



Rapport semestriel

au 31 mars 2025

LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2

Part R, Part S

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts R et de capitalisation pour les parts S. Le directoire de la Société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

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

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	37 301 569,09
b) Avoirs bancaires	30 009,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 771 636,22
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	40 103 215,27
e) Passif	-1 732 983,95
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	38 370 231,32

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 R en EUR	D	31 531 711,01	25 058,68761	1 258,31
LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 S en EUR	C	6 838 520,31	57 904,76006	118,09

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	96,42	92,25
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	0,80	0,76
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	2,37	2,27

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	37 301 569,09	97,21	93,01
TOTAL		37 301 569,09	97,21	93,01

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	34,14	32,67
ALLEMAGNE	25,23	24,14
PAYS-BAS	13,15	12,59
ITALIE	9,38	8,97
ESPAGNE	8,22	7,87
BELGIQUE	2,29	2,19
FINLANDE	1,25	1,20
LUXEMBOURG	0,89	0,85
PORTUGAL	0,88	0,84
SUISSE	0,80	0,76
AUTRICHE	0,58	0,55
IRLANDE	0,40	0,38
TOTAL	97,21	93,01

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	2,37	2,27
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	2,37	2,27

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	14 867 106,13	18 337 676,53
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	156 941,36	112 014,22
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	4 207 379,96	4 048 221,72

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 R				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 R				

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			37 301 569,09	97,22
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			37 301 569,09	97,22
Assurance			2 787 614,84	7,27
AEGON LTD	EUR	31 782	192 281,10	0,50
ALLIANZ SE-REG	EUR	2 740	964 754,00	2,52
AXA SA	EUR	12 994	511 963,60	1,33
GENERALI	EUR	15 373	497 777,74	1,30
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 066	620 838,40	1,62
Automobiles			877 334,77	2,29
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 172	86 352,96	0,23
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	5 591	207 537,92	0,54
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	4 631	250 953,89	0,65
RENAULT SA	EUR	3 281	152 730,55	0,40
STELLANTIS NV	EUR	17 517	179 759,45	0,47
Banques commerciales			4 164 358,51	10,85
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	38 258	479 946,61	1,25
BANCO BPM SPA	EUR	9 696	90 618,82	0,24
BANCO DE SABADELL SA	EUR	34 920	90 128,52	0,23
BNP PARIBAS	EUR	7 200	553 752,00	1,44
CAIXABANK SA	EUR	25 775	184 909,85	0,48
COMMERZBANK AG	EUR	6 268	131 439,96	0,34
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	7 659	128 479,73	0,33
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	3 485	222 064,20	0,58
ING GROEP NV	EUR	24 825	446 601,75	1,16
INTESA SANPAOLO	EUR	128 410	607 892,94	1,60
KBC GROUP NV	EUR	4 381	368 004,00	0,96
SOCIETE GENERALE SA	EUR	7 885	326 360,15	0,85
UNICREDIT SPA	EUR	10 366	534 159,98	1,39
Biens de consommation durables			69 393,15	0,18
SEB SA	EUR	799	69 393,15	0,18
Biotechnologie			49 305,30	0,13
IMCD BV	EUR	402	49 305,30	0,13
Boissons			327 056,68	0,85
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2 177	123 914,84	0,32
HEINEKEN NV	EUR	2 161	162 896,18	0,43
PERNOD RICARD	EUR	441	40 245,66	0,10
Composants automobiles			490 005,93	1,28
FERRARI NV	EUR	424	166 292,80	0,43
MICHELIN (CGDE)	EUR	7 705	249 719,05	0,66
VALEO	EUR	8 620	73 994,08	0,19
Conglomérats industriels			1 699 828,91	4,43
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	4 873	113 882,01	0,30
RHEINMETALL AG	EUR	309	407 571,00	1,06
SIEMENS AG-REG	EUR	5 561	1 178 375,90	3,07
Construction et ingénierie			692 654,13	1,81
ACCIONA SA	EUR	983	118 746,40	0,31
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	1 841	97 112,75	0,25
ARCADIS NV	EUR	1 820	85 540,00	0,22
HOCHTIEF AG	EUR	427	67 039,00	0,17
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	10 757	324 215,98	0,86
Courrier, fret aérien et logistique			366 492,84	0,96
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	9 283	366 492,84	0,96

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			316 291,42	0,82
JERONIMO MARTINS	EUR	5 228	102 468,80	0,27
KESKO OYJ-B SHS	EUR	6 012	113 416,38	0,29
NN GROUP NV	EUR	1 958	100 406,24	0,26
Distribution spécialisée			596 940,00	1,56
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	9 100	417 235,00	1,09
MONCLER SPA	EUR	3 175	179 705,00	0,47
Electricité			1 782 829,37	4,65
EDP SA	EUR	75 455	234 815,96	0,61
ENEL SPA	EUR	78 529	588 731,91	1,53
IBERDROLA SA	EUR	51 626	771 292,44	2,02
NEOEN SA	EUR	442	17 238,00	0,04
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	20 415	170 751,06	0,45
Equipement et services pour l'énergie			387 313,86	1,01
SAIPEM SPA	EUR	45 584	97 595,34	0,25
TENARIS SA	EUR	16 042	289 718,52	0,76
Equipements de communication			179 288,12	0,47
NOKIA OYJ	EUR	37 043	179 288,12	0,47
Equipements électriques			1 175 224,62	3,06
ALSTOM	EUR	2 960	60 324,80	0,16
PRYSMIAN SPA	EUR	2 612	131 540,32	0,34
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4 666	983 359,50	2,56
Equipements et fournitures médicaux			936 936,85	2,44
BIOMERIEUX	EUR	1 893	216 180,60	0,56
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 204	584 941,60	1,53
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	277	59 167,20	0,15
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1 545	76 647,45	0,20
Equipements et instruments électroniques			273 633,36	0,71
LEGRAND SA	EUR	2 814	273 633,36	0,71
FPI Bureautiques			100 311,75	0,26
GECINA SA	EUR	1 155	100 311,75	0,26
FPI de détail			123 803,68	0,32
KLEPIERRE	EUR	4 004	123 803,68	0,32
FPI Soins de Santé			121 611,60	0,32
COFINIMMO	EUR	1 992	121 611,60	0,32
Gestion immobilière et développement			66 618,24	0,17
VONOVIA SE	EUR	2 669	66 618,24	0,17
Grands magasins et autres			421 364,78	1,10
PROSUS NV	EUR	9 897	421 364,78	1,10
Hôtels, restaurants et loisirs			376 448,19	0,98
ACCOR SA	EUR	3 321	139 116,69	0,36
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1 913	134 866,50	0,35
SODEXO SA	EUR	1 725	102 465,00	0,27
Industrie aérospatiale et défense			1 444 881,98	3,77
AIRBUS SE	EUR	3 139	510 966,42	1,33
LEONARDO SPA	EUR	5 392	241 723,36	0,63
MTU AERO ENGINES AG	EUR	174	55 732,20	0,15
SAFRAN SA	EUR	2 630	636 460,00	1,66
Logiciels			2 672 761,12	6,97
AENA SME SA	EUR	432	93 571,20	0,24
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	6 029	210 653,26	0,55
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	10 313	205 589,66	0,54
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	744	104 383,20	0,27
SAP SE	EUR	6 884	1 682 449,60	4,39
VINCI SA	EUR	3 234	376 114,20	0,98
Machines			480 806,29	1,25

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIEMENS ENERGY AG	EUR	4 806	258 755,04	0,67
VALLOUREC SA	EUR	12 725	222 051,25	0,58
Marchés de capitaux			726 030,34	1,89
AIB GROUP PLC	EUR	12 070	71 816,50	0,19
BANCO SANTANDER SA	EUR	93 239	577 708,84	1,50
NORDEA BANK ABP	EUR	6 500	76 505,00	0,20
Matériaux de construction			64 753,05	0,17
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	411	64 753,05	0,17
Media			357 520,40	0,93
IPSOS	EUR	1 636	68 155,76	0,18
PUBLICIS GROUPE	EUR	3 336	289 364,64	0,75
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			108 881,61	0,28
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1 038	51 090,36	0,13
GERRESHEIMER AG	EUR	825	57 791,25	0,15
Papier et industrie du bois			61 545,60	0,16
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	2 264	19 728,50	0,05
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1 693	41 817,10	0,11
Pétrole et gaz			48 908,35	0,13
NESTE OYJ	EUR	5 731	48 908,35	0,13
Producteur et commerce d'énergie indépendants			298 788,84	0,78
AIR LIQUIDE SA	EUR	1 706	298 788,84	0,78
Produits alimentaires			620 132,92	1,62
DANONE	EUR	7 613	539 304,92	1,41
KERRY GROUP PLC-A	EUR	835	80 828,00	0,21
Produits chimiques			940 253,85	2,45
AKZO NOBEL	EUR	3 953	224 056,04	0,58
ARKEMA	EUR	1 640	115 456,00	0,30
BASF SE	EUR	2 987	137 088,37	0,36
BRENTAG AG NAMEN	EUR	1 678	100 008,80	0,26
DSM-FIRMENICH AG	EUR	1 240	113 286,40	0,30
SYENSCO SA	EUR	1 232	77 332,64	0,20
SYMRISE AG	EUR	1 808	173 025,60	0,45
Produits de soins personnels			718 270,75	1,87
L'OREAL	EUR	2 095	718 270,75	1,87
Produits domestiques			287 306,80	0,75
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	3 910	287 306,80	0,75
Produits pharmaceutiques			1 523 137,49	3,97
COVESTRO AG-TEND	EUR	2 197	130 501,80	0,34
MERCK KGAA	EUR	2 073	262 441,80	0,68
SANOFI	EUR	9 992	1 018 384,64	2,66
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	687	111 809,25	0,29
Produits pour l'industrie du bâtiment			189 360,50	0,49
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2 065	189 360,50	0,49
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 136 692,94	5,57
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	353	146 636,20	0,38
ASML HOLDING NV	EUR	2 265	1 372 590,00	3,58
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	13 986	425 104,47	1,11
STMICROELECTRONICS NV	EUR	9 621	192 362,27	0,50
Services aux collectivités			711 719,58	1,85
ENGIE	EUR	16 550	298 479,25	0,77
POSTE ITALIANE SPA	EUR	17 731	291 320,33	0,76
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	3 840	121 920,00	0,32
Services aux entreprises			81 810,82	0,21
ELIS SA	EUR	3 983	81 810,82	0,21
Services aux professionnels			606 399,20	1,58
BUREAU VERITAS SA	EUR	4 768	133 217,92	0,35

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEPERFORMANCE	EUR	671	62 054,08	0,16
WOLTERS KLUWER	EUR	2 864	411 127,20	1,07
Services clientèle divers			111 556,44	0,29
EDENRED	EUR	3 726	111 556,44	0,29
Services de télécommunication diversifiés			1 471 508,29	3,84
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	25 949	887 974,78	2,32
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	74 539	291 969,26	0,76
ORANGE	EUR	14 214	170 496,93	0,44
TELEFONICA SA	EUR	27 806	121 067,32	0,32
Services financiers diversifiés			882 313,80	2,30
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1 083	294 684,30	0,78
EURAZEO	EUR	1 766	120 264,60	0,31
EURONEXT NV	EUR	640	85 568,00	0,22
FERROVIAL SE	EUR	6 135	252 639,30	0,66
GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	1 127	77 537,60	0,20
WENDEL	EUR	580	51 620,00	0,13
Services liés aux technologies de l'information			151 026,70	0,39
CAPGEMINI SE	EUR	1 094	151 026,70	0,39
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			123 631,72	0,32
COVIVIO	EUR	1 058	54 804,40	0,14
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	6 984	68 827,32	0,18
Soins et autres services médicaux			174 032,69	0,45
FRESENIUS MEDICAL	EUR	1 673	76 355,72	0,20
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2 481	97 676,97	0,25
Textiles, habillement et produits de luxe			1 924 876,12	5,02
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	466	245 815,00	0,64
HERMES INTERNATIONAL	EUR	256	617 216,00	1,61
KERING	EUR	561	107 106,12	0,28
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 670	954 739,00	2,49
TITRES D'OPC			911 083,14	2,37
OPCVM			911 083,14	2,37
Gestion collective			911 083,14	2,37
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	86	911 083,14	2,37
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			786 510,00	2,05
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			786 510,00	2,05
Marchés de capitaux			294 250,00	0,76
NORDEA BANK ABP	EUR	25 000	294 250,00	0,76
Papier et industrie du bois			278 910,00	0,73
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	15 000	130 710,00	0,34
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	6 000	148 200,00	0,39
Pétrole et gaz			213 350,00	0,56
NESTE OYJ	EUR	25 000	213 350,00	0,56
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			1 285,32	0,00
Total			39 000 447,55	101,64

(*) 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 (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) 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				
EURO STOXX 50 0625	-357	131 280,00	0,00	-18 524 730,00
Sous-total 1.		131 280,00	0,00	-18 524 730,00
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		131 280,00	0,00	-18 524 730,00

(*) 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				
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 - 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)	39 000 447,55
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	131 280,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
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 (+)	971 487,72
Autres passifs (-)	-1 732 983,95
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	38 370 231,32

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 R	EUR	25 058,68761	1 258,31
Part LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 S	EUR	57 904,76006	118,09

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FLX LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE
DEVISE VALEUR : EUR EURO

ES012520311	ACCIONA SA	983.	P EUR	113.2911	M 31/03/25	120.8	T	111.365.16	118.746.40	0.00	7.381.24	0.31
FR0000120404	ACCOR SA	3.321.	P EUR	26.6569	M 31/03/25	41.89	T	88.527.65	139.116.69	0.00	50.589.04	0.36
ES0167050915	ACS	1.841.	P EUR	31.0553	M 31/03/25	52.75	T	57.172.83	97.112.75	0.00	39.939.92	0.25
BM00112X1056	AECON LTD	31.782.	P EUR	4.718	M 31/03/25	6.05	T	149.947.47	192.281.10	0.00	42.333.63	0.50
ES0105046009	AENA SNE SA	432.	P EUR	137.1978	M 31/03/25	216.6	T	59.269.45	93.571.20	0.00	34.301.75	0.24
IE00BF013536	AIB GROUP PLC	12.070.	P EUR	3.1152	M 31/03/25	5.95	T	37.600.61	71.816.50	0.00	34.215.89	0.19
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	1.706.	P EUR	103.7319	M 31/03/25	175.14	T	176.966.58	298.788.84	0.00	121.822.26	0.78
NL0000235190	AIRBUS SE	3.139.	P EUR	110.5208	M 31/03/25	162.78	T	346.924.92	510.966.42	0.00	164.041.50	1.33
NL0013267909	AZDO NOBEL	3.953.	P EUR	69.7045	M 31/03/25	56.68	T	275.541.95	224.056.04	0.00	-51.485.91	0.58
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	2.740.	P EUR	218.0016	M 31/03/25	352.1	T	597.324.35	964.754.00	0.00	367.429.65	2.51
FR0010220475	ALSTOM	2.960.	P EUR	34.1413	M 31/03/25	20.38	T	101.058.22	60.324.80	0.00	-40.733.42	0.16
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP	1.913.	P EUR	66.5536	M 31/03/25	70.5	T	127.316.99	134.866.50	0.00	7.549.51	0.35
BE0974293251	AMHEUSER-BUSCH I	2.177.	P EUR	51.4534	M 31/03/25	56.92	T	112.014.05	123.914.84	0.00	11.900.79	0.32
NL0006237562	ARCADIS NV	1.820.	P EUR	39.1365	M 31/03/25	47.	T	71.228.48	85.540.00	0.00	14.311.52	0.22
FR0010313833	ARKEMA	1.640.	P EUR	88.6853	M 31/03/25	70.4	T	145.443.93	115.456.00	0.00	-29.987.93	0.30
NL0000334118	ASM INTL NV	353.	P EUR	324.0356	M 31/03/25	415.4	T	114.384.55	146.636.20	0.00	32.251.65	0.38
NL0010273215	ASML HOLDING NV	2.265.	P EUR	325.5746	M 31/03/25	606.	T	737.426.55	1,372.590.00	0.00	635.163.45	3.58
FR000120628	AXA	12.994.	P EUR	23.4846	M 31/03/25	39.4	T	305.159.54	511.963.60	0.00	206.804.06	1.33
IT0005218380	BANCO BPM SPA	9.696.	P EUR	7.8451	M 31/03/25	9.346	T	76.066.09	90.618.82	0.00	14.552.73	0.24
ES0113860A34	BANCO SABADELL	34.920.	P EUR	1.4993	M 31/03/25	2.581	T	52.356.80	90.128.52	0.00	37.771.72	0.23
ES0113900137	BANCO SANTANDER	93.239.	P EUR	3.041	M 31/03/25	6.196	T	283.535.71	577.708.84	0.00	294.173.13	1.51
DE000845F111	BASF SE	2.987.	P EUR	51.9925	M 31/03/25	45.895	T	155.301.59	137.088.37	0.00	-18.213.22	0.36
ES0113211835	BBVA	38.258.	P EUR	6.1522	M 31/03/25	12.545	T	235.370.11	479.946.61	0.00	244.576.50	1.25
FR0013280286	BICOMERIEUX	1.893.	P EUR	99.6619	M 31/03/25	114.2	T	188.660.01	216.180.60	0.00	27.520.59	0.56
DE0005190003	BMW AG	1.172.	P EUR	81.2594	M 31/03/25	73.68	T	95.236.02	86.352.96	0.00	-8.883.06	0.23
FR0000131104	BNP PARIBAS	7.200.	P EUR	44.5727	M 31/03/25	76.91	T	320.923.39	553.752.00	0.00	232.828.61	1.44
DE000AUDAHHO	BRENTAG AG NAM	1.678.	P EUR	60.5739	M 31/03/25	59.6	T	101.643.01	100.008.80	0.00	-1,634.21	0.26
FR0006174348	BUREAU VERITAS S	4.768.	P EUR	25.2731	M 31/03/25	27.94	T	120.502.06	133.217.92	0.00	12.715.86	0.35
ES0140609019	CAIXABANK SA	25.775.	P EUR	3.6545	M 31/03/25	7.174	T	94.194.57	184.909.85	0.00	90.715.28	0.48
FR0000125338	CAPENDINI SE	1.094.	P EUR	113.2732	M 31/03/25	138.05	T	123.920.85	151.026.70	0.00	27.105.85	0.39
FR0000130403	CHRISTIAN DIOR	466.	P EUR	629.5496	M 31/03/25	527.5	T	293.370.12	245.815.00	0.00	-47.555.12	0.64
BE0003593044	COFINIMO	1.992.	P EUR	54.7346	M 31/03/25	61.05	T	109.031.35	121.611.60	0.00	12.580.25	0.32
DE000CBK1001	COMMERZBANK	6.268.	P EUR	5.921	M 31/03/25	20.97	T	37.112.61	131.459.96	0.00	94.327.35	0.34
DE000A4KX026	CONESTRO-TEND	2.197.	P EUR	44.5274	M 31/03/25	59.4	T	97.826.79	130.501.80	0.00	32.675.01	0.34
FR0000064578	CONVITO	1.058.	P EUR	63.8619	M 31/03/25	51.8	T	67.565.86	54.804.40	0.00	-12,761.46	0.13
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	7.659.	P EUR	10.9504	M 31/03/25	16.775	T	83.869.17	128.479.73	0.00	-44.610.56	0.33
DE0000TR0CK8	DAIMLER TRUCK HO	5.591.	P EUR	37.5496	M 31/03/25	37.12	T	209.939.81	207,537.92	0.00	-2,401.89	0.54
FR0000120644	DANONE	7.613.	P EUR	69.5431	M 31/03/25	70.84	T	529.431.98	539.304.92	0.00	9.872.94	1.41
FR0014003718	DASSAULT SYSTEME	6.029.	P EUR	34.0402	M 31/03/25	34.94	T	205.228.48	210.653.26	0.00	5.424.78	0.55
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	1.083.	P EUR	161.7585	M 31/03/25	272.1	T	175.184.49	294.684.30	0.00	119,499.81	0.77
DE0005552004	DEUTSCHE POST NAWEN	9.283.	P EUR	34.6339	M 31/03/25	39.48	T	321.506.91	366.492.84	0.00	44.985.93	0.96
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	25.949.	P EUR	17.5156	M 31/03/25	34.22	T	454.512.05	887,974.78	0.00	433,462.73	2.31
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	1.240.	P EUR	131.3705	M 31/03/25	91.36	T	162.899.41	113.286.40	0.00	-49.613.01	0.30

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 000FLX LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 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	----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PROX REVIENT TOTIA	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTIA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
R0001090833	EDENERED		3,726.	P EUR	38,0044	M 31/03/25	29,94	T	141,604.33	111,556.44	0.00	-30,047.89 0.29
PTEP000009	BP SA		75.455.	P EUR	3,5976	M 31/03/25	3.112	T	271,453.46	234,815.96	0.00	-36,637.50 0.61
R00012435121	ELIS SA		3,983.	P EUR	19,5768	M 31/03/25	20.54	T	77,974.38	81,810.82	0.00	3,836.44 0.21
IT0003128367	EUEL SPA		78,529.	P EUR	7,497	M 31/03/25	7.497	T	560,382.64	588,731.91	0.00	28,349.27 1.53
R00010208488	EMCJE		16,550.	P EUR	13,9654	M 31/03/25	18.035	T	231,126.80	298,479.25	0.00	67,352.45 0.78
AT0000652011	ESTIE GROUP BANK		3,485.	P EUR	37,4699	M 31/03/25	63.72	T	130,582.55	222,064.20	0.00	91,481.65 0.58
R00000121667	ESSILORLUMOTICA		2,204.	P EUR	155,4282	M 31/03/25	265.4	T	340,563.78	584,941.60	0.00	242,377.82 1.52
R0000012121	EURAZED		1,766.	P EUR	67,9237	M 31/03/25	68.1	T	119,953.25	120,264.60	0.00	311.35 0.31
NL0006294274	EURNEXT NV		1,038.	P EUR	61,8799	M 31/03/25	49.22	T	64,231.37	51,090.36	0.00	-13,141.01 0.13
DE0006294274	EURNEXT NV		640.	P EUR	82,3507	M 31/03/25	133.7	T	52,704.46	85,568.00	0.00	32,863.54 0.22
DE0006294274	EVONIK INDUSTRIE		10,313.	P EUR	20,8083	M 31/03/25	19.935	T	214,595.89	205,589.66	0.00	-9,006.23 0.54
NL001585146	FERRARI NV		424.	P EUR	437,0148	M 31/03/25	392.2	T	185,294.28	166,292.80	0.00	-19,001.48 0.43
NL001500158	FERRONVIA SE		6,135.	P EUR	40.9	M 31/03/25	41.18	T	250,921.50	252,639.30	0.00	1,717.80 0.66
DE0005785802	FRESSEUS MED CARE		1,673.	P EUR	45,1517	M 31/03/25	45.64	T	75,538.80	76,355.72	0.00	816.92 0.20
DE0005785804	FRESSEUS SE & C		2,481.	P EUR	34,934	M 31/03/25	39.37	T	86,671.25	97,676.97	0.00	11,005.72 0.25
R00011726835	GAZTRANSPORT		744.	P EUR	130,3685	M 31/03/25	140.3	T	96,994.17	104,383.20	0.00	7,389.03 0.27
BE0003797140	GEL		1,127.	P EUR	65,1944	M 31/03/25	68.8	T	73,474.08	77,537.60	0.00	4,063.52 0.20
R00010040865	GECCIA SA		1,155.	P EUR	101,5571	M 31/03/25	86.85	T	117,298.42	100,311.75	0.00	-16,986.67 0.26
IT0000062072	GENERALI		15,373.	P EUR	23,0281	M 31/03/25	32.38	T	354,011.38	497,777.74	0.00	143,766.36 1.30
DE00004040865	GERRESHEIMER AG		825.	P EUR	73,8067	M 31/03/25	70.05	T	62,540.53	57,791.25	0.00	-4,749.28 0.15
DE00004040865	HEIDELBERG WATTE		411.	P EUR	62,0306	M 31/03/25	157.55	T	25,494.57	64,753.05	0.00	39,258.48 0.17
NL0000009165	HEINENEN NV		2,161.	P EUR	85,0244	M 31/03/25	75.38	T	183,737.79	162,896.18	0.00	-20,841.61 0.42
DE000048432	HENKEL AG & CO PREF		3,910.	P EUR	78,7908	M 31/03/25	73.48	T	308,071.96	287,306.80	0.00	-20,765.16 0.75
R0000005292	HERNIES INTERNATIONAL		256.	P EUR	1251,5762	M 31/03/25	2411.	T	320,403.51	617,216.00	0.00	296,812.49 1.61
DE0006070006	HOGHTIEF AG		427.	P EUR	125,4508	M 31/03/25	157.	T	53,557.50	67,039.00	0.00	13,471.50 0.17
ES0144580714	IBERDROLA SA		51,626.	P EUR	10,951	M 31/03/25	14.94	T	565,357.48	771,292.44	0.00	205,934.96 2.01
NL0010801007	IMCD GROUP - W/I		402.	P EUR	145,05	M 31/03/25	122.65	T	58,310.10	49,305.30	0.00	-9,004.80 0.13
ES0148396007	INDITEX		9,100.	P EUR	34,2016	M 31/03/25	45.85	T	311,234.14	417,235.00	0.00	106,000.86 1.09
DE0000621004	INFINEON TECHNOLOG		13,986.	P EUR	27,1923	M 31/03/25	30.395	T	380,311.45	425,104.47	0.00	44,793.02 1.11
NL0011821202	ING GROEP NV		24,825.	P EUR	9,8468	M 31/03/25	17.99	T	244,446.36	446,601.75	0.00	202,155.39 1.16
IT0000072618	INTESA SANPAOLO		128,410.	P EUR	2,4087	M 31/03/25	4.734	T	309,306.68	607,892.94	0.00	298,586.26 1.58
R00000073298	IPSOCS		1,636.	P EUR	46,0612	M 31/03/25	41.66	T	75,356.13	68,135.76	0.00	-7,200.37 0.18
PT0000AE0001	JERONIMO MARTINS		5,228.	P EUR	18,2768	M 31/03/25	19.6	T	95,551.15	102,468.80	0.00	6,917.65 0.27
BE0003565737	KBC GROUP		4,381.	P EUR	69,9151	M 31/03/25	84.	T	306,297.89	368,004.00	0.00	61,706.11 0.96
R00000121485	KERLING		561.	P EUR	462,631	M 31/03/25	190.92	T	259,536.01	107,106.12	0.00	-152,429.89 0.28
JE0004906560	KERRY GROUP-A		835.	P EUR	91,2217	M 31/03/25	96.8	T	76,170.12	80,828.00	0.00	4,657.88 0.21
FI0009000202	KESKO OYJ-B		6,012.	P EUR	21,9191	M 31/03/25	18.865	T	131,777.63	113,416.38	0.00	-18,361.25 0.30
R00000121964	KLEPTREBE		4,004.	P EUR	22,5828	M 31/03/25	30.92	T	90,421.44	123,803.68	0.00	33,382.24 0.32
NL0000009338	KONINKLIJKE PHIL		4,873.	P EUR	28,5119	M 31/03/25	23.37	T	138,938.25	113,882.01	0.00	-25,056.24 0.30
NL0000009082	KPN (KONIN) NV		74,539.	P EUR	3,0556	M 31/03/25	3.917	T	227,764.95	291,969.26	0.00	64,204.31 0.76
R00000120321	L'OREAL		2,095.	P EUR	289,3267	M 31/03/25	342.85	T	606,135.32	718,270.75	0.00	112,131.25 1.87
R00010307819	LEGARD SA		2,814.	P EUR	74,5755	M 31/03/25	97.24	T	209,859.30	273,633.36	0.00	63,778.04 0.71
IT0003856405	LEONARDO SPA		5,392.	P EUR	25,8125	M 31/03/25	44.83	T	139,181.00	241,723.36	0.00	102,542.36 0.63
R00000121014	LVHM MOET HENNE		1,670.	P EUR	466,7481	M 31/03/25	571.7	T	779,409.27	954,739.00	0.00	175,269.63 2.49
DE0007100000	MERCEDES BENZ CR		4,631.	P EUR	40,1683	M 31/03/25	54.19	T	186,019.27	250,953.89	0.00	64,934.62 0.65
DE000659905	MERCK KGAA		2,073.	P EUR	136,5671	M 31/03/25	126.6	T	283,103.56	262,441.80	0.00	-20,661.76 0.68
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES		6,984.	P EUR	10,4057	M 31/03/25	9.855	T	72,673.54	68,827.32	0.00	-3,846.22 0.18
R0001400445	MICHELIN		7,705.	P EUR	27,7377	M 31/03/25	32.41	T	213,719.06	249,719.05	0.00	35,999.99 0.65

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FLX LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R			STATUS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRDX	REVENT	TOTA	Devise du portefeuille		COURN	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
			VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F				VALEUR	BOURSIERE							
IT0004965148	MONCLER SPA				3,175.	P EUR	49,7562	M 31/03/25	56,6	T		157,975,96		179,705,00		0,00			21,729,04	0,47		
DE0004009P10	MTU AERO ENGINES				174.	P EUR	324,5996	M 31/03/25	320,3	T		56,480,33		55,732,20		0,00			-748,13	0,15		
DE0008430026	MUECHEN RIECK				1,066.	P EUR	252,8706	M 31/03/25	582,4	T		269,560,01		620,838,40		0,00			351,278,39	1,62		
FR0011675362	NEON SA				442.	P EUR	39,5	M 31/03/25	39,5	T		17,459,00		17,238,00		0,00			-221,00	0,04		
FR0009013296	NESTLE OYJ	PRETERFIT/2126065			25,000.	P EUR	15,2925	M 31/03/25	8,534	T		382,311,97		213,350,00		0,00			-168,961,97	0,56		
NL0010173842	NI GROUP				5,731.	P EUR	15,2925	M 31/03/25	8,534	T		87,641,20		48,908,35		0,00			-38,732,85	0,13		
FR0009000081	NOKIA OYJ				1,958.	P EUR	42,3017	M 31/03/25	51,28	T		82,826,70		100,406,24		0,00			17,579,54	0,26		
FR0000297767	NORDEA BANK ABP	PRETERFIT/2124915			37,043.	P EUR	4,2074	M 31/03/25	4,84	T		155,854,06		179,288,12		0,00			23,434,06	0,47		
					25,000.	P EUR	72,015	M 31/03/25	11,77	T		265,692,52		294,250,00		0,00			28,557,48	0,77		
					6,500.	P EUR	72,015	M 31/03/25	11,77	T		69,080,05		76,505,00		0,00			7,424,95	0,20		
FR0000133308	ORANGE				14,214.	P EUR	9,7972	M 31/03/25	11,995	T		139,257,48		170,496,93		0,00			31,239,45	0,44		
FR0000120693	PERMO-RICARD				441.	P EUR	149,9363	M 31/03/25	91,26	T		66,121,92		40,245,66		0,00			-25,876,26	0,10		
IT0003796171	POSTE ITALIANE				17,731.	P EUR	11,7378	M 31/03/25	16,43	T		208,123,20		291,320,33		0,00			83,197,13	0,76		
NL0013654783	PROSUS NV				9,897.	P EUR	33,1668	M 31/03/25	42,575	T		328,251,72		421,364,78		0,00			93,113,06	1,10		
IT0004176001	PRYSMAN SPA				2,612.	P EUR	41,8376	M 31/03/25	50,36	T		109,279,76		131,540,32		0,00			22,260,56	0,34		
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE				3,336.	P EUR	69,045	M 31/03/25	86,74	T		230,334,22		289,364,64		0,00			59,030,42	0,75		
FR0000131906	RENAULT SA				3,281.	P EUR	45,23	M 31/03/25	46,55	T		148,399,63		152,730,55		0,00			4,330,92	0,40		
DE0007030009	RHEINMETALL AG				309.	P EUR	618,8	M 31/03/25	1319.	T		191,209,20		407,571,00		0,00			216,361,80	1,06		
FR0000073272	SAFRAN SA				2,630.	P EUR	140,9423	M 31/03/25	242.	T		370,678,32		636,460,00		0,00			265,781,68	1,66		
FR0000125007	SAINV CORBIN				2,065.	P EUR	35,9606	M 31/03/25	91,7	T		74,258,60		189,360,50		0,00			115,101,90	0,49		
IT0005495657	SATIREM SPA				45,584.	P EUR	2,5716	M 31/03/25	2,141	T		117,223,82		97,595,34		0,00			-19,628,48	0,25		
FR0000120578	SANOFI				9,992.	P EUR	83,7649	M 31/03/25	101,92	T		836,978,98		1,018,394,64		0,00			181,405,66	2,65		
DE0007166050	SAP SE				6,884.	P EUR	120,7977	M 31/03/25	244,4	T		831,571,24		1,682,449,60		0,00			850,878,36	4,38		
DE000165631	SARTORIUS AG-PFD				277.	P EUR	230,6842	M 31/03/25	213,6	T		63,899,53		59,167,20		0,00			-4,732,33	0,15		
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR				4,666.	P EUR	112,3797	M 31/03/25	210,75	T		524,363,63		983,359,50		0,00			458,995,87	2,56		
FR0000121709	SEB SA				799.	P EUR	102,2832	M 31/03/25	86,85	T		81,724,25		69,393,15		0,00			-12,331,10	0,18		
DE0007236101	SIEMENS AG-REG				5,561.	P EUR	127,4668	M 31/03/25	211,9	T		708,842,87		1,178,375,90		0,00			469,533,03	3,07		
DE000ENER670	SIEMENS ENERGY A				4,806.	P EUR	25,55	M 31/03/25	53,84	T		122,793,26		258,755,04		0,00			135,961,78	0,67		
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHIN				1,545.	P EUR	53,8289	M 31/03/25	49,61	T		83,165,65		76,647,45		0,00			-6,518,20	0,20		
FR0000130809	SOC GENERALE SA				7,885.	P EUR	26,2169	M 31/03/25	41,39	T		206,720,53		326,360,15		0,00			119,639,62	0,85		
FR0000121220	SODICE SA				1,725.	P EUR	77,5765	M 31/03/25	59,4	T		133,819,42		102,465,00		0,00			-31,354,42	0,27		
NL0015000109	STELLANTIS NV				17,517.	P EUR	12,6149	M 31/03/25	10,262	T		220,974,94		179,759,45		0,00			-41,215,49	0,47		
NL0000226223	STMICROELECTRONI				9,621.	P EUR	25,8876	M 31/03/25	19,994	T		249,064,12		192,362,27		0,00			-56,701,85	0,50		
FR0009005961	STORA ENSO OYJ-R	PRETERFIT/2126059			15,000.	P EUR	12,2383	M 31/03/25	8,714	T		183,574,47		130,710,00		0,00			-52,864,47	0,34		
					2,264.	P EUR	90.	M 31/03/25	8,714	T		27,707,51		19,728,50		0,00			-7,979,01	0,05		
BE0974464977	SYENSCO SA				1,232.	P EUR	106,3276	M 31/03/25	95,7	T		110,880,00		77,332,64		0,00			-33,547,36	0,20		
DE0005M9999	SYMTEC AG				1,808.	P EUR	25,8251	M 31/03/25	30,14	T		192,240,33		173,025,60		0,00			-19,214,73	0,45		
NL00145159478	TECHNIP ENERGIES				10,757.	P EUR	5,4011	M 31/03/25	4,354	T		277,800,60		324,215,98		0,00			46,415,38	0,84		
ES0178430E18	TELEFONICA				27,806.	P EUR	217,0821	M 31/03/25	92,48	T		150,181,71		121,067,32		0,00			-29,114,39	0,32		
FR0000051807	TELEPERFORMANCE				671.	P EUR	18,286	M 31/03/25	18,06	T		145,662,11		62,054,08		0,00			-83,608,03	0,16		
LU259831598	TENARIS SA				16,042.	P EUR	6,9726	M 31/03/25	8,364	T		293,344,01		289,718,52		0,00			-3,625,49	0,76		
IT0003242622	TERNA-RETE ELETTR				20,415.	P EUR	10,5628	M 31/03/25	51,53	T		142,346,02		170,751,06		0,00			28,405,04	0,45		
IT0005239360	UNICREDIT SPA				10,366.	P EUR	182,409	M 31/03/25	162,75	T		109,494,14		534,159,98		0,00			424,665,84	1,39		
BE0003739530	UNION CHIM BELGE				687.	P EUR	28,2972	M 31/03/25	24,7	T		125,314,98		111,809,25		0,00			-13,505,73	0,29		
FR0009005987	UPM-KYMEENE OYJ	PRETERFIT/2129248			6,000.	P EUR	28,2972	M 31/03/25	24,7	T		169,783,48		148,200,00		0,00			-21,583,48	0,39		
					1,693.	P EUR	28,2972	M 31/03/25	24,7	T		47,907,24		41,817,10		0,00			-6,090,14	0,11		
					8,620.	P EUR	15,325	M 31/03/25	8,584	T		132,101,54		73,994,08		0,00			-58,107,46	0,19		
FR0013176526	VALEO				12,725.	P EUR	16,3647	M 31/03/25	17,45	T		208,240,80		222,051,25		0,00			13,810,45	0,58		
FR0013506730	VALLAUREC																					

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FLX LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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	PRX REVIENT	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE			3,840.	P EUR	22,1339	M 31/03/25	31,75	T	84,994.01	121,920.00	0.00	0.00	36,925.99	0.32
FR0000125486 VINCI SA			3,234.	P EUR	91,7126	M 31/03/25	116.3	T	296,598.45	376,114.20	0.00	0.00	79,515.75	0.98
DE0004041711 VONOVIA SE			2,669.	P EUR	45,7238	M 31/03/25	24.96	T	122,036.69	66,618.24	0.00	0.00	-55,418.45	0.17
FR0000121204 MENDEL			580.	P EUR	96,0384	M 31/03/25	89.	T	55,702.27	51,620.00	0.00	0.00	-4,082.27	0.13
NL0000395903 MOLTERS KILMER			2,864.	P EUR	111,1937	M 31/03/25	143.55	T	318,458.86	411,127.20	0.00	0.00	92,668.34	1.07
SOUTS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CMUL (EUR)	29,158,302.88	38,088,079.09	0.00	8,929,776.21 99.26

III - TITRES D OPC
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE
DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0012750461 OSTRUM SRI CASH Z			86.	P EUR	10581.4978	M 31/03/25	10593.99	5	910,008.81	911,083.14	0.00	0.00	1,074.33	2.37
IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES CREANCE REPRESENTATIVE DE TITRES FINANCIERS PRETES														
DATE ECHEANCE : 12/05/25														
FTT/2124915 NORDEA BANK ABP			PRET 4.84	120525	310,125.		EUR	0.	% 31/03/25	0.00	875.59	875.59	0.00	0.00
FTT/2126059 STORA ENSO OYJ-R			PRET 0.798	120525	156,150.		EUR	0.	% 31/03/25	0.00	72.69	72.69	0.00	0.00
SOUTS TOTAL DATE ECHEANCE : 12/05/25										CMUL (EUR)	0.00	948.28	948.28	948.28

DATE ECHEANCE : 13/05/25														
FTT/2126065 NESTE OYJ			PRET 1.893	130525	221,900.		EUR	0.	% 31/03/25	0.00	210.03	210.03	210.03	0.00
DATE ECHEANCE : 19/05/25														
FTT/2129248 UPM-KYMMENE OYJ			PRET 1.933	190525	168,960.		EUR	0.	% 31/03/25	0.00	127.01	127.01	127.01	0.00
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERMIE ENGAGEMENTS A TERMIE FERMEES FUTURES SUR INDICES SOUTS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50														
FINL00000087E EURO STOXX 50 0625			-357.				EUR	5225.7731	M 31/03/25	5189.	4	0.00	131,280.00	0.34

IX - TRESORERIE DETTES ET CREANCES REGLEMENTS DIFFERES DEVISE VALEUR : EUR EURO														
TPRCIEUR Indemnite Pret diff			622.62				EUR	1.	31/03/25	1.	622.62	622.62	0.00	0.00
PACHEUR Rachats a payer			-29,087.74				EUR	1.	31/03/25	1.	-29,087.74	-29,087.74	0.00	0.00
SOUSSEUR Souscriptions/payer			2,439.28				EUR	1.	31/03/25	1.	2,439.28	2,439.28	0.00	0.01
SOUTS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CMUL (EUR)	-26,025.84	-26,025.84	0.00	0.00 -0.07

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FLX LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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	PRX REVIENT	Devise du portefeuille TOTAL VALEUR BOURSIERE	COURON COURU	TOTA PLUS OU MOINS	VAL ACT	NET
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
DE0007165631 SAKTORIUS AG-PFD			277.	P EUR	0.54483755	31/03/25	A		150.92	150.92	0.00	0.00	0.00	0.00
FI0009000202 NESKO OYJ-B			6,012.	P EUR	0.16099967	31/03/25	A		967.93	967.93	0.00	0.00	0.00	0.00
FI00090005961 STORA ENSO OYJ-R			15,000.	P EUR	0.091	31/03/25	A		1,365.00	1,365.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FI00090005987 UPM-KYMMENE OYJ			2,264.	P EUR	0.09099823	31/03/25	A		206.02	206.02	0.00	0.00	0.00	0.00
FI0009013296 NESTLE OYJ			6,000.	P EUR	0.525	31/03/25	A		3,150.00	3,150.00	0.00	0.00	0.01	0.01
FI0009013296 NESTLE OYJ			1,693.	P EUR	0.52500295	31/03/25	A		888.83	888.83	0.00	0.00	0.00	0.00
FI400029767 NORDEA BANK ABP			25,000.	P EUR	0.14	31/03/25	A		3,500.00	3,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00
IE00BFOL3536 AIB GROUP PLC			5,731.	P EUR	0.14	31/03/25	A		802.34	802.34	0.00	0.00	0.00	0.00
IE00BFOL3536 AIB GROUP PLC			25,000.	P EUR	0.658	31/03/25	A		16,450.00	16,450.00	0.00	0.00	0.04	0.04
IE00BFOL3536 AIB GROUP PLC			12,070.	P EUR	0.27738028	31/03/25	A		3,347.98	3,347.98	0.00	0.00	0.01	0.01
Sous total devise valeur : EUR EURO														
CMUL (EUR)														
30,829.02 30,829.02 0.00 0.00 0.00 0.08														
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US														
NL0000226223 SIMICROELECTRONI			9,621.	P USD	0.05850016	31/03/25	A		521.43	521.04	0.00	-0.39	0.00	0.00
CMUL (EUR)														
31,350.45 31,350.06 0.00 -0.39 0.08														
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
DOKCIER			907,065.8	EUR	1.	31/03/25	1.		907,065.80	907,065.80	0.00	0.00	2.36	2.36
Dépôt gar. CACEIS BK														
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
5868E4631+00 COLCASH5868E4631+00			-386,873.	EUR	1.	31/03/25	1.		-386,873.00	-387,348.67	-475.67	-475.67	-1.01	-1.01
5878E4631+00 COLCASH5878E4631+00			-519,000.	EUR	1.	31/03/25	1.		-519,000.00	-519,601.21	-601.21	-601.21	-1.35	-1.35
Sous total devise valeur : EUR EURO														
CMUL (EUR)														
-905,873.00 -906,949.88 -1,076.88 -1,076.88 -2.36														
APPELS DE MARGE														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
MARCIER			-131,280.	EUR	1.	31/03/25	1.		-131,280.00	-131,280.00	0.00	0.00	-0.34	-0.34
Appel Marge CACEIS														
FRAIS DE GESTION														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FCAMFIER			-91.31	EUR	1.	31/03/25	1.		-91.31	-91.31	0.00	0.00	0.00	0.00
FCPMFIER			-8,889.97	EUR	1.	31/03/25	1.		-8,889.97	-8,889.97	0.00	0.00	-0.02	-0.02
FCPMFIER			-40,938.22	EUR	1.	31/03/25	1.		-40,938.22	-40,938.22	0.00	0.00	-0.11	-0.11
Frais de Gest. Fixe														
Sous total devise valeur : EUR EURO														
CMUL (EUR)														
-49,919.50 -49,919.50 0.00 0.00 -0.13														

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Devise de fixing : FR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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	PRIX REVIENT TOIA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOIA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
AUTRES DETTES ET CREANCES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FRCEUR	frais des recherche		-1,795.36	EUR	1.	31/03/25	1.		-1,795.36	-1,795.36	0.00	0.00 0.00
DETTES ET CREANCES												
CUMUL (EUR)												
-176,477.45 -177,554.72 -1,076.88 -1,077.27 -0.46												
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
BQCIHF	CACEIS Bank		0.05	CHF	0.8	31/03/25	1.04629872		0.04	0.05	0.00	0.01 0.00
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
BQCIKK	CACEIS Bank		0.13	DKK	0.15384615	31/03/25	0.13403748		0.02	0.02	0.00	0.00 0.00
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQCIEUR	CACEIS Bank		-613,481.26	EUR	1.	31/03/25	1.		-613,481.26	-613,481.26	0.00	0.00 -1.60
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
BQCIGBP	CACEIS Bank		0.74	GBP	1.2027027	31/03/25	1.19495728		0.89	0.88	0.00	-0.01 0.00
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE												
BQCI NOK	CACEIS Bank		844.7	NOK	0.10391855	31/03/25	0.08787732		87.78	74.23	0.00	-13.55 0.00
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE												
BQCI SEK	CACEIS Bank		-5,102.11	SEK	0.09985281	31/03/25	0.09215995		-509.46	-470.21	0.00	39.25 0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQCIUSD	CACEIS Bank		32,335.55	USD	0.94408476	31/03/25	0.92575449		30,527.50	29,934.78	0.00	-592.72 0.08
AVOIRS												
CUMUL (EUR)												
-583,374.49 -583,941.51 0.00 -567.02 -1.52												
IX - TRESORERIE												
CUMUL (EUR)												
-759,851.94 -761,496.23 -1,076.88 -1,644.29 -1.98												
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 (000FLX)												
(EUR)												
29,308,459.75 38,370,231.32 208.44 9,061,771.57 100.00												

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Portefeuille : 000FLX LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 VL VALIDEE
Devise de Fixing : FR Devises Reuters
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :		39,131,727.55	Coupons et dividendes a recevoir :		31,350.06				
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		2.96	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		837.59	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		3,862.03	EUR						
Frais des recherche :		59.84	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :		955.64	EUR						
Frais maximum notice :		4,406.35	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CL FR0013167236 LBPAM ISR STR PEA2 S EUR		6,838,520.31	57,904.76006	118.09	17.822463077286			118.09	118.09
DL FR0011051689 LBPAM ISR STR PEA2 R EUR		31,531,711.01	25,058.68761	1,258.31	82.177536922714			1,258.31	1,258.31
Actif net total en EUR :		38,370,231.32							
Precedente VL en date du 28/03/25 :						Prec. VL :	119.09 (EUR)	Variation : -0.840%	
CL	LBPAM ISR STR PEA2 S					Prec. VL :	1,268.92 (EUR)	Variation : -0.836%	
DL	LBPAM ISR STR PEA2 R								

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours EUR en CHF :	0.95575	cotation :	31/03/25	0.95345	cotation : 28/03/25
Cours EUR en DKK :	7.4606	cotation :	31/03/25	7.46175	cotation : 28/03/25
Cours EUR en GBP :	0.83685	cotation :	31/03/25	0.8363	cotation : 28/03/25
Cours EUR en NOK :	11.3795	cotation :	31/03/25	11.331	cotation : 28/03/25
Cours EUR en SEK :	10.8507	cotation :	31/03/25	10.8175	cotation : 28/03/25
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation :	31/03/25	1.0823	cotation : 28/03/25
				variation	
				0.24123	
				-0.01541	
				0.06577	
				0.42803	
				0.30691	
				-0.19403	

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours CHF en EUR :	1.0462987183	cotation :	31/03/25	1.0488226965	cotation : 28/03/25
Cours DKK en EUR :	0.1340374769	cotation :	31/03/25	0.1340168191	cotation : 28/03/25
Cours GBP en EUR :	1.1949572803	cotation :	31/03/25	1.1957431544	cotation : 28/03/25
Cours NOK en EUR :	0.0878773233	cotation :	31/03/25	0.0882534639	cotation : 28/03/25
Cours SEK en EUR :	0.0921599528	cotation :	31/03/25	0.092442801	cotation : 28/03/25
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation :	31/03/25	0.9239582371	cotation : 28/03/25