



# Rapport semestriel

au 30 juin 2025

## LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

Part **GP**, Part **L**, Part **I**, Part **X**

### FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

### CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances internationaux

### AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPC de capitalisation et/ ou distribution et/ou report pour les parts GP, I, L et X. Elles pourront recourir à la distribution d'acomptes.

La Société de gestion décide chaque année de l'affectation des résultats 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](http://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                                                                                   | 617 100 euros soit 0,25 % 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 (100 %)                                                                      |
| 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 (100 %)                                                                                    |
| 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                                                                                                                                  | 3 587,74                                                                                          |
| 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 : 7 208 euros (67 % des revenus)<br>Gestionnaire de l'OPC : 3 550 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 | 222 722 577,61                    |
| b) Avoirs bancaires                                                                                        | 5 715 216,76                      |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                         | 27 853 231,74                     |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                       | 256 291 026,11                    |
| e) Passif                                                                                                  | -6 320 128,67                     |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                             | 249 970 897,44                    |

(\*) 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 ABSOLUTE RETURN TAUX GP en EUR | C/D/R        | 2 308 338,84         | 19 868,05542                   | 116,18                             |
| LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I en EUR  | C/D/R        | 63 431 502,51        | 5 452,50773                    | 11 633,45                          |
| LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX L en EUR  | C/D/R        | 5 984 720,86         | 52 578,22644                   | 113,82                             |
| LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX X en EUR  | C/D/R        | 178 246 335,23       | 15 049,02383                   | 11 844,37                          |

## 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 79,67                     | 77,70                             |
| 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. | 9,43                      | 9,20                              |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 9,50                      | 9,26                              |

(\*) 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    | 199 645 745,09        | 79,87                     | 77,90                             |
| Dollar Us      | USD    | 12 093 170,04         | 4,84                      | 4,72                              |
| Livre Sterling | GBP    | 10 983 662,48         | 4,39                      | 4,29                              |
| <b>TOTAL</b>   |        | <b>222 722 577,61</b> | <b>89,10</b>              | <b>86,90</b>                      |

(\*) 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 (**) |
|--------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| ITALIE             | 20,83                     | 20,31                             |
| FRANCE             | 14,14                     | 13,79                             |
| ALLEMAGNE          | 9,42                      | 9,19                              |
| ROYAUME-UNI        | 6,84                      | 6,67                              |
| ESPAGNE            | 5,24                      | 5,11                              |
| BELGIQUE           | 5,13                      | 5,00                              |
| LUXEMBOURG         | 3,97                      | 3,88                              |
| PAYS-BAS           | 3,77                      | 3,68                              |
| PORTUGAL           | 2,97                      | 2,89                              |
| GRECE              | 2,59                      | 2,53                              |
| ETATS-UNIS         | 2,19                      | 2,14                              |
| POLOGNE            | 1,80                      | 1,75                              |
| ROUMANIE           | 1,75                      | 1,71                              |
| SLOVAQUIE          | 1,53                      | 1,49                              |
| LETTONIE           | 1,07                      | 1,05                              |
| SUEDE              | 1,00                      | 0,98                              |
| SLOVENIE           | 0,92                      | 0,90                              |
| LITUANIE           | 0,91                      | 0,89                              |
| HONGRIE            | 0,85                      | 0,83                              |
| FINLANDE           | 0,71                      | 0,70                              |
| REPUBLIQUE TCHEQUE | 0,41                      | 0,40                              |
| JAPON              | 0,40                      | 0,39                              |
| AUTRICHE           | 0,29                      | 0,28                              |
| IRLANDE            | 0,24                      | 0,24                              |
| CHYPRE             | 0,12                      | 0,12                              |
| <b>TOTAL</b>       | <b>89,10</b>              | <b>86,90</b>                      |

(\*) 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 | 8,62                      | 8,41                              |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             | 0,00                      | 0,00                              |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   | 0,87                      | 0,85                              |
| Autres                                                            | 0,00                      | 0,00                              |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>9,50</b>               | <b>9,26</b>                       |

(\*) 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 213 462 768,46          | 231 028 944,51 |
| 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. | 38 941 218,15           | 30 701 172,43  |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 106 154 434,91          | 105 274 450,34 |

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

|                            | Part                              | Montant net unitaire EUR | Crédit d'impôt EUR | Montant brut unitaire EUR | Montant éligible à réfaction EUR |
|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <b>Dividendes versés</b>   |                                   |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX GP |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I  |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX L  |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX X  |                          |                    |                           |                                  |
| <b>Dividendes à verser</b> |                                   |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX GP |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I  |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX L  |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX X  |                          |                    |                           |                                  |

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

|                                                        | 30/06/2025 |
|--------------------------------------------------------|------------|
| <b>PART LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX GP</b>          |            |
| 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       |
| <b>PART LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I</b>           |            |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 67 393,58  |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,11       |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00       |
| <b>PART LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX L</b>           |            |
| 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       |
| <b>PART LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX X</b>           |            |
| 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  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>222 278 092,61</b> | <b>88,92</b> |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>222 278 092,61</b> | <b>88,92</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                        |        |                     | <b>6 006 119,23</b>   | <b>2,40</b>  |
| CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28                                                          | EUR    | 800 000             | 753 721,42            | 0,30         |
| CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29                                                           | EUR    | 700 000             | 663 272,73            | 0,27         |
| CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54                                                          | EUR    | 500 000             | 549 010,07            | 0,22         |
| FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 4.25% 04-09-31                                          | EUR    | 1 200 000           | 1 250 241,53          | 0,49         |
| INTESA VITA 2.375% 22-12-30                                                             | EUR    | 1 300 000           | 1 229 635,10          | 0,49         |
| MUNICH RE 1.25% 26-05-41                                                                | EUR    | 500 000             | 441 478,56            | 0,18         |
| SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 3.89% 26-03-33                                            | EUR    | 1 100 000           | 1 118 759,82          | 0,45         |
| <b>Automobiles</b>                                                                      |        |                     | <b>4 131 050,68</b>   | <b>1,65</b>  |
| General Motors Financial Co Inc 5.15% 15-08-26                                          | GBP    | 1 500 000           | 1 833 676,94          | 0,73         |
| NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26                                                            | EUR    | 1 000 000           | 999 294,36            | 0,40         |
| RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN                                                            | EUR    | 1 300 000           | 1 298 079,38          | 0,52         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                             |        |                     | <b>71 651 447,68</b>  | <b>28,66</b> |
| ALPHA SERVICES AND 5.5% 11-06-31                                                        | EUR    | 1 000 000           | 1 018 104,38          | 0,41         |
| BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN                                                          | EUR    | 900 000             | 926 018,51            | 0,37         |
| BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN                                                          | EUR    | 600 000             | 644 401,89            | 0,26         |
| BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 21-10-29                                               | EUR    | 900 000             | 926 951,92            | 0,37         |
| BARCLAYS 6.125% PERP                                                                    | USD    | 2 000 000           | 1 710 631,21          | 0,68         |
| BARCLAYS E3R+1.1% 14-08-29                                                              | EUR    | 1 300 000           | 1 314 948,23          | 0,53         |
| BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN                                                               | EUR    | 800 000             | 847 494,36            | 0,34         |
| BNP 4.032 12/31/49                                                                      | EUR    | 1 300 000           | 1 335 882,60          | 0,53         |
| BNP PAR E3R+0.75% 20-03-29                                                              | EUR    | 1 500 000           | 1 501 997,00          | 0,60         |
| BPCE SFH 2.625% 24-07-30                                                                | EUR    | 900 000             | 902 000,10            | 0,36         |
| BPER BANCA 3.75% 22-10-27                                                               | EUR    | 1 000 000           | 1 066 893,15          | 0,43         |
| BQ POSTALE 3.5% 01-04-31 EMTN                                                           | EUR    | 1 500 000           | 1 522 757,88          | 0,61         |
| BQ POSTALE HOME LOAN SFH 2.75% 12-06-32                                                 | EUR    | 1 800 000           | 1 785 792,33          | 0,71         |
| CA 3.125% 26-01-29 EMTN                                                                 | EUR    | 600 000             | 614 851,07            | 0,25         |
| CAIXABANK E3R+0.65% 26-06-29                                                            | EUR    | 700 000             | 701 008,82            | 0,28         |
| CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30                                                            | EUR    | 1 000 000           | 1 025 374,11          | 0,41         |
| COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.5% 03-03-28                                        | EUR    | 600 000             | 601 319,92            | 0,24         |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP                                                    | EUR    | 1 600 000           | 1 606 814,56          | 0,64         |
| CREDITO EMILIANO 3.25% 18-04-29                                                         | EUR    | 600 000             | 616 282,85            | 0,25         |
| DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN                                                          | EUR    | 400 000             | 400 670,03            | 0,16         |
| DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31                                                             | EUR    | 1 500 000           | 1 536 076,23          | 0,61         |
| DEXIA 2.75% 18-01-29 EMTN                                                               | EUR    | 2 000 000           | 2 038 123,01          | 0,82         |
| FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25                                                        | EUR    | 1 300 000           | 1 335 349,49          | 0,53         |
| FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28                                                       | EUR    | 800 000             | 833 989,15            | 0,33         |
| FORD MOTOR CREDIT 5.125% 05-11-26                                                       | USD    | 300 000             | 257 177,38            | 0,10         |
| Hellenic Bank Public Company 4.0% 17-09-26                                              | EUR    | 300 000             | 310 383,49            | 0,12         |
| ICCREA BANCA 3.5% 05-06-34                                                              | EUR    | 2 000 000           | 2 031 138,08          | 0,81         |
| ICCREA BANCA 4.75% 18-01-32                                                             | EUR    | 1 200 000           | 1 244 175,12          | 0,50         |
| ING GROEP NV 2.125% 26-05-31                                                            | EUR    | 1 500 000           | 1 494 231,16          | 0,60         |
| INTE 3.625% 30-06-28                                                                    | EUR    | 1 200 000           | 1 243 390,36          | 0,50         |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                 | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net |
|--------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| INTE 4.5% 02-10-25 EMTN                                            | EUR    | 800 000             | 831 582,03          | 0,33        |
| INTE 7.0% 21-11-25                                                 | USD    | 2 000 000           | 1 732 439,78        | 0,69        |
| INTESA SANPA 7.7% PERP CV                                          | USD    | 1 000 000           | 873 675,89          | 0,35        |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.0% 15-09-28                  | EUR    | 8 400 000           | 7 849 548,00        | 3,15        |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 20-02-31                 | EUR    | 3 400 000           | 3 481 039,70        | 1,39        |
| LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 04-03-28                            | EUR    | 600 000             | 601 787,53          | 0,24        |
| MBANK 8.375% 11-09-27                                              | EUR    | 1 200 000           | 1 355 206,68        | 0,54        |
| MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30                               | EUR    | 900 000             | 938 560,24          | 0,38        |
| MONTE PASCHI 2.75% 18-01-31                                        | EUR    | 2 000 000           | 1 994 149,59        | 0,80        |
| MONTE PASCHI 3.625% 27-11-30                                       | EUR    | 700 000             | 721 630,96          | 0,29        |
| MONTE PASCHI 6.75% 05-09-27                                        | EUR    | 1 500 000           | 1 651 934,18        | 0,66        |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 24-03-32                          | EUR    | 900 000             | 913 157,26          | 0,37        |
| NCG BAN 3.25% 14-02-31 EMTN                                        | EUR    | 1 200 000           | 1 210 929,21        | 0,48        |
| NOVO BAN 3.25% 01-03-27 EMTN                                       | EUR    | 700 000             | 718 390,44          | 0,29        |
| NOVO BAN 3.375% 22-01-31 EMTN                                      | EUR    | 1 600 000           | 1 645 259,18        | 0,66        |
| PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28                                    | EUR    | 500 000             | 505 574,73          | 0,20        |
| RCI BANQUE 3.375% 06-06-30                                         | EUR    | 400 000             | 400 545,64          | 0,16        |
| RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN                                      | EUR    | 1 000 000           | 1 031 637,81        | 0,41        |
| ROYAL BK SCOTLAND GROUP 6.0% PERP                                  | USD    | 1 200 000           | 1 023 490,22        | 0,41        |
| SG 3.0% 12-02-27                                                   | EUR    | 1 600 000           | 1 633 610,96        | 0,65        |
| SG 3.75% 17-05-35 EMTN                                             | EUR    | 1 400 000           | 1 396 172,44        | 0,56        |
| SG 5.25% 19-02-27                                                  | USD    | 1 200 000           | 1 052 219,62        | 0,42        |
| UNICAJA BANCO SA E 3.5% 12-09-29                                   | EUR    | 700 000             | 730 713,12          | 0,29        |
| UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27                                  | EUR    | 1 100 000           | 1 215 869,93        | 0,49        |
| UNICREDIT 3.1% 10-06-31 EMTN                                       | EUR    | 1 100 000           | 1 103 232,34        | 0,44        |
| UNICREDIT 3.3% 16-07-29 EMTN                                       | EUR    | 1 600 000           | 1 644 861,81        | 0,66        |
| <b>Compagnies aériennes</b>                                        |        |                     | <b>1 308 221,88</b> | <b>0,52</b> |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26                                | EUR    | 1 300 000           | 1 308 221,88        | 0,52        |
| <b>Composants automobiles</b>                                      |        |                     | <b>1 019 525,07</b> | <b>0,41</b> |
| SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25                                       | EUR    | 1 000 000           | 1 019 525,07        | 0,41        |
| <b>Crédit à la consommation</b>                                    |        |                     | <b>1 138 581,10</b> | <b>0,46</b> |
| CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27            | EUR    | 1 000 000           | 1 138 581,10        | 0,46        |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b> |        |                     | <b>527 883,04</b>   | <b>0,21</b> |
| WORLDLINE 5.5% 10-06-30 EMTN                                       | EUR    | 600 000             | 527 883,04          | 0,21        |
| <b>Electricité</b>                                                 |        |                     | <b>1 944 707,73</b> | <b>0,78</b> |
| EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21-07-31                     | EUR    | 500 000             | 515 050,07          | 0,21        |
| ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31                                    | EUR    | 700 000             | 715 399,62          | 0,28        |
| ENEL 4.25% PERP                                                    | EUR    | 700 000             | 714 258,04          | 0,29        |
| <b>Emballage et conditionnement</b>                                |        |                     | <b>617 134,60</b>   | <b>0,25</b> |
| SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30                       | EUR    | 600 000             | 617 134,60          | 0,25        |
| <b>Epargne et prêts hypothécaires</b>                              |        |                     | <b>1 695 205,07</b> | <b>0,68</b> |
| PKO BANK HIPOTECZNY 2.5% 12-06-29                                  | EUR    | 1 700 000           | 1 695 205,07        | 0,68        |
| <b>Equipements et instruments électroniques</b>                    |        |                     | <b>995 597,26</b>   | <b>0,40</b> |
| IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP                                      | EUR    | 1 000 000           | 995 597,26          | 0,40        |
| <b>FPI de détail</b>                                               |        |                     | <b>508 096,99</b>   | <b>0,20</b> |
| CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN                                       | EUR    | 500 000             | 508 096,99          | 0,20        |
| <b>Gestion immobilière et développement</b>                        |        |                     | <b>207 764,96</b>   | <b>0,08</b> |
| CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30                                       | EUR    | 200 000             | 207 764,96          | 0,08        |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>                              |        |                     | <b>1 090 404,53</b> | <b>0,44</b> |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)     | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN                               | EUR    | 1 100 000           | 1 090 404,53         | 0,44         |
| <b>Infrastructure de transports</b>                    |        |                     | <b>1 251 782,69</b>  | <b>0,50</b>  |
| ATLANTIA EX AUTOSTRADE 4.5% 24-01-30                   | EUR    | 700 000             | 741 728,92           | 0,30         |
| HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29   | EUR    | 500 000             | 510 053,77           | 0,20         |
| <b>Machines</b>                                        |        |                     | <b>401 084,88</b>    | <b>0,16</b>  |
| SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 27-05-33            | EUR    | 400 000             | 401 084,88           | 0,16         |
| <b>Marchés de capitaux</b>                             |        |                     | <b>3 545 393,29</b>  | <b>1,42</b>  |
| CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27                    | EUR    | 1 000 000           | 1 030 378,47         | 0,41         |
| DANSKE MORTGAGE BANK 3.5% 29-01-29                     | EUR    | 1 700 000           | 1 784 859,11         | 0,72         |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.875% 03-01-30                | EUR    | 700 000             | 730 155,71           | 0,29         |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                        |        |                     | <b>619 172,47</b>    | <b>0,25</b>  |
| ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30                        | EUR    | 600 000             | 619 172,47           | 0,25         |
| <b>Services aux collectivités</b>                      |        |                     | <b>90 777 826,40</b> | <b>36,30</b> |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 18-06-35   | EUR    | 2 000 000           | 1 994 765,48         | 0,80         |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.125% 15-05-37   | EUR    | 1 000 000           | 1 012 069,59         | 0,40         |
| EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.625% 07-05-30          | EUR    | 2 800 000           | 2 839 241,81         | 1,14         |
| EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 29-01-35          | EUR    | 3 000 000           | 3 025 161,72         | 1,21         |
| EUROPEAN UNION 2.625% 04-07-28                         | EUR    | 7 000 000           | 7 172 904,79         | 2,87         |
| EUROPEAN UNION 3.375% 12-12-35                         | EUR    | 2 500 000           | 2 581 503,42         | 1,03         |
| EUROPEAN UNION 4.0% 04-04-44                           | EUR    | 900 000             | 948 801,08           | 0,38         |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.75% 18-06-31       | EUR    | 2 500 000           | 2 229 269,18         | 0,89         |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35      | EUR    | 2 000 000           | 2 061 016,71         | 0,82         |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.375% 18-07-38      | EUR    | 1 050 000           | 1 177 094,30         | 0,47         |
| HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 16-06-34             | EUR    | 1 000 000           | 1 011 322,60         | 0,40         |
| HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 26-09-30           | USD    | 1 300 000           | 1 118 457,11         | 0,45         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.1% 15-05-33        | EUR    | 2 835 000           | 3 043 073,37         | 1,22         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01-10-30        | EUR    | 3 800 000           | 3 800 490,89         | 1,52         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31       | EUR    | 22 150 000          | 22 523 198,61        | 9,01         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37       | EUR    | 1 600 000           | 1 681 826,10         | 0,67         |
| LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 24-01-32              | EUR    | 500 000             | 505 674,25           | 0,20         |
| LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 30-07-34            | USD    | 2 500 000           | 2 173 188,41         | 0,87         |
| LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 28-01-40         | EUR    | 2 300 000           | 2 271 419,82         | 0,91         |
| PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.375% 15-06-40      | EUR    | 1 750 000           | 1 736 307,33         | 0,69         |
| REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-05-41            | EUR    | 4 000 000           | 3 841 196,71         | 1,54         |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 13-07-30           | EUR    | 1 250 000           | 1 096 178,25         | 0,44         |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 24-09-31          | EUR    | 1 400 000           | 1 438 997,67         | 0,58         |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31          | EUR    | 1 800 000           | 1 834 956,99         | 0,73         |
| SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35               | EUR    | 2 300 000           | 2 300 736,00         | 0,92         |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35                    | EUR    | 5 000 000           | 4 999 773,97         | 2,00         |
| TII 0 3/8 07/15/27                                     | USD    | 10 000              | 11 043,47            | 0,00         |
| UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-31   | GBP    | 3 000 000           | 4 596 823,18         | 1,84         |
| UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.75% 22-11-33    | GBP    | 3 750 000           | 4 553 162,36         | 1,82         |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32                   | EUR    | 1 200 000           | 1 198 171,23         | 0,48         |
| <b>Services aux entreprises</b>                        |        |                     | <b>4 642 309,25</b>  | <b>1,86</b>  |
| CRHCAISSE DE REFINANCEMENT DE L HABITAT 2.75% 20-02-32 | EUR    | 3 500 000           | 3 506 388,22         | 1,41         |
| FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 3.715% 08-10-31           | EUR    | 1 100 000           | 1 135 921,03         | 0,45         |
| <b>Services clientèle divers</b>                       |        |                     | <b>3 874 235,12</b>  | <b>1,55</b>  |
| AYVENS 3.875% 24-01-28                                 | EUR    | 1 300 000           | 1 360 333,18         | 0,54         |
| AYVENS E3R+0.68% 19-11-27                              | EUR    | 2 500 000           | 2 513 901,94         | 1,01         |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                                      | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>                                        |        |                     | <b>3 042 083,68</b>   | <b>1,22</b>  |
| TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP                                                        | EUR    | 1 800 000           | 1 694 861,80          | 0,68         |
| TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP                                                        | EUR    | 1 300 000           | 1 347 221,88          | 0,54         |
| <b>Services de télécommunication mobile</b>                                             |        |                     | <b>1 471 595,53</b>   | <b>0,59</b>  |
| ORAN 5.0% PERP EMTN                                                                     | EUR    | 188 000             | 200 352,40            | 0,08         |
| VODAFONE GROUP 3.25% 04-06-81                                                           | USD    | 1 500 000           | 1 271 243,13          | 0,51         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                                                  |        |                     | <b>19 810 869,48</b>  | <b>7,93</b>  |
| AAREAL BK 3.0% 05-08-31 EMTN                                                            | EUR    | 2 000 000           | 2 037 824,38          | 0,82         |
| AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28                                                       | EUR    | 1 200 000           | 1 202 352,49          | 0,48         |
| ARGENTA SPAARBANK 1.0% 13-10-26                                                         | EUR    | 1 400 000           | 1 404 519,32          | 0,56         |
| BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31                                                   | EUR    | 600 000             | 602 401,15            | 0,24         |
| CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 27-01-28                                         | EUR    | 600 000             | 604 005,75            | 0,24         |
| CA HOME LOAN 3.0% 09-07-32                                                              | EUR    | 1 000 000           | 1 012 734,11          | 0,41         |
| CAIXA GEN S A 0.375% 21-09-27                                                           | EUR    | 900 000             | 879 522,53            | 0,35         |
| CAJAMAR CAJACAJAMAR CAJA SCC 3.375% 16-02-28                                            | EUR    | 1 100 000           | 1 137 559,88          | 0,46         |
| CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 2.625% 06-06-30                                             | EUR    | 1 400 000           | 1 400 769,81          | 0,56         |
| ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24-02-28                                                    | EUR    | 1 000 000           | 1 012 885,48          | 0,41         |
| ENEL FINANCE INTL NV 6.8% 14-10-25                                                      | USD    | 1 000 000           | 869 603,82            | 0,35         |
| SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 23-02-35                                                 | EUR    | 500 000             | 520 566,71            | 0,21         |
| SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 27-02-40                                                 | EUR    | 3 300 000           | 3 293 045,14          | 1,30         |
| SOGECAP 4.125% PERP                                                                     | EUR    | 1 500 000           | 1 537 865,75          | 0,62         |
| SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 26-06-28                                               | EUR    | 2 300 000           | 2 295 213,16          | 0,92         |
| <b>TITRES D'OPC</b>                                                                     |        |                     | <b>23 742 078,97</b>  | <b>9,50</b>  |
| <b>OPCVM</b>                                                                            |        |                     | <b>21 558 592,97</b>  | <b>8,63</b>  |
| <b>Gestion collective</b>                                                               |        |                     | <b>21 558 592,97</b>  | <b>8,63</b>  |
| LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I                                                         | EUR    | 350                 | 4 142 540,50          | 1,66         |
| OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2                                                           | EUR    | 47                  | 501 026,11            | 0,20         |
| OSTRUM SRI CASH Part M                                                                  | EUR    | 1 526               | 16 297 054,34         | 6,52         |
| OSTRUM SRI CASH Z                                                                       | EUR    | 58                  | 617 972,02            | 0,25         |
| <b>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</b>                  |        |                     | <b>2 183 486,00</b>   | <b>0,87</b>  |
| <b>Gestion collective</b>                                                               |        |                     | <b>2 183 486,00</b>   | <b>0,87</b>  |
| LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I                                                             | EUR    | 200                 | 2 183 486,00          | 0,87         |
| <b>TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT</b>                                                 |        |                     | <b>444 485,00</b>     | <b>0,18</b>  |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>444 485,00</b>     | <b>0,18</b>  |
| <b>Services aux collectivités</b>                                                       |        |                     | <b>444 485,00</b>     | <b>0,18</b>  |
| LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND 0.0% 28-04-30                                                | EUR    | 500 000             | 444 485,00            | 0,18         |
| <b>TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION</b>                                              |        |                     | <b>626 400,90</b>     | <b>0,25</b>  |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>626 400,90</b>     | <b>0,25</b>  |
| <b>Equipements électriques</b>                                                          |        |                     | <b>626 400,90</b>     | <b>0,25</b>  |
| PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN                                                           | EUR    | 600 000             | 626 400,90            | 0,25         |
| <b>DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION</b>                              |        |                     | <b>-617 100,00</b>    | <b>-0,25</b> |
| <b>INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION</b>                                          |        |                     | <b>-1 293,99</b>      | <b>0,00</b>  |
| <b>Total</b>                                                                            |        |                     | <b>246 472 663,49</b> | <b>98,60</b> |

(\*) 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/GBP/20250717 | 0,00                               | -1 129,94         | GBP                         | 1 524 566,94         | EUR                  | -1 525 696,88         |
| V/EUR/USD/20250717 | 0,00                               | -28 707,60        | USD                         | 1 484 661,14         | EUR                  | -1 513 368,74         |
| V/GBP/EUR/20250717 | 36 802,03                          | 0,00              | EUR                         | 9 479 645,14         | GBP                  | -9 442 843,11         |
| V/GBP/EUR/20250717 | 123,82                             | 0,00              | EUR                         | 55 547,14            | GBP                  | -55 423,32            |
| V/GBP/EUR/20250717 | 5 159,30                           | 0,00              | EUR                         | 1 507 592,70         | GBP                  | -1 502 433,40         |
| V/GBP/EUR/20250717 | 3 556,68                           | 0,00              | EUR                         | 1 522 239,58         | GBP                  | -1 518 682,90         |
| V/USD/EUR/20250717 | 19 575,59                          | 0,00              | EUR                         | 1 132 370,31         | USD                  | -1 112 794,72         |
| V/USD/EUR/20250717 | 144 674,89                         | 0,00              | EUR                         | 12 538 865,76        | USD                  | -12 394 190,87        |
| <b>Total</b>       | <b>209 892,31</b>                  | <b>-29 837,54</b> |                             | <b>29 245 488,71</b> |                      | <b>-29 065 433,94</b> |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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             | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |                    |                             |
| EURO BOBL 0925               | -339                | 175 520,00                         | 0,00               | -39 893 520,00              |
| EURO BTP 0925                | -77                 | 0,00                               | -7 700,00          | -9 317 000,00               |
| EURO BUND 0925               | -215                | 206 140,00                         | 0,00               | -27 982 250,00              |
| EURO-OAT 0925                | -93                 | 78 170,00                          | 0,00               | -11 517 120,00              |
| EURO SCHATZ 0925             | -153                | 27 405,00                          | 0,00               | -16 409 250,00              |
| LONG GILT FUT 0925           | 10                  | 21 480,27                          | 0,00               | 1 086 037,82                |
| TU CBOT UST 2 0925           | -2                  | 0,00                               | -1 304,47          | -354 429,34                 |
| US 10YR NOTE 0925            | 55                  | 89 682,17                          | 0,00               | 5 253 546,02                |
| US 10Y ULT 0925              | -21                 | 0,00                               | -37 037,57         | -2 044 194,85               |
| XEUR FGBX BUX 0925           | 15                  | 0,00                               | -30 900,00         | 1 781 100,00                |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>598 397,44</b>                  | <b>-76 942,04</b>  | <b>-99 397 080,35</b>       |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |                    |                             |
| E6R/0.0/FIX/2.2412           | 15 000 000          | 1 330,05                           | 0,00               | 15 000 000,00               |
| E6R/0.0/FIX/2.3785           | 5 000 000           | 379 345,97                         | 0,00               | 5 000 000,00                |
| E6R/0.0/FIX/2.425            | 2 100 000           | 139 052,06                         | 0,00               | 2 100 000,00                |
| FIX/2.48/E6R/0.0             | 5 000 000           | 0,00                               | -44 703,66         | 5 000 000,00                |
| SWAP INFL 15/06/2028         | 10 500 000          | 0,00                               | -25 459,03         | 10 500 000,00               |
| SWAP INFL 15/08/2026         | 7 000 000           | 0,00                               | -182 853,93        | 7 000 000,00                |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>519 728,08</b>                  | <b>-253 016,62</b> | <b>44 600 000,00</b>        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>1 118 125,52</b>                | <b>-329 958,66</b> | <b>-54 797 080,35</b>       |

(\*) 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             | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |                    |                             |
| RY EURJPY 0925               | -40                 | 0,00                               | -115 005,74        | -4 990 069,70               |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>-115 005,74</b> | <b>-4 990 069,70</b>        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>-115 005,74</b> | <b>-4 990 069,70</b>        |

(\*) 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             | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |                    |                             |
| ITRAXX EUROPE S43            | -26 000 000         | 0,00                               | -562 784,44        | -26 000 000,00              |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>-562 784,44</b> | <b>-26 000 000,00</b>       |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>-562 784,44</b> | <b>-26 000 000,00</b>       |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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)                          | 246 472 663,49                     |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | 180 054,77                         |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | 788 166,86                         |
| Total instruments financiers à terme - change                                        | -115 005,74                        |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        | -562 784,44                        |
| 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 (+)                                                                    | 7 871 950,80                       |
| Autres passifs (-)                                                                   | -4 664 148,30                      |
| Passifs de financement (-)                                                           | 0,00                               |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>249 970 897,44</b>              |

| Libellé de la part                     | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|----------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX GP | EUR               | 19 868,05542    | 116,18             |
| Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I  | EUR               | 5 452,50773     | 11 633,45          |
| Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX L  | EUR               | 52 578,22644    | 113,82             |
| Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX X  | EUR               | 15 049,02383    | 11 844,37          |

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

| V A L E U R | STATUTS   | DOSSIER | QUANTITE ET    | DEV | P.R.U EN DEVISE | DATE  | COURS | I      | F | PRIX REVIENT | TOTA | VALEUR BOURSIERE | COURON | COURU TOTA  | PLUS OU MOINS | VAL | ACT | NET |
|-------------|-----------|---------|----------------|-----|-----------------|-------|-------|--------|---|--------------|------|------------------|--------|-------------|---------------|-----|-----|-----|
|             | VAL/LIGNE |         | EXPR. QUANTITE | COT | ET EXPR.        | COURS | COTA  | VALEUR |   | -----<-----  |      | VALEUR           |        | ----->----- |               |     |     |     |

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

|                                   |       |        |            |       |          |            |         |   |              |              |           |            |      |
|-----------------------------------|-------|--------|------------|-------|----------|------------|---------|---|--------------|--------------|-----------|------------|------|
| DE000A0454 MARE BK 3.0 08-31      | (366) | 050831 | 2,000,000. | M EUR | 99,558   | % 30/06/25 | 100,683 | 6 | 1,991,160.00 | 2,037,824.38 | 24,164.38 | 46,664.38  | 0.82 |
| FR001400X97 ACCOR 3.5 03-33       | (366) | 040333 | 1,100,000. | M EUR | 99,37    | % 30/06/25 | 97,977  | 6 | 1,093,070.00 | 1,090,404.53 | 12,657.53 | -2,665.47  | 0.44 |
| XS3105982575 AMER H0 2.85 06-28   | (366) | 270628 | 1,200,000. | M EUR | 99,935   | % 30/06/25 | 100,157 | 6 | 1,199,220.00 | 1,202,352.49 | 468.49    | 3,132.49   | 0.48 |
| BE6324664703 ARGE SP 1.0 10-26    | (366) | 131026 | 1,400,000. | M EUR | 94,0757  | % 30/06/25 | 99,605  | 6 | 1,317,059.33 | 1,404,519.32 | 10,049.32 | 87,459.99  | 0.56 |
| XS2864439158 ATLA EX 4.5 01-30    | (366) | 240130 | 700,000.   | M EUR | 99,43    | % 30/06/25 | 104,001 | 6 | 686,010.00   | 741,728.92   | 13,721.92 | 45,718.92  | 0.30 |
| FR001400NC70 AVENS 3.875 01-28    | (366) | 240128 | 1,300,000. | M EUR | 99,924   | % 30/06/25 | 102,953 | 6 | 1,299,012.00 | 1,360,333.18 | 21,944.18 | 61,321.18  | 0.54 |
| IT0005632672 BANC BP 3.375 01-30  | (366) | 210130 | 900,000.   | M EUR | 99,607   | % 30/06/25 | 101,393 | 6 | 896,463.00   | 926,018.51   | 13,481.51 | 29,555.51  | 0.37 |
| IT0005572166 BANC BP 4.625 11-27  | (366) | 291127 | 600,000.   | M EUR | 99,818   | % 30/06/25 | 104,676 | 6 | 598,908.00   | 644,401.89   | 16,345.89 | 45,493.89  | 0.26 |
| EU0004MECZ8 BANO EU 2.875 06-35   | (366) | 180635 | 2,000,000. | M EUR | 99,657   | % 30/06/25 | 99,628  | 6 | 1,994,765.48 | 1,994,765.48 | 2,205.48  | 1,625.48   | 0.80 |
| EU0004K4FC9 BANO EU 3.125 05-37   | (366) | 150537 | 1,000,000. | M EUR | 99,627   | % 30/06/25 | 100,796 | 6 | 996,270.00   | 1,012,069.59 | 4,109.59  | 15,799.59  | 0.40 |
| FR001400YMH8 BRCE SF 2.625 07-30  | (366) | 220730 | 900,000.   | M EUR | 99,427   | % 30/06/25 | 99,726  | 6 | 894,843.00   | 902,000.10   | 4,666.10  | 7,157.10   | 0.36 |
| IT0005571952 BRER BA 3.75 10-27   | (366) | 221027 | 1,000,000. | M EUR | 99,69    | % 30/06/25 | 104,09  | 6 | 996,900.00   | 1,066,893.15 | 25,993.15 | 69,993.15  | 0.43 |
| FR0014070B9 BQ POST 2.75 06-32    | (366) | 120632 | 1,800,000. | M EUR | 99,423   | % 30/06/25 | 99,06   | 6 | 1,789,614.00 | 1,785,792.33 | 2,712.33  | -3,821.67  | 0.71 |
| FR001400YPT1 CA HOME 3.0 07-32    | (366) | 090732 | 1,000,000. | M EUR | 99,925   | % 30/06/25 | 100,583 | 6 | 999,250.00   | 1,012,734.11 | 6,904.11  | 13,484.11  | 0.41 |
| ES0422714172 CALA CA 3.375 02-28  | (366) | 160228 | 1,100,000. | M EUR | 99,819   | % 30/06/25 | 102,157 | 6 | 1,098,009.00 | 1,137,559.88 | 13,832.88 | 39,550.88  | 0.46 |
| FR001400STL8 CANN 3.875 01-32     | (366) | 250132 | 500,000.   | M EUR | 99,697   | % 30/06/25 | 99,942  | 6 | 498,485.00   | 508,096.99   | 8,386.99  | 9,611.99   | 0.20 |
| XS2895710783 CAST AB 4.125 12-30  | (366) | 080328 | 200,000.   | M EUR | 99,622   | % 30/06/25 | 101,577 | 6 | 199,244.00   | 207,764.96   | 4,610.96  | 8,520.96   | 0.08 |
| FR001400XXY6 CIP ASS 0.375 03-28  | (366) | 080328 | 800,000.   | M EUR | 99,715   | % 30/06/25 | 94,096  | 6 | 797,720.00   | 753,721.42   | 953.42    | -43,998.58 | 0.30 |
| FR0014007Y9 CIP ASS 1.25 01-29    | (366) | 270129 | 700,000.   | M EUR | 99,489   | % 30/06/25 | 94,219  | 6 | 696,423.00   | 663,272.73   | 3,733.73  | -33,150.27 | 0.27 |
| IT0005579294 CREO EM 3.25 04-29   | (366) | 180429 | 600,000.   | M EUR | 99,91    | % 30/06/25 | 102,046 | 6 | 599,460.00   | 616,282.85   | 4,066.85  | 16,822.85  | 0.25 |
| FR0014070310 CREO MU 2.625 06-30  | (366) | 080630 | 1,400,000. | M EUR | 99,866   | % 30/06/25 | 99,868  | 6 | 1,398,124.00 | 1,400,789.81 | 2,617.81  | 2,645.81   | 0.56 |
| FR001400X52 CRHC DE 2.75 02-32    | (366) | 200232 | 3,500,000. | M EUR | 99,73    | % 30/06/25 | 99,188  | 6 | 3,490,550.00 | 3,506,388.22 | 34,808.22 | 15,838.22  | 1.40 |
| XS2673564832 DANK LU 3.5 01-29    | (366) | 290129 | 1,700,000. | M EUR | 99,675   | % 30/06/25 | 103,515 | 6 | 1,694,475.00 | 1,784,859.11 | 25,104.11 | 90,384.11  | 0.71 |
| XS2265369657 DEUT LU 3.0 05-26    | (366) | 290526 | 1,300,000. | M EUR | 98,8627  | % 30/06/25 | 100,353 | 6 | 1,285,215.62 | 1,308,221.88 | 3,632.88  | 23,006.26  | 0.52 |
| XS2749477134 DEXIA 2.75 01-29     | (366) | 180129 | 2,000,000. | M EUR | 99,816   | % 30/06/25 | 100,663 | 6 | 1,996,320.00 | 2,038,123.01 | 24,863.01 | 41,803.01  | 0.82 |
| XS297879176 EIP SER 3.5 07-31     | (366) | 210731 | 500,000.   | M EUR | 99,584   | % 30/06/25 | 101,447 | 6 | 497,820.00   | 515,050.07   | 7,815.07  | 17,230.07  | 0.21 |
| BE6352705782 ELIA GR 3.875 06-31  | (366) | 110631 | 700,000.   | M EUR | 99,477   | % 30/06/25 | 101,977 | 6 | 696,339.00   | 715,399.62   | 1,560.62  | 19,060.62  | 0.29 |
| XS3008889953 ENEL FI 2.625 02-28  | (366) | 240228 | 1,000,000. | M EUR | 99,574   | % 30/06/25 | 100,368 | 6 | 995,770.00   | 1,012,885.48 | 9,205.48  | 17,145.48  | 0.41 |
| EU0004M2SCAT6 EURO FI 2.625 05-30 | (366) | 070530 | 2,800,000. | M EUR | 99,814   | % 30/06/25 | 100,783 | 6 | 2,794,782.00 | 2,839,241.81 | 17,317.81 | 44,449.81  | 1.14 |
| EU0004M2SCAS8 EURO FI 2.875 01-35 | (366) | 290135 | 3,000,000. | M EUR | 98,992   | % 30/06/25 | 99,61   | 6 | 2,969,760.00 | 3,025,161.72 | 36,861.72 | 55,401.72  | 1.21 |
| EU0004M4OM6 EURO UN 2.625 07-28   | (366) | 040728 | 7,000,000. | M EUR | 101,6661 | % 30/06/25 | 101,305 | 6 | 7,172,904.79 | 7,172,904.79 | 81,554.79 | 56,977.12  | 2.87 |
| EU0004M48M02 EURO UN 3.375 12-35  | (366) | 121235 | 2,500,000. | M EUR | 99,674   | % 30/06/25 | 102,28  | 6 | 2,491,850.00 | 2,581,503.42 | 24,503.42 | 89,653.42  | 1.03 |
| EU0004M34EL9 EURO UN 4.0 04-44    | (366) | 080444 | 900,000.   | M EUR | 108,6079 | % 30/06/25 | 104,447 | 6 | 977,471.38   | 948,801.08   | 9,481.08  | -28,670.30 | 0.38 |
| XS2905583014 FCC SER 3.715 10-31  | (366) | 081031 | 1,100,000. | M EUR | 101,0878 | % 30/06/25 | 100,548 | 6 | 1,111,966.10 | 1,135,921.03 | 29,893.03 | 23,954.93  | 0.45 |
| XS2229875989 FORD MO 3.25 09-25   | (366) | 150925 | 1,300,000. | M EUR | 98,0512  | % 30/06/25 | 100,137 | 6 | 1,274,665.98 | 1,335,349.49 | 33,568.49 | 60,683.51  | 0.53 |
| XS2822575648 FORD MO 4.165 11-28  | (366) | 211128 | 800,000.   | M EUR | 100,     | % 30/06/25 | 101,704 | 6 | 800,000.00   | 833,989.15   | 20,357.15 | 33,998.15  | 0.33 |
| GR0124037715 HELL RE 0.75 06-31   | (366) | 180631 | 2,500,000. | M EUR | 88,4945  | % 30/06/25 | 89,142  | 6 | 2,212,363.70 | 2,229,289.18 | 719.18    | 16,905.48  | 0.89 |
| GR0124041758 HELL RE 3.625 06-35  | (366) | 150635 | 2,000,000. | M EUR | 99,913   | % 30/06/25 | 102,882 | 6 | 1,998,260.00 | 2,061,016.71 | 3,376.71  | 62,756.71  | 0.82 |
| GR0128017747 HELL RE 4.375 07-38  | (366) | 210429 | 1,050,000. | M EUR | 105,2459 | % 30/06/25 | 107,921 | 6 | 1,105,081.85 | 1,177,094.30 | 43,922.80 | 72,012.45  | 0.47 |
| XS2980865558 HOLD IN 3.375 04-29  | (366) | 210429 | 500,000.   | M EUR | 99,463   | % 30/06/25 | 101,345 | 6 | 497,315.00   | 510,053.77   | 3,328.77  | 12,738.77  | 0.20 |
| XS2971936948 HUNG 4.5 06-34       | (366) | 160634 | 1,000,000. | M EUR | 99,941   | % 30/06/25 | 100,935 | 6 | 999,410.00   | 1,011,322.60 | 1,912.60  | 11,912.60  | 0.40 |
| IT0005597916 ICCR BA 3.5 06-34    | (366) | 050634 | 2,000,000. | M EUR | 105,3903 | % 30/06/25 | 101,298 | 6 | 2,107,805.21 | 2,031,138.08 | 5,178.08  | -76,667.13 | 0.81 |
| IT0005554578 INTE 3.625 06-28     | (366) | 300628 | 1,200,000. | M EUR | 99,906   | % 30/06/25 | 103,596 | 6 | 1,198,872.00 | 1,243,390.36 | 238.36    | 44,518.36  | 0.50 |

Stock : Stock admi p'ncipal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

| 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 | COUPON | COURU TOTA | PLUS OU MOINS VAL | ACT NET |
| XS2696903728                        | INTE 4.5 10-25       | (366)     | 021025     | 800,000.       | M EUR | 99,946          | % 30/06/25 | 100,582 | 6 |        | 799,568.00    | 831,582.03             |           |        | 26,926.03  | 32,014.03         | 0.33    |
| XS2262808633                        | INTE VI 2.375 12-30  | (366)     | 221230     | 1,300,000.     | M EUR | 93,1225         | % 30/06/25 | 93,338  | 6 |        | 1,210,592.05  | 1,229,635.10           |           |        | 16,241.10  | 19,043.05         | 0.49    |
| IT0005654642                        | ITAL BU 2.7 10-30    | (UST)     | 011030     | 3,800,000.     | M EUR | 99,761          | % 30/06/25 | 99,858  | 6 |        | 3,790,918.00  | 3,800,490.89           |           |        | 9,572.89   | 9,572.89          | 1.52    |
| IT0005619546                        | ITAL BU 3.15 11-31   | (UST)     | 151131     | 22,150,000.    | M EUR | 100,6714        | % 30/06/25 | 101,274 | 6 |        | 22,298,708.94 | 22,523,198.61          |           |        | 91,007.61  | 224,489.67        | 9.01    |
| IT0005586470                        | ITAL BU 4.05 10-37   | (UST)     | 301037     | 1,600,000.     | M EUR | 104,3308        | % 30/06/25 | 104,417 | 6 |        | 1,669,292.00  | 1,681,826.10           |           |        | 11,554.10  | 12,534.10         | 0.67    |
| FR001400MTD7                        | ITM ENT 4.125 01-30  | (366)     | 290130     | 600,000.       | M EUR | 99,267          | % 30/06/25 | 101,455 | 6 |        | 595,602.00    | 619,172.47             |           |        | 23,570.47  | 23,570.47         | 0.25    |
| XS2209740408                        | KRED FU 0.0 09-28    | (366)     | 150928     | 8,400,000.     | M EUR | 88,4612         | % 30/06/25 | 93,447  | 6 |        | 7,430,737.95  | 7,849,548.00           |           |        | 418,810.05 | 418,810.05        | 3.14    |
| DE0004382400                        | KRED FU 2.75 02-31   | (366)     | 200231     | 3,400,000.     | M EUR | 99,881          | % 30/06/25 | 101,389 | 6 |        | 3,395,954.00  | 3,481,039.70           |           |        | 85,085.70  | 85,085.70         | 1.39    |
| XS2906240028                        | LATV GO 3.0 01-32    | (366)     | 240132     | 500,000.       | M EUR | 99,119          | % 30/06/25 | 99,828  | 6 |        | 495,595.00    | 505,674.25             |           |        | 10,079.25  | 10,079.25         | 0.20    |
| XS2976761826                        | LITH GO 3.625 01-40  | (366)     | 280140     | 2,300,000.     | M EUR | 98,283          | % 30/06/25 | 97,218  | 6 |        | 2,260,509.00  | 2,271,419.82           |           |        | 35,405.82  | 10,910.82         | 0.91    |
| LU2162831981                        | LUXE GO 0.0 04-30    | DEP01     | 280430     | 500,000.       | M EUR | 99,223          | % 30/06/25 | 88,897  | 6 |        | 496,115.00    | 444,485.00             |           |        | 0.00       | -51,630.00        | 0.18    |
| IT0005655334                        | MONT PA 2.75 01-31   | (366)     | 180131     | 2,000,000.     | M EUR | 99,728          | % 30/06/25 | 99,602  | 6 |        | 1,994,149.59  | 1,994,149.59           |           |        | 2,109.59   | -410.41           | 0.80    |
| XS3025442479                        | MONT BU 3.0 03-32    | (366)     | 240332     | 900,000.       | M EUR | 99,466          | % 30/06/25 | 100,64  | 6 |        | 895,194.00    | 913,157.26             |           |        | 7,397.26   | 17,963.26         | 0.37    |
| XS2228683277                        | NISS MO 2.652 03-26  | (366)     | 170326     | 1,000,000.     | M EUR | 100,639         | % 30/06/25 | 99,152  | 6 |        | 1,006,390.19  | 999,294.36             |           |        | 7,174.36   | -7,095.83         | 0.40    |
| PT00BF0M0009                        | NOVO BA 3.25 03-27   | (366)     | 010327     | 700,000.       | M EUR | 99,632          | % 30/06/25 | 101,532 | 6 |        | 697,424.00    | 718,390.44             |           |        | 7,666.44   | 20,966.44         | 0.29    |
| XS3097942141                        | PRO BAN 2.5 06-29    | (366)     | 120629     | 1,700,000.     | M EUR | 99,581          | % 30/06/25 | 99,67   | 6 |        | 1,692,877.00  | 1,695,205.07           |           |        | 815.07     | 2,328.07          | 0.68    |
| PT0TE40E0008                        | PORT OB 3.375 06-40  | (366)     | 150640     | 1,750,000.     | M EUR | 98,569          | % 30/06/25 | 98,709  | 6 |        | 1,724,957.50  | 1,736,307.33           |           |        | 8,899.83   | 11,349.83         | 0.69    |
| XS2948434266                        | PRYS 3.875 11-31     | MPL IV    | 1317081878 | 600,000.       | M EUR | 99,459          | % 30/06/25 | 102,107 | 6 |        | 596,754.00    | 626,400.90             |           |        | 13,758.90  | 29,646.90         | 0.25    |
| FR0014010623                        | RCI BAN 3.375 06-30  | (366)     | 060630     | 400,000.       | M EUR | 99,427          | % 30/06/25 | 99,896  | 6 |        | 397,708.00    | 400,545.64             |           |        | 961.64     | 2,837.64          | 0.16    |
| FR001400MG95                        | RCI BAN 3.5 01-28    | (366)     | 170128     | 1,000,000.     | M EUR | 100,8166        | % 30/06/25 | 101,572 | 6 |        | 1,008,166.03  | 1,031,637.81           |           |        | 15,917.81  | 23,471.78         | 0.41    |
| DE0008UZF009                        | REPU FE 2.6 05-41    | (366)     | 250526     | 1,300,000.     | M EUR | 97,1658         | % 30/06/25 | 99,605  | 6 |        | 1,263,155.30  | 1,298,079.38           |           |        | 3,214.38   | 34,924.08         | 0.52    |
| XS2364199757                        | ROMA GO 1.75 07-30   | (366)     | 130730     | 1,250,000.     | M EUR | 99,95           | % 30/06/25 | 85,997  | 6 |        | 1,249,375.00  | 1,096,178.25           |           |        | 21,215.75  | -153,196.75       | 0.44    |
| XS2908644615                        | ROMA GO 5.125 09-31  | (366)     | 240931     | 1,400,000.     | M EUR | 99,977          | % 30/06/25 | 98,94   | 6 |        | 1,399,678.00  | 1,438,997.67           |           |        | 55,237.67  | 55,237.67         | 0.58    |
| XS270920937                         | ROMA GO 5.375 03-31  | (366)     | 220331     | 1,800,000.     | M EUR | 99,879          | % 30/06/25 | 100,44  | 6 |        | 1,797,822.00  | 1,834,956.99           |           |        | 27,076.99  | 37,134.99         | 0.73    |
| DE0004289691                        | SCIA AG 2.75 10-25   | (366)     | 121025     | 1,000,000.     | M EUR | 99,8542         | % 30/06/25 | 99,971  | 6 |        | 998,542.47    | 1,019,525.07           |           |        | 19,815.07  | 20,982.60         | 0.41    |
| FR001400U185                        | SG 3.0 02-27         | (366)     | 120227     | 1,600,000.     | M EUR | 99,835          | % 30/06/25 | 100,95  | 6 |        | 1,597,360.00  | 1,633,610.96           |           |        | 18,410.96  | 36,250.96         | 0.65    |
| XS3078501502                        | SIEM FI 3.125 05-33  | (366)     | 270533     | 400,000.       | M EUR | 99,353          | % 30/06/25 | 99,963  | 6 |        | 397,412.00    | 401,084.88             |           |        | 3,672.88   | 3,672.88          | 0.16    |
| XS3017995518                        | SIG COM 3.75 03-30   | (366)     | 190330     | 600,000.       | M EUR | 99,978          | % 30/06/25 | 101,777 | 6 |        | 599,888.00    | 617,134.60             |           |        | 6,472.60   | 17,266.60         | 0.25    |
| SI0002105052                        | SILOV GO 3.125 07-35 | (366)     | 020735     | 2,300,000.     | M EUR | 99,746          | % 30/06/25 | 100,032 | 6 |        | 2,294,158.00  | 2,300,736.00           |           |        | 0.00       | 6,578.00          | 0.92    |
| SK4000022539                        | SILOV GO 3.75 02-35  | (366)     | 230235     | 500,000.       | M EUR | 99,525          | % 30/06/25 | 102,788 | 6 |        | 497,625.00    | 520,566.71             |           |        | 6,626.71   | 22,941.71         | 0.21    |
| SK4000026845                        | SILOV GO 3.75 02-40  | (366)     | 270240     | 3,300,000.     | M EUR | 98,888          | % 30/06/25 | 98,505  | 6 |        | 3,263,304.00  | 3,293,045.14           |           |        | 42,380.14  | 29,741.14         | 1.32    |
| ES0000012P33                        | SPAI GO 3.2 10-35    | (366)     | 311035     | 5,000,000.     | M EUR | 99,707          | % 30/06/25 | 99,75   | 6 |        | 4,985,350.00  | 4,999,773.97           |           |        | 12,273.97  | 14,423.97         | 2.00    |
| XS3101501776                        | SMED GO 2.0 06-28    | (366)     | 260628     | 2,300,000.     | M EUR | 99,721          | % 30/06/25 | 99,759  | 6 |        | 2,293,583.00  | 2,295,213.16           |           |        | 756.16     | 1,630.16          | 0.92    |
| FR00140101P4                        | VEOL EN 3.324 06-32  | (366)     | 170632     | 1,200,000.     | M EUR | 100.            | % 30/06/25 | 99,711  | 6 |        | 1,200,000.00  | 1,198,171.23           |           |        | 1,639.23   | -1,828.77         | 0.48    |
| FR0014010A08                        | MORL 5.5 06-30       | (366)     | 100630     | 600,000.       | M EUR | 99,151          | % 30/06/25 | 87,649  | 6 |        | 594,906.00    | 527,883.04             |           |        | 1,989.04   | -67,022.96        | 0.21    |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |                      |           |            |                |       |                 |            |         |   |        |               |                        |           |        |            |                   |         |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX VL VALDEE  
Devise de fixing : FXR Devises Reuters  
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| US833681CA43 SG 5.25 02-27                                                                                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| (USA) 190227 1,200,000. M USD 99.996 % 30/06/25 101.004 6 1,131,016.54 1,052,219.62 19,678.83 -78,796.92 0.42 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR :USD DOLLAR US                                                                       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001400XNMO AVEIMS FLR 11-27 (999) 191127 2,500,000. M EUR 100. % 30/06/25 100.213 6 2,500,000.00 2,513,901.94 8,576.94 13,901.94 1.01

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS3069319542 BARCLAYS FLR 08-29 (999) 140829 1,300,000. M EUR 100. % 30/06/25 100.709 6 1,300,000.00 1,314,948.23 5,731.23 14,948.23 0.53  
FR001400YCA5 BNP PAR FLR 03-29 (999) 200329 1,500,000. M EUR 100. % 30/06/25 100.041 6 1,500,000.00 1,501,997.00 1,382.00 1,997.00 0.60  
XS2901447016 CA AUTO BA FLR 01-28 (999) 270128 600,000. M EUR 100. % 30/06/25 100.133 6 600,000.00 604,005.75 3,207.75 4,005.75 0.24  
XS3103589167 CAIXABANK FLR 06-29 (999) 260629 700,000. M EUR 100. % 30/06/25 100.1 6 700,000.00 701,008.82 308.82 1,008.82 0.28  
DE000CZ45ZM5 COMM AKTI FLR 03-28 (999) 030328 600,000. M EUR 100. % 30/06/25 100.019 6 600,000.00 601,319.92 1,205.92 1,319.92 0.24  
XS3010614961 LLOY BANK FLR 03-28 (999) 060328 600,000. M EUR 100. % 30/06/25 100.095 6 600,000.00 601,787.53 1,217.53 1,787.53 0.24  
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) 5,300,000.00 5,325,067.25 13,053.25 25,067.25 2.13

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2307437629 ALPH SE 5,5 06-31 (366) 110631 1,000,000. M EUR 101.9014 % 30/06/25 101.494 6 1,019,013.70 1,018,104.38 3,164.38 -909.32 0.41  
PTBPC0M0004 BANC CO 3,125 10-29 (366) 211029 900,000. M EUR 99.66 % 30/06/25 100.82 6 896,940.00 926,951.92 19,571.92 30,011.92 0.37  
XS3090080733 BANC DE 3,5 06-31 (366) 130631 600,000. M EUR 99.991 % 30/06/25 100.218 6 599,946.00 602,401.15 1,093.15 2,455.15 0.24  
XS2898406497 BBVA 4,375 08-36 (366) 290836 800,000. M EUR 99.716 % 30/06/25 102.257 6 797,728.00 847,494.36 29,438.36 49,766.36 0.34  
FR0012329845 BNP 4,032 12/31/49 (366) 311299 1,300,000. M EUR 101.5491 % 30/06/25 100.341 6 1,320,138.92 1,335,882.60 31,449.60 15,743.68 0.53  
FR001400SMK7 BQ POST 3,5 04-31 (366) 010431 1,500,000. M EUR 99.495 % 30/06/25 100.635 6 1,492,425.00 1,522,757.88 13,232.88 30,332.88 0.61  
FR001400SUD1 CA 3,125 01-29 (366) 260129 600,000. M EUR 99.811 % 30/06/25 101.131 6 598,866.00 614,851.07 8,065.07 15,985.07 0.25  
PTCC0M0006 CAIX CE 8,375 07-27 (366) 040727 1,000,000. M EUR 109.9103 % 30/06/25 105.529 6 1,099,103.42 1,138,581.10 83,291.10 39,477.68 0.46  
PTCC0M0037 CAIX GE 0,375 09-27 (366) 210927 900,000. M EUR 103.0304 % 30/06/25 102.989 6 898,668.00 879,522.53 2,607.53 -19,145.47 0.35  
XS2638560156 CEKSP SP 5,943 06-27 (366) 290627 1,000,000. M EUR 101.5659 % 30/06/25 105.114 6 1,015,659.40 1,025,374.11 22,904.11 9,714.71 0.41  
DE000CZ45VZ5 CIBZ FR 4,0 12-30 (366) 051230 1,000,000. M EUR 99.961 % 30/06/25 105.114 6 499,805.00 549,010.07 23,400.07 49,205.07 0.22  
FR001400RIK8 CIP ASS 4,875 07-54 (366) 160754 500,000. M EUR 102.3853 % 30/06/25 100.388 6 1,638,165.03 1,606,814.56 606.56 -31,350.47 0.64  
XS1877860533 COOP RA 4,625 PERP (UST) 311299 1,600,000. M EUR 99.673 % 30/06/25 100.036 6 398,692.00 400,670.03 526.03 1,978.03 0.16  
DE000A0F460 DEUT BK 3,0 06-29 (366) 190531 1,500,000. M EUR 104.947 % 30/06/25 101.727 6 1,574,204.51 1,536,076.23 10,171.23 -38,128.28 0.61  
XS2975137618 ENEL 4,25 PERP (366) 311299 700,000. M EUR 99.442 % 30/06/25 101.117 6 696,094.00 714,258.04 6,439.04 18,164.04 0.29  
PTFIDE0M009 FIDE CO 4,25 09-31 (366) 040931 1,200,000. M EUR 102.3027 % 30/06/25 100.682 6 1,227,632.88 1,250,241.53 42,057.53 22,608.65 0.50  
XS2900351987 Heil Ba 4,0 09-26 (366) 310926 300,000. M EUR 99.2263 % 30/06/25 100.305 6 300,000.00 310,383.49 9,468.49 10,383.49 0.12  
XS2244941063 IBER IN 1,874 PERP (366) 171299 1,000,000. M EUR 106.6513 % 30/06/25 101.534 6 992,262.66 995,597.26 9,468.49 3,334.60 0.40  
XS2397352662 ICBR BA 4,75 01-32 (366) 180132 1,200,000. M EUR 97.8634 % 30/06/25 101.212 6 1,279,815.78 1,244,175.12 25,767.12 -35,640.55 0.50  
XS2176621170 ING GRD 2,125 05-31 (366) 260531 900,000. M EUR 100.9677 % 30/06/25 101.212 6 1,467,950.78 1,494,231.16 3,231.16 26,280.38 0.60  
XS2907137736 M&M SP 4,034 09-30 (366) 270930 900,000. M EUR 113.3281 % 30/06/25 106.188 6 1,359,937.10 1,355,206.68 80,950.68 4,730.42 0.54  
XS2680046021 M&M 8,375 09-27 (366) 2711097 1,200,000. M EUR 99.565 % 30/06/25 100.935 6 696,955.00 721,630.96 15,085.96 24,675.96 0.29  
XS2947917527 MONT PA 3,625 11-30 (366) 050927 1,500,000. M EUR 108.4617 % 30/06/25 104.581 6 1,626,924.84 1,651,934.18 25,009.34 25,009.34 0.66  
XS2676882900 MONT PA 6,75 09-27 (366) 270541 500,000. M EUR 98.847 % 30/06/25 99.682 6 1,198,800.00 1,210,929.21 14,745.21 -52,756.44 0.18  
ES0265936072 MCG BAN 3,25 02-31 (366) 140231 1,200,000. M EUR 99.9 % 30/06/25 99.682 6 1,198,800.00 1,210,929.21 14,745.21 12,729.21 0.48

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
Portefeuille : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX VL VALDEE  
Devise de fixing : FXR Devises Reuters  
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

| V A L E U R                                                                |                      | STATUTS | DOSSIER | QUANTITE ET    | DEV   | P.R.U EN DEVISE | DATE       | COURS    | F | PRIX REVIENT   | TOTA | VALEUR BOURSIERE | COUTON       | COURTO | PLUS OU MOINS | VAL   | ACT NET |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|---------|----------------|-------|-----------------|------------|----------|---|----------------|------|------------------|--------------|--------|---------------|-------|---------|
| VAL/LIGNE                                                                  |                      |         |         | EXPR. QUANTITE | COT   | ET EXPR. COURS  | COTA       | VALEUR   |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| PTNOBMON009                                                                | NOVO BA 3.375 01-31  | (366)   | 220131  | 1,600,000.     | M EUR | 99,589          | % 30/06/25 | 101,34   | 6 | 1,593,424.00   |      | 1,645,259.18     | 23,819.18    |        | 51,835.18     | 0.66  |         |
| XS1115488260                                                               | ORANGE TM FIX 311299 | (366)   | 311299  | 188,000.       | M EUR | 107,5863        | % 30/06/25 | 102,817  | 6 | 202,262.32     |      | 200,352.40       | 7,056.44     |        | -1,909.92     | 0.08  |         |
| XS2965653656                                                               | PRO Ban 3.375 06-28  | (366)   | 160628  | 500,000.       | M EUR | 99,952          | % 30/06/25 | 100,967  | 6 | 499,760.00     |      | 505,574.73       | 739.73       |        | 5,814.73      | 0.20  |         |
| XS2893838352                                                               | RAIF BA 3.875 01-30  | (366)   | 030130  | 700,000.       | M EUR | 99,875          | % 30/06/25 | 102,397  | 6 | 699,125.00     |      | 730,155.71       | 13,376.71    |        | 31,030.71     | 0.29  |         |
| FR001400XK9                                                                | SC 3.75 05-35        | (366)   | 170535  | 1,400,000.     | M EUR | 99,593          | % 30/06/25 | 99,254   | 6 | 1,394,302.00   |      | 1,396,172.44     | 6,616.44     |        | 1,870.44      | 0.56  |         |
| FR0012383982                                                               | SOC 4.125 PERP       | (366)   | 311299  | 1,500,000.     | M EUR | 101,2479        | % 30/06/25 | 101,01   | 6 | 1,518,718.00   |      | 1,537,865.75     | 22,715.75    |        | 19,147.75     | 0.62  |         |
| XS3025207807                                                               | SWIS RE 3.89 03-33   | (366)   | 260333  | 1,100,000.     | M EUR | 100.            | % 30/06/25 | 100,661  | 6 | 1,100,000.00   |      | 1,118,759.82     | 11,488.82    |        | 18,759.82     | 0.45  |         |
| XS229306568                                                                | TELE EU 3.376 PERP   | (366)   | 311299  | 1,800,000.     | M EUR | 102,2388        | % 30/06/25 | 100,628  | 6 | 1,329,104.12   |      | 1,347,221.88     | 5,975.80     |        | -105,138.20   | 0.68  |         |
| XS1795406658                                                               | TELE EU 3.875 PERP   | (366)   | 100631  | 1,100,000.     | M EUR | 99,9            | % 30/06/25 | 100,107  | 6 | 1,098,900.00   |      | 1,103,232.34     | 2,055.34     |        | 4,332.34      | 0.44  |         |
| IT0005654592                                                               | UNIC 3.1 06-31       | (366)   | 160729  | 1,600,000.     | M EUR | 99,877          | % 30/06/25 | 101,294  | 6 | 1,598,032.00   |      | 1,644,861.81     | 24,157.81    |        | 46,829.81     | 0.66  |         |
| IT0005631822                                                               | UNIC 3.3 07-29       | (366)   | 120929  | 700,000.       | M EUR | 99,82           | % 30/06/25 | 101,578  | 6 | 698,740.00     |      | 730,713.12       | 19,667.12    |        | 31,973.12     | 0.29  |         |
| ES0380907081                                                               | UNIC BA 3.5 09-29    | (366)   | 151127  | 1,100,000.     | M EUR | 109,6563        | % 30/06/25 | 105,985  | 6 | 1,206,219.13   |      | 1,215,869.93     | 50,034.93    |        | 9,650.80      | 0.49  |         |
| ES0380907065                                                               | UNIC BA 7.25 11-27   | (366)   | 151127  | 1,100,000.     | M EUR |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO                                        |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   | 41,867,562.85  |      | 42,234,397.80    | 789,399.04   |        | 366,834.95    | 16.90 |         |
| CUMUL (EUR)                                                                |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                                              |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| US06738EBM40                                                               | BARC 6.125 PERP      | (USA)   | 311299  | 2,000,000.     | M USD | 101,4139        | % 30/06/25 | 100,129  | 6 | 1,937,783.30   |      | 1,710,631.21     | 4,638.11     |        | -227,152.09   | 0.68  |         |
| US46115HAUT4                                                               | INTE SAM 7.7 PERP    | (USA)   | 311299  | 1,000,000.     | M USD | 101,6328        | % 30/06/25 | 100,332  | 6 | 939,825.95     |      | 873,675.89       | 18,949.99    |        | -66,150.06    | 0.35  |         |
| US7800978034                                                               | ROYA BK 6.0 PERP     | (USA)   | 311299  | 1,200,000.     | M USD | 101,1227        | % 30/06/25 | 100,102  | 6 | 1,159,109.75   |      | 1,023,490.22     | 170.38       |        | -135,619.53   | 0.41  |         |
| US92857MBY19                                                               | WODA GR 3.25 06-81   | (USA)   | 040681  | 1,500,000.     | M USD | 97,5167         | % 30/06/25 | 98,427   | 6 | 1,380,995.09   |      | 1,271,243.13     | 13,497.25    |        | -109,751.96   | 0.51  |         |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                                   |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   | 5,417,714.09   |      | 4,879,040.45     | 37,255.73    |        | -538,673.64   | 1.95  |         |
| CUMUL (EUR)                                                                |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| OBLIGATIONS INDEXEES                                                       |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO                                                   |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| IT0005482994                                                               | ITAL BU 0.1 05-33    | (UST)   | 150533  | 2,835,000.     | M EUR | 104,5309        | % 30/06/25 | 90,261   | 6 | 2,963,451.95   |      | 3,043,073.37     | 439.69       |        | 79,621.42     | 1.22  |         |
| CUMUL (EUR)                                                                |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING                                         |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| GB00BNMGP551                                                               | UNIT KI 0.125 08-31  | (UST)   | 100831  | 3,000,000.     | M GBP | 129,1261        | % 30/06/25 | 95,766   | 6 | 4,598,475.90   |      | 4,596,823.18     | 2,335.86     |        | -1,652.72     | 1.84  |         |
| GB00BNMFP9L15                                                              | UNIT KI 0.75 11-33   | (UST)   | 221133  | 3,750,000.     | M GBP | 103,3453        | % 30/06/25 | 96,177   | 6 | 4,569,512.71   |      | 4,553,162.36     | 3,856.09     |        | -16,350.35    | 1.82  |         |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING                              |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   | 9,167,988.61   |      | 9,149,985.54     | 6,191.95     |        | -18,003.07    | 3.66  |         |
| CUMUL (EUR)                                                                |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                                              |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| US9128282L36                                                               | TI 0 3/8 07/15/27    | (UST)   | 150727  | 10,000.        | M USD | 98,7432         | % 30/06/25 | 98,67734 | 6 | 8,463.83       |      | 11,043.47        | 19.33        |        | 2,579.64      | 0.00  |         |
| CUMUL (EUR)                                                                |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   |                |      |                  |              |        |               |       |         |
| AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE |                      |         |         |                |       |                 |            |          |   | 221,856,593.70 |      | 223,348,978.51   | 2,180,135.05 |        | 1,492,384.81  | 89.35 |         |

III - TITRES D OPC

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

| V A L E U R | STATUTS   | DOSSIER | QUANTITE ET    | DEV | P.R.U EN DEVISE | DATE  | COURS | I      | PRIX | REVENIENT | TOTA | VALEUR | BOURSIERE | COUPON | COURU | TOTA | PLUS OU MOINS | VAL | ACT | NET | PRCT |
|-------------|-----------|---------|----------------|-----|-----------------|-------|-------|--------|------|-----------|------|--------|-----------|--------|-------|------|---------------|-----|-----|-----|------|
|             | VAL/LIGNE |         | EXPR. QUANTITE | COT | ET EXPR.        | COURS | COTA  | VALEUR | F    |           |      |        |           |        |       |      |               |     |     |     |      |

OPCVM ET EQUIVALENTS D'AUTRES ETATS MEMBRE DE L'UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

|                                      |        |       |            |            |          |   |               |               |      |            |      |
|--------------------------------------|--------|-------|------------|------------|----------|---|---------------|---------------|------|------------|------|
| FR0013358025 LBPAM INF-LAT. FLEXI. I | 350.   | P EUR | 10186.382  | M 27/06/25 | 11835.83 | 5 | 3,565,233.70  | 4,142,540.50  | 0.00 | 577,306.80 | 1.66 |
| FR0013188752 OST ISR CASH EDNI Z2    | 47.    | P EUR | 10634.6617 | M 30/06/25 | 10660.13 | 5 | 499,829.10    | 501,026.11    | 0.00 | 1,197.01   | 0.20 |
| FR0010392951 OSTRIUM SRI CASH M      | 1,526. | P EUR | 10654.6068 | M 30/06/25 | 10679.59 | 5 | 16,258,930.04 | 16,297,054.34 | 0.00 | 38,124.30  | 6.52 |
| FR0012750461 OSTRIUM SRI CASH Z      | 58.    | P EUR | 10640.6483 | M 30/06/25 | 10654.69 | 5 | 617,157.60    | 617,972.02    | 0.00 | 814.42     | 0.25 |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO  |        |       |            |            |          |   | 20,941,150.44 | 21,558,592.97 | 0.00 | 617,442.53 | 8.62 |

FIA ET EQUIVALENTS D'AUTRES ETATS MEMBRE DE L'UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

|                                  |      |       |        |            |          |   |              |              |      |            |      |
|----------------------------------|------|-------|--------|------------|----------|---|--------------|--------------|------|------------|------|
| FR0013403680 LBPAM IS EU HI VI I | 200. | P EUR | 10000. | M 27/06/25 | 10917.43 | 5 | 2,000,000.00 | 2,183,486.00 | 0.00 | 183,486.00 | 0.87 |
|----------------------------------|------|-------|--------|------------|----------|---|--------------|--------------|------|------------|------|

III - TITRES D OPC

CUMUL (EUR)

22,941,150.44

23,742,078.97

0.00

800,928.53 9.50

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHANCE : 04/01/49

|                             |                    |           |     |      |            |             |             |           |           |       |
|-----------------------------|--------------------|-----------|-----|------|------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-------|
| 1317081878 PRYS 3.875 11-31 | MPL IV -0.3 040149 | -617,100. | EUR | 100. | % 30/06/25 | -617,100.00 | -618,393.99 | -1,293.99 | -1,293.99 | -0.25 |
|-----------------------------|--------------------|-----------|-----|------|------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-------|

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%

|                            |      |     |       |            |      |   |      |           |      |           |      |
|----------------------------|------|-----|-------|------------|------|---|------|-----------|------|-----------|------|
| FB0L00000190 EURO BTP 0925 | -77. | EUR | 120.9 | M 30/06/25 | 121. | 4 | 0.00 | -7,700.00 | 0.00 | -7,700.00 | 0.00 |
|----------------------------|------|-----|-------|------------|------|---|------|-----------|------|-----------|------|

SOUS-JACENT : CBTTU CBOT US TREASURY NOTE 2 ANS

SOUS-JACENT : CBTTT CBOT YST 10 A

|                              |      |     |          |            |            |   |      |            |      |            |       |
|------------------------------|------|-----|----------|------------|------------|---|------|------------|------|------------|-------|
| FB0L0000018E US 10Y ULT 0925 | -21. | USD | 112.1953 | M 30/06/25 | 114.265625 | 4 | 0.00 | -37,037.57 | 0.00 | -37,037.57 | -0.01 |
|------------------------------|------|-----|----------|------------|------------|---|------|------------|------|------------|-------|

|                                |     |     |          |            |         |   |      |           |      |           |      |
|--------------------------------|-----|-----|----------|------------|---------|---|------|-----------|------|-----------|------|
| FB0L00000191 US 10YR NOTE 0925 | 55. | USD | 110.2109 | M 30/06/25 | 112.125 | 4 | 0.00 | 89,682.17 | 0.00 | 89,682.17 | 0.04 |
|--------------------------------|-----|-----|----------|------------|---------|---|------|-----------|------|-----------|------|

SOUS TOTAL SOUS-JACENT : CBTTT CBOT YST 10 A

CUMUL (EUR)

0.00

52,644.60

0.00

52,644.60 0.02

SOUS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ

|                               |       |     |          |            |        |   |      |           |      |           |      |
|-------------------------------|-------|-----|----------|------------|--------|---|------|-----------|------|-----------|------|
| FB0L0000018R EURO SCHATZ 0925 | -153. | EUR | 107.4291 | M 30/06/25 | 107.25 | 4 | 0.00 | 27,405.00 | 0.00 | 27,405.00 | 0.01 |
|-------------------------------|-------|-----|----------|------------|--------|---|------|-----------|------|-----------|------|

SOUS-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y

|                            |      |     |          |            |        |   |      |           |      |           |      |
|----------------------------|------|-----|----------|------------|--------|---|------|-----------|------|-----------|------|
| FB0L0000018U EURO-OAT 0925 | -93. | EUR | 124.6805 | M 30/06/25 | 123.84 | 4 | 0.00 | 78,170.00 | 0.00 | 78,170.00 | 0.03 |
|----------------------------|------|-----|----------|------------|--------|---|------|-----------|------|-----------|------|

SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO

|                             |       |     |          |            |        |   |      |            |      |            |      |
|-----------------------------|-------|-----|----------|------------|--------|---|------|------------|------|------------|------|
| FB0L0000018V EURO BOBL 0925 | -339. | EUR | 118.1978 | M 30/06/25 | 117.68 | 4 | 0.00 | 175,520.00 | 0.00 | 175,520.00 | 0.07 |
|-----------------------------|-------|-----|----------|------------|--------|---|------|------------|------|------------|------|

SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND

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 : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VI VALIDEE

| V A L E U R | STATUTS | DOSSIER | QUANTITE ET<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | PRIX REVIENT<br>TOTAL | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSIERE | Coupon<br>COURU TOTAL | PLUS OU MOINS<br>VAL ACT NET |
|-------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
|-------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|

FB0L0000018J EURO BUND 0925

-215. EUR 131.1088 M 30/06/25 130.15 4 0.00 206,140.00 0.00 206,140.00 0.08

SOUS-JACENT : EUXUB EUREX EURO BUXL  
FB0L0000018M XEUR FBX BUX 0925

15. EUR 120.8 M 30/06/25 118.74 4 0.00 -30,900.00 0.00 -30,900.00 -0.01

SOUS-JACENT : LIFG LIFFE LONG GILT FUTURE  
FB0L0000018M LONG GILT FUT 0925

10. GBP 91.19 M 30/06/25 93.03 4 0.00 21,480.27 0.00 21,480.27 0.01

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR) 0.00 521,455.40 0.00 521,455.40 0.21

FUTURES SUR DEVISES

SOUS-JACENT : CMEHY EURJPY CME  
FFXL000002MZ RV EURJPY 0925

-40. JPY 165.32 M 30/06/25 169.22 4 0.00 -115,005.74 0.00 -115,005.74 -0.05

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

CUMUL (EUR) 0.00 406,449.66 0.00 406,449.66 0.16

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE TAUX

DATE ECHEANCE : 15/06/26  
SWP026565001 SWAP INFL 15/06/2026 NOL RECU

7,000,000. EUR 0. 30/06/25 97.387801 0 0.00 6,817,146.07 0.00 6,817,146.07 2.73  
-7,000,000. EUR 0. 30/06/25 0. 0 0.00 -7,000,000.00 0.00 -7,000,000.00 -2.80

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/06/26

CUMUL (EUR) 0.00 -182,853.93 0.00 -182,853.93 -0.07

DATE ECHEANCE : 15/06/28  
PSW038641 SWAP INFL 15/06/2028 NOL RECU

10,500,000. EUR 0. 30/06/25 99.757533 0 0.00 10,474,540.97 0.00 10,474,540.97 4.19  
-10,500,000. EUR 0. 30/06/25 0. 0 0.00 -10,500,000.00 0.00 -10,500,000.00 -4.20

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/06/28

CUMUL (EUR) 0.00 -25,459.03 0.00 -25,459.03 -0.01

DATE ECHEANCE : 18/04/30  
SWP032899001 EBR/0.0/FIX/2.2412 NOL RECU

15,000,000. EUR 0. 30/06/25 100.008867 0 0.00 15,001,330.05 0.00 15,001,330.05 6.00  
-15,000,000. EUR 0. 30/06/25 0. 0 0.00 -15,000,000.00 0.00 -15,000,000.00 -6.00

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 18/04/30

CUMUL (EUR) 0.00 1,330.05 0.00 1,330.05

DATE ECHEANCE : 17/04/35

SWP032555601 FIX/2.48/EBR/0.0 NOL RECU

5,000,000. EUR 0. 30/06/25 99.057399 0 0.00 -21,641.16 0.00 -21,641.16 -0.01  
-5,000,000. EUR 0. 30/06/25 0. 0 0.00 -23,062.50 0.00 -23,062.50 -0.01

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 17/04/35

CUMUL (EUR) 0.00 -44,703.66 0.00 -44,703.66 -0.02

DATE ECHEANCE : 26/03/54

SWP030345401 EBR/0.0/FIX/2.3785 NOL RECU

5,000,000. EUR 0. 30/06/25 107.568182 0 0.00 5,410,728.96 0.00 5,410,728.96 2.16

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/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VI VALIDEE

| 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 | COUPON COURU TOTA | PLUS OU MOINS VAL. ACT NET |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 26/03/54 |                   |                      |         |                | NOL VERSE |                 | 30/06/25    | 0.         |   | 0.00                   | -5,031,382.99    | -31,382.99        | -5,000,000.00 -2.01        |
|                                     |                   |                      |         |                |           |                 | CUMUL (EUR) |            |   | 0.00                   | 379,345.97       | 936.87            | 378,409.10 0.15            |
| DATE ECHEANCE : 17/04/55            |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| SNP032555501 EBR/0.0/FIX/2.425      |                   | NOL RECU             |         | 2,100,000.     | EUR       | 0.              | 30/06/25    | 106,658749 | Q | 0.00                   | 2,249,519.98     | 9,686.25          | 2,239,833.73 0.90          |
|                                     |                   | NOL VERSE            |         | -2,100,000.    | EUR       | 0.              | 30/06/25    | 0.         |   | 0.00                   | -2,110,467.92    | -10,467.92        | -2,100,000.00 -0.84        |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 17/04/55 |                   |                      |         |                |           |                 | CUMUL (EUR) |            |   | 0.00                   | 139,052.06       | -781.67           | 139,833.73 0.06            |
| SWAPS DE TAUX                       |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
|                                     |                   |                      |         |                |           |                 | CUMUL (EUR) |            |   | 0.00                   | 266,711.46       | 2,581.59          | 264,129.87 0.11            |
| DERIVES DE CREDIT                   |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)           |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DATE ECHEANCE : 20/06/30            |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DCR17005553                         | ITRAXX EUROPE S43 | APPROT 20/06/30      |         | -26,000,000.   | EUR       | 0.4066          | % 30/06/25  | -2,134     | M | -105,723.56            | -562,784.44      | -7,944.44         | -457,060.88 -0.23          |
| VII - AUTRES ENGAGEMENTS            |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
|                                     |                   |                      |         |                |           |                 | CUMUL (EUR) |            |   | -105,723.56            | -296,072.98      | -5,362.85         | -192,931.01 -0.12          |
| IX - TRESORERIE                     |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DETTES ET CREANCES                  |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| REGLEMENTS DIFFERES                 |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO            |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| ARDEUR                              |                   | Ach. rgt. différé    |         | -3,313,171.7   | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | -3,313,171.70          | -3,313,171.70    | 0.00              | 0.00 -1.33                 |
| RACHEUR                             |                   | Rachats a payer      |         | -27,792.29     | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | -27,792.29             | -27,792.29       | 0.00              | 0.00 -0.01                 |
| SOUSSEUR                            |                   | Souscriptions/payer  |         | 17.64          | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | 17.64                  | 17.64            | 0.00              | 0.00 0.00                  |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |                   |                      |         |                |           |                 | CUMUL (EUR) |            |   | -3,340,946.35          | -3,340,946.35    | 0.00              | 0.00 -1.34                 |
| COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES  |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO            |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DGMCEUR                             |                   | Depot gar. CACEIS BK |         | 1,190,390.07   | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | 1,190,390.07           | 1,190,390.07     | 0.00              | 0.00 0.48                  |
| COLLATERAL CASH OTC                 |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO            |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| 571BE4679+00                        |                   | COLCASH571BE4679+00  |         | 170,000.       | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | 170,000.00             | 170,329.42       | 329.42            | 329.42 0.07                |
| COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT     |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO            |                   |                      |         |                |           |                 |             |            |   |                        |                  |                   |                            |
| 564BE4679+00                        |                   | COLCASH564BE4679+00  |         | 610,000.       | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | 610,000.00             | 610,987.56       | 987.56            | 987.56 0.24                |
| 567BE4679+00                        |                   | COLCASH567BE4679+00  |         | 0.             | EUR       | 0.              | 30/06/25    | 1.         |   | 0.00                   | 3.61             | 3.61              | 3.61 0.00                  |
| 575BE4679+00                        |                   | COLCASH575BE4679+00  |         | 0.             | EUR       | 0.              | 30/06/25    | 1.         |   | 0.00                   | -54.49           | -54.49            | -54.49 0.00                |
| 578BE4679+00                        |                   | COLCASH578BE4679+00  |         | 70,000.        | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | 70,000.00              | 70,000.00        | 0.00              | 0.00 0.03                  |
| 592BE4679+00                        |                   | COLCASH592BE4679+00  |         | -500,000.      | EUR       | 1.              | 30/06/25    | 1.         |   | -500,000.00            | -500,809.47      | -809.47           | -809.47 -0.20              |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |                   |                      |         |                |           |                 | CUMUL (EUR) |            |   | -500,000.00            | -500,809.47      | -809.47           | -809.47 -0.20              |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

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<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | <-----><br>PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSIERE | Coupon COURU TOTA | -----><br>PLUS OU MOINS VAL | PRCT<br>ACT NET |
|-------------|-----------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|
|-------------|-----------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARCI EUR Appel Marge CACEIS

-448,634.99 EUR 1. 30/06/25 1. -448,634.99 -448,634.99 0.00 0.00 -0.18

MARCI GBP DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

Appel Marge CACEIS

-18,400. GBP 1.17519402 30/06/25 1.16740602 -21,623.57 -21,480.27 0.00 143.30 -0.01

MARCI JPY DEVISE VALEUR : JPY YEN

Appel Marge CACEIS

19,500,000. JPY 0.00592544 30/06/25 0.00589773 115,545.99 115,005.74 0.00 -540.25 0.05

MARCI USD DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

Appel Marge CACEIS

-60,265.47 USD 0.85864327 30/06/25 0.8518976 -51,746.54 -51,340.01 0.00 406.53 -0.02

APPELS DE MARGE

CUMUL (EUR) -406,459.11 -406,449.53 0.00 9.58 -0.16

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPME EUR Prov cotisation AMF

-1,172.04 EUR 1. 30/06/25 1. -1,172.04 -1,172.04 0.00 0.00 0.00

FGPFD1 EUR Frais de Gest. Fixe

-830.25 EUR 1. 30/06/25 1. -830.25 -830.25 0.00 0.00 0.00

FGPFD2 EUR Frais de Gest. Fixe

-3,689.37 EUR 1. 30/06/25 1. -3,689.37 -3,689.37 0.00 0.00 0.00

FGPFD3 EUR Frais de Gest. Fixe

-20,436.28 EUR 1. 30/06/25 1. -20,436.28 -20,436.28 0.00 0.00 -0.01

FGPFD4 EUR Frais de Gest. Fixe

-25,684.42 EUR 1. 30/06/25 1. -25,684.42 -25,684.42 0.00 0.00 -0.01

FGPVD3 EUR Prov FDC variables D

-67,393.58 EUR 1. 30/06/25 1. -67,393.58 -67,393.58 0.00 0.00 -0.03

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) -119,205.94 -119,205.94 0.00 0.00 -0.05

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR Frais des recherche

-9,944.27 EUR 1. 30/06/25 1. -9,944.27 -9,944.27 0.00 0.00 0.00

RCEUR Commission sur pret

-341.97 EUR 1. 30/06/25 1. -341.97 -341.97 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) -10,286.24 -10,286.24 0.00 0.00

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR) -2,336,507.57 -2,336,041.36 456.63 466.21 -0.93

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN

BOCI AUD CACEIS Bank

90,761.6 AUD 0.56553807 30/06/25 0.55830053 51,329.14 50,672.25 0.00 -656.89 0.02

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BOCI EUR CACEIS Bank

5,600,445.48 EUR 1. 30/06/25 1. 5,600,445.48 5,600,445.48 0.00 0.00 2.24

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

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/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

PORTFEEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALIDEE

| V A L E U R                   | STATUTS     | DOSSIER | QUANTITE ET<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | <-----><br>PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille |        |            | -----><br>PRCT |                   |
|-------------------------------|-------------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------------|--------|------------|----------------|-------------------|
|                               |             |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                              | VALEUR BOURSIERE       | COUPON | COURU TOTA |                | PLUS OU MOINS VAL |
| BQCIGBP                       | CACEIS Bank |         | -2,466.21                     | GBP        | 1.17062618                        | 30/06/25     | 1.16740602      |        | -2,887.01                    | -2,879.07              |        | 0.00       | 7.94           | 0.00              |
| DEVISE VALEUR : JPY YEN       |             |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                        |        |            |                |                   |
| BQCIJPY                       | CACEIS Bank |         | -28,569,266.                  | JPY        | 0.00594783                        | 30/06/25     | 0.00589773      |        | -169,925.01                  | -168,493.83            |        | 0.00       | 1,431.18       | -0.07             |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US |             |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                        |        |            |                |                   |
| BQCUSD                        | CACEIS Bank |         | 75,242.65                     | USD        | 0.85731537                        | 30/06/25     | 0.8518976       |        | 64,506.68                    | 64,099.03              |        | 0.00       | -407.65        | 0.03              |
| AVOIRS                        |             |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                        |        |            |                |                   |

| AVOIRS      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |              |      |             |
|-------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|--------------|------|-------------|
| CUMUL (EUR) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |              |      |             |
|             |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 5,543,469.28 | 5,543,843.86 | 0.00 | 374.58 2.22 |

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DATE ECHEANCE : 17/07/25

|                                 |       |          |               |     |        |          |            |  |                |                |      |                  |
|---------------------------------|-------|----------|---------------|-----|--------|----------|------------|--|----------------|----------------|------|------------------|
| ICAT00025XIV V/GBP/EUR/20250717 | RECU  | 17/07/25 | 9,489,774.82  | EUR | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | 9,489,774.82   | 9,479,645.14   | 0.00 | -10,129.68 3.79  |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | -8,104,820.   | GBP | 1.1709 | 30/06/25 | 1.16633478 |  | -9,489,774.82  | -9,442,843.11  | 0.00 | 46,931.71 -3.78  |
| ICAT00025YIL V/USD/EUR/20250717 | RECU  | 17/07/25 | 12,552,264.43 | EUR | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | 12,552,264.43  | 12,538,865.76  | 0.00 | -13,398.67 5.02  |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | -14,578,402.  | USD | 0.861  | 30/06/25 | 0.85108333 |  | -12,552,264.43 | -12,394,190.87 | 0.00 | 158,073.56 -4.96 |
| ICAT00025ZJ V/USD/EUR/20250717  | RECU  | 17/07/25 | 1,133,580.33  | EUR | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | 1,133,580.33   | 1,132,370.31   | 0.00 | -1,210.02 0.45   |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | -1,308,901.   | USD | 0.8661 | 30/06/25 | 0.85108333 |  | -1,133,580.33  | -1,112,794.72  | 0.00 | 20,785.61 -0.45  |
| ICAT00025ZL V/GBP/EUR/20250717  | RECU  | 17/07/25 | 1,509,203.67  | EUR | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | 1,509,203.67   | 1,507,592.70   | 0.00 | -1,610.97 0.60   |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | -1,289,543.   | GBP | 1.1703 | 30/06/25 | 1.16633478 |  | -1,509,203.67  | -1,502,433.40  | 0.00 | 6,770.27 -0.60   |
| ICAT000260C9 V/EUR/USD/20250717 | RECU  | 17/07/25 | -1,514,442.   | USD | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | -1,514,900.12  | -1,484,661.14  | 0.00 | -30,238.98 0.59  |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | 1,514,900.12  | EUR | 1.1528 | 30/06/25 | 1.17513452 |  | 1,514,900.12   | 1,513,368.74   | 0.00 | 1,531.38 -0.61   |
| ICAT000260E2 V/EUR/GBP/20250717 | RECU  | 17/07/25 | 1,308,637.    | GBP | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | 1,527,240.74   | 1,524,566.94   | 0.00 | -2,673.80 0.61   |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | -1,527,240.74 | EUR | 0.8569 | 30/06/25 | 0.85749867 |  | -1,527,240.74  | -1,525,696.88  | 0.00 | 1,543.86 -0.61   |
| ICAT000261JX V/GBP/EUR/20250717 | RECU  | 17/07/25 | 55,606.5      | EUR | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | 55,606.50      | 55,547.14      | 0.00 | -59.36 0.02      |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | -47,570.      | GBP | 1.1689 | 30/06/25 | 1.16633478 |  | -55,606.50     | -55,423.32     | 0.00 | 183.18 -0.02     |
| ICAT00026105 V/GBP/EUR/20250717 | RECU  | 17/07/25 | 1,523,866.2   | EUR | 1.     | 30/06/25 | 1.         |  | 1,523,866.20   | 1,522,239.58   | 0.00 | -1,626.62 0.61   |
|                                 | VERSE | 17/07/25 | -1,303,490.   | GBP | 1.1691 | 30/06/25 | 1.16633478 |  | -1,523,866.20  | -1,518,682.90  | 0.00 | 5,183.30 -0.61   |

|                                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |      |            |      |                 |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|------|------------|------|-----------------|
| Sous total DATE ECHEANCE : 17/07/25 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |      |            |      |                 |
|                                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0.00 | 180,054.77 | 0.00 | 180,054.77 0.07 |

DISPONIBILITES

|             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |              |      |                 |
|-------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|--------------|------|-----------------|
| CUMUL (EUR) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |              |      |                 |
|             |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 5,543,469.28 | 5,723,898.63 | 0.00 | 180,429.35 2.29 |

IX - TRESORERIE

|             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |              |        |                 |
|-------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|--------------|--------|-----------------|
| CUMUL (EUR) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |              |        |                 |
|             |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 3,206,961.71 | 3,387,857.27 | 456.63 | 180,895.56 1.36 |

PORTFEEUILLE : LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX (000LAR)

|       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                |                |              |                     |
|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------|----------------|--------------|---------------------|
| (EUR) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                |                |              |                     |
|       |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 247,281,882.29 | 249,970,897.44 | 2,173,935.64 | 2,686,433.56 100.00 |

## Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI ANF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

|                                           |                    |                              |                    |             |                 |        |                      |                 |
|-------------------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|--------|----------------------|-----------------|
| Portefeuille titres :                     |                    | 246,763,094.94               |                    |             |                 |        |                      |                 |
| <b>Frais de gestion du jour</b>           |                    |                              |                    |             |                 |        |                      |                 |
| Prov cotisation AMF :                     |                    | 19.31                        | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| Prov FDG variables D :                    |                    | -1,490.02                    | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                    | 81.59                        | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                    | 359.11                       | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                    | 1,981.17                     | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                    | 2,490.6                      | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| Frais des recherche :                     |                    | 331.48                       | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| <b>Frais de gestion charge Entreprise</b> |                    |                              |                    |             |                 |        |                      |                 |
| FRAIS MAX PART GP :                       |                    | 132.81                       | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| FRAIS MAX PART L :                        |                    | 393.54                       | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| FRAIS MAX PART I :                        |                    | 2,606.8                      | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| Frais maximum notice :                    |                    | 7,325.3                      | EUR                |             |                 |        |                      |                 |
| <b>Part</b>                               |                    |                              |                    |             |                 |        |                      |                 |
| Devise                                    | Actif net          | Nombre de parts              | Valeur liquidative | Coefficient | Coeff resultat  | Change | Prix std Souscr ipt. | Prix std Rachat |
| D1 FR0013341401 LBPAM                     | ISR AB RE T-GP EUR | 2,308,338.84                 | 19,868,055.42      | 116.18      | 0.923463032026  |        | 123.15               | 116.18          |
| D2 FR0013341419 LBPAM                     | ISR AB RE T-L EUR  | 5,984,720.86                 | 52,578,226.44      | 113.82      | 2.384277930747  |        | 113.82               | 113.82          |
| D3 FR0013341435 LBPAM                     | ISR AB RE T-I EUR  | 63,431,502.51                | 5,452,507.73       | 11,633.45   | 25.375404036473 |        | 11,633.45            | 11,633.45       |
| D4 FR0013403425 LBPAM                     | ISR AB RE T-X EUR  | 178,246,335.23               | 15,049,023.83      | 11,844.37   | 71.306855000754 |        | 11,844.37            | 11,844.37       |
| Actif net total en EUR :                  |                    | 249,970,897.44               |                    |             |                 |        |                      |                 |
| Precedente VL en date du 27/06/25 :       |                    |                              |                    |             |                 |        |                      |                 |
| <b>VL theorique</b>                       |                    |                              |                    |             |                 |        |                      |                 |
| Devise                                    | Actif theorique    | Valeur liquidative theorique |                    |             |                 |        |                      |                 |
| D1 FR0013341401 LBPAM                     | ISR AB RE T-GP EUR | 2,308,338.84                 | 116.18             |             |                 |        |                      |                 |
| D2 FR0013341419 LBPAM                     | ISR AB RE T-L EUR  | 5,984,720.86                 | 113.82             |             |                 |        |                      |                 |
| D3 FR0013341435 LBPAM                     | ISR AB RE T-I EUR  | 63,431,502.51                | 11,633.45          |             |                 |        |                      |                 |
| D4 FR0013403425 LBPAM                     | ISR AB RE T-X EUR  | 178,246,335.23               | 11,844.37          |             |                 |        |                      |                 |

|                                |                |                         |
|--------------------------------|----------------|-------------------------|
| Actif theorique total en EUR : | 249.970.897.44 | ( Sens collecte : EQU ) |
|--------------------------------|----------------|-------------------------|

| COURS DES DEVISES UTILISEES |              |                                |          |           |
|-----------------------------|--------------|--------------------------------|----------|-----------|
| par la valorisation         |              | par l'inventaire               |          |           |
|                             |              | par la valorisation précédente |          | variation |
| Cours EUR en AUD :          | 1.79115      | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours EUR en GBP :          | 0.8566       | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours EUR en JPY :          | 169.55675    | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours EUR en USD :          | 1.17385      | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours GBP en EUR :          | 1.1674060238 | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours USD en EUR :          | 0.8518976019 | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours AUD en EUR :          | 0.5583005332 | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours GBP en EUR :          | 1.1674060238 | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours JPY en EUR :          | 0.0058977304 | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours USD en EUR :          | 0.8518976019 | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours EUR en GBP :          | 0.8566       | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |
| Cours EUR en USD :          | 1.17385      | cotation :                     | 30/06/25 | 0.        |

| COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES |              |                  |          |                                |
|--------------------------------------|--------------|------------------|----------|--------------------------------|
| par la valorisation                  |              | par l'inventaire |          | par la valorisation précédente |
| Cours AUD en EUR :                   | 0.5583005332 | cotation :       | 30/06/25 | 0.                             |
| Cours GBP en EUR :                   | 1.1674060238 | cotation :       | 30/06/25 | 0.                             |
| Cours JPY en EUR :                   | 0.0058977304 | cotation :       | 30/06/25 | 0.                             |
| Cours USD en EUR :                   | 0.8518976019 | cotation :       | 30/06/25 | 0.                             |
| Cours EUR en GBP :                   | 0.8566       | cotation :       | 30/06/25 | 0.                             |
| Cours EUR en USD :                   | 1.17385      | cotation :       | 30/06/25 | 0.                             |
| Cours AUD en EUR :                   | 0.5571030641 | cotation :       | 27/06/25 | 0.                             |
| Cours GBP en EUR :                   | 1.1704804822 | cotation :       | 27/06/25 | 0.                             |
| Cours JPY en EUR :                   | 0.0058901054 | cotation :       | 27/06/25 | 0.                             |
| Cours USD en EUR :                   | 0.8533879502 | cotation :       | 27/06/25 | 0.                             |
| Cours EUR en GBP :                   | 0.85435      | cotation :       | 27/06/25 | 0.                             |
| Cours EUR en USD :                   | 1.1717999999 | cotation :       | 27/06/25 | 0.                             |