



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

Action **I**, Action **X**, Action **GP**, Action **L**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions I, X, L et GP sont des actions de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report. Elles pourront recourir à la distribution d'acomptes.

L'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et 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

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIIONS ET ACQUISITIONS TEMPORAIRES DE TITRES (CATT) ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS DE TYPE CONTRAT D'ÉCHANGE SUR RENDEMENT GLOBAL (TOTAL RETURN SWAP (TRS)):

Informations générales	
Montant des titres prêtés en proportion du total des actifs	—
Montant des titres engagés dans des opérations de prise en pension	—
Montant des titres engagés dans des opérations de mise en pension	10 988 280 euros soit 2,34 % de l'actif net
Données sur la concentration (opérations de mise en pension)	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations de mise en pension	ODDO ASSET MANAGMENT (54,50 %), BNPP FRANCE (23,9 %), BNP ARBITRAGE PARIS (21,7 %)
Données sur la concentration (opérations de prise en pension)	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations de prise en pension	—
Données d'opération agrégées (opérations de mise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	Collatéral cash Euro issu d'opérations de mise en pension
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	1 jour
Pays des contreparties	France (54,50 %), France (23,9 %), MISSING COUNTRY CODE (21,7 %)
Règlement et compensation	Bilatéral
Données d'opération agrégées (opérations de prise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	—
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	—
Pays des contreparties	—
Règlement et compensation	—
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	16 984,18
Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Nombre de dépositaires	1
Noms des dépositaires	0
Conservation des garanties fournies par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Part des garanties détenues sur des comptes séparées ou des comptes groupés, ou sur d'autres comptes	100 % des garanties détenues sur un compte dédié au fonds et unique pour toutes les contreparties
Données sur les revenus et les coûts des opérations de prêts emprunts de titres	
Ventilation entre l'OPC, le gestionnaire de l'OPC et les tiers en valeur absolue et en % des revenus globaux générés	OPC : 25 790 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 12 702 euros (33 % des revenus)

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. 214-20 du code monétaire et financier	464 511 275,57
b) Avoirs bancaires	324 876,16
c) Autres actifs détenus par l'OPC	54 633 470,09
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	519 469 621,82
e) Passif	-50 689 840,16
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	468 779 781,66

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT GP en EUR	C/D/R	24 988 216,01	206 805,78737	120,82
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I en EUR	C/D/R	191 971 324,43	15 518,86636	12 370,18
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT L en EUR	C/D/R	88 588 960,93	779 694,65852	113,62
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT X en EUR	C/D/R	163 231 280,29	13 038,90224	12 518,79

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.	87,34	78,82
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.		
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	11,75	10,60
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	3,55	3,21

(*) 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	444 643 462,40	94,85	85,60
Dollar Us	USD	15 500 640,42	3,31	2,98
Livre Sterling	GBP	4 367 172,75	0,93	0,84
TOTAL		464 511 275,57	99,09	89,42

(*) 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	18,29	16,51
ITALIE	12,53	11,31
ESPAGNE	11,32	10,21
PAYS-BAS	9,79	8,83
ALLEMAGNE	7,52	6,79
ROYAUME-UNI	7,27	6,56
PORTUGAL	5,13	4,63
GRECE	3,47	3,13
ETATS-UNIS	3,15	2,84
POLOGNE	3,12	2,82
LUXEMBOURG	2,88	2,60
AUTRICHE	2,80	2,52
BELGIQUE	2,33	2,10
IRLANDE	2,04	1,84
FINLANDE	1,61	1,45
SUEDE	1,41	1,27
ISLANDE	1,01	0,92
DANEMARK	0,86	0,77
JAPON	0,64	0,58
SLOVENIE	0,59	0,53
GUERNESEY	0,48	0,43
HONGRIE	0,34	0,31
CHYPRE	0,31	0,28
CANADA	0,21	0,19
TOTAL	99,09	89,42

(*) 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	3,55	3,21
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	3,55	3,21

(*) 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

Éléments 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.	496 907 369,09	361 785 573,54
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.		
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	92 366 696,43	64 789 400,93
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	208 695 796,11	217 247 214,50

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT GP				
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I				
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT L				
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT X				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT GP				
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I				
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT L				
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT X				

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
ACTION LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT GP	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
ACTION LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	
Frais de gestion variables provisionnés	55 456,48
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,04
Frais de gestion variables acquis	1 433,95
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
ACTION LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT L	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
ACTION LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT X	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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 CONVERTIBLES EN ACTIONS			4 596 585,00	0,98
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 596 585,00	0,98
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 232 740,00	0,69
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	35 000	3 232 740,00	0,69
Logiciels			1 363 845,00	0,29
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	1 500 000	1 363 845,00	0,29
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			459 914 690,57	98,11
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			459 914 690,57	98,11
Assurance			19 720 082,82	4,21
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	100 000	103 295,58	0,02
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	1 500 000	1 814 082,95	0,39
AVIVA 4.625% 28-08-56	EUR	1 800 000	1 842 542,88	0,39
AXA 4.375% 24-07-55 EMTN	EUR	1 900 000	1 924 806,19	0,41
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	600 000	565 291,07	0,12
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	900 000	852 779,22	0,18
CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54	EUR	600 000	658 812,08	0,14
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 4.375% 26-05-35	EUR	1 600 000	1 600 823,89	0,34
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	2 200 000	2 344 399,61	0,50
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	EUR	1 500 000	1 418 809,73	0,30
MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4.5% 20-06-35	EUR	2 100 000	2 114 509,85	0,45
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	1 600 000	1 936 136,74	0,41
SCOR 6.0% PERP	EUR	2 500 000	2 543 793,03	0,56
Automobiles			5 158 506,93	1,10
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	1 100 000	1 162 101,26	0,25
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	3 000 000	2 997 883,07	0,64
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	998 522,60	0,21
Banques commerciales			201 183 830,27	42,91
ALPHA SERVICES AND 11.875% PERP	EUR	1 400 000	1 708 038,60	0,36
ALPHA SERVICES AND 5.5% 11-06-31	EUR	4 000 000	4 072 417,53	0,87
BANCA POPOLARE DELL EMILIA ROMAGNA 3.875% 25-07-32	EUR	1 500 000	1 561 722,33	0,33
BANCO BPM 4.0% 01-01-36 EMTN	EUR	2 500 000	2 485 673,97	0,53
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 21-10-29	EUR	1 300 000	1 338 930,55	0,29
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 24-06-31	EUR	5 200 000	5 181 357,64	1,11
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	3 000 000	3 052 278,75	0,65
BANKINTER 6.0% PERP	EUR	0,00	-456,52	0,00
BANK OF CYPRUS 5.0% 02-05-29	EUR	500 000	526 488,08	0,11
BARCLAYS 6.125% PERP	USD	3 000 000	2 565 946,82	0,55
BBVA 4.0% 25-02-37	EUR	2 100 000	2 126 497,40	0,45
BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN	EUR	4 000 000	4 237 471,78	0,90
BBVA 6.0% PERP	EUR	2 600 000	2 667 254,57	0,57
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	EUR	3 000 000	3 033 939,04	0,65
BNP PAR 3.979% 06-05-36 EMTN	EUR	2 000 000	2 044 427,56	0,44
BNP PARIBAS 7.375% PERP	USD	2 000 000	1 754 605,21	0,37

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	1 200 000	1 178 323,56	0,25
CAIXABANK 3.375% 26-06-35 EMTN	EUR	2 300 000	2 260 911,03	0,48
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	1 700 000	1 706 122,10	0,36
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	1 100 000	1 156 583,70	0,25
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 8.5% 12-06-34	EUR	3 200 000	3 613 240,11	0,77
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	3 500 000	3 570 377,33	0,76
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	EUR	4 700 000	4 683 108,33	1,00
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP	EUR	3 000 000	3 012 777,30	0,64
CRED AGRI SA 8.125% PERP	USD	1 200 000	1 037 443,17	0,22
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	1 500 000	1 536 076,23	0,33
DEUTSCHE BK 6.0% PERP	USD	2 000 000	1 716 508,55	0,37
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10.0% PERP	EUR	2 000 000	2 268 020,55	0,48
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 7.125% 04-10-35	EUR	2 000 000	2 022 640,00	0,43
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG EUAR05+2.75% 28-06-27	EUR	2 700 000	2 689 593,09	0,57
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 3.92% 02-01-36	EUR	4 500 000	4 497 345,00	0,96
EFG EUROBANK 3.25% 12-03-30	EUR	3 900 000	3 928 090,15	0,84
EFG EUROBANK 4.0% 24-09-30	EUR	500 000	528 247,26	0,11
ERSTE GR BK 5.125% PERP EMTN	EUR	1 600 000	1 624 467,41	0,35
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1 000 000	1 027 191,92	0,22
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	1 700 000	1 702 883,48	0,36
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	1 600 000	1 667 978,30	0,36
Hellenic Bank Public Company 4.0% 17-09-26	EUR	900 000	931 150,48	0,20
HSBC 3.755% 20-05-29	EUR	4 000 000	4 121 814,79	0,88
ICCREA BANCA 3.5% 05-06-34	EUR	3 500 000	3 554 491,64	0,76
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	700 000	699 740,14	0,15
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	2 000 000	1 992 308,22	0,42
ING GROEP NV 3.0% 17-08-31	EUR	4 500 000	4 500 926,51	0,96
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	4 500 000	4 665 884,18	1,00
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	2 000 000	2 214 368,11	0,47
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	2 000 000	1 747 351,78	0,37
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	2 000 000	2 183 186,41	0,47
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	1 400 000	1 444 885,53	0,31
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	3 500 000	3 597 734,86	0,77
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	3 300 000	3 726 818,38	0,80
MBANK SPOLKA AKCYJNA AUTRE R 25-09-35	EUR	3 500 000	3 529 319,34	0,75
MONTE PASCHI 3.5% 28-05-31	EUR	3 400 000	3 409 676,96	0,73
MONTE PASCHI 3.625% 27-11-30	EUR	1 900 000	1 958 712,60	0,42
MONTE PASCHI 4.375% 02-10-35	EUR	2 900 000	2 900 841,00	0,62
MONTE PASCHI 6.75% 05-09-27	EUR	900 000	991 160,51	0,21
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 24-03-32	EUR	2 300 000	2 333 624,11	0,50
NATWEST GROUP 3.24% 13-05-30	EUR	2 800 000	2 835 023,40	0,60
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	2 900 000	2 933 216,60	0,63
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	1 800 000	2 137 499,55	0,46
NCG BAN 3.25% 14-02-31 EMTN	EUR	2 100 000	2 119 126,11	0,45
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	2 000 000	2 395 190,96	0,51
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	900 000	907 175,96	0,19
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 3.5% 21-01-29	EUR	1 800 000	1 839 355,64	0,39

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NOVO BAN 3.375% 22-01-31 EMTN	EUR	4 100 000	4 215 976,64	0,90
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	2 000 000	2 490 573,42	0,53
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	700 000	701 598,49	0,15
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	1 200 000	1 213 379,34	0,26
PKO Bank Polski 3.625% 30-06-31	EUR	2 100 000	2 106 150,12	0,45
PKO Bank Polski 3.875% 12-09-27	EUR	1 300 000	1 356 064,01	0,29
Raiffeisen Bank Zrt 4.191% 01-07-31	EUR	1 600 000	1 607 351,72	0,34
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	1 500 000	1 502 046,16	0,32
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 031 637,81	0,22
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	2 000 000	2 090 148,22	0,45
SG 3.375% 14-05-30 EMTN	EUR	3 000 000	3 033 662,47	0,65
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	2 900 000	2 892 071,48	0,62
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	3 800 000	3 714 050,25	0,79
TRIODOS BANK NV 4.875% 12-09-29	EUR	2 000 000	2 158 407,12	0,46
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	1 800 000	1 844 108,14	0,39
UNICAJA BANCO SA E 3.5% 12-09-29	EUR	1 100 000	1 148 263,48	0,24
UNICAJA BANCO SA E 4.875% PERP	EUR	2 000 000	2 000 322,55	0,43
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	1 800 000	1 910 838,33	0,41
UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27	EUR	1 100 000	1 215 869,93	0,26
UNICREDIT 4.175% 24-06-37 EMTN	EUR	6 000 000	5 996 310,41	1,27
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	1 200 000	1 253 703,15	0,27
VGP 4.25% 29-01-31	EUR	1 900 000	1 927 466,19	0,41
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 3.375% 13-09-28	GBP	2 000 000	2 318 725,19	0,49
Boissons			3 419 660,66	0,73
ANHEUSER INBEV SANV 3.875% 19-05-38	EUR	1 900 000	1 915 981,34	0,41
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 3.125% 03-06-31	EUR	1 500 000	1 503 679,32	0,32
Composants automobiles			2 131 096,48	0,45
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	1 100 000	1 104 417,88	0,23
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5.0% 31-05-26	USD	1 200 000	1 026 678,60	0,22
Conglomérats industriels			917 895,21	0,20
KONINKLIJKE PHILIPS NV 4.0% 23-05-35	EUR	900 000	917 895,21	0,20
Crédit à la consommation			3 857 083,25	0,82
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 3.625% 29-01-30	EUR	800 000	820 483,62	0,18
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27	EUR	1 000 000	1 138 581,10	0,24
LANDSBANKINN HF 3.5% 24-06-30	EUR	1 900 000	1 898 018,53	0,40
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			11 837 125,38	2,53
CARREFOUR S A 3.75% 24-05-33	EUR	2 000 000	1 973 489,18	0,42
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	1 700 000	1 735 968,21	0,37
NN GROUP NV 5.75% PERP	EUR	2 800 000	2 828 325,50	0,60
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 3.375% 06-05-32	EUR	2 300 000	2 308 005,26	0,49
WORLDLINE 5.5% 10-06-30 EMTN	EUR	3 400 000	2 991 337,23	0,65
Eau			4 183 545,17	0,89
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.5% 06-04-27	EUR	1 100 000	1 135 118,63	0,24
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	1 700 000	1 821 471,75	0,39
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 3.875% 04-08-35	EUR	1 200 000	1 226 954,79	0,26
Electricité			16 499 193,04	3,52
AMPRION 3.875% 05-06-36 EMTN	EUR	1 500 000	1 506 399,66	0,32

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	1 800 000	1 898 461,73	0,40
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	1 800 000	2 062 907,51	0,44
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	2 400 000	2 406 548,05	0,53
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21-07-31	EUR	1 100 000	1 133 110,15	0,24
ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31	EUR	1 700 000	1 737 399,07	0,37
ENEL 1.375% PERP	EUR	1 500 000	1 463 187,53	0,31
ENEL 4.25% PERP	EUR	1 400 000	1 428 516,08	0,30
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	900 000	946 744,64	0,20
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.125% 17-02-32	EUR	1 900 000	1 915 918,62	0,41
Emballage et conditionnement			3 277 612,37	0,70
BALL 4.25% 01-07-32	EUR	1 700 000	1 734 775,86	0,37
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	1 500 000	1 542 836,51	0,33
Epargne et prêts hypothécaires			4 593 698,38	0,98
Cellnex Finance Company SAU 3.5% 22-05-32	EUR	1 900 000	1 901 313,86	0,41
PKO BANK HIPOTECZNY 2.5% 12-06-29	EUR	2 700 000	2 692 384,52	0,57
Equipement et services pour l'énergie			2 290 840,33	0,49
CC AQUALIA 1413 1722 0806A 3.75% 11-06-32	EUR	2 300 000	2 290 840,33	0,49
Equipements électriques			104 400,15	0,02
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	100 000	104 400,15	0,02
Equipements et instruments électroniques			1 692 515,34	0,36
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	1 700 000	1 692 515,34	0,36
FPI de détail			4 877 472,84	1,04
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	1 600 000	1 625 910,36	0,35
MERCIALYS 4.0% 04-06-32	EUR	2 100 000	2 100 479,84	0,44
MERCIALYS 4.0% 10-09-31	EUR	1 100 000	1 151 082,64	0,25
FPI Industrielles			1 936 850,89	0,41
SEGRO 3.5% 24-09-32 EMTN	EUR	1 900 000	1 936 850,89	0,41
Gaz			2 742 694,65	0,59
ENAGAS FINANCIACIONES SAU 3.625% 24-01-34	EUR	1 000 000	1 014 771,10	0,22
FLUXYS 4.0% 28-11-30	EUR	1 700 000	1 727 923,55	0,37
Gestion et promotion immobilière			1 909 139,63	0,41
CASTELLUM HELSINKI FINANCE 0.875% 17-09-29	EUR	2 100 000	1 909 139,63	0,41
Gestion immobilière et développement			4 730 094,46	1,01
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	1 800 000	1 869 884,63	0,40
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	2 500 000	2 525 861,64	0,54
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	300 000	334 348,19	0,07
Grossistes			2 048 447,56	0,44
BUNZL FINANCE 5.25% 18-03-31	GBP	1 700 000	2 048 447,56	0,44
Hôtels, restaurants et loisirs			3 181 536,15	0,68
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	2 200 000	2 180 809,07	0,47
EDREAMS ODIGEO 4.875% 31-12-30	EUR	1 000 000	1 000 727,08	0,21
Industrie aérospatiale et défense			984 503,98	0,21
BOMBARDIER 7.25% 01-07-31	USD	1 100 000	984 503,98	0,21
Infrastructure de transports			4 734 280,91	1,01
AEROPORTI DI ROMA 3.625% 15-06-32	EUR	1 800 000	1 810 820,96	0,39
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 4.5% 24-01-30	EUR	1 700 000	1 801 341,66	0,38
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29	EUR	1 100 000	1 122 118,29	0,24

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			3 905 991,19	0,83
METSO CORPORATION 3.75% 28-05-32	EUR	1 600 000	1 607 193,42	0,34
NEXI 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	900 000	911 132,01	0,19
TEAMSYSTEM 5.0% 01-07-31	EUR	1 387 000	1 387 665,76	0,30
Machines			5 493 573,79	1,17
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	1 400 000	1 403 353,10	0,30
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 27-05-36	EUR	1 800 000	1 819 629,62	0,39
VALLOUREC 7.5% 15-04-32	USD	2 500 000	2 270 591,07	0,48
Marchés de capitaux			34 651 594,05	7,39
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	1 500 000	1 520 979,54	0,32
ABN AMRO BK E 4.75% 28-07-25	USD	1 100 000	956 269,02	0,20
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 27-05-32	EUR	3 500 000	3 507 229,18	0,75
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.0% PERP	EUR	0,00	-358,69	0,00
BAWAG BK 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	2 400 000	2 462 362,19	0,53
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	1 700 000	1 816 562,33	0,39
GRENKE FINANCE 5.25% 08-04-30	EUR	2 200 000	2 264 733,34	0,48
JAB HOLDINGS BV 4.375% 19-05-35	EUR	800 000	813 947,18	0,17
NORDEA BKP E3R+0.65% 21-02-29	EUR	4 000 000	4 017 756,67	0,87
PERSHING SQUARE 4.25% 29-04-30	EUR	2 200 000	2 238 802,50	0,48
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	3 000 000	3 016 516,25	0,64
RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.5% 18-02-32	EUR	1 300 000	1 315 560,11	0,28
RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.875% 03-01-30	EUR	900 000	938 771,63	0,20
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	1 800 000	1 870 663,07	0,40
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	2 000 000	2 035 611,39	0,43
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	800 000	837 171,13	0,18
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	1 800 000	1 846 690,50	0,39
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	3 000 000	3 192 326,71	0,68
Produits alimentaires			1 223 088,59	0,26
DANONE 3.438% 07-04-33 EMTN	EUR	1 200 000	1 223 088,59	0,26
Produits chimiques			5 853 685,85	1,25
AIR PRODUCTS 3.25% 16-06-32	EUR	2 200 000	2 188 174,25	0,47
Koninklijke DSM NV 3.375% 25-02-36	EUR	1 000 000	991 863,15	0,21
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.75% 04-06-44	EUR	1 200 000	1 172 996,05	0,25
PPG INDUSTRIES 3.25% 04-03-32	EUR	1 500 000	1 500 652,40	0,32
Produits pharmaceutiques			2 055 361,91	0,44
IPSEN 3.875% 25-03-32	EUR	600 000	610 626,16	0,13
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	1 400 000	1 444 735,75	0,31
Services aux collectivités			6 613 052,36	1,41
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	1 200 000	1 213 110,25	0,26
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.5% 16-05-35	EUR	1 900 000	1 905 276,01	0,41
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32	EUR	3 500 000	3 494 666,10	0,74
Services aux entreprises			1 839 469,75	0,39
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL E3R+2.5% 01-05-30	EUR	1 800 000	1 839 469,75	0,39
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	1 400 000	1 400 990,89	0,30
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	3 000 000	3 050 687,50	0,65
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 3.715% 08-10-31	EUR	1 700 000	1 755 514,32	0,37
Services clientèle divers			1 393 630,81	0,30

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AYVENS 3.875% 16-07-29	EUR	1 300 000	1 393 630,81	0,30
Services de télécommunication diversifiés			20 800 848,00	4,44
BRITISH TEL 3.125% 11-02-32	EUR	1 700 000	1 699 595,26	0,36
BRITISH TEL 3.75% 03-01-35	EUR	1 800 000	1 796 039,01	0,38
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	2 400 000	2 419 369,64	0,52
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	1 300 000	1 352 151,49	0,29
KPN 3.375% 17-02-35 EMTN	EUR	1 200 000	1 185 027,45	0,25
ORANGE 3.5% 19-05-35 EMTN	EUR	1 300 000	1 304 730,93	0,28
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	1 100 000	1 145 517,40	0,24
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	EUR	1 000 000	1 120 411,92	0,24
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.447% 22-01-27	EUR	1 500 000	1 490 373,99	0,32
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.941% 25-06-35	EUR	2 700 000	2 691 294,68	0,57
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1 200 000	1 243 589,42	0,27
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	2 900 000	3 352 746,81	0,72
Services de télécommunication mobile			4 692 133,35	1,00
AMERICAN TOWER 3.625% 30-05-32	EUR	1 600 000	1 616 491,84	0,34
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	1 600 000	1 634 899,29	0,35
VODAFONE GROUP 3.25% 04-06-81	USD	1 700 000	1 440 742,22	0,31
Services financiers diversifiés			44 866 935,52	9,57
A1 TOWERS 5.25% 13-07-28	EUR	2 000 000	2 218 955,62	0,47
AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28	EUR	2 300 000	2 304 508,95	0,49
ARION BANK 3.625% 27-05-30	EUR	1 400 000	1 413 699,48	0,30
ATTICA BANK 7.375% 13-06-35	EUR	2 500 000	2 611 697,60	0,56
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	1 000 000	990 203,70	0,21
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	1 800 000	1 807 203,45	0,39
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	3 300 000	3 451 510,68	0,74
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 1.75% 18-08-31	EUR	1 200 000	1 181 875,89	0,25
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	2 500 000	2 801 753,08	0,60
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	EUR	1 300 000	1 342 134,44	0,29
DOVALUE 7.0% 28-02-30	EUR	2 000 000	2 186 715,56	0,47
ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24-02-28	EUR	2 000 000	2 025 770,96	0,43
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBOURG 3.0% 10-07-30	EUR	2 600 000	2 601 981,34	0,56
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	2 100 000	2 240 959,19	0,48
KOMMUNALKREDIT 4.25% 01-04-31	EUR	1 700 000	1 743 659,96	0,37
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	1 500 000	1 521 400,63	0,32
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 5.375% 18-09-35	EUR	2 500 000	2 710 459,25	0,58
SOGECAP 4.125% PERP	EUR	1 500 000	1 537 865,75	0,33
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	1 300 000	1 348 345,40	0,29
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	2 500 000	2 626 234,59	0,56
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	4 200 000	4 200 000,00	0,88
Services liés aux technologies de l'information			4 025 311,40	0,86
TDC NET AS 5.618% 06-02-30	EUR	3 700 000	4 025 311,40	0,86
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			8 180 731,22	1,75
COVIVIO 4.625% 17-06-34 EMTN	EUR	1 400 000	1 379 112,96	0,29
CROMWELL EREIT LUX FINCO SARL 4.25% 30-01-31	EUR	979 000	1 007 219,74	0,21
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	EUR	1 200 000	1 211 057,26	0,26
PROLOGIS INTL FUND II 3.7% 07-10-34	EUR	1 300 000	1 318 222,26	0,28

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 4.625% 15-07-32	EUR	3 300 000	3 265 119,00	0,71
Textiles, habillement et produits de luxe			99 983,22	0,02
KERING 3.125% 27-11-29 EMTN	EUR	100 000	99 983,22	0,02
TITRES D'OPC			16 653 444,35	3,55
OPCVM			16 653 444,35	3,55
Gestion collective			16 653 444,35	3,55
LBPAM DETTES FINANCIERES FLEXIBLE Part I	EUR	300	3 489 972,00	0,74
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	198	2 114 558,82	0,45
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	1 037	11 048 913,53	2,36
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			11 104 570,85	2,37
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 104 570,85	2,37
Assurance			2 685 685,15	0,57
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	2 600 000	2 685 685,15	0,57
Banques commerciales			4 348 886,03	0,93
BQ POSTALE 5.5% 05-03-34	EUR	4 000 000	4 348 886,03	0,93
Equipements électriques			1 670 402,41	0,36
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	1 600 000	1 670 402,41	0,36
Textiles, habillement et produits de luxe			2 399 597,26	0,51
KERING 3.125% 27-11-29 EMTN	EUR	2 400 000	2 399 597,26	0,51
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-10 988 280,00	-2,34
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-7 218,69	0,00
Total			481 273 792,08	102,67

(*) 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/20250717	0,00	-41 632,30	USD	2 151 804,06	EUR	-2 193 436,36
V/GBP/EUR/20250717	107,88	0,00	EUR	48 889,02	GBP	-48 781,14
V/GBP/EUR/20250717	16 823,28	0,00	EUR	4 308 571,37	GBP	-4 291 748,09
V/USD/EUR/20250717	206 692,33	0,00	EUR	17 848 307,81	USD	-17 641 615,48
Total	223 623,49	-41 632,30		24 357 572,26		-24 175 581,07

(*) 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				
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5400	-90	0,00	-117 881,33	2 130 103,19
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5900	90	303 807,98	0,00	-5 768 032,23
Sous-total 2.		303 807,98	-117 881,33	-3 637 929,04
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		303 807,98	-117 881,33	-3 637 929,04

(*) 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 0925	-476	128 920,00	0,00	-56 015 680,00
EURO BTP 0925	-110	0,00	-8 470,00	-13 310 000,00
EURO BUND 0925	-207	168 290,00	0,00	-26 941 050,00
EURO-OAT 0925	-317	280 810,00	0,00	-39 257 280,00
EURO SCHATZ 0925	-210	26 010,00	0,00	-22 522 500,00
LONG GILT FUT 0925	-10	0,00	-21 713,75	-1 086 037,82
US 10YR NOTE 0925	201	309 644,79	0,00	19 199 322,74
US 10Y ULT 0925	-1	0,00	-1 650,55	-97 342,62
XEUR FGBX BUX 0925	-6	12 240,00	0,00	-712 440,00
Sous-total 1.		925 914,79	-31 834,30	-140 743 007,70
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.1906	12 000 000	0,00	-76 404,66	12 000 000,00
E6R/0.0/FIX/2.2449	20 000 000	0,00	-1 379,60	20 000 000,00
E6R/0.0/FIX/2.3599	11 300 000	0,00	-160 495,84	11 300 000,00
E6R/0.468/FIX/2.4764	8 900 000	0,00	-212 040,54	8 900 000,00
Sous-total 3.		0,00	-450 320,64	52 200 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		925 914,79	-482 154,94	-88 543 007,70

(*) 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				
HSBC 3.755 05-29_200	-2 400 000	0,00	-55 093,33	-2 400 000,00
ING GRO 2.125 05-26_	-4 400 000	0,00	-106 680,44	-4 400 000,00
ITRAXX EUROPE S43 5Y	-160 000 000	0,00	-3 463 288,89	-160 000 000,00
Sous-total 4.		0,00	-3 625 062,66	-166 800 000,00
Total		0,00	-3 625 062,66	-166 800 000,00

(*) 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 d'action

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)	481 273 792,08
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	181 991,19
Total instruments financiers à terme - actions	185 926,65
Total instruments financiers à terme - taux	443 759,85
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	-3 625 062,66
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 (+)	25 746 984,79
Autres passifs (-)	-35 427 610,24
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	468 779 781,66

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT GP	EUR	206 805,78737	120,82
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	EUR	15 518,86636	12 370,18
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT L	EUR	779 694,65852	113,62
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT X	EUR	13 038,90224	12 518,79

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT VI 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	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	-----	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES
OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO																
XS2305842903	MEXI	ZCP 02-28	(999)	240228	1,500,000.	M EUR	87.4	%	30/06/25	90.923	6	1,311,000.00	1,363,845.00	0.00	52,845.00	0.29
FR0013439304	WORLDLINE	ZCP 07-26	(999)	300726	35,000.	P EUR	97.25	M	30/06/25	92.364	6	3,403,750.00	3,232,740.00	0.00	-171,010.00	0.69
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE
OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
XS2644414125 AT TOME	5.25	07-28	(366)	130728	2,000,000.	M EUR	105.4077	%	30/06/25	105.856	6	2,108,153.42	2,218,955.62	101,835.62	110,802.20	0.47	
XS2986639701 A2A EX	3.625	01-35	(366)	300135	1,200,000.	M EUR	99.08	%	30/06/25	99.573	6	1,188,960.00	1,213,110.25	18,234.25	24,150.25	0.26	
FR001400X897 ACCOR	3.5	03-33	(366)	040333	2,200,000.	M EUR	99.37	%	30/06/25	97.977	6	2,186,140.00	2,180,809.07	25,315.07	-5,330.93	0.47	
XS3067397789 AERO DI	3.625	06-32	(366)	150632	1,800,000.	M EUR	99.574	%	30/06/25	100.045	6	1,792,332.00	1,810,820.96	18,010.96	18,488.96	0.39	
XS3095367978 AIR PRO	3.25	06-32	(366)	160632	2,200,000.	M EUR	99.661	%	30/06/25	99.32	6	2,192,542.00	2,188,174.25	3,134.25	-4,367.75	0.47	
XS3105982675 AMER HO	2.85	06-28	(366)	270628	2,300,000.	M EUR	99.935	%	30/06/25	100.157	6	2,298,505.00	2,304,508.95	897.95	6,003.95	0.49	
XS3082807135 AMER TO	3.625	05-32	(366)	300532	1,600,000.	M EUR	99.994	%	30/06/25	100.703	6	1,599,904.00	1,616,491.84	5,243.84	16,587.84	0.34	
DE000404UF00 AMR	3.875	06-36	(366)	050636	1,500,000.	M EUR	99.727	%	30/06/25	100.14	6	1,495,905.00	1,506,399.66	4,299.66	10,494.66	0.32	
BE6364525640 AME IN	3.875	05-38	(366)	190538	1,900,000.	M EUR	99.099	%	30/06/25	100.374	6	1,882,881.00	1,915,981.34	8,875.34	33,100.34	0.41	
XS3010578493 ARIO BA	3.625	05-30	(366)	270530	1,400,000.	M EUR	99.777	%	30/06/25	100.621	6	1,386,878.00	1,413,699.48	5,005.48	16,821.48	0.30	
XS2864439758 ATLA EX	4.5	01-30	(366)	240130	1,700,000.	M EUR	100.9625	%	30/06/25	104.001	6	1,716,362.38	1,801,341.66	33,324.66	84,979.28	0.38	
FR001400RCV6 AVEVENS	3.875	07-29	(366)	160729	1,300,000.	M EUR	99.817	%	30/06/25	103.476	6	1,297,621.00	1,393,630.81	48,442.81	96,009.81	0.30	
XS3070629335 BALL	4.25	07-32	(366)	070732	1,700,000.	M EUR	100.	%	30/06/25	101.538	6	1,700,000.00	1,734,775.86	8,629.86	34,775.86	0.37	
XS3081076654 BANC SA	3.25	05-32	(366)	270532	3,500,000.	M EUR	99.741	%	30/06/25	99.886	6	3,490,935.00	3,507,229.18	11,219.18	16,294.18	0.75	
XS2984509706 BRIT TE	3.125	02-32	(366)	110232	1,700,000.	M EUR	99.413	%	30/06/25	98.769	6	1,690,021.00	1,699,595.26	20,522.26	9,574.26	0.36	
XS3084339036 BRIT TE	3.75	01-35	(366)	030135	1,800,000.	M EUR	99.275	%	30/06/25	99.482	6	1,786,950.00	1,796,039.01	5,363.01	9,089.01	0.38	
XS2904660755 BUBB BI	6.5	09-31	(366)	300931	1,300,000.	M EUR	100.3825	%	30/06/25	101.58	6	1,304,972.44	1,342,134.44	21,594.44	37,162.00	0.29	
XS3103598670 CAIX	3.375	06-35	(366)	260635	2,300,000.	M EUR	99.06	%	30/06/25	98.245	6	2,278,380.00	2,260,911.03	1,276.03	-17,468.97	0.48	
FR001400STLB CARM	3.875	01-32	(366)	250132	1,600,000.	M EUR	100.5522	%	30/06/25	99.942	6	1,608,835.57	1,625,910.36	26,838.36	17,074.79	0.35	
FR0014010M61 CARR S	3.75	05-33	(366)	240533	2,000,000.	M EUR	99.676	%	30/06/25	98.601	6	1,993,520.00	1,973,489.18	1,469.18	-20,030.82	0.42	
XS2895710783 CAST AB	4.125	12-30	(366)	101230	1,800,000.	M EUR	101.7095	%	30/06/25	101.577	6	1,830,771.02	1,869,884.63	41,498.63	39,113.61	0.40	
XS2387052744 CAST HE	0.875	09-29	(366)	170929	2,100,000.	M EUR	91.0824	%	30/06/25	90.221	6	1,912,730.54	1,909,139.63	14,498.63	-3,590.91	0.41	
XS3089767183 CC AULIA	3.75	06-32	(366)	110632	2,300,000.	M EUR	99.372	%	30/06/25	99.386	6	2,285,556.00	2,290,840.33	4,962.33	5,284.33	0.49	
XS3105513769 CMA CCM	5.0	01-31	(366)	150131	1,400,000.	M EUR	100.	%	30/06/25	100.043	6	1,400,000.00	1,400,990.89	388.89	990.89	0.30	
FR0014000YX6 CNP ASS	0.375	03-28	(366)	080328	900,000.	M EUR	99.715	%	30/06/25	94.096	6	858,290.00	855,291.07	715.07	-32,998.93	0.12	
FR0014007YAG CNP ASS	1.25	01-29	(366)	270129	900,000.	M EUR	99.489	%	30/06/25	94.219	6	895,401.00	852,779.22	4,808.22	-42,621.78	0.18	
XS3085615428 COCA EU	3.125	06-31	(366)	030631	1,500,000.	M EUR	99.709	%	30/06/25	99.997	6	1,495,635.00	1,503,679.32	3,724.32	8,044.32	0.32	
FR00140101N9 COVI	4.625	06-34	(366)	170634	1,400,000.	M EUR	98.434	%	30/06/25	98.318	6	1,378,076.00	1,379,112.96	2,660.96	1,036.96	0.29	
XS2986319205 CROM ER	4.25	01-31	(366)	300131	979,000.	M EUR	99.518	%	30/06/25	101.101	6	974,281.22	1,007,219.74	17,440.95	32,938.52	0.21	
XS2919882719 CTP NW	3.875	11-32	(366)	211132	2,500,000.	M EUR	99.6544	%	30/06/25	98.667	6	2,491,359.38	2,525,861.64	59,186.64	34,502.26	0.54	
XS3019300469 Gell Fi	3.5	05-32	(366)	220532	1,900,000.	M EUR	98.973	%	30/06/25	99.676	6	1,880,487.00	1,901,313.86	7,469.86	20,826.86	0.41	
FR001400Y956 DANONE	3.438	04-33	(366)	070433	1,200,000.	M EUR	100.	%	30/06/25	101.114	6	1,200,000.00	1,223,088.59	9,720.59	23,088.59	0.26	
XS2995576080 DOVA	7.0	02-30	(366)	280230	2,000,000.	M EUR	107.415	%	30/06/25	106.633	6	2,148,300.00	2,186,715.56	54,055.56	38,415.56	0.47	
XS2978719716 EDP SER	3.5	07-31	(366)	210731	1,100,000.	M EUR	99.564	%	30/06/25	101.447	6	1,095,204.00	1,133,110.15	17,193.15	37,906.15	0.24	
XS3091931058 ENRE OD	4.875	12-30	(366)	311230	1,000,000.	M EUR	100.	%	30/06/25	100.005	6	1,000,000.00	1,000,727.08	677.08	727.08	0.21	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VI 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	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F							

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO																
XS3038490176 AREN LUNE FLR 05-30	(999)	010530	1,800,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	101,054	6	1,800,000.00		1,839,469.75	20,497.75	39,469.75	0.39		
XS2906214619 GEME FLR 09-31	(365)	300931	1,400,000.	M EUR	99.	% 30/06/25	100,204	6	1,386,000.00		1,403,353.10	497.10	17,353.10	0.30		
XS3008569777 NORDEA BKP FLR 02-29	(999)	210229	4,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	100,126	6	4,000,000.00		4,017,756.67	12,716.67	17,756.67	0.86		
XS2834245297 PLT VII FL FLR 06-31	(999)	160631	3,000,000.	M EUR	100.8895	% 30/06/25	100,292	6	3,026,684.92		3,016,516.25	7,756.25	-10,168.67	0.64		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										10,212,684.92	10,277,095.77	41,467.77	64,410.85	2.19		

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO																
XS2131567138 ABN AMR 4.375 PERP	(UST)	220999	1,500,000.	M EUR	97.9279	% 30/06/25	100,186	6	1,468,918.27		1,520,979.54	18,189.54	52,061.27	0.32		
XS2980761956 ACNH BV 6.125 PERP	(UST)	1317810498	2,600,000.	M EUR	100.8579	% 30/06/25	100,673	6	2,622,305.40		2,685,685.15	68,187.15	63,379.75	0.57		
MPL IV																
XS2583633966 ALPH SE 11.875 PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	100.8579	% 30/06/25	100,673	6	1,000,857.90		1,008,579.00	2,622.58	2,437.68	0.02		
XS2307437629 ALPH SE 5.5 06-31	(366)	110631	4,000,000.	M EUR	113.2051	% 30/06/25	117,279	6	4,198,871.11		4,072,417.53	12,653.60	123,167.49	0.87		
XS254581830 ASR MED 7.0 12-43	(366)	071243	1,500,000.	M EUR	104.9632	% 30/06/25	101,494	6	1,584,871.11		1,708,038.60	66,132.60	123,167.49	0.87		
XS3093364290 ATTI BA 7.375 06-35	(366)	110635	2,500,000.	M EUR	120.6279	% 30/06/25	116,969	6	2,599,306.51		2,611,697.60	9,597.60	4,664.59	0.39		
XS3034073752 ANIVA 4.625 08-56	(366)	280856	1,800,000.	M EUR	103.9723	% 30/06/25	104,084	6	1,792,926.00		1,842,542.88	7,982.88	12,391.09	0.56		
XS3043537769 AXA 4.375 07-55	(366)	240755	1,900,000.	M EUR	99.682	% 30/06/25	100,946	6	1,893,958.00		1,924,806.19	6,832.19	30,848.19	0.41		
IT000657850 BANC BP 4.0 01-36	(366)	010136	2,500,000.	M EUR	99.393	% 30/06/25	99,416	6	2,484,826.13		2,485,673.97	273.97	847.84	0.53		
PTBPC0M0004 BANC CO 3.125 06-31	(366)	240631	5,200,000.	M EUR	99.631	% 30/06/25	99,573	6	5,180,812.00		5,181,357.64	3,561.64	545.64	1.11		
PTBPC0M0004 BANC CO 3.125 10-29	(366)	211029	1,300,000.	M EUR	99.66	% 30/06/25	100,82	6	1,295,580.00		1,338,930.55	28,270.55	43,350.55	0.29		
XS2383811424 BANC DE 1.75 03-28	(366)	090328	1,000,000.	M EUR	99.501	% 30/06/25	98,469	6	995,010.00		990,203.70	5,137.70	-4,806.30	0.21		
XS3090800733 BANC DE 3.5 06-31	(366)	130631	1,800,000.	M EUR	99.991	% 30/06/25	100,218	6	1,789,838.00		1,807,203.45	3,279.45	7,365.45	0.39		
XS232559632 BANC DE 5.25 11-31	(366)	271131	3,300,000.	M EUR	102.9447	% 30/06/25	101,47	6	3,397,174.21		3,451,510.68	103,000.68	54,336.47	0.74		
XS2310945048 BANC DE 5.75 PERP	(UST)	311299	3,000,000.	M EUR	102.275	% 30/06/25	101,477	6	3,068,250.00		3,052,278.75	7,968.75	-15,971.25	0.65		
XS243828071 BANC PO 3.875 07-32	(366)	250732	1,500,000.	M EUR	99.6785	% 30/06/25	100,484	6	1,495,177.52		1,561,722.33	54,462.33	66,544.81	0.33		
XS3100756637 BANC SA 6.0 PERP	(UST)	311299	0.	M EUR	0.	% 30/06/25	100,33	6	0.00		-358.69	-456.52	-358.69	0.00		
XS3099152756 BANK 6.0 PERP	(UST)	311299	0.	M EUR	0.	% 30/06/25	100,33	6	0.00		-456.52	-456.52	-456.52	0.00		
XS2801451571 BANK OF 5.0 05-29	(366)	020529	500,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	104,462	6	500,000.00		526,488.08	4,718.08	26,488.08	0.11		
XS2342592297 BANO IN 1.75 08-31	(366)	180831	1,200,000.	M EUR	99.9029	% 30/06/25	96,965	6	1,198,835.01		1,181,875.89	18,295.89	-16,959.12	0.25		
XS2981978989 BAMA BK 3.5 01-32	(366)	210132	2,400,000.	M EUR	99.649	% 30/06/25	101,045	6	2,391,576.00		2,462,362.19	37,282.19	70,786.19	0.53		
XS2707629056 BAMA GR 6.75 02-34	(366)	240234	2,500,000.	M EUR	114.0965	% 30/06/25	109,703	6	2,852,411.83		2,801,753.08	59,178.08	-50,658.75	0.60		
XS3009012470 BBVA 4.0 02-37	(366)	250237	2,100,000.	M EUR	99.91	% 30/06/25	99,87	6	2,098,110.00		2,126,497.40	29,227.40	28,387.40	0.45		
XS2899406497 BBVA 4.375 08-36	(366)	290836	4,000,000.	M EUR	102.6381	% 30/06/25	102,257	6	4,105,525.30		4,237,471.78	147,191.78	131,946.48	0.90		
ES0813211028 BBVA 6.0 PERP	(UST)	311299	2,600,000.	M EUR	101.7667	% 30/06/25	101,301	6	2,645,933.34		2,667,254.57	32,421.57	21,321.23	0.57		
FR001400XU4 BNP PAR 3.945 02-37	(366)	180237	3,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	99,683	6	3,000,000.00		3,033,939.04	43,449.04	33,939.04	0.65		
FR001400Z90 BNP PAR 3.979 05-36	(366)	060536	2,000,000.	M EUR	100.5726	% 30/06/25	101,6	6	2,011,452.93		2,044,427.56	12,427.56	32,974.63	0.44		
FR001400U534 BRCE 1.5 01-42	(366)	1318137874	4,000,000.	M EUR	92.3975	% 30/06/25	97,495	6	1,108,770.49		1,178,323.56	8,383.56	69,553.07	0.25		
FR001400UD4 BQ POST 5.5 03-34	(366)	290130	800,000.	M EUR	110.9827	% 30/06/25	106,929	6	4,439,309.52		4,348,886.03	71,726.03	-90,423.49	0.93		
PTCC0C0M0004 CAIX CE 3.625 01-30	(366)	250629	1,000,000.	M EUR	99.686	% 30/06/25	101,031	6	797,498.00		820,483.62	12,235.62	22,995.62	0.18		
PTCC0C0M0006 CAIX CE 8.375 07-27	(366)	040727	1,000,000.	M EUR	99.681	% 30/06/25	105,529	6	996,810.00		1,138,581.10	83,291.10	141,771.10	0.24		
PTCC0C0M0046 CAIX EC 3.5 06-29	(366)	250629	1,700,000.	M EUR	99.877	% 30/06/25	100,293	6	1,697,909.00		1,706,122.10	1,141.10	8,273.10	0.36		
PTCC0C0M0008 CAIX EC 5.625 05-28	(366)	290528	1,100,000.	M EUR	99.8441	% 30/06/25	104,62	6	1,098,285.00		1,156,583.70	58,298.70	58,298.70	0.25		
PTCC0C0M0038 CAIX EC 8.5 06-34	(366)	120634	3,200,000.	M EUR	109.5263	% 30/06/25	112,448	6	3,504,840.74		3,613,240.11	14,904.11	108,399.37	0.77		
FR001400R1X8 CNP ASS 4.875 07-54	(366)	160754	600,000.	M EUR	99.961	% 30/06/25	105,114	6	599,766.00		658,872.08	29,128.08	59,046.08	0.14		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT
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		DEV	P.R.U EN DEVISE		COURS	F	PRIX REVIENT		Devise du portefeuille		COUPON COURU		PLUS OU MOINS VAL		PRCT	
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COT					VALEUR	VALEUR BOURSIERE						
XS2901369897	Pira Fi 5.375 09-35	(366)	180935	2.500.000.	M EUR	108.4616	% 30/06/25	104.192	6	2.711.541.09	2.710.459.25	105.659.25	-1.081.84	0.58					
XS3004031822	RAIF BA 3.5 02-32	(366)	180232	1.300.000.	M EUR	99.862	% 30/06/25	99.912	6	1.298.206.00	1.315.560.11	16.704.11	17.354.11	0.28					
XS289388352	RAIF BA 3.875 01-30	(366)	030130	900.000.	M EUR	99.875	% 30/06/25	102.397	6	898.875.00	938.771.63	17.198.63	39.896.63	0.20					
XS3107139373	RAIF Ba 4.191 07-31	(366)	010731	1.600.000.	M EUR	100.	% 30/06/25	100.448	6	1.600.000.00	1.607.351.72	183.72	7.351.72	0.34					
FR001400UM87	SCOR 6.0 PERP	(UST)	311299	2.500.000.	M EUR	101.0553	% 30/06/25	101.555	6	2.526.381.43	2.543.793.03	4.918.03	17.411.60	0.54					
FR001400ZK06	SC 3.375 05-30	(366)	140530	3.000.000.	M EUR	99.676	% 30/06/25	100.669	6	2.990.280.00	3.033.662.47	13.592.47	43.382.47	0.65					
FR001400XFK9	SC 3.75 05-35	(366)	170535	2.900.000.	M EUR	99.593	% 30/06/25	99.254	6	2.888.197.00	2.892.071.48	13.705.48	3.874.48	0.62					
FR0012383982	SOGE 5.0 04-45	(366)	311299	1.500.000.	M EUR	101.2462	% 30/06/25	101.01	6	1.518.692.34	1.537.865.75	22.715.75	19.173.41	0.33					
FR001400S286	SOGE 5.0 04-45	(366)	030445	1.300.000.	M EUR	101.4408	% 30/06/25	102.486	6	1.318.730.08	1.348.345.40	36.053.42	29.615.32	0.29					
XS1795406658	TELE EU 3.875 PERP	(366)	311299	1.200.000.	M EUR	102.5745	% 30/06/25	100.628	6	1.230.893.44	1.243.589.42	36.053.42	12.695.98	0.27					
XS2646608401	TELE EU 6.75 PERP	(366)	311299	2.900.000.	M EUR	107.6903	% 30/06/25	110.101	6	3.123.018.50	3.352.746.81	159.817.81	229.728.31	0.72					
XS2401175927	TRI0 BA 2.25 02-32	(366)	050232	3.800.000.	M EUR	100.3437	% 30/06/25	96.832	6	3.705.243.44	3.714.050.25	34.434.25	8.806.81	0.79					
XS2897322769	TRI0 BA 4.875 09-29	(366)	120929	2.000.000.	M EUR	100.3437	% 30/06/25	104.007	6	2.006.874.59	2.158.407.12	78.267.12	151.532.53	0.46					
IT00065656282	UNIC 4.175 06-37	(366)	240637	6.000.000.	M EUR	99.9258	% 30/06/25	99.847	6	5.995.545.12	5.996.310.41	5.490.41	765.29	1.28					
XS1963834251	UNIC 7.5 PERP	(UST)	311299	1.200.000.	M EUR	102.7784	% 30/06/25	103.881	6	1.233.340.33	1.253.703.15	7.131.15	20.362.82	0.27					
ES0280907025	UNIC BA 3.125 07-32	(366)	190732	1.800.000.	M EUR	96.0968	% 30/06/25	99.471	6	1.729.742.59	1.844.108.14	53.630.14	114.365.55	0.39					
ES0380907081	UNIC BA 3.5 09-29	(366)	120929	1.100.000.	M EUR	99.82	% 30/06/25	101.578	6	1.098.020.00	1.148.263.48	30.905.48	50.243.48	0.24					
ES0880907003	UNIC BA 4.875 PERP	(UST)	311299	2.000.000.	M EUR	99.0334	% 30/06/25	99.42	6	1.980.668.54	2.000.322.55	11.922.55	19.654.01	0.43					
ES0280907041	UNIC BA 5.5 06-34	(366)	220634	1.800.000.	M EUR	107.3519	% 30/06/25	106.007	6	1.932.333.55	1.910.838.33	2.712.33	-21.495.22	0.41					
ES0380907065	UNIC BA 7.25 11-27	(366)	151127	1.100.000.	M EUR	109.6563	% 30/06/25	105.985	6	1.206.219.12	1.215.869.93	50.034.93	9.650.81	0.26					
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	229.394.453.51	232.835.662.07	3.510.667.07	3.441.208.56	49.67				
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING										CUMUL (EUR)	98.0911	% 30/06/25	96.611	6	2.335.085.96	2.318.725.19	63.039.93	-16.360.77	0.49
XS1681849300	YORK BU 3.375 09-28	(366)	130928	2.000.000.	M GBP	98.0911	% 30/06/25	96.611	6	2.335.085.96	2.318.725.19	63.039.93	-16.360.77	0.49					
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										CUMUL (EUR)	101.4139	% 30/06/25	100.129	6	2.906.674.95	2.565.946.82	6.957.17	-340.728.13	0.55
US06738E8M40	BANC 6.125 PERP	(USA)	311299	3.000.000.	M USD	102.0278	% 30/06/25	100.278	6	1.909.293.04	1.754.605.21	46.073.46	-154.687.83	0.37					
US1R153K367	BMP PARI 7.38 PERP	(360)	311299	2.000.000.	M USD	103.5535	% 30/06/25	101.303	6	1.137.637.71	1.037.443.17	1.845.78	-100.194.54	0.22					
US1R125C054	CRED AGR 8.13 PERP	(360)	311299	1.200.000.	M USD	104.6482	% 30/06/25	99.727	6	1.939.007.21	1.716.508.55	17.364.71	-222.498.66	0.37					
US251525A97	DEUT BK 6.0 PERP	(366)	311299	2.000.000.	M USD	99.9745	% 30/06/25	100.332	6	1.841.338.99	1.747.351.78	37.899.98	-94.007.21	0.37					
US46115HAUT4	INTE SAN 7.7 PERP	(USA)	311299	2.000.000.	M USD	97.0437	% 30/06/25	98.427	6	1.517.705.30	1.440.742.22	15.296.89	-76.963.08	0.31					
US92857MBV19	VOGA GR 3.25 06-81	(USA)	040681	1.700.000.	M USD	97.0437	% 30/06/25	98.427	6	1.517.705.30	1.440.742.22	15.296.89	-76.963.08	0.31					
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										CUMUL (EUR)	11.251.677.20	10.262.597.75	125.437.99	-989.079.45	2.19				
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE										CUMUL (EUR)	466.794.851.51	471.019.261.42	6.021.839.34	4.224.409.91	100.48				
I - OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES										CUMUL (EUR)	471.509.601.51	475.615.846.42	6.021.839.34	4.106.244.91	101.46				

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

Portefeuille : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VI VALDEE

II - TITRES D OPC																	
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	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE			

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

Devise VALEUR : EUR EURO

FR0013398658 LB Det Fin Flex I	300.	P EUR	10000.	M 27/06/25	11633.24	5	3,000,000.00	3,489,972.00	0.00	489,972.00	0.74
FR0010392951 OSTRIM SRI CASH M	198.	P EUR	10676.9505	M 30/06/25	10679.59	5	2,114,036.20	2,114,558.82	0.00	522.62	0.45
FR0012750461 OSTRIM SRI CASH Z	1,037.	P EUR	10634.8088	M 30/06/25	10654.69	5	11,028,296.74	11,048,913.53	0.00	20,616.79	2.36
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							16,142,332.94	16,653,444.35	0.00	511,111.41	3.55
CUMUL (EUR)											

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES
TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49

1317081877 PRYS 3,875 11-31	MPL IV -0.3	040149	-1,645,600.	EUR	100.	% 30/06/25	-1,645,600.00	-1,649,050.64	-3,450.64	-3,450.64	-0.35
1317810498 ACIM BV 6,125 PERP	MPL IV -0.8	040149	-2,622,360.	EUR	100.	% 30/06/25	-2,622,360.00	-2,623,998.10	-1,638.10	-1,638.10	-0.56
1318060190 KERIM 3,125 11-29	MPL IV -1.0	040149	-2,380,320.	EUR	100.	% 30/06/25	-2,380,320.00	-2,380,993.04	-673.04	-673.04	-0.51
1318137874 BO POST 5,5 03-34	MPL IV -0.2	040149	-4,340,000.	EUR	100.	% 30/06/25	-4,340,000.00	-4,341,456.91	-1,456.91	-1,456.91	-0.93
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49							-10,988,280.00	-10,995,498.69	-7,218.69	-7,218.69	-2.35
CUMUL (EUR)											

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME
ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

Sous-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%

FB0L00000190 EURO BTP 0925	-110.	EUR	120.923	M 30/06/25	121.	4	0.00	-8,470.00	0.00	-8,470.00	0.00
----------------------------	-------	-----	---------	------------	------	---	------	-----------	------	-----------	------

Sous-JACENT : CBTTY CBOT YST 10 A

FB0L0000018E US 10Y ULT 0925	-1.	USD	112.3281	M 30/06/25	114.265625	4	0.00	-1,650.55	0.00	-1,650.55	0.00
FB0L00000191 US 10YR NOTE 0925	201.	USD	110.3167	M 30/06/25	112.125	4	0.00	309,644.79	0.00	309,644.79	0.07
Sous TOTAL Sous-JACENT : CBTTY CBOT YST 10 A							0.00	307,994.24	0.00	307,994.24	0.07
CUMUL (EUR)											

Sous-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ

FB0L0000018R EURO SCHATZ 0925	-210.	EUR	107.3739	M 30/06/25	107.25	4	0.00	26,010.00	0.00	26,010.00	0.01
-------------------------------	-------	-----	----------	------------	--------	---	------	-----------	------	-----------	------

Sous-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y

FB0L0000018U EURO-OAT 0925	-317.	EUR	124.7258	M 30/06/25	123.84	4	0.00	280,810.00	0.00	280,810.00	0.06
----------------------------	-------	-----	----------	------------	--------	---	------	------------	------	------------	------

Sous-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO

FB0L0000018V EURO BOBL 0925	-476.	EUR	117.9508	M 30/06/25	117.68	4	0.00	128,920.00	0.00	128,920.00	0.03
-----------------------------	-------	-----	----------	------------	--------	---	------	------------	------	------------	------

Sous-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND

FB0L0000018J EURO BUND 0925	-207.	EUR	130.963	M 30/06/25	130.15	4	0.00	168,290.00	0.00	168,290.00	0.04
-----------------------------	-------	-----	---------	------------	--------	---	------	------------	------	------------	------

Sous-JACENT : EUXUB EUREX EURO BUXL

FB0L0000018N XEUR FGX BUX 0925	-6.	EUR	120.78	M 30/06/25	118.74	4	0.00	12,240.00	0.00	12,240.00	0.00
--------------------------------	-----	-----	--------	------------	--------	---	------	-----------	------	-----------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VI VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

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	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUTON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
Sous-Jacent : LIFG LIFFE LONG GILT FUTURE																
FB0L00000718M LONG GILT FUT 0925				-10.		GBP	91.17	M 30/06/25	93.03	4	0.00	-21,713.75	0.00			-21,713.75 0.00
FUTURES SUR OBLIGATIONS																
								CUMUL (EUR)	0.00			894,080.49	0.00			894,080.49 0.19
ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS																
OPTIONS SUR FUTURES - MARCHE REGLEMENTE																
Sous-Jacent : SPX S&P 500 INDEX																
OFUL000000C10 SP 500 250919 P5400				-90.		P USD	60.	M 30/06/25	30.75	4	-234,476.77	-117,881.33	0.00			116,595.44 -0.03
OFUL000000CXG SP 500 250919 P5900				90.		P USD	144.5	M 30/06/25	79.25	4	564,698.22	303,807.98	0.00			-260,890.24 0.06
Sous total sous-Jacent : SPX S&P 500 INDEX								CUMUL (EUR)	330,221.45		185,926.65	0.00				-144,294.80 0.04
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																
								CUMUL (EUR)	330,221.45		1,080,007.14	0.00				749,785.69 0.23
VII - AUTRES ENGAGEMENTS																
SWAPS																
SWAPS DE TAUX																
DATE ECHEANCE : 19/10/28																
SNP02928802 E6R/0.46R/1X/2.4764 NOL RECU				8,900,000.		EUR	0.	30/06/25	98.887672	0	0.00	8,841,014.74	40,011.93			8,801,002.81 1.89
				NOL VERSE		EUR	-8,900,000.	30/06/25	0.		0.00	-9,053,055.28	-153,055.28			-8,900,000.00 -1.93
Sous total DATE ECHEANCE : 19/10/28								CUMUL (EUR)	0.00		-212,040.54	-113,043.35				-98,997.19 -0.05
DATE ECHEANCE : 11/10/29																
SNP031164201 E6R/0.0/1X/2.3599 NOL RECU				11,300,000.		EUR	0.	30/06/25	99.395341	0	0.00	11,288,396.71	56,723.18			11,231,673.53 2.41
				NOL VERSE		EUR	-11,300,000.	30/06/25	0.		0.00	-11,448,892.55	-148,892.55			-11,300,000.00 -2.44
SNP031590301 E6R/0.0/1X/2.1906 NOL RECU				12,000,000.		EUR	0.	30/06/25	100.084438	0	0.00	12,070,369.56	60,237.00			12,010,132.56 2.57
				NOL VERSE		EUR	-12,000,000.	30/06/25	0.		0.00	-12,146,774.22	-146,774.22			-12,000,000.00 -2.59
Sous total DATE ECHEANCE : 11/10/29								CUMUL (EUR)	0.00		-236,900.50	-178,706.59				-58,193.91 -0.05
DATE ECHEANCE : 18/04/30																
SNP032851101 E6R/0.0/1X/2.2449 NOL RECU				20,000,000.		EUR	0.	30/06/25	99.993102	0	0.00	19,998,620.40	0.00			19,998,620.40 4.27
				NOL VERSE		EUR	-20,000,000.	30/06/25	0.		0.00	-20,000,000.00	0.00			-20,000,000.00 -4.27
Sous total DATE ECHEANCE : 18/04/30								CUMUL (EUR)	0.00		-1,379.60	0.00				-1,379.60
SWAPS DE TAUX																
								CUMUL (EUR)	0.00		-450,320.64	-291,749.94				-158,570.70 -0.10

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VI VALDEE

Devise de fixing : FXR 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 TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUTON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	-----------------------	------------------------------

DERIVES DE CREDIT

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)

DATE ECHEANCE : 20/06/30

DCRT005554	ITRAXX EUROPE SA3 5Y	APROT	20/06/30	-160,000,000.	EUR	0.4066	% 30/06/25	-2.134	M	-650,608.11	-3,463,288.89	-48,888.89	-2,812,680.78	-0.74
DCRT021496	HSBC 3.755 05-29 200	APROT	20/06/30	-2,400,000.	EUR	0.9434	% 30/06/25	-2.265	M	-22,640.67	-55,093.33	-733.33	-32,452.66	-0.01
DCRT021497	ING GRD 2.125 05-26	APROT	20/06/30	-4,400,000.	EUR	1.3359	% 30/06/25	-2.394	M	-58,778.56	-106,680.44	-1,344.44	-47,901.88	-0.02
Sous total DATE ECHEANCE : 20/06/30														

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

CUMUL (EUR)

-732,027.34

-4,075,383.30

-342,716.60

-3,051,606.02

-0.87

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR	Ach rgtt différé	-33,637,589.42	EUR	1.	30/06/25	1.	-33,637,589.42	-33,637,589.42	0.00	0.00	-7.18	
RACHEUR	Rachats a payer	-27,657.97	EUR	1.	30/06/25	1.	-27,657.97	-27,657.97	0.00	0.00	-0.01	
SOUSSEUR	Souscriptions/payer	5,329,476.28	EUR	1.	30/06/25	1.	5,329,476.28	5,329,476.28	0.00	0.00	1.14	
VREUR	Vte rgtt différé	13,228,422.4	EUR	1.	30/06/25	1.	13,228,422.40	13,228,422.40	0.00	0.00	2.82	
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)	-15,107,348.71	-15,107,348.71	0.00	0.00	-3.22

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USCT06028M61 BOMM 7.25 07-31

1,100.

P USD

36.25

30/06/25

A

33,969.42

33,969.42

0.00

0.00

0.01

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DGMCEUR Depot gar. CACEIS BK

2,538,915.77

EUR

1.

30/06/25

1.

2,538,915.77

2,538,915.77

0.00

0.00

0.54

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

5648E4796+00	COL CASH5648E4796+00	3,610,000.	EUR	1.	30/06/25	1.	3,610,000.00	3,616,094.56	6,094.56	6,094.56	0.77	
5668E4796+00	COL CASH5668E4796+00	-53,000.	EUR	1.	30/06/25	1.	-53,000.00	-53,085.80	-85.80	-85.80	-0.01	
5698E4796+00	COL CASH5698E4796+00	0.	EUR	0.	30/06/25	1.	0.00	10.84	10.84	10.84	0.00	
5718E4796+00	COL CASH5718E4796+00	230,000.	EUR	1.	30/06/25	1.	230,000.00	230,426.98	426.98	426.98	0.05	
5758E4796+00	COL CASH5758E4796+00	0.	EUR	0.	30/06/25	1.	0.00	-273.12	-273.12	-273.12	0.00	
5788E4796+00	COL CASH5788E4796+00	300,000.	EUR	1.	30/06/25	1.	300,000.00	300,048.20	48.20	48.20	0.06	
5928E4796+00	COL CASH5928E4796+00	120,000.	EUR	1.	30/06/25	1.	120,000.00	120,194.27	194.27	194.27	0.03	
Sous total DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)	4,207,000.00	4,213,415.93	6,415.93	6,415.93	0.90

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALDEE

Devise de fixing : FXR 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 TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COUPON	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	------------------	------	-------------------	-----------------

APPELS DE MARGE

MARCEUR DEVISE VALEUR : EUR EURO
Appel Marge CACEIS -607,800. EUR 1. 30/06/25 1. -607,800.00 -607,800.00 0.00 0.00 -0.13

MARCEUR DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING
Appel Marge CACEIS 18,600. GBP 1.17526613 30/06/25 1.16740602 21,859.95 21,713.75 0.00 -146.20 0.00

MARCEUR DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US
Appel Marge CACEIS -361,539.32 USD 0.86186247 30/06/25 0.8518976 -311,597.17 -307,994.48 0.00 3,602.69 -0.07

APPELS DE MARGE

CUMUL (EUR)

-897,537.22 -894,080.73

0.00

3,456.49 -0.19

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGAMEUR Prov cotisation AMF -1,830.39 EUR 1. 30/06/25 1. -1,830.39 -1,830.39 0.00 0.00 0.00
FGPDEUR Frais de ges. var fig -1,433.95 EUR 1. 30/06/25 1. -1,433.95 -1,433.95 0.00 0.00 0.00
FGPDEUR1EUR Frais de Gest. Fixe -83,228.83 EUR 1. 30/06/25 1. -83,228.83 -83,228.83 0.00 0.00 -0.02
FGPDEUR2EUR Frais de Gest. Fixe -22,150.59 EUR 1. 30/06/25 1. -22,150.59 -22,150.59 0.00 0.00 0.00
FGPDEUR3EUR Frais de Gest. Fixe -12,050.63 EUR 1. 30/06/25 1. -12,050.63 -12,050.63 0.00 0.00 0.00
FGPDEUR4EUR Frais de Gest. Fixe -71,553.30 EUR 1. 30/06/25 1. -71,553.30 -71,553.30 0.00 0.00 -0.02
FGPVDUEUR Frais de Gest. var. -55,456.48 EUR 1. 30/06/25 1. -55,456.48 -55,456.48 0.00 0.00 -0.01
FVAREUR Fc Variable à payer 2,836.16 EUR 1. 30/06/25 1. 2,836.16 2,836.16 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

-244,868.01 -244,868.01

0.00

0.00 -0.05

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR Frais des recherche -21,355.97 EUR 1. 30/06/25 1. -21,355.97 -21,355.97 0.00 0.00 0.00
RCEUR Commission sur pret -10,961.44 EUR 1. 30/06/25 1. -10,961.44 -10,961.44 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

-32,317.41 -32,317.41

0.00

0.00 -0.01

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

-9,502,186.16 -9,492,313.74

6,415.83

9,872.42 -2.02

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BCEUR CACEIS Bank -466,924.97 EUR 1. 30/06/25 1. -466,924.97 -466,924.97 0.00 0.00 -0.10

BCEUR DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING
CACEIS Bank -13,087.97 GBP 1.17875194 30/06/25 1.16740602 -15,427.47 -15,278.98 0.00 148.49 0.00

BCEUR DEVISE VALEUR : JPY YEN
CACEIS Bank 55,084,945. JPY 0.00618597 30/06/25 0.00589773 340,753.69 324,876.16 0.00 -15,877.53 0.07

BCEUR DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

CACEIS
01/07/25 23:08:34

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALDEE

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS	COTA			VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	
BQC USD	CACEIS Bank			-36,370.48	USD		0.86194546	30/06/25	0.8518976		-31,349.37		-30,983.92		0.00	365.45	-0.01

AVOIRS

CUMUL (EUR)

-172,948.12

-188,311.71

0.00

-15,363.59

-0.04

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DATE ECHÉANCE : 17/07/25

ICAT00025XMR	V/GBP/EUR/20250717	RECU	17/07/25	4,313,175.39	EUR	1.		30/06/25	1.		4,313,175.39		4,308,571.37		0.00	-4,604.02	0.92
		VERSE	17/07/25	-3,683,620.	GBP	1.1709		30/06/25	1.16633478		-4,313,175.39		-4,291,748.09		0.00	21,427.30	-0.92
ICAT00025YTN	V/USD/EUR/20250717	RECU	17/07/25	17,867,380.	EUR	1.		30/06/25	1.		17,867,380.00		17,848,307.81		0.00	-19,072.19	3.81
		VERSE	17/07/25	-20,750,573.	USD	0.8611		30/06/25	0.85108333		-17,867,380.00		-17,641,615.48		0.00	225,764.52	-3.76
ICAT000260DU	V/EUR/USD/20250717	RECU	17/07/25	2,531,218.	USD	1.		30/06/25	1.		2,195,655.91		2,151,804.06		0.00	-43,851.85	0.46
		VERSE	17/07/25	-2,195,655.91	EUR	1.1528		30/06/25	1.17513452		-2,195,655.91		-2,193,436.36		0.00	2,219.55	-0.47
ICAT000261EC	V/GBP/EUR/20250717	RECU	17/07/25	48,941.26	EUR	1.		30/06/25	1.		48,941.26		48,889.02		0.00	-52.24	0.01
		VERSE	17/07/25	-41,869.	GBP	1.1689		30/06/25	1.16633478		-48,941.26		-48,781.14		0.00	160.12	-0.01

Sous total date échéance : 17/07/25

CUMUL (EUR)

0.00

0.00

181,991.19

0.04

DISPONIBILITES

CUMUL (EUR)

-172,948.12

-6,320.52

0.00

166,627.60

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

-9,675,134.28

-9,498,634.26

6,415.93

176,500.02

-2.03

PORTFEUILLE : LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT (000LAC)

(EUR)

466,586,714.28

468,779,781.66

5,678,319.98

2,484,817.32

100.00

Portefeuille titres :		478,460,407.11	Coupons et dividendes a recevoir :		33,969.42
<u>Frais de gestion du jour</u>					
Prov cotisation AMF :		36.22	EUR		
Frais de Gest. var. :		8,812.46	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		8,363.35	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		2,146.63	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		1,191.28	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		7,500.37	EUR		
Frais des recherche :		711.86	EUR		
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>					
FRAIS MAX D1 :		11,045.93	EUR		
Frais maximum notice :		6,708.23	EUR		
Frais maximum notice :		1,437.75	EUR		
Frais maximum notice :		10,194.68	EUR		
Part					
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat
D1 FR0013340726 LBPAM ISR AB RETU I	EUR	191,971,324.43	12,370.18	40.952497371837	
D2 FR0013403417 LBPAM ISR AB RETU X	EUR	163,231,280.29	12,518.79	34.818837995852	
D3 FR0013465606 LBPAM ISR AB RETU GP	EUR	24,988,216.01	120.82	5.330416327673	
D4 FR00140041P7 LBPAM ABS RE CR PT L	EUR	88,588,960.93	113.62	18.898248304638	
Actif net total en EUR :		468,779,781.66			
Precedente VL en date du 27/06/25 :					
D1	LBPAM ISR AB RETU I	Prec. VL :	12,363.91	(EUR)	Variation : +0.051%
D2	LBPAM ISR AB RETU X	Prec. VL :	12,511.48	(EUR)	Variation : +0.058%
D3	LBPAM ISR AB RETU GP	Prec. VL :	120.76	(EUR)	Variation : +0.050%
D4	LBPAM ABS RE CR PT L	Prec. VL :	113.56	(EUR)	Variation : +0.053%
<u>VL theorique</u>					
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique		
D1 FR0013340726 LBPAM ISR AB RETU I	EUR	191,971,324.43	12,370.18		
D2 FR0013403417 LBPAM ISR AB RETU X	EUR	163,231,280.29	12,518.79		
D3 FR0013465606 LBPAM ISR AB RETU GP	EUR	24,988,216.01	120.82		
D4 FR00140041P7 LBPAM ABS RE CR PT L	EUR	88,588,960.93	113.62		

Actif theorique total en EUR :	468.779.781,66	(Sens collecte : EQU)
--------------------------------	----------------	-------------------------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

COURS DES DEVISES UTILISEES					
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation	
Cours EUR en EUR :	1.	cotation : 30/06/25	0.	cotation : 27/06/25	0.
Cours EUR en GBP :	0.8566	cotation : 30/06/25	0.	cotation : 27/06/25	0.26336
Cours EUR en JPY :	169.55675	cotation : 30/06/25	0.	cotation : 27/06/25	-0.12929
Cours EUR en USD :	1.17385	cotation : 30/06/25	0.	cotation : 27/06/25	0.17494
Cours GBP en EUR :	1.1674060238	cotation : 30/06/25	0.	cotation : 27/06/25	-0.26267
Cours USD en EUR :	0.8518976019	cotation : 30/06/25	0.	cotation : 27/06/25	-0.17464

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES		
par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente
Cours EUR en EUR : 1.	cotation : 30/06/25 0.	1.
Cours GBP en EUR : 1.1674060238	cotation : 30/06/25 0.	1.1704804822
Cours JPY en EUR : 0.0058977304	cotation : 30/06/25 0.	0.0058901054
Cours USD en EUR : 0.8518976019	cotation : 30/06/25 0.	0.8533879502
Cours EUR en GBP : 0.8566	cotation : 30/06/25 0.	0.85435
Cours EUR en USD : 1.17385	cotation : 30/06/25 0.	1.1717999999
		cotation : 27/06/25