



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR FLEX EQUILIBRE

Part **AD**, Part **R**, Part **I**, Part **A**, Part **G**, Part **Avenir**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un FIA de capitalisation et/ou distribution et/ou de report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts A, AD, G, I et R et Avenir.

Le directoire de la Société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

■ Le 02/06/2025: Changement de nom de LBPAM ISR Diversifié qui devient LBPAM ISR Flex Equilibre. Une part Avenir est également créée.

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	0,00
b) Avoirs bancaires	3 128 437,36
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 158 817 439,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 161 945 876,57
e) Passif	-7 493 372,37
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 154 452 504,20

(*) 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 Flex EQUILIBRE A en EUR	C/D/R	7 165 295,28	64 942,67835	110,33
LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AD en EUR	C/D/R	246 048 927,10	2 273 821,60665	108,20
LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AVENIR en EUR	C/D	99,88	1,00000	99,88
LBPAM ISR Flex EQUILIBRE G en EUR	C/D/R	15 227 569,29	132 308,11211	115,09
LBPAM ISR Flex EQUILIBRE I en EUR	C/D/R	2 231 425,67	183,88876	12 134,64
LBPAM ISR Flex EQUILIBRE R en EUR	C/D/R	883 779 186,98	7 812 188,96957	113,12

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ^o du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	99,72	99,08

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	88,54	87,97
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	11,18	11,10
Autres	0,00	0,00
TOTAL	99,72	99,08

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	2 870 403,70	2 996 573,84
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	272 311 738,18	344 114 182,80

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE A				
27/05/2025	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AD	0,71	0,00	0,71	
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AVENIR				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE G				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE I				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE R				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE A				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AD				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AVENIR				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE G				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE I				
	LBPAM ISR Flex EQUILIBRE R				

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			1 116 866 604,08	96,75
OPCVM			987 832 876,08	85,57
Gestion collective			987 832 876,08	85,57
BNP Paribas Easy Sustainable Japan UCITS ETF EUR Acc	EUR	1 000 000	10 070 400,00	0,87
Echiquier Altarocca Hybrid Bonds F	EUR	5 000	5 854 100,00	0,51
ECQUER CRDT SRI EUROPE-IXL	EUR	10 500	11 286 555,00	0,98
FEDERIS ISR ACTIONS US PART I	EUR	3 270,43385	84 424 810,85	7,31
LBPAM DETTES FINANCIERES FLEXIBLE Part I	EUR	3 210	37 362 024,60	3,24
LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I	EUR	1 100	13 022 372,00	1,13
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	EUR	495 298	54 170 742,26	4,69
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	EUR	1 395	17 256 401,10	1,49
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX PART I	EUR	4 435	51 594 350,75	4,47
LBPAM ISR Actions Asie M	EUR	1 806	24 582 820,50	2,13
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	EUR	2 200	28 352 258,00	2,46
LBPAM ISR Actions Focus Euro R	EUR	260 000	41 828 800,00	3,62
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	15 000	34 748 400,00	3,01
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M	EUR	123 150	23 163 283,50	2,01
LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	EUR	44 300	57 682 144,00	5,00
LBPAM ISR OBLI CREDIT PART I	EUR	2 500	33 702 350,00	2,92
LBPAM ISR OBLIG JUILLET 2026 PART M	EUR	300 000	33 468 000,00	2,90
LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	EUR	3 874	45 063 065,32	3,90
LBPAM PRIVATE OPPORTUNITIES PARTS B	EUR	510 000	51 504 900,00	4,46
OSTRUM SRI 12M PART I	EUR	6 633	76 789 975,68	6,65
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	9 919	105 930 853,21	9,19
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	127,3984	14 007 883,41	1,21
OSTRUM SRI CREDIT EURO E	EUR	35 000	8 197 000,00	0,71
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	545	6 152 052,65	0,53
SYSTEMATIC EQUITY OVERLAY C	EUR	500	2 814 795,00	0,24
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	EUR	1 055,85103	30 860 128,83	2,67
TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	EUR	3 766	7 953 302,42	0,69
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR Part I	EUR	11 050	35 883 107,00	3,11
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART I	EUR	70 000	16 742 600,00	1,45
TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	EUR	1 500	23 363 400,00	2,02
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			129 033 728,00	11,18
Gestion collective			129 033 728,00	11,18
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	100 000	22 793 000,00	1,97
LBPAM ISR TAUX PART M	EUR	1 128 300	106 240 728,00	9,21
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			34 331 708,00	2,97
OPCVM			34 331 708,00	2,97
Gestion collective			34 331 708,00	2,97
LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I	EUR	2 900	34 331 708,00	2,97
Total			1 151 198 312,08	99,72

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

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

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

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 0925	-960	34 720,00	0,00	-51 139 200,00
SP 500 MINI 0925	-70	0,00	-660 582,70	-18 646 441,20
Sous-total 1.		34 720,00	-660 582,70	-69 785 641,20
2. Options				
DJES BANKS 09/2025 PUT 160	-4 000	0,00	-170 000,00	2 371 682,00
DJES BANKS 09/2025 PUT 185	4 000	650 000,00	0,00	-8 843 560,00
EURO STOXX 50 09/2025 CALL 5400	1 450	1 612 400,00	0,00	32 911 907,44
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5400	-600	0,00	-785 875,54	14 200 687,91
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5900	400	1 350 257,70	0,00	-25 635 698,77
Sous-total 2.		3 612 657,70	-955 875,54	15 005 018,58
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		3 647 377,70	-1 616 458,24	-54 780 622,62

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BUND 0925	450	0,00	-294 073,34	58 567 500,00
LONG GILT FUT 0925	350	330 959,61	0,00	38 011 323,84
US 10Y ULT 0925	300	527 111,64	0,00	29 202 783,58
Sous-total 1.		858 071,25	-294 073,34	125 781 607,42
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		858 071,25	-294 073,34	125 781 607,42

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

Inventaire des instruments financiers à terme — de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 0925	-300	0,00	-99 033,10	-37 811 475,06
RY EURJPY 0925	-790	0,00	-2 344 890,72	-98 553 876,50
Sous-total 1.		0,00	-2 443 923,82	-136 365 351,56
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	-2 443 923,82	-136 365 351,56

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme — autres expositions

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

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

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

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

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 151 198 312,08
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	2 030 919,46
Total instruments financiers à terme - taux	563 997,91
Total instruments financiers à terme - change	-2 443 923,82
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	6 242 115,54
Autres passifs (-)	-3 138 916,97
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 154 452 504,20

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR Flex EQUILIBRE A	EUR	64 942,67835	110,33
Part LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AD	EUR	2 273 821,60665	108,20
Part LBPAM ISR Flex EQUILIBRE AVENIR	EUR	1,00000	99,88
Part LBPAM ISR Flex EQUILIBRE G	EUR	132 308,11211	115,09
Part LBPAM ISR Flex EQUILIBRE I	EUR	183,88876	12 134,64
Part LBPAM ISR Flex EQUILIBRE R	EUR	7 812 188,96957	113,12

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000001 LBPAM ISR Flex EQUILIBRE

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	PRIX REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	-----<----->-----	VALEUR	BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	----->-----	PRCT	

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

IE000YABD010 BNP Paribas Easy Sus	1,000,000.	P EUR	9,983	M	30/06/25	10,0704	Y	9,983,000.00	10,070,400.00	0.00	87,400.00	0.87
FR001400N306 EQ CRDT SRI-IXL	10,500.	P EUR	1059.87	M	30/06/25	1074.91	0	11,128,635.00	11,286,555.00	0.00	157,920.00	0.98
FR0013218005 Echiquier Altarocca	5,000.	P EUR	1145.29	M	30/06/25	1170.82	0	5,726,450.00	5,854,100.00	0.00	127,650.00	0.51
FR001327522 FEDER ISR ACT US I	3,270.43385	P EUR	13720.7532	M	30/06/25	25814.56	5	44,872,815.77	84,424,810.85	0.00	39,551,995.08	7.31
FR0013398658 LB Det Fin Flex I	3,270.	P EUR	10345.9302	M	30/06/25	11639.26	5	33,210,435.95	37,362,024.60	0.00	4,151,595.65	3.24
FR0012904639 LBP IS TOT RE CDE I	3,874.	P EUR	10135.553	M	30/06/25	11632.18	5	39,265,132.43	45,063,065.32	0.00	5,797,932.89	3.90
FR0013323102 LBPAM I A ASI-MEUR	1,806.	P EUR	10243.9351	M	30/06/25	13611.75	5	18,500,546.80	24,582,820.50	0.00	6,082,273.70	2.13
FR0013358025 LBPAM INF.LAT.FLEX.I	2,900.	P EUR	10422.945	M	30/06/25	11838.52	5	30,226,540.50	34,331,708.00	0.00	4,105,167.50	2.97
DEPOS1	1,100.	P EUR	10422.945	M	30/06/25	11838.52	5	11,465,239.50	13,022,372.00	0.00	1,557,132.50	1.13
FR001340726 LBPAM ISR AB RETU I	1,395.	P EUR	10685.2416	M	30/06/25	12370.18	5	14,905,912.05	17,256,401.10	0.00	2,350,489.05	1.49
FR001340355 LBPAM ISR ABS RE C I	495,298.	P EUR	102.3353	M	30/06/25	109.37	5	50,686,468.48	54,170,742.26	0.00	3,484,273.78	4.69
FR0010892471 LBPAM ISR ACT JAP R	15,000.	P EUR	2101.9235	M	30/06/25	2316.56	5	31,528,852.30	34,748,400.00	0.00	3,219,547.70	3.01
FR001330272 LBPAM ISR ACT EME M	2,200.	P EUR	12719.28	M	30/06/25	12887.39	5	27,982,416.00	28,352,258.00	0.00	369,842.00	2.46
FR0000285884 LBPAM ISR AEE R	260,000.	P EUR	139.51	M	30/06/25	160.88	5	36,272,600.00	41,828,800.00	0.00	5,556,200.00	3.62
FR0010130807 LBPAM ISR CONV OP L	123,150.	P EUR	171.3845	M	30/06/25	188.09	5	21,106,004.00	23,163,283.50	0.00	2,057,279.50	2.01
FR0011640911 LBPAM ISR CONV OP L	44,300.	P EUR	1148.2757	M	30/06/25	1302.08	5	50,868,611.93	57,682,144.00	0.00	6,813,532.07	5.00
FR0010957878 LBPAM ISR OBL CND I	2,500.	P EUR	13366.	M	30/06/25	13480.94	5	33,415,000.00	33,702,350.00	0.00	287,350.00	2.92
FR001400F054 LBPAM ISR OBL 0726 M	300,000.	P EUR	100.	M	30/06/25	111.56	5	30,000,000.00	33,468,000.00	0.00	3,468,000.00	2.90
FR001400S653 LBPAM PRIV OPOROT B	510,000.	P EUR	100.77	M	30/06/25	100.99	5	51,504,900.00	51,504,900.00	0.00	112,200.00	4.46
FR0013341435 LBPAM-ISR AB RE T-I	4,435.	P EUR	10094.0951	M	30/06/25	11633.45	5	44,767,311.79	51,594,350.75	0.00	6,827,038.96	4.47
FR0011375989 OSTRUM SRI 12M I	6,633.	P EUR	10335.2975	M	30/06/25	11576.96	5	68,554,028.16	76,789,975.68	0.00	8,235,947.52	6.65
FR0000982217 OSTRUM SRI CRDT EU E	35,000.	P EUR	236.1074	M	30/06/25	234.2	5	8,263,758.46	8,197,000.00	0.00	-66,758.46	0.71
FR0010382951 OSTRUM SRI CASH M	9,919.	P EUR	10587.605	M	30/06/25	10679.59	5	105,018,453.67	105,930,853.21	0.00	912,399.54	9.18
FR0010831693 OSTRUM SRI CAS PLU I	127,3984	P EUR	101748.1643	M	30/06/25	109953.37	5	12,962,553.33	14,007,883.41	0.00	1,045,330.08	1.21
FR0010750984 OSTRUM SRI MON CM I	545.	P EUR	10406.1781	M	30/06/25	11288.17	5	5,671,367.07	6,152,052.65	0.00	480,685.58	0.53
FR0013439981 SYSTEMATI EOTY OVE C	500.	P EUR	8787.74	M	30/06/25	5629.59	5	4,393,870.00	2,814,795.00	0.00	-1,579,075.00	0.24
FR0011451947 TOC MID CAP EU ISR I	11,050.	P EUR	2661.588	M	30/06/25	3247.34	5	29,410,547.26	35,883,107.00	0.00	6,472,559.74	3.11
FR0010842385 TOCQ EUR EOTY ISR I	1,055.85103	P EUR	16029.2553	M	30/06/25	29227.73	5	16,924,505.70	30,860,128.83	0.00	13,935,623.13	2.67
FR0010940882 TOCQ CLIM ISR I	3,766.	P EUR	1362.5947	M	30/06/25	2111.87	5	5,131,531.81	7,953,302.42	0.00	2,821,770.61	0.69
FR0010600247 TOCQ SMCAP EU ISR I	70,000.	P EUR	223.58	M	30/06/25	239.18	5	15,650,600.00	16,742,600.00	0.00	1,092,000.00	1.45
FR0011524370 TOCQU VAL EUR ISR I	1,500.	P EUR	9021.0362	M	30/06/25	15575.6	5	13,531,554.27	23,363,400.00	0.00	9,831,845.73	2.02

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

882,817,442.23

1,022,164,584.08

139,347,141.85

88.54

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013239407 LBPAM ISR AUSAS00 R	100,000.	P EUR	243.01	M	30/06/25	227.93	5	24,301,000.00	22,793,000.00	0.00	-1,508,000.00	1.97
FR0013306701 LBPAM ISR Taux M	1,128,300.	P EUR	98.2795	M	30/06/25	94.16	5	110,888,813.41	106,240,728.00	0.00	-4,648,085.41	9.20
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO						CUMUL (EUR)		135,189,813.41	129,033,728.00	0.00	-6,156,085.41	11.18

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000001 LBPAM ISR Flex EQUILIBRE
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
III - TITRES D OPC													
CUMUL (EUR)							1,018,007,255.64 1,151,198,312.08 0.00 133,191,056.44 99.72						

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : CBTTY CBOT YST 10 A

FB0L0000018E US 10Y ULT 0925 300. USD 112.2031 M 30/06/25 114.265625 4 0.00 527,111.64 0.00 527,111.64 0.05

SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND

FB0L0000018J EURO BUND 0925 450. EUR 130.8035 M 30/06/25 130.15 4 0.00 -294,073.34 0.00 -294,073.34 -0.03

SOUS-JACENT : LIFFG LIFFE LONG GILT FUTURE

FB0L0000018M LONG GILT FUT 0925 350. GBP 92.22 M 30/06/25 93.03 4 0.00 330,959.61 0.00 330,959.61 0.03

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR)

0.00 563,997.91 0.00 563,997.91 0.05

FUTURES SUR DEVISES

SOUS-JACENT : CMEEC EUR/USD CME

FFXL000002WP EC EURUSD 0925 -300. USD 1.1805 M 30/06/25 1.1836 4 0.00 -99,033.10 0.00 -99,033.10 -0.01

SOUS-JACENT : CMERY EUR/JPY CME

FFXL000002WZ RY EURJPY 0925 -790. JPY 165.1938 M 30/06/25 169.22 4 0.00 -2,344,890.72 0.00 -2,344,890.72 -0.20

FUTURES SUR DEVISES

CUMUL (EUR)

0.00 -2,443,923.82 0.00 -2,443,923.82 -0.21

FUTURES SUR INDICES

SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX

FINL00000812 SP 500 MINI 0925 -70. USD 6032.2 M 30/06/25 6253.75 4 0.00 -660,582.70 0.00 -660,582.70 -0.06

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50

FINL0000080E EURO STOXX 50 0925 -960. EUR 5330.6167 M 30/06/25 5327. 4 0.00 34,720.00 0.00 34,720.00 0.00

FUTURES SUR INDICES

CUMUL (EUR)

0.00 -625,862.70 0.00 -625,862.70 -0.05

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

CUMUL (EUR)

0.00 -2,505,788.61 0.00 -2,505,788.61 -0.22

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000MAI LBPAM ISR Flex EQUILIBRE

VI VALDEE

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

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

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

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR INDICES - MARCHE REGLEMENTE

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50

01NL00001TAH EURO S 250919 C5400 1,450. P EUR 150.5508 M 30/06/25 111.2 4 2,182,987.29 1,612,400.00 0.00 -570,587.29 0.14

SOUS-JACENT : SX7E DJ EURO STOXX BANKS

01NL00001UHN DSES B 250919 P185 4,000. P EUR 6.75 M 30/06/25 3.25 4 1,350,000.00 650,000.00 0.00 -700,000.00 0.06

01NL00001UHD DLES B 250919 P160 -4,000. P EUR 2.3 M 30/06/25 0.85 4 -460,000.00 -170,000.00 0.00 290,000.00 -0.01

SOUS TOTAL SOUS-JACENT : SX7E DJ EURO STOXX BANKS

CUMUL (EUR) 890,000.00 480,000.00 0.00 -410,000.00 0.04

OPTIONS SUR INDICES - MARCHE REGLEMENTE

CUMUL (EUR) 3,072,987.29 2,092,400.00 0.00 -980,587.29 0.18

OPTIONS SUR FUTURES - MARCHE REGLEMENTE

SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX

0F0U000000C10 SP 500 250919 P5400 -600. P USD 61.0125 M 30/06/25 30.75 4 -1,580,293.54 -785,875.54 0.00 794,418.00 -0.07

0F0U000000C0G SP 500 250919 P5900 400. P USD 147.11 M 30/06/25 79.25 4 2,540,211.53 1,350,257.70 0.00 -1,189,953.83 0.12

SOUS TOTAL SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX

CUMUL (EUR) 959,917.99 564,382.16 0.00 -395,535.83 0.05

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

CUMUL (EUR) 4,032,905.28 2,656,782.16 0.00 -1,376,123.12 0.23

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

CUMUL (EUR) 4,032,905.28 150,993.55 0.00 -3,881,911.73 0.01

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHEUR Rachats a payer -48,275.04 EUR 1. 30/06/25 1. -48,275.04 -48,275.04 0.00 0.00 0.00

SOUSSEUR Souscriptions/payer 31,640.61 EUR 1. 30/06/25 1. 31,640.61 31,640.61 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) -16,634.43 -16,634.43 0.00 0.00

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARCEUR Appel Marge CACEIS 259,353.33 EUR 1. 30/06/25 1. 259,353.33 259,353.33 0.00 0.00 0.02

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

MARCEGBP Appel Marge CACEIS -283,500. GBP 1.17144815 30/06/25 1.16740602 -332,105.55 -330,959.61 0.00 1,145.94 -0.03

DEVISE VALEUR : JPY YEN

MARCEJPY Appel Marge CACEIS 397,592,050. JPY 0.00592709 30/06/25 0.00589773 2,356,565.26 2,344,890.72 0.00 -11,674.54 0.20

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000001 LBPAM ISR Flex EQUILIBRE

VL VALIDEE

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

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

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			-----> PRCT
										VALEUR	BOURSIERE	COUTON COURU TOTA	

MARCIUSD	Appel	Marge CACEIS	272,925.03	USD	0.85219476	30/06/25	0.8518976		232,585.28	232,504.18		0.00	-81.10 0.02
----------	-------	--------------	------------	-----	------------	----------	-----------	--	------------	------------	--	------	-------------

APPELS DE MARGE													
										CUMUL (EUR)	2,516,398.32	2,505,788.62	-10,609.70 0.22

FRAIS DE GESTION													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FGAMEUR	Prov	cotisation AMF	-5,411.13	EUR	1.	30/06/25	1.		-5,411.13	-5,411.13		0.00	0.00 0.00
FGPREUR	Frais	gest rétro out	23,852.07	EUR	1.	30/06/25	1.		23,852.07	23,852.07		0.00	0.00 0.00
FGPREUR	Frais	gest rétro in	221,437.27	EUR	1.	30/06/25	1.		221,437.27	221,437.27		0.00	0.00 0.02
FGPFD2EUR	Frais	de Gest. Fixe	-283,413.99	EUR	1.	30/06/25	1.		-283,413.99	-283,413.99		0.00	-0.02 0.00
FGPFD2EUR	Frais	de Gest. Fixe	-1,015,918.14	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,015,918.14	-1,015,918.14		0.00	-0.09 0.00
FGPFD3EUR	Frais	de Gest. Fixe	-890.87	EUR	1.	30/06/25	1.		-890.87	-890.87		0.00	0.00 0.00
FGPFD4EUR	Frais	de Gest. Fixe	-8,282.98	EUR	1.	30/06/25	1.		-8,282.98	-8,282.98		0.00	0.00 0.00
FGPFD5EUR	Frais	de Gest. Fixe	-4,921.62	EUR	1.	30/06/25	1.		-4,921.62	-4,921.62		0.00	0.00 0.00
FGPFD6EUR	Frais	de Gest. Fixe	-0.04	EUR	1.	30/06/25	1.		-0.04	-0.04		0.00	0.00 0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	-1,073,549.43	-1,073,549.43	0.00 -0.09

AUTRES DETTES ET CREANCES													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FRECEUR	Frais	des recherche	-13,961.4	EUR	1.	30/06/25	1.		-13,961.40	-13,961.40		0.00	0.00 0.00

DETTES ET CREANCES													
										CUMUL (EUR)	1,412,253.06	1,401,643.36	-10,609.70 0.12
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCIEUR	CACEIS	Bank	2,117,877.34	EUR	1.	30/06/25	1.		2,117,877.34	2,117,877.34		0.00	0.00 0.18
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
BQCIGBP	CACEIS	Bank	621,067.25	GBP	1.17333306	30/06/25	1.16740602		728,718.74	725,037.65		0.00	-3,681.09 0.06
DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG													
BQCIHKD	CACEIS	Bank	0.06	HKD	0.16666667	30/06/25	0.10852225		0.01	0.01		0.00	0.00 0.00
DEVISE VALEUR : JPY YEN													
BQCIJPY	CACEIS	Bank	-241,937,500.	JPY	0.00500977	30/06/25	0.00589773		-1,429,795.97	-1,426,882.15		0.00	2,913.82 -0.12
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
BQCIUSD	CACEIS	Bank	335,160.42	USD	0.86023818	30/06/25	0.8518976		288,317.79	285,522.36		0.00	-2,795.43 0.02

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PCT ACT NET
AVOIRS													
						CUMUL (EUR)	1,705,117.91		1,701,555.21		0.00	-3,562.70	0.15
IX - TRESORERIE													
						CUMUL (EUR)	3,117,370.97		3,103,198.57		0.00	-14,172.40	0.27
PORTFEUILLE : LBPAM ISR Flex EQUILIBRE (000MAI)													
						(EUR)	1,025,157,531.89		1,154,452,504.20		0.00	129,294,972.31	100.00

Portefeuille titres :													1,151,349,305.63																	
<u>Frais de gestion du jour</u>																														
Prov cotisation AMF :													89.2		EUR															
Frais gest rétro in :													-21,494.83		EUR															
Frais de Gest. Fixe :													27,303.85		EUR															
Frais de Gest. Fixe :													98,072.27		EUR															
Frais de Gest. Fixe :													0.01		EUR															
Frais de Gest. Fixe :													86.2		EUR															
Frais de Gest. Fixe :													795.13		EUR															
Frais de Gest. Fixe :													475.61		EUR															
Frais des recherche :													460.27		EUR															
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>																														
Frais maximum notice :													40,450.15		EUR															
Frais maximum notice :													145,292.26		EUR															
FRAIS MAX D3 :													183.41		EUR															
Frais maximum notice :													1,177.97		EUR															
Frais maximum notice :													1,251.6		EUR															
Frais maximum notice :													0.02		EUR															
Part																														
Devise													Actif net		Nombre de parts		Valeur liquidative		Coefficient		Coeff resultat		Change		Prix std Souscript.		Prix std Rachat			
D1 FR0013304680 LBPAM ISR DIV AD													EUR		246,048,927.10		2,273,821.60665		108.20		21.3130656608						108.20		108.20	
D2 FR0013304706 LBPAM ISR DIV R													EUR		883,779,186.98		7,812,188.96957		113.12		76.554058026621						113.12		113.12	
D3 FR0013370756 LBPAM ISR DIV I													EUR		2,231,425.67		183.88876		12,134.64		0.193274900844						12,862.71		12,134.64	
D4 FR0013456027 LBPAM ISR DIVERS A													EUR		7,165,295.28		64,942.67835		110.33		0.62066835345						110.33		110.33	
D5 FR0013456035 LBPAM ISR DIVERS G													EUR		15,227,569.29		132,308.11211		115.09		1.318925926847						121.99		115.09	
D6 FR0014002EX0 LBPAM ISR FLEX EQU													EUR		99.88		1.		99.88		0.000008649543						102.37		99.88	
Actif net total en EUR :													1,154,452,504.20																	
Precedente VL en date du 27/06/25 :																														
D1 LBPAM ISR DIV AD													Prec. VL :		108.24		(EUR)		Variation :		-0.037%									
D2 LBPAM ISR DIV R													Prec. VL :		113.16		(EUR)		Variation :		-0.035%									
D3 LBPAM ISR DIV I													Prec. VL :		12,138.05		(EUR)		Variation :		-0.028%									
D4 LBPAM ISR DIVERS A													Prec. VL :		110.37		(EUR)		Variation :		-0.036%									
D5 LBPAM ISR DIVERS G													Prec. VL :		115.12		(EUR)		Variation :		-0.026%									

CACEIS

OLISFA le 02/07/25 23:13:16

Stock : Stock admin principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000MAI LBPAM ISR Flex EQUILIBRE

VL VALIDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

D6	LBPAM ISR FLEX EQU	Prec. VL :	99.89	(EUR)	Variation :	-0.010%
----	--------------------	------------	-------	-------	-------------	---------

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire			par la valorisation précédente			variation
Cours	EUR en GBP :	0.8566	cotation :	30/06/25	0.	0.85435	cotation :	27/06/25	0.26336
Cours	EUR en HKD :	9.2147	cotation :	30/06/25	0.	9.19855	cotation :	27/06/25	0.17557
Cours	EUR en JPY :	169.55675	cotation :	30/06/25	0.	169.77625	cotation :	27/06/25	-0.12929
Cours	EUR en USD :	1.17385	cotation :	30/06/25	0.	1.1718	cotation :	27/06/25	0.17494

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire			par la valorisation précédente			
Cours	GBP en EUR :	1.1674060238	cotation :	30/06/25	0.	1.1704804822	cotation :	27/06/25	
Cours	HKD en EUR :	0.1085222525	cotation :	30/06/25	0.	0.1087127863	cotation :	27/06/25	
Cours	JPY en EUR :	0.005897304	cotation :	30/06/25	0.	0.0058901054	cotation :	27/06/25	
Cours	USD en EUR :	0.8518976019	cotation :	30/06/25	0.	0.8533879502	cotation :	27/06/25	