



Rapport semestriel

au 31 mars 2025

LBPAM 3 MOIS

Part **R**, Part **E**, Part **I**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

LBPAM 3 MOIS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts E, I et R.

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

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	1 822 535 249,81
b) Avoirs bancaires	507 748,49
c) Autres actifs détenus par l'OPC	220 559 903,31
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 043 602 901,61
e) Passif	-69 025 690,92
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 974 577 210,69

(*) 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 3 MOIS E en EUR	D	167 251 769,00	1 006 835,45516	166,11
LBPAM 3 MOIS I en EUR	D	374 620 259,33	34 781,91343	10 770,54
LBPAM 3 MOIS R en EUR	D	1 432 705 182,36	3 852 670,02675	371,87

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.	92,30	89,18
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.	5,66	5,47

(*) 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	1 822 535 249,81	92,30	89,18
TOTAL		1 822 535 249,81	92,30	89,18

(*) 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	46,82	45,24
FRANCE	22,61	21,85
PAYS-BAS	11,87	11,47
ALLEMAGNE	9,57	9,25
PORTUGAL	0,89	0,86
AUTRICHE	0,54	0,52
TOTAL	92,30	89,18

(*) 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	5,66	5,47
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	5,66	5,47

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	1 062 510 987,26	1 620 064 431,39
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.	843 189 860,26	788 048 904,86

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 3 MOIS E				
	LBPAM 3 MOIS I				
	LBPAM 3 MOIS R				
Dividendes à verser					
	LBPAM 3 MOIS E				
	LBPAM 3 MOIS I				
	LBPAM 3 MOIS R				

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 822 535 249,81	92,30
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 822 535 249,81	92,30
Assurance			45 637 855,82	2,31
AXA SA	EUR	307 221	12 104 507,40	0,61
GENERALI	EUR	600 125	19 432 047,50	0,99
SCOR SE	EUR	196 466	5 229 924,92	0,26
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	602 675	8 871 376,00	0,45
Automobiles			56 532 136,65	2,86
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	414 133	30 513 319,44	1,54
STELLANTIS NV	EUR	2 494 444	25 597 984,33	1,30
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4 498	420 832,88	0,02
Banques commerciales			673 841 772,41	34,13
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	487 549	7 249 853,63	0,37
BANCO BPM SPA	EUR	13 276 858	124 085 514,87	6,28
BCP BCO	EUR	31 621 000	17 619 221,20	0,89
BNP PARIBAS	EUR	1 257 543	96 717 632,13	4,90
BPER BANCA SPA	EUR	2 497 058	18 003 788,18	0,91
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	2 000 088	33 551 476,20	1,70
DEUTSCHE BANK AG	EUR	1 140 208	24 879 338,56	1,26
INTESA SANPAOLO	EUR	37 745 790	178 688 569,86	9,06
SOCIETE GENERALE SA	EUR	135 352	5 602 219,28	0,28
UNICREDIT SPA	EUR	3 249 450	167 444 158,50	8,48
Boissons			717 768,36	0,04
HEINEKEN NV	EUR	9 522	717 768,36	0,04
Composants automobiles			37 578 640,48	1,90
FERRARI NV	EUR	73 562	28 851 016,40	1,46
MICHELIN (CGDE)	EUR	269 288	8 727 624,08	0,44
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			9 336 743,76	0,47
BANCA GENERALI SPA	EUR	129 495	6 707 841,00	0,34
CARREFOUR SA	EUR	198 858	2 628 902,76	0,13
Distribution spécialisée			5 263 120,80	0,27
MONCLER SPA	EUR	92 988	5 263 120,80	0,27
Divertissement			543 382,64	0,03
VIVENDI SE	EUR	197 092	543 382,64	0,03
Electricité			99 363 617,12	5,03
ENEL SPA	EUR	12 511 570	93 799 240,29	4,75
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	665 277	5 564 376,83	0,28
Equipements électriques			4 396 877,25	0,22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	20 863	4 396 877,25	0,22
Equipements et fournitures médicaux			1 495 588,50	0,08
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	100	6 060,00	0,00
DIASORIN SPA	EUR	16 279	1 489 528,50	0,08
Equipements et instruments électroniques			3 685 590,48	0,19
LEGRAND SA	EUR	37 902	3 685 590,48	0,19
Gaz			38 946 826,49	1,97
SNAM	EUR	8 122 383	38 946 826,49	1,97
Gestion immobilière et développement			1 887 000,00	0,10
TAG IMMOBILIEN AG	EUR	150 000	1 887 000,00	0,10
Grands magasins et autres			80 062 542,95	4,05
PROSUS NV	EUR	1 880 506	80 062 542,95	4,05
Industrie aérospatiale et défense			7 127 384,00	0,36

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SAFRAN SA	EUR	29 452	7 127 384,00	0,36
Logiciels			60 826 898,78	3,08
BOUYGUES SA	EUR	107 018	3 896 525,38	0,20
SAP SE	EUR	170 755	41 732 522,00	2,11
VINCI SA	EUR	130 678	15 197 851,40	0,77
Machines			54 850 887,22	2,78
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	79 713	2 616 180,66	0,13
SIEMENS ENERGY AG	EUR	970 184	52 234 706,56	2,65
Marchés de capitaux			16 942 872,03	0,86
AZIMUT HOLDING	EUR	66 815	1 721 154,40	0,09
FINECOBANK SPA	EUR	152 206	2 769 388,17	0,14
MEDIOBANCA SPA	EUR	721 247	12 452 329,46	0,63
Pétrole et gaz			217 062 653,68	10,99
ENI SPA	EUR	10 561 408	151 007 011,58	7,65
ITALGAS SPA	EUR	2 209 064	14 657 139,64	0,74
OMV AG	EUR	71 834	3 412 115,00	0,17
TOTALENERGIES SE	EUR	804 331	47 986 387,46	2,43
Producteur et commerce d'énergie indépendants			21 282 662,52	1,08
AIR LIQUIDE PF	EUR	121 518	21 282 662,52	1,08
Produits alimentaires			5 104 092,84	0,26
DANONE	EUR	72 051	5 104 092,84	0,26
Produits de soins personnels			13 905 310,30	0,70
L'OREAL SA-PF	EUR	40 558	13 905 310,30	0,70
Produits domestiques			37 304 620,32	1,89
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	507 684	37 304 620,32	1,89
Produits pharmaceutiques			32 125 644,50	1,63
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	103 975	5 437 892,50	0,28
SANOFI	EUR	261 850	26 687 752,00	1,35
Produits pour l'industrie du bâtiment			4 044 428,50	0,20
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	44 105	4 044 428,50	0,20
Services aux collectivités			115 340 209,19	5,84
A2A SPA	EUR	748 123	1 664 573,68	0,08
ENGIE	EUR	1 116 456	20 135 283,96	1,02
ENGIE SA-PF	EUR	3 442 702	62 089 130,57	3,15
ENGIE SA-PF 2023	EUR	224 844	4 055 061,54	0,21
HERA SPA	EUR	508 802	2 035 208,00	0,10
POSTE ITALIANE SPA	EUR	1 302 558	21 401 027,94	1,08
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	124 722	3 959 923,50	0,20
Services aux professionnels			32 628 915,00	1,65
WOLTERS KLUWER	EUR	227 300	32 628 915,00	1,65
Services de télécommunication diversifiés			33 603 848,56	1,70
ORANGE	EUR	2 801 488	33 603 848,56	1,70
Services de télécommunication mobile			3 320 053,33	0,17
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	EUR	339 127	3 320 053,33	0,17
Services financiers diversifiés			103 990 548,60	5,27
ADYEN NV	EUR	28 174	39 612 644,00	2,01
AMUNDI SA	EUR	20 001	1 440 072,00	0,07
BAWAG GROUP AG	EUR	76 000	7 220 000,00	0,37
EURONEXT NV	EUR	347 998	46 527 332,60	2,35
EXOR NV	EUR	110 000	9 190 500,00	0,47
Soins et autres services médicaux			980 568,23	0,05
AMPLIFON SPA	EUR	52 507	980 568,23	0,05
Textiles, habillement et produits de luxe			2 804 188,50	0,14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	4 905	2 804 188,50	0,14
TITRES D'OPC			111 827 970,46	5,66

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OPCVM			111 827 970,46	5,66
Gestion collective			111 827 970,46	5,66
LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	87,50	900 481,99	0,05
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	2 428	25 735 343,20	1,30
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	8 023	85 192 145,27	4,31
Total			1 934 363 220,27	97,96

(*) 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				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
TRS PIV BNP 08072027	30 000 008,64	0,00	-1 881 190,44	30 000 008,64
TRS PIV BNP 200726	130 000 002,53	0,00	-10 509 464,10	130 000 002,53
TRS PIV CACIB 080727	99 852 506,89	2 059 921,27	0,00	99 852 506,89
TRS PIV JPM 17012028	283 000 000,4	0,00	-10 136 293,08	283 000 000,40
TRS PIV JPM 211128	300 000 000	0,00	-3 906 381,00	300 000 000,00
TRS PIV NAT 23062028	120 000 000	12 523 066,80	0,00	120 000 000,00
TRS PIV SG 03/06/25	179 999 998,2	18 335 802,42	0,00	179 999 998,20
TRS PIV UBS 14/12/26	319 999 995,3	653 100,79	0,00	319 999 995,30
TRS PIV UBS 23012026	150 194 505,65	0,00	-6 793 851,71	150 194 505,65
TRS PIV UBS 25072025	200 000 041,91	1 641 120,34	0,00	200 000 041,91
Sous-total 3.		35 213 011,62	-33 227 180,33	1 813 047 059,52
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		35 213 011,62	-33 227 180,33	1 813 047 059,52

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 934 363 220,27
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	1 985 831,29
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	74 026 669,72
Autres passifs (-)	-35 798 510,59
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 974 577 210,69

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM 3 MOIS E	EUR	1 006 835,45516	166,11
Part LBPAM 3 MOIS I	EUR	34 781,91343	10 770,54
Part LBPAM 3 MOIS R	EUR	3 852 670,02675	371,87

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTFOLIO : 000P1V LBPAM 3 MOIS

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris : BAL04)

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	PRX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOUSIERE	COURN	COURU	TOTA	PLUS	MOINS	VAL	ACT	NET
		VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	-----<-----							----->-----				

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000743059 OMV AG	71,834.	P EUR	38.82	M 31/03/25	47.5	T	2,788,595.88	3,412,115.00	0.00	623,519.12	0.17
AT0000800002 BMW AG	76,000.	P EUR	66.3	M 31/03/25	95.	T	5,038,800.00	7,220,000.00	0.00	2,181,200.00	0.37
DE0005140008 DEUTSCHE BANK AG NM	1,140,208.	P EUR	14.597	M 31/03/25	21.82	T	16,643,613.01	24,879,338.56	0.00	8,235,725.55	1.26
DE0005190003 BMW AG	414,133.	P EUR	81.62	M 31/03/25	73.68	T	33,801,535.46	30,513,319.44	0.00	-3,288,216.02	1.55
DE0005313704 CARL ZEISS ME-BR	100.	P EUR	64.65	M 31/03/25	60.6	T	6,465.00	6,060.00	0.00	-405.00	0.00
DE0006048432 HENKEL AG & CO PREF	507,684.	P EUR	83.66	M 31/03/25	73.48	T	42,472,843.44	37,304,620.32	0.00	-5,168,223.12	1.89
DE0007164600 SAP SE	170,755.	P EUR	249.5913	M 31/03/25	244.4	T	42,618,967.91	41,732,522.00	0.00	-886,445.91	2.11
DE0007664039 VOLKSWAGEN-PREF	4,498.	P EUR	114.5	M 31/03/25	93.56	T	515,021.00	420,832.88	0.00	-94,188.12	0.02
DE0008303504 IAG IMMOBILITEN	150,000.	P EUR	12.88	M 31/03/25	12.58	T	1,932,000.00	1,887,000.00	0.00	-45,000.00	0.10
DE0008600000 STEINBERG ENERGY A	970,184.	P EUR	41.1254	M 31/03/25	53.84	T	39,899,166.34	52,234,706.56	0.00	12,335,540.22	2.65
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE	2,000,088.	P EUR	9.532	M 31/03/25	16.775	T	19,064,776.58	33,551,476.20	0.00	14,486,699.62	1.70
FR0000053951 AIR LIQUIDE PF	121,518.	P EUR	120.1124	M 31/03/25	175.14	T	14,595,816.83	21,282,662.52	0.00	6,686,845.69	1.08
FR0000073272 SAFRAN SA	29,452.	P EUR	103.99	M 31/03/25	242.	T	3,062,713.48	7,127,384.00	0.00	4,064,670.52	0.36
FR0000120172 CARREFOUR SA	198,858.	P EUR	15.5692	M 31/03/25	13.22	T	3,096,058.87	2,628,902.76	0.00	-467,156.11	0.13
FR0000120217 TOTALENERGIES SE	804,331.	P EUR	45.6321	M 31/03/25	59.66	T	36,703,347.57	47,986,387.46	0.00	11,283,039.89	2.43
FR0000120503 BOUTQUES SA	107,018.	P EUR	31.599	M 31/03/25	36.41	T	3,381,657.69	3,896,525.38	0.00	514,867.69	0.20
FR0000120578 SANOFI	261,850.	P EUR	88.8059	M 31/03/25	101.92	T	23,253,822.40	26,687,752.00	0.00	3,433,929.60	1.35
FR0000120628 AXA	307,221.	P EUR	20.7715	M 31/03/25	39.4	T	6,381,454.59	12,104,507.40	0.00	5,723,052.81	0.61
FR0000120644 DANONE	72,051.	P EUR	52.9788	M 31/03/25	70.84	T	3,817,173.75	5,104,092.84	0.00	1,286,919.09	0.26
FR0000121014 LVMH MOET HENNE	4,905.	P EUR	583.35	M 31/03/25	571.7	T	2,861,331.75	2,804,188.50	0.00	-57,143.25	0.14
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR	20,863.	P EUR	127.6055	M 31/03/25	210.75	T	2,662,233.90	4,396,877.25	0.00	1,734,643.35	0.22
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE	124,722.	P EUR	23.5031	M 31/03/25	31.75	T	2,931,349.61	3,959,923.50	0.00	1,028,573.89	0.20
FR0000125007 SAINT GOBAIN	44,105.	P EUR	49.16	M 31/03/25	91.7	T	2,168,203.19	4,044,428.50	0.00	1,876,225.31	0.20
FR0000125486 VINCI SA	130,678.	P EUR	92.1846	M 31/03/25	116.3	T	12,046,501.49	15,197,851.40	0.00	3,151,349.91	0.77
FR0000127771 VIVENDI SE	197,092.	P EUR	25.9608	M 31/03/25	2.757	T	5,116,658.06	543,382.64	0.00	-4,573,275.42	0.03
FR0000130809 SOC GENERALE SA	135,352.	P EUR	22.095	M 31/03/25	41.39	T	3,006,103.08	5,602,219.28	0.00	2,596,116.20	0.28
FR0000131104 BNP PARIBAS	1,257,543.	P EUR	50.0915	M 31/03/25	76.91	T	62,992,218.21	96,717,632.13	0.00	33,725,413.92	4.90
FR0000133308 ORANGE	2,801,488.	P EUR	10.0118	M 31/03/25	11.995	T	28,047,800.24	33,603,848.56	0.00	5,556,048.32	1.70
FR0000140045 MINDT SA	20,001.	P EUR	57.0298	M 31/03/25	72.	T	1,140,652.41	1,440,072.00	0.00	299,419.59	0.07
FR0000140848 ENGIE	1,116,456.	P EUR	12.9449	M 31/03/25	18.035	T	14,452,411.27	20,135,283.96	0.00	5,682,872.69	1.02
FR0000140819 LEGRAND SA	37,902.	P EUR	83.94	M 31/03/25	97.24	T	3,181,493.88	3,685,590.48	0.00	504,096.60	0.19
FR0000141983 SCOR SE	196,466.	P EUR	26.1279	M 31/03/25	26.62	T	5,133,248.63	5,229,924.92	0.00	96,676.29	0.26
FR00001425407 ENGIE SA	40,558.	P EUR	363.4021	M 31/03/25	342.85	T	14,738,860.41	13,905,310.30	0.00	-833,550.11	0.70
FR0000140045 MITCHELL	269,288.	P EUR	12.2739	M 31/03/25	18.035	T	42,255,534.49	62,089,130.57	0.00	19,833,596.08	3.14
FR0000140814 ENGIE SA-PF 2023	224,844.	P EUR	27.5411	M 31/03/25	32.41	T	7,416,491.95	8,727,624.08	0.00	1,311,132.13	0.44
IT0000062937 MEDIOBANCA	600,125.	P EUR	12.9449	M 31/03/25	18.035	T	2,910,583.10	4,055,061.54	0.00	1,144,478.44	0.21
IT0000062120 BPER BANCA SPA	721,247.	P EUR	22.7301	M 31/03/25	32.38	T	13,640,892.75	19,432,047.50	0.00	5,791,154.75	0.98
IT0000072618 INTESA SANPAOLO	152,206.	P EUR	11.3314	M 31/03/25	17.265	T	8,122,713.57	12,452,329.46	0.00	4,279,615.89	0.63
IT00001031084 BANCA GENERALI S	37,745,790.	P EUR	12.2974	M 31/03/25	7.21	T	8,033,574.44	18,003,788.18	0.00	9,970,213.74	0.91
IT00001078911 INTERUMP SPA	129,495.	P EUR	3.2499	M 31/03/25	4.734	T	1,871,734.64	2,769,388.17	0.00	897,653.53	0.14
	79,713.	P EUR	32.3112	M 31/03/25	51.8	T	122,671,031.19	176,688,569.86	0.00	56,017,538.67	9.05
		P EUR	50.18	M 31/03/25	32.82	T	4,184,143.05	6,707,841.00	0.00	2,523,697.95	0.34
		P EUR					3,999,998.34	2,616,180.66	0.00	-1,383,817.68	0.13

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTFOLLE : 000PIV LBPAM 3 MOIS

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PROX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille				PLUS OU MOINS VAL	PACT ACT NET
										VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU	TOTA	PACT		
IT0001233417 A2A SPA			748,123.	P EUR	1,936	M 31/03/25	2,225	T	1,448,366.13	1,664,573.68	0.00		216,207.55	0.08	
IT0001250932 HERA SPA			508,802.	P EUR	2,868	M 31/03/25	4.	T	1,459,244.14	2,035,208.00	0.00		575,963.86	0.10	
IT000128367 ENEL SPA			12,511,570.	P EUR	6,5858	M 31/03/25	7,497	T	82,399,322.68	93,799,240.29	0.00		11,399,917.61	4.75	
IT000132476 ENI SPA			10,561,408.	P EUR	14,033	M 31/03/25	14,298	T	148,208,088.74	151,007,011.58	0.00		2,798,922.84	7.65	
IT0001353415 SNAM			8,122,383.	P EUR	4,5712	M 31/03/25	4,795	T	37,128,654.96	38,946,826.49	0.00		1,818,171.53	1.97	
IT0003242622 TERRA-RETE ELETT			665,277.	P EUR	7,5021	M 31/03/25	8,364	T	4,990,990.81	5,564,376.83	0.00		573,386.02	0.28	
IT0003261697 AZIMUT HOLDING.			66,815.	P EUR	24,3976	M 31/03/25	25,76	T	1,630,125.55	1,721,154.40	0.00		91,028.85	0.09	
IT0003492391 DIASORIN SPA			16,279.	P EUR	88.4	M 31/03/25	91.5	T	1,439,063.60	1,489,528.50	0.00		50,464.90	0.08	
IT0003796171 POSTE ITALIANE			1,302,558.	P EUR	11,3197	M 31/03/25	16,43	T	14,744,600.26	21,401,027.94	0.00		6,656,427.68	1.08	
IT0003828271 RECORDATI SPA			103,975.	P EUR	43,5434	M 31/03/25	52.3	T	4,527,421.45	5,437,892.50	0.00		910,471.05	0.28	
IT0004056880 AMPLIFON SPA			52,507.	P EUR	28.21	M 31/03/25	18,675	T	1,481,222.47	980,568.23	0.00		-500,654.24	0.05	
IT0004776628 BANCA MEDIOLANUM			487,549.	P EUR	8,2803	M 31/03/25	14,87	T	4,037,033.55	7,249,853.63	0.00		3,212,820.08	0.37	
IT0004810054 UNIPOL CRIPO SP			602,675.	P EUR	4,967	M 31/03/25	14,72	T	2,993,486.73	8,871,376.00	0.00		5,877,889.27	0.45	
IT0004965148 MONCLER SPA			92,988.	P EUR	59,1647	M 31/03/25	56,6	T	5,501,605.28	5,263,120.80	0.00		-238,484.48	0.27	
IT0005090300 INFRASTRUCTURE W			339,127.	P EUR	11,795	M 31/03/25	9,79	T	4,000,002.97	3,320,053.33	0.00		-679,949.64	0.17	
IT0005211237 ITALGAS SPA			2,209,064.	P EUR	5,2337	M 31/03/25	6,335	T	11,561,564.90	14,657,139.64	0.00		3,095,574.74	0.74	
IT0005218380 BANCO BPM SPA			13,276,858.	P EUR	5,6792	M 31/03/25	9,346	T	75,402,547.23	124,085,514.87	0.00		48,682,967.64	6.28	
IT0005239360 UNICREDIT SPA			3,249,450.	P EUR	28,7519	M 31/03/25	51,53	T	93,427,933.11	167,444,158.50	0.00		74,016,225.39	8.48	
NL0000009165 HEINEKEN NV			9,522.	P EUR	68,6652	M 31/03/25	75,38	T	32,992,595.00	32,628,915.00	0.00		-363,680.00	1.65	
NL0001585146 FERRARI NV			227,300.	P EUR	145.15	M 31/03/25	143.55	T	653,829.80	717,768.36	0.00		63,938.56	0.04	
NL0006294274 EURONEXT NV			347,998.	P EUR	89,5862	M 31/03/25	133.7	T	31,175,815.93	46,527,332.60	0.00		15,351,516.67	2.36	
NL0011059018 EXOR NV			73,562.	P EUR	415,215	M 31/03/25	392.2	T	30,544,048.69	28,851,016.40	0.00		-1,693,032.29	1.46	
NL0012969182 ADVEN NV			110,000.	P EUR	92,7179	M 31/03/25	83.55	T	10,198,963.88	9,190,500.00	0.00		-1,008,463.88	0.47	
NL0013654783 PROSIS NV			28,174.	P EUR	1524,5613	M 31/03/25	1406.	T	42,952,989.42	39,612,644.00	0.00		-3,340,345.42	2.01	
NL0015000109 STELLANTIS NV			1,880,506.	P EUR	34,5837	M 31/03/25	42,575	T	65,034,804.26	80,062,542.95	0.00		15,027,738.69	4.05	
PTBGP0M0015 BCP BCO			2,494,444.	P EUR	17,0119	M 31/03/25	10,262	T	42,435,350.43	25,597,984.33	0.00		-16,837,366.10	1.30	
			31,621,000.	P EUR	0,4131	M 31/03/25	0,5572	T	13,062,601.00	17,619,221.20	0.00		4,556,620.20	0.89	
Sous total devise valeur : EUR EURO										1,440,141,866.42	0.00		382,393,383.39	92.30	
CMLL (EUR)										1,822,535,249.81					

III - TITRES D OPC
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

Devise valeur : EUR EURO

FR0010392951 OSTRIM SRI CASH M	8,023.	P EUR	10613.0082	M 31/03/25	10618.49	5	85,148,164.75	85,192,145.27	0.00		43,980.52	4.31		
FR0013188752 OST ISR CASH EONT Z2	2,428.	P EUR	10588.5936	M 31/03/25	10599.4	5	25,709,105.37	25,735,343.20	0.00		26,237.83	1.30		
FR001400P0R0 LBPAM SHORT TERM M	87,49618	P EUR	10262.3819	M 28/03/25	10291.672	5	897,919.21	900,481.99	0.00		2,562.78	0.05		
Sous total devise valeur : EUR EURO														
CMLL (EUR)										111,755,189.33	0.00		72,781.13	5.66

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000PIV LBPAM 3 MOIS

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

SWAPS

SWAPS TRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

PSM036509	TRS PIV CACIB 080727 PRC		99,852,506.89	EUR	0.	31/03/25	2,062,964	M	0.00	2,059,921.27	0.00	2,059,921.27	0.10
PSM036626	TRS PIV BNP 08072027 PRC		30,000,008.64	EUR	0.	31/03/25	-6,270,633	M	0.00	-1,881,190.44	0.00	-1,881,190.44	-0.10
PSM037039	TRS PIV JPM 17012028 PRC		283,000,000.4	EUR	0.	31/03/25	-3,581,729	M	0.00	-10,136,293.08	0.00	-10,136,293.08	-0.51
PSM037078	TRS PIV NAT 23062028 PRC		120,000,000.	EUR	0.	31/03/25	10,435,889	M	0.00	12,523,066.80	0.00	12,523,066.80	0.63
PSM037384	TRS PIV JPM 211128 PRC		300,000,000.	EUR	0.	31/03/25	-1,302,127	M	0.00	-3,906,381.00	0.00	-3,906,381.00	-0.20
PSM037486	TRS PIV UBS 23012026 PRC		150,194,505.65	EUR	0.	31/03/25	-4,523,369	M	0.00	-6,793,851.71	0.00	-6,793,851.71	-0.34
PSM037690	TRS PIV BNP 200726 PRC		130,000,002.53	EUR	0.	31/03/25	-8,084,203	M	0.00	-10,509,464.10	0.00	-10,509,464.10	-0.53
PSM037944	TRS PIV UBS 14/12/26 PRC		319,999,995.3	EUR	0.	31/03/25	0,204,094	M	0.00	653,100.79	0.00	653,100.79	0.03
PSM038136	TRS PIV SG 03/06/25 PRC		179,999,998.2	EUR	0.	31/03/25	10,186,557	M	0.00	18,335,802.42	0.00	18,335,802.42	0.93
PSM038174	TRS PIV UBS 25072025 PRC		200,000,041.91	EUR	0.	31/03/25	0,820,56	M	0.00	1,641,120.34	0.00	1,641,120.34	0.08
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CMUL (EUR)	0.00	1,985,831.29	0.10

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

ARDEUR	Ach npte différé		-553,865.53	EUR	1.	31/03/25	1.		-553,865.53	-553,865.53	0.00	0.00	0.00	-0.03
RACHEUR	Rachats à payer		-8,468,759.08	EUR	1.	31/03/25	1.		-8,468,759.08	-8,468,759.08	0.00	0.00	0.00	-0.43
SOUSIEUR	Souscriptions/à payer		2,805,366.51	EUR	1.	31/03/25	1.		2,805,366.51	2,805,366.51	0.00	0.00	0.00	0.14
REGLEMENTS DIFFERES										CMUL (EUR)	-6,217,258.10	-6,217,258.10	0.00	0.00

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

FR0000120271 TOTALENERGIES SE

804,331.

P EUR

0.79

31/03/25

A

635,421.49

635,421.49

0.00

0.00

0.03

COLLATERAL CASH SUR PRET/EMPRUNT

5648E4698+00	COL CASH5648E4698 RNP	EUR	1.	15,550,000.	31/03/25	1.	15,550,000.00	15,575,381.69	25,381.69	0.79
5658E4698+00	COL CASH5658E CACIB	EUR	1.	-500,000.	31/03/25	1.	-500,000.00	-495,757.99	4,242.01	-0.03
5678E4698+00	COL CASH5678E JPM	EUR	1.	28,000,000.	31/03/25	1.	28,000,000.00	28,032,126.09	32,126.09	1.42
5698E4698+00	COL CASH5698E NAT	EUR	1.	-10,030,000.	31/03/25	1.	-10,030,000.00	-10,031,433.90	-1,433.90	-0.51
5738E4698+00	COL CASH5738E46 UBS	EUR	1.	26,420,000.	31/03/25	1.	26,420,000.00	26,470,625.45	50,625.45	1.34
6058E4698+00	COL CASH6058E SG	EUR	1.	-15,700,000.	31/03/25	1.	-15,700,000.00	-15,722,902.66	-22,902.66	-0.80
COLLATERAL CASH SUR PRET/EMPRUNT										

FRAIS DE GESTION

FGPWFIEUR	Prov cotisation AMF		-4,704.95	EUR	1.	31/03/25	1.		-4,704.95	-4,704.95	0.00	0.00	0.00
FGPWFIEUR	Frais de Gest. Fixe		-368,089.26	EUR	1.	31/03/25	1.		-368,089.26	-368,089.26	0.00	0.00	-0.02
FGPWFIEUR	Frais de Gest. Fixe		-15,429.18	EUR	1.	31/03/25	1.		-15,429.18	-15,429.18	0.00	0.00	0.00
FGPWFIEUR	Frais de Gest. Fixe		-56,012.08	EUR	1.	31/03/25	1.		-56,012.08	-56,012.08	0.00	0.00	0.00

CACEIS
OLISFA le 01/04/25 23:30:48

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 000PIV LBPAM 3 MOIS

VL VALIDEE
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC2 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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	PRUX REVIENT TOIA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOIA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FRAIS DE GESTION														
CUMUL (EUR)														
-444,235.47														
0.00														
0.00 -0.02														
AUTRES DETTES ET CREANCES														
GROEUR														
Créditeurs Divers														
-81,555.96														
EUR														
1.														
31/03/25														
1.														
-81,555.96														
EUR														
0.00														
0.00 0.00														
DETTES ET CREANCES														
CUMUL (EUR)														
37,632,371.96														
37,720,410.64														
88,038.68														
88,038.68														
1.91														
DISPONIBILITES														
AVOIRS														
BOCCEUR														
CACEIS Bank														
BOCCEUR														
CACEIS Bank														
507,748.1														
EUR														
1.														
31/03/25														
1.18181818														
31/03/25														
1.19495728														
507,748.10														
EUR														
0.39														
507,748.49														
EUR														
0.00														
0.00 0.00														
0.00 0.00														
0.00 0.03														
0.00 0.00														
IX - TRESORERIE														
CUMUL (EUR)														
38,140,120.45														
38,228,159.13														
88,038.68														
88,038.68														
1.94														
PORTEFEUILLE : LBPAM 3 MOIS (000PIV)														
(EUR)														
1,590,037,176.20														
1,974,577,210.69														
88,038.68														
384,540,034.49														
100.00														

Portefeuille titres :		1,936,349,051.56	Coupons et dividendes a recevoir :		635,421.49
<u>Frais de gestion du jour</u>					
Prov cotisation AMF :		152.56	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		35,327.85	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		1,649.62	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		5,388.45	EUR		
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>					
FRAIS GESTION MAX :		176,639.25	EUR		
FRAIS GESTION MAX :		8,248.11	EUR		
FRAIS GESTION MAX :		15,395.58	EUR		
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient
D1 FR0010671420 LBPAM PEA 3 MOIS R	EUR	1,432,705,182.36	3,852,670.02675	371.87	72.557799344135
D2 FR0010729467 LBPAM PEA 3 MOIS E	EUR	167,251,769.00	1,006,835.45516	166.11	8.47015904237
D3 FR0011176809 LBPAM PEA 3 MOIS I	EUR	374,620,259.33	34,781.91343	10,770.54	18.972041613495
Actif net total en EUR :		1,974,577,210.69			
Precedente VL en date du 28/03/25 :					
D1	LBPAM PEA 3 MOIS R	Prec. VL :	371.8	(EUR)	Variation : +0.019%
D2	LBPAM PEA 3 MOIS E	Prec. VL :	166.08	(EUR)	Variation : +0.018%
D3	LBPAM PEA 3 MOIS I	Prec. VL :	10,768.4	(EUR)	Variation : +0.020%

