



Composition de l'actif

au 31 mars 2025

LBPAM ISR EURO HIGH YIELD

Part I

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances internationaux

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

Inventaire des actifs et passifs

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			11 163 043,28	101,95
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 163 043,28	101,95
Assurance			1 049 538,19	9,59
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	200 000	196 491,75	1,79
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	200 000	203 999,28	1,86
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	200 000	249 356,75	2,28
SCOR 6.0% PERP	EUR	300 000	300 341,41	2,75
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	100 000	99 349,00	0,91
Banques commerciales			3 165 148,40	28,90
ALPHA SERVICES AND 11.875% PERP	EUR	200 000	236 301,21	2,16
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	200 000	201 743,01	1,84
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	200 000	200 327,05	1,83
BBVA 4.0% 25-02-37	EUR	200 000	195 421,04	1,78
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	EUR	200 000	196 092,33	1,79
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	100 000	109 310,58	1,00
CRED AGRI SA 8.125% PERP	USD	200 000	188 740,15	1,72
DEUTSCHE BK 6.0% PERP	USD	200 000	193 525,81	1,77
EFG EUROBANK 4.25% 30-04-35	EUR	100 000	98 944,92	0,90
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	200 000	186 631,08	1,70
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	100 000	100 591,01	0,92
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	100 000	111 129,88	1,01
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	100 000	102 692,73	0,94
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	100 000	98 784,20	0,90
NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN	EUR	200 000	201 828,36	1,84
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	200 000	242 665,37	2,23
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	100 000	98 315,05	0,90
TRIODOS BANK NV 4.875% 12-09-29	EUR	100 000	105 101,95	0,96
UNICAJA BANCO SA E 4.875% PERP	EUR	200 000	198 343,67	1,81
VGP 4.25% 29-01-31	EUR	100 000	98 659,00	0,90
Compagnies aériennes			106 055,29	0,97
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	100 000	106 055,29	0,97
Composants automobiles			488 381,65	4,46
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	100 000	101 735,12	0,93
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5.0% 31-05-26	USD	200 000	186 831,24	1,71
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	200 000	199 815,29	1,82
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			206 325,24	1,88
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	100 000	102 343,91	0,93
WORLDLINE 5.25% 27-11-29	EUR	100 000	103 981,33	0,95
Distribution spécialisée			101 131,72	0,92
PICARD BOND 5.5% 01-07-27	EUR	100 000	101 131,72	0,92
Electricité			421 722,55	3,85
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21-07-31	EUR	100 000	100 875,41	0,92
ELECTRICITE DE FRANCE TF/TV PERP	GBP	100 000	120 486,59	1,10
ENEL 4.25% PERP	EUR	100 000	99 756,22	0,91
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.7% 20-07-80	EUR	100 000	100 604,33	0,92
FPI de détail			102 033,62	0,93
MERCIALYS 4.0% 10-09-31	EUR	100 000	102 033,62	0,93
Gestion immobilière et développement			399 826,90	3,65
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	200 000	203 646,11	1,85
CTP NV 3.625% 10-03-31	EUR	100 000	98 054,42	0,90

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	100 000	98 126,37	0,90
Hôtels, restaurants et loisirs			194 784,16	1,78
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	200 000	194 784,16	1,78
Industrie aéronautique et défense			94 839,38	0,87
BOMBARDIER 7.25% 01-07-31	USD	100 000	94 839,38	0,87
Logiciels			199 385,00	1,82
FNAC DARTY 4.75% 01-04-32	EUR	100 000	99 443,00	0,91
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	100 000	99 942,00	0,91
Machines			300 258,43	2,74
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	100 000	100 217,08	0,92
VALLOUREC 7.5% 15-04-32	USD	200 000	200 041,35	1,82
Marchés de capitaux			1 046 263,07	9,56
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	100 000	104 244,78	0,95
HLD EUROPE SCA 4.125% 02-04-30	EUR	100 000	100 206,00	0,92
OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31	EUR	100 000	99 821,08	0,91
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	100 000	100 303,05	0,92
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	100 000	101 992,65	0,93
RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.5% 18-02-32	EUR	100 000	98 932,33	0,90
SIGMA HOLDCO BV 5.75% 15-05-26	EUR	100 000	27 780,38	0,25
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	100 000	101 453,18	0,93
UNITED GROUP BV 6.75% 15-02-31	EUR	100 000	102 678,25	0,94
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	200 000	208 851,37	1,91
Matériaux de construction			100 142,50	0,91
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	100 000	100 142,50	0,91
Ordinateurs et périphériques			112 515,14	1,03
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	200 000	112 515,14	1,03
Produits de soins personnels			100 907,00	0,92
ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30	EUR	100 000	100 907,00	0,92
Produits pharmaceutiques			100 530,99	0,92
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	100 000	100 530,99	0,92
Services aux collectivités			204 521,07	1,87
IREN 4.5% PERP	EUR	100 000	100 381,68	0,92
NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30	EUR	100 000	104 139,39	0,95
Services aux entreprises			100 149,00	0,91
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL E3R+2.5% 01-05-30	EUR	100 000	100 149,00	0,91
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	100 000	99 393,00	0,91
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	100 000	100 141,50	0,91
TAKKO FASHION 10.25% 15-04-30	EUR	100 000	111 070,26	1,02
Services clientèle divers			100 936,96	0,92
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	100 000	100 936,96	0,92
Services de télécommunication diversifiés			625 917,10	5,72
ILIAD 4.25% 15-12-29	EUR	100 000	102 322,30	0,93
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	100 000	102 280,74	0,93
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	200 000	202 114,99	1,85
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	200 000	219 199,07	2,01
Services de télécommunication mobile			189 560,60	1,73
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	100 000	99 817,27	0,91
VODAFONE GROUP 3.25% 04-06-81	USD	100 000	89 743,33	0,82
Services financiers diversifiés			934 985,96	8,54
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	100 000	102 412,62	0,94
AAREAL BK AUTRE R+7.18% PERP	EUR	200 000	221 352,13	2,02
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	100 000	103 110,33	0,94
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	EUR	100 000	100 272,11	0,92
KOMMUNALKREDIT 4.25% 01-04-31	EUR	100 000	99 494,64	0,91
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	100 000	102 307,45	0,93
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	200 000	206 036,68	1,88

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			304 126,02	2,78
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	EUR	200 000	200 768,58	1,84
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	100 000	103 357,44	0,94
Transport routier et ferroviaire			102 452,58	0,94
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	100 000	102 452,58	0,94
TITRES D'OPC			987 519,57	9,02
OPCVM			987 519,57	9,02
Gestion collective			987 519,57	9,02
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	93	987 519,57	9,02
Total			12 150 562,85	110,97

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/EUR/USD/20250424	231,74	0,00	USD	382 907,67	EUR	-382 675,93
V/EUR/USD/20250424	401,05	0,00	USD	208 201,23	EUR	-207 800,18
V/GBP/EUR/20250424	0,00	-1 139,67	EUR	119 090,38	GBP	-120 230,05
V/USD/EUR/20250424	0,00	-18 554,38	EUR	1 512 729,56	USD	-1 531 283,94
V/USD/EUR/20250424	0,00	-110,15	EUR	193 091,86	USD	-193 202,01
Total	632,79	-19 804,20		2 416 020,70		-2 435 192,11

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0625	-11	0,00	-470,68	-1 295 690,00
EURO BTP 0625	-1	0,00	-980,00	-117 520,00
EURO BUND 0625	1	0,00	-2 740,00	128 830,00
EURO-OAT 0625	-7	17 500,00	0,00	-858 830,00
EURO SCHATZ 0625	4	0,00	-480,00	427 820,00
Sous-total 1.		17 500,00	-4 670,68	-1 715 390,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		17 500,00	-4 670,68	-1 715 390,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	12 150 562,85
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-19 171,41
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	12 829,32
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	36 785,50
Autres passifs (-)	-1 231 742,77
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	10 949 263,49

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	EUR	1 023,01000	10 702,98

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000GBF LBPM ISR EURO HIGH YIELD

VL VALDEE

Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRX	REVENIT	TOTA	Devise du portefeuille	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT	NET
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COUS	COTA	VALEUR	F				VALEUR BOURSIERE								

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE
OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001400X697	ACCOR	3.5	03-33	(366)	040333	200,000.	M EUR	99.37	% 31/03/25	97.114	6	198,740.00	194,784.16	556.16	-3,955.84	1.78
XS2954187378	ASNO	GR	5.75 12-29	(EUR)	151229	200,000.	M EUR	102.0351	% 31/03/25	103.726	6	108,837.41	112,515.14	1,874.07	3,677.73	1.03
IT0005632267	BANC	BP	3.375 01-30	(366)	210130	200,000.	M EUR	99.607	% 31/03/25	100.215	6	199,214.00	201,743.01	1,313.01	2,529.01	1.84
XS2904660755	BUBB	BI	6.5 09-31	(EUR)	300931	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.236	6	100,000.00	100,272.11	36.11	272.11	0.92
XS2895710783	CASL	AB	4.125 12-30	(366)	101230	200,000.	M EUR	103.553	% 31/03/25	100.546	6	207,106.03	203,646.11	2,554.11	-3,459.92	1.86
FR0014000LD1	COMP	PL	4.875 03-29	(366)	130329	100,000.	M EUR	106.8125	% 31/03/25	101.468	6	106,812.47	101,735.12	267.12	-5,077.35	0.93
XS3012990048	CPM	N	3.625 03-31	(366)	100331	100,000.	M EUR	99.476	% 31/03/25	97.826	6	99,476.00	98,054.42	228.42	-1,421.58	0.90
XS2919892129	CTP	N	3.875 11-32	(366)	211132	100,000.	M EUR	99.225	% 31/03/25	96.725	6	99,225.00	98,126.37	1,401.37	-1,098.63	0.90
XS2978791716	EDP	SER	3.5 07-31	(366)	210731	100,000.	M EUR	99.564	% 31/03/25	100.185	6	99,564.00	100,875.41	690.41	1,311.41	0.92
FI4000571260	FINNAIR	4.75	05-29	(366)	240529	100,000.	M EUR	99.63	% 31/03/25	101.982	6	99,630.00	106,055.29	4,073.29	6,425.29	0.97
XS3022166493	FMAC	DA	4.75 04-32	(EUR)	010432	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99.443	6	100,000.00	99,443.00	0.00	-557.00	0.91
XS2910536452	FRES	HO	5.25 10-31	(EUR)	311031	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.212	6	100,000.00	102,343.91	2,131.91	2,343.91	0.93
XS2937174196	GETLINK	4.125	04-30	(EUR)	150430	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99.942	6	100,000.00	99,942.00	0.00	-58.00	0.91
XS276123127	GOLD	SA	6.75 02-30	(366)	010230	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	103.126	6	100,000.00	104,244.78	1,118.78	4,244.78	0.95
XS3040333638	HLI	EUR	4.125 04-30	(366)	020430	100,000.	M EUR	99.796	% 31/03/25	100.206	6	99,796.00	100,206.00	0.00	410.00	0.92
XS2943818059	ILIA	HO	5.375 04-30	(EUR)	150430	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.504	6	100,000.00	102,280.74	1,776.74	2,280.74	0.93
FR0014001199	ILIND	4.25	12-29	(366)	151229	100,000.	M EUR	99.424	% 31/03/25	100.519	6	99,424.00	102,322.30	1,803.30	2,898.30	0.93
XS3040316971	INER	WI	3.75 04-30	(366)	010430	100,000.	M EUR	99.584	% 31/03/25	99.807	6	99,584.00	99,817.27	10.27	233.27	0.91
XS2979643991	INMO	CO	3.25 01-30	(366)	220130	200,000.	M EUR	101.0335	% 31/03/25	99.761	6	202,066.93	200,768.58	1,246.58	-1,298.35	1.83
XS302809417	ISLA	HF	3.875 04-30	(EUR)	200930	100,000.	M EUR	99.741	% 31/03/25	100.453	6	99,741.00	100,591.01	138.01	850.01	0.92
XS3041347637	ITEL	RE	5.125 04-30	(EUR)	150430	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99.393	6	100,000.00	99,393.00	0.00	-607.00	0.91
FR001400MD7	ITM	ENT	4.125 01-30	(366)	290130	100,000.	M EUR	99.267	% 31/03/25	99.819	6	99,267.00	100,530.99	711.99	1,263.99	0.92
XS2971567560	KAPLA	5.0	04-31	(366)	300431	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99.893	6	100,000.00	100,936.96	1,043.96	936.96	0.92
AT0000AK003	KOM	4.25	04-31	(366)	010431	100,000.	M EUR	99.539	% 31/03/25	99.483	6	99,539.00	99,494.64	11.64	-44.36	0.91
FR0014005C89	MERC	4.0	09-31	(366)	100931	100,000.	M EUR	99.396	% 31/03/25	99.798	6	99,396.00	102,033.62	2,235.62	2,637.62	0.93
XS2933536034	NEIN	HO	5.875 02-30	(366)	150230	100,000.	M EUR	101.45	% 31/03/25	101.788	6	101,450.00	104,139.39	2,351.39	2,689.39	0.95
XS2825597656	ON	EUR	5.25 06-29	(EUR)	010629	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.688	6	100,149.00	102,452.58	1,764.58	2,305.58	0.94
BE6362174417	ONTE	GR	5.25 04-30	(366)	150430	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.907	6	100,000.00	100,907.00	0.00	-178.92	0.91
XS2920200037	OMH	GR	4.75 02-31	(EUR)	050231	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99.069	6	100,000.00	99,821.08	752.08	-178.92	0.91
XS2361344315	PICA	BO	5.5 07-27	(EUR)	010727	100,000.	M EUR	94.3678	% 31/03/25	99.497	6	94,367.78	101,131.72	1,634.72	6,763.94	0.92
XS2848642984	OPAR	HO	4.75 02-30	(366)	150230	100,000.	M EUR	99.83	% 31/03/25	101.547	6	99,830.00	101,992.65	445.65	2,162.65	0.93
DE000404FLP8	SCIA	AG	4.25 04-28	(366)	010428	200,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99.896	6	200,000.00	199,815.29	23.29	-184.71	1.82
XS1813504666	SECH	EN	4.5 03-30	(EUR)	250330	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.054	6	100,000.00	100,141.50	87.50	141.50	0.91
XS3021201887	SFCM	HO	5.75 05-26	(EUR)	150526	100,000.	M EUR	87.2049	% 31/03/25	99.482	6	99,482.00	27,780.38	597.90	3,952.51	0.25
XS2921539883	TAKK	FA	10.25 04-30	(366)	150332	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99.88	6	100,000.00	100,142.50	262.50	142.50	0.91
XS2932084507	TECH	VE	5.375 07-29	(EUR)	150729	100,000.	M EUR	102.375	% 31/03/25	106.959	6	102,375.00	111,070.26	4,111.26	8,695.26	0.91
XS2919880679	UNIT	GR	6.5 10-31	(EUR)	310729	100,000.	M EUR	100.709	% 31/03/25	101.088	6	100,709.03	103,357.44	2,668.44	2,648.44	0.94
XS2758078930	UNIT	GR	6.75 02-31	(366)	311031	100,000.	M EUR	99.94	% 31/03/25	100.634	6	99,940.00	101,453.18	819.18	1,513.18	0.93
XS2848926239	UPET	BT	6.875 07-29	(EUR)	150231	100,000.	M EUR	101.0875	% 31/03/25	101.797	6	101,087.50	102,678.75	881.25	1,590.75	0.94
XS2816753979	VERI	HO	5.5 05-30	(366)	020729	200,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	101.568	6	200,000.00	206,036.68	2,900.68	6,036.68	1.88
BE6362152199	VCP	4.25	01-31	(366)	150530	200,000.	M EUR	98.388	% 31/03/25	102.329	6	98,388.00	208,851.37	4,193.37	8,851.37	1.91
FR001400UZE7	WORI	5.25	11-29	(366)	290131	100,000.	M EUR	99.464	% 31/03/25	102.169	6	99,464.00	98,659.00	0.00	271.00	0.90
				(366)	271129	100,000.	M EUR	99.464	% 31/03/25	102.169	6	99,464.00	103,981.33	1,812.33	4,517.33	0.95

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000GBF LBPAM ISR EURO HIGH YIELD

VL VALDEE

Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille		COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PROX	REVENIR	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
CMUL (EUR)																		
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
USC106028M61	BOMB	7.25	07-31	(USA)	010731	100,000.	M USD	100.5	% 31/03/25	100.633	6	92,733.56	94,839.38	1,677.93	2,105.82	0.87		
US3825508F73	COOD	TI	5.0 05-26	(USA)	310526	200,000.	M USD	99.022	% 31/03/25	99.227	6	181,566.81	186,831.24	3,111.56	5,264.43	1.71		
USP9682PAAL4	VALL	7.5	04-32	(EUR)	150432	200,000.	M USD	103.1354	% 31/03/25	104.584	6	197,196.46	200,041.35	6,403.14	2,844.89	1.83		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
CMUL (EUR)																		
OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
XS3038490176	AREN	LUXE	FR 05-30	(999)	010530	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.149	6	100,000.00	100,149.00	0.00	149.00	0.91		
XS2906214619	CEME	FLR	09-31	(999)	300931	100,000.	M EUR	99.	% 31/03/25	100.179	6	99,000.00	100,217.08	38.08	1,217.08	0.92		
XS2834245297	PLT	VII	FI FLR 06-31	(999)	160631	100,000.	M EUR	100.3721	% 31/03/25	100.003	6	100,372.14	100,303.05	300.05	-69.09	0.92		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
CMUL (EUR)																		

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
DE000A00439	AARE	BK	5.625 12-34	(366)	112134	100,000.	M EUR	99.913	% 31/03/25	100.702	6	99,913.00	102,412.62	1,710.62	2,499.62	0.94		
DE000A11N62	AAREAL	BK	FLR PERP	(366)	311299	200,000.	M EUR	107.3644	% 31/03/25	100.615	6	214,728.78	221,352.13	20,122.13	6,623.35	2.02		
XS2980761956	ACMH	BP	6.125 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	100.9988	% 31/03/25	97.163	6	201,997.52	196,491.75	2,165.75	-5,505.77	1.79		
XS2583633966	ALPH	SE	11.875 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	110.8372	% 31/03/25	116.412	6	221,674.45	236,301.21	3,477.21	3,476.76	2.16		
XS232590632	BANK	DE	5.25 11-31	(366)	271131	100,000.	M EUR	99.4621	% 31/03/25	101.298	6	99,462.11	103,110.33	1,812.33	3,648.22	0.94		
XS3034598394	BANC	4.616	03-37	(366)	260337	200,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.075	6	200,000.00	200,327.05	177.05	327.05	1.83		
XS309012470	BBVA	4.0	02-37	(366)	250237	200,000.	M EUR	99.91	% 31/03/25	97.316	6	199,820.00	195,421.04	789.04	-4,398.96	1.78		
FR001400XHL4	BNP	PAR	3.945 02-37	(EUR)	180237	200,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	97.564	6	200,000.00	196,092.33	964.33	-3,907.67	1.79		
PTOMK40M0008	CAIX	EC	5.625 05-28	(366)	290528	100,000.	M EUR	99.755	% 31/03/25	104.564	6	99,755.00	109,310.58	4,746.58	9,555.58	1.00		
XS2987792269	CFG	EUR	4.25 04-35	(366)	300435	100,000.	M EUR	99.433	% 31/03/25	98.223	6	99,433.00	98,944.92	721.92	-488.08	0.90		
XS2975137618	ENEL	4.25	PERP	(366)	311299	100,000.	M EUR	99.442	% 31/03/25	98.848	6	99,442.00	99,756.22	908.22	314.22	0.91		
PTEDPL0M0017	ENER	DE	1.7 07-80	(366)	200780	100,000.	M EUR	99.744	% 31/03/25	99.412	6	99,744.00	100,604.33	1,192.33	860.33	0.92		
FR001400X821	GROU	AS	6.5 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	104.1982	% 31/03/25	100.635	6	208,396.41	203,999.28	2,729.28	-4,397.13	1.86		
XS2977890313	IREN	4.5	PERP	(366)	311299	100,000.	M EUR	99.448	% 31/03/25	99.531	6	99,448.00	100,381.68	850.68	933.68	0.92		
XS2907137736	MEAN	SP	4.034 09-30	(366)	270930	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	100.626	6	100,000.00	102,692.73	2,066.73	2,692.73	0.94		
XS2680046021	MEANIK	8.375	09-27	(366)	110927	100,000.	M EUR	114.3999	% 31/03/25	106.472	6	114,399.88	111,129.88	4,657.88	-3,270.00	1.01		
XS3009472989	NATIM	GR	3.723 02-35	(366)	250235	100,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	98.417	6	100,000.00	98,784.20	367.20	-1,215.80	0.90		
ES0265936064	NCG	BAN	4.625 12-36	(366)	111236	200,000.	M EUR	99.9761	% 31/03/25	99.495	6	199,992.15	201,828.36	2,838.36	1,876.21	1.84		
PTNDBL0M0001	NONO	BA	9.875 12-33	(366)	011233	200,000.	M EUR	110.0952	% 31/03/25	118.032	6	220,190.41	242,665.37	6,601.37	22,474.96	2.22		
XS2538798583	PERM	TS	13.25 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	114.4602	% 31/03/25	118.927	6	228,920.49	249,356.75	11,502.75	20,436.26	2.28		
XS3004031822	RAIF	BA	3.5 02-32	(366)	180232	100,000.	M EUR	99.862	% 31/03/25	98.689	6	99,862.00	98,932.33	412.				

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000GBF LBPAM ISR EURO HIGH YIELD

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE																	
CUMUL (EUR)																	
										10,984,719.97		11,163,043.28		173,770.00		178,323.31	101.95

III - TITRES D OPC																	
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010392951				OSTRUM SRI CASH M	93.	P EUR	10605.2981	M 31/03/25	10618.49	5	986,292.72		987,519.57		0.00		1,226.85 9.02

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																	
ENGAGEMENTS A TERME FERMES																	
FUTURES SUR OBLIGATIONS																	
SOUS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%																	
FBOL000001J7				EURO BTP 0625	-1.	EUR	116.54	M 31/03/25	117.52	4	0.00		-980.00		0.00		-980.00 -0.01
SOUS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ																	
FBOL000001J7D				EURO SCHATZ 0625	4.	EUR	107.075	M 31/03/25	106.955	4	0.00		-480.00		0.00		-480.00 0.00
SOUS-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y																	
FBOL000001J7P				EURO-OAT 0625	-7.	EUR	125.19	M 31/03/25	122.69	4	0.00		17,500.00		0.00		17,500.00 0.16
SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO																	
FBOL000001J76				EURO BOBL 0625	-11.	EUR	117.7472	M 31/03/25	117.79	4	0.00		-470.68		0.00		-470.68 0.00
SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND																	
FBOL000001J7G				EURO BUND 0625	1.	EUR	131.57	M 31/03/25	128.83	4	0.00		-2,740.00		0.00		-2,740.00 -0.03

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000GBF LBPM ISR EURO HIGH YIELD

VL VALDEE

Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

FUTURES SUR OBLIGATIONS														
V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PROX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			-----> PRCT	
	VAL/LIGNE									VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	
CMUL (EUR)										0.00	12,829.32	0.00	12,829.32	0.12

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR Ach rglc différé -1,197,001. EUR 1. 31/03/25 1. -1,197,001.00 -1,197,001.00 0.00 0.00 -10.93

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DOKTEUR Dépôt gar. CACEIS BK 29,742.4 EUR 1. 31/03/25 1. 29,742.40 29,742.40 0.00 0.00 0.27

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARCEUR Appel Marge CACEIS -12,829.31 EUR 1. 31/03/25 1. -12,829.31 -12,829.31 0.00 0.00 -0.12

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGAMEUR Prov cotisation AMF -25.23 EUR 1. 31/03/25 1. -25.23 -25.23 0.00 0.00 0.00

FGPDBEUR Frais de ges.var fig -299.03 EUR 1. 31/03/25 1. -299.03 -299.03 0.00 0.00 0.00

FGPMD3EUR Frais de Gest. Fixe -2,917.17 EUR 1. 31/03/25 1. -2,917.17 -2,917.17 0.00 0.00 -0.03

FGPMD3EUR Prov FDC variables D -17,745.26 EUR 1. 31/03/25 1. -17,745.26 -17,745.26 0.00 0.00 -0.16

FWAREUR Fc Variable à payer 492.01 EUR 1. 31/03/25 1. 492.01 492.01 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CMUL (EUR) -20,494.68 -20,494.68 0.00 0.00 -0.19

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR frais des recherche -416.7 EUR 1. 31/03/25 1. -416.70 -416.70 0.00 0.00 0.00

RCEUR Commission sur pret -492.01 EUR 1. 31/03/25 1. -492.01 -492.01 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CMUL (EUR) -908.71 -908.71 0.00 0.00 -0.01

DETTES ET CREANCES

CMUL (EUR) -1,201,491.30 -1,201,491.30 0.00 0.00 -10.97

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BCEUR CACEIS Bank 6,550.55 EUR 1. 31/03/25 1. 6,550.55 6,550.55 0.00 0.00 0.06

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

BCEGBP CACEIS Bank -14.28 GBP 1.20448179 31/03/25 1.19495728 -17.20 -17.06 0.00 0.14 0.00

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BCEUSD CACEIS Bank 0.58 USD 0.93103448 31/03/25 0.92575449 0.54 0.54 0.00 0.00 0.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Devise de fixings : FRF Devises Reuters
Portfeuille : 000GBF LBPAM ISR EURO HIGH YIELD VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRUX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	Coupon	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
AVOIRS																
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE																
DATE ECHEANCE : 24/04/25																
ICAT000234Q9	V/USD/EUR/20250424	RECU	24/04/25	1,515,274.31	EUR	1.	31/03/25	1.		1,515,274.31		1,512,729.56		0.00		-2,544.75 13.82
		VERSE	24/04/25	-1,658,842.	USD	0.9135	31/03/25	0.92465702		-1,515,274.31		-1,531,283.94		0.00		-16,009.63 -13.99
ICAT000234QL	V/GBP/EUR/20250424	RECU	24/04/25	119,290.72	EUR	1.	31/03/25	1.		119,290.72		119,090.38		0.00		-200.34 1.09
		VERSE	24/04/25	-100,911.	GBP	1.1821	31/03/25	1.19345071		-119,290.72		-120,230.05		0.00		-939.33 -1.10
ICAT00023F10	V/EUR/USD/20250424	RECU	24/04/25	414,862.	USD	1.	31/03/25	1.		383,283.11		382,907.67		0.00		-375.44 3.50
		VERSE	24/04/25	-383,283.11	EUR	1.0824	31/03/25	1.08173546		-383,283.11		-382,675.93		0.00		607.18 -3.49
ICAT00023HHU	V/USD/EUR/20250424	RECU	24/04/25	193,416.68	EUR	1.	31/03/25	1.		193,416.68		193,091.86		0.00		-324.82 1.76
		VERSE	24/04/25	-209,296.	USD	0.9241	31/03/25	0.92465702		-193,416.68		-193,202.01		0.00		214.67 -1.76
ICAT00023MRP	V/EUR/USD/20250424	RECU	24/04/25	225,576.	USD	1.	31/03/25	1.		208,129.89		208,201.23		0.00		71.34 1.90
		VERSE	24/04/25	-208,129.89	EUR	1.0838	31/03/25	1.08173546		-208,129.89		-207,800.18		0.00		329.71 -1.90
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 24/04/25																
											CIMUL (EUR)	0.00	-19,171.41	0.00	-19,171.41	-0.18
DISPONIBILITES																
											CIMUL (EUR)	6,533.89	-12,637.38	0.00	-19,171.27	-0.12
IX - TRESORERIE																
											CIMUL (EUR)	-1,194,957.41	-1,214,128.68	0.00	-19,171.27	-11.09
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR EURO HIGH YIELD (000GBF)																
											(EUR)	10,776,055.28	10,949,263.49	173,770.00	173,208.21	100.00

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
 PORTEFEUILLE : 000GBF LBPAM ISR EURO HIGH YIELD

ML VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri's : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Portefeuille titres : 12,144,220.76

<u>Frais de gestion du jour</u>	
Prov cotisation AMF :	0.85
Prov FDG variables D :	-679.57
Frais de Gest. Fixe :	278.97
frais des recherche :	13.89
	EUR

<u>Frais de gestion Entreprise</u>	
Frais maximum notice :	449.95 EUR

Part	Devise	Activ net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D3 FR0013403680 LBPA JS EU HI Y1 I	EUR	10,949,263.49	1,023.01	10,702.98	100.			10,702.98	10,702.98

Actif net total en EUR : 10,949,263.49

Précédente V. en date du 28/03/25 :

D3	LBPA IS EU HI YI I	Prec. VL :	10,723.52	(EUR)	Variation :	-0.192%
----	--------------------	------------	-----------	-------	-------------	---------

VL theorie

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
D3 FR0013403680 LIPA IS EU HI Y1 I	EUR	10,949,263.49	10,702.98

Actif theorique total en EUR : 10,949,263.49 (Sens collecte : EQU)

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours EUR en GBP :	0.83685	cotation :	31/03/25	0.	
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation :	31/03/25	0.	0.06577
Cours GBP en EUR :	1.1949572803	cotation :	31/03/25	0.	-0.19403
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation :	31/03/25	0.	-0.06572
					0.19441

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours GBP en EUR :	1.1949572803	cotation :	31/03/25	0.	
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation :	31/03/25	0.	1.1957431544
Cours EUR en GBP :	0.83685	cotation :	31/03/25	0.	0.9239582371
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation :	31/03/25	0.	0.83683
					1.0823