



Rapport semestriel

au 31 mars 2025

LBPAM SHORT TERM

Part M, Part I, Part R, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation et/ou de distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts I, M, GP et R.

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

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIONS 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 actifs engagés dans des contrats d'échange sur rendement global	339 000 159,03 euros soit 77,49 % de l'actif net
Données sur la concentration	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations d'échange sur rendement global	CREDIT AGRICOLE CIB (11,70 %), , J.P. MORGAN AG (35,3 %), UBS (26,5 %)
Données d'opération agrégées (opérations d'échange sur rendement global)	
Type, qualité et monnaie des garanties	—
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	Maturité supérieure à 1 an
Pays des contreparties	France (11,70 %), , Allemagne (35,3 %), Allemagne (26,5 %)
Règlement et compensation	Bilatéral
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	—
Revenus pour l'OPC	—
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	—
	-

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	434 752 808,09
b) Avoirs bancaires	8 921,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	48 870 638,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	483 632 367,46
e) Passif	-46 177 454,71
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	437 454 912,75

(*) 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 SHORT TERM PART GP en EUR	D	1 033 461,75	10 055,24952	102,78
LBPAM SHORT TERM PART I en EUR	D	15 038 602,40	1 462,27333	10 284,399
LBPAM SHORT TERM PART M en EUR	D	16 852 937,11	1 637,49618	10 291,894
LBPAM SHORT TERM PART R en EUR	D	404 529 911,49	3 935 039,90129	102,80

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	72,06	65,18
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	27,32	24,71
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.	5,88	5,32

(*) 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	340 254 932,48	77,78	70,35
Dollar Us	USD	75 906 956,01	17,35	15,70
Couronne Suédoise	SEK	18 590 919,60	4,25	3,84
TOTAL		434 752 808,09	99,38	89,89

(*) 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	23,21	20,99
ALLEMAGNE	22,87	20,68
ETATS-UNIS	19,61	17,74
FRANCE	13,59	12,29
PAYS-BAS	6,22	5,63
SUEDE	6,00	5,43
ROYAUME-UNI	4,49	4,06
CANADA	3,23	2,92
BELGIQUE	0,16	0,15
ESPAGNE	0,00	0,00
TOTAL	99,38	89,89

(*) 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	5,88	5,32
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	5,88	5,32

(*) 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.	424 450 513,23	124 759 271,34
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.	286 256 340,88	154 395 928,58
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.	170 365 323,71	144 762 319,41

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 SHORT TERM PART GP				
	LBPAM SHORT TERM PART I				
	LBPAM SHORT TERM PART M				
	LBPAM SHORT TERM PART R				
Dividendes à verser					
	LBPAM SHORT TERM PART GP				
	LBPAM SHORT TERM PART I				
	LBPAM SHORT TERM PART M				
	LBPAM SHORT TERM PART 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			324 005 928,41	74,06
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			324 005 928,41	74,06
Assurance			10 119 140,08	2,31
ALLIANZ SE-REG	EUR	7 300	2 570 330,00	0,59
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	3 300	1 921 920,00	0,44
TRAVELERS COMPANIES INC	USD	14 145	3 463 050,08	0,79
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	147 000	2 163 840,00	0,49
Automobiles			2 468 999,34	0,56
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	13 000	895 700,00	0,20
KNORR-BREMSE AG	EUR	11 600	969 180,00	0,22
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	11 144	603 893,36	0,14
STELLANTIS NV	EUR	22	225,98	0,00
Banques commerciales			50 068 084,73	11,44
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	450 000	3 285 900,00	0,75
BANCO BPM SPA	EUR	420 000	3 925 320,00	0,90
COMMERZBANK AG	EUR	124 991	2 621 061,27	0,60
DEUTSCHE BANK AG	EUR	128 903	2 812 663,46	0,64
INTESA SANPAOLO	EUR	3 660 000	17 326 440,00	3,96
UNICREDIT SPA	EUR	390 000	20 096 700,00	4,59
Boissons			1 821 105,42	0,42
HEINEKEN NV	EUR	24 159	1 821 105,42	0,42
Compagnies aériennes			13 392 000,00	3,06
DEUTSCHE LUFTHANSA NOMINATIVE	EUR	2 000 000	13 392 000,00	3,06
Composants automobiles			9 412 800,00	2,15
FERRARI NV	EUR	24 000	9 412 800,00	2,15
Conglomérats industriels			16 566 685,50	3,79
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	23 000	537 510,00	0,12
SIEMENS AG-REG	EUR	75 645	16 029 175,50	3,67
Construction et ingénierie			3 823 432,98	0,87
DR HORTON INC	USD	32 487	3 823 432,98	0,87
Courrier, fret aérien et logistique			15 326 136,00	3,50
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	388 200	15 326 136,00	3,50
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			5 639 793,54	1,29
ANSYS INC	USD	11 820	3 463 931,86	0,79
NN GROUP NV	EUR	42 431	2 175 861,68	0,50
Distribution spécialisée			3 942 438,89	0,90
AUTOZONE INC	USD	453	1 598 953,29	0,37
HENNES AND MAURITZ B	SEK	192 859	2 343 485,60	0,53
Electricité			19 640 732,25	4,49
ENEL SPA	EUR	2 194 751	16 454 048,25	3,76
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	381 000	3 186 684,00	0,73
Equipements et instruments électroniques			1 300 564,45	0,30
HEXAGON AB-B SHS	SEK	132 321	1 300 564,45	0,30
Gaz			4 738 025,81	1,08
SNAM	EUR	988 118	4 738 025,81	1,08
Gestion immobilière et développement			1 497 600,00	0,34
VONOVIA SE	EUR	60 000	1 497 600,00	0,34
Hôtels, restaurants et loisirs			3 404 522,54	0,78
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	144	10 152,00	0,00
MCDONALD'S CORP	USD	11 738	3 394 370,54	0,78
Industrie aérospatiale et défense			1 627 800,00	0,37

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AIRBUS SE	EUR	10 000	1 627 800,00	0,37
Logiciels			22 869 789,84	5,23
APLOVIN CORP-CLASS A	USD	14 872	3 648 059,47	0,83
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	5 200	1 697 293,09	0,39
EMCOR GROUP INC	USD	9 770	3 343 163,40	0,76
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	3 229	4 282 355,88	0,98
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	56 202	4 391 269,02	1,01
SAP SE	EUR	10 000	2 444 000,00	0,56
WORKDAY INC-CLASS A	USD	14 171	3 063 648,98	0,70
Machines			27 734 433,97	6,34
ALFA LAVAL AB	SEK	36 293	1 434 568,06	0,33
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	248 239	3 646 704,51	0,83
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	71 386	923 352,88	0,21
GE AEROSPACE	USD	18 781	3 479 927,00	0,80
SIEMENS ENERGY AG	EUR	242 639	13 063 683,76	2,98
VOLVO AB-B SHS	SEK	191 930	5 186 197,76	1,19
Marchés de capitaux			8 956 123,07	2,05
BLACKROCK INC	USD	3 955	3 465 403,07	0,79
FINECOBANK SPA	EUR	149 000	2 711 055,00	0,62
MEDIOBANCA SPA	EUR	161 000	2 779 665,00	0,64
Médias et services interactifs			3 142 046,58	0,72
ALPHABET INC-CL A	USD	21 948	3 142 046,58	0,72
Métaux et minerais			11 209,97	0,00
ACERINOX SA	EUR	1 037	11 209,97	0,00
Ordinateurs et périphériques			3 566 171,51	0,82
APPLE INC	USD	17 342	3 566 171,51	0,82
Pétrole et gaz			10 723 500,00	2,45
ENI SPA	EUR	750 000	10 723 500,00	2,45
Producteur et commerce d'énergie indépendants			16 111 745,78	3,68
RWE AG	EUR	487 939	16 111 745,78	3,68
Produits chimiques			2 412 712,78	0,55
BASF SE	EUR	36 964	1 696 462,78	0,39
UMICORE	EUR	75 000	716 250,00	0,16
Produits domestiques			4 757 137,86	1,09
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	6 000	440 880,00	0,10
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	25 250	3 983 618,77	0,91
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	27 292	332 639,09	0,08
Produits pharmaceutiques			2 003 869,46	0,46
ELI LILLY & CO	USD	1 379	1 054 369,46	0,24
MERCK KGAA	EUR	7 500	949 500,00	0,22
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			13 591 972,18	3,11
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	54 631	5 196 064,56	1,19
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1 500	623 100,00	0,14
INTEL CORP	USD	213 966	4 498 396,46	1,03
ON SEMICONDUCTOR	USD	86 926	3 274 411,16	0,75
Services aux collectivités			5 701 839,88	1,30
A2A SPA	EUR	672 000	1 495 200,00	0,34
E.ON SE	EUR	144 803	2 021 449,88	0,46
POSTE ITALIANE SPA	EUR	133 000	2 185 190,00	0,50
Services de télécommunication mobile			1 037 740,00	0,24
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	EUR	106 000	1 037 740,00	0,24
Services financiers diversifiés			26 612 125,15	6,08
ADYEN NV	EUR	1 086	1 526 916,00	0,35
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	10 116	2 752 563,60	0,63
FERROVIAL SE	EUR	459 185	18 909 238,30	4,32
INVESTOR AB-B SHS	SEK	124 506	3 423 407,25	0,78

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Soins et autres services médicaux			5 198 311,11	1,19
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2 914	1 173 369,23	0,27
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	11 000	433 070,00	0,10
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7 408	3 591 871,88	0,82
Textiles, habillement et produits de luxe			1 473 560,00	0,34
ADIDAS AG	EUR	6 800	1 473 560,00	0,34
Transport routier et ferroviaire			3 311 777,74	0,76
UNION PACIFIC CORP	USD	15 143	3 311 777,74	0,76
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			110 746 879,68	25,32
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			110 746 879,68	25,32
Banques commerciales			98 446 463,58	22,51
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 975 107,40	0,68
BPCE 1.75% 26-04-27 EMTN	EUR	12 000 000	11 972 751,78	2,74
CA 3.375% 28-07-27 EMTN	EUR	9 500 000	9 865 859,32	2,26
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 09-01-26	EUR	10 000 000	10 106 043,06	2,31
NATWEST MKTS 0.125% 18-06-26	EUR	6 200 000	6 024 641,07	1,38
NOMURA BANK INTL OISEST+0.76% 27-06-27	EUR	3 400 000	3 490 440,00	0,80
SG 4.125% 02-06-27	EUR	21 000 000	22 345 599,45	5,10
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11-02-27	EUR	8 000 000	7 664 429,59	1,75
TORONTO DOMINION BANK 2.551% 03-08-27	EUR	12 000 000	12 130 841,75	2,77
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.58% 10-09-27	EUR	2 000 000	2 004 429,61	0,46
WELL FAR 1.375% 26-10-26 EMTN	EUR	10 000 000	9 866 320,55	2,26
Services financiers diversifiés			12 300 416,10	2,81
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.75% 08-06-26	EUR	12 500 000	12 300 416,10	2,81
TITRES D'OPC			25 711 964,36	5,88
OPCVM			25 711 964,36	5,88
Gestion collective			25 711 964,36	5,88
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	1 232	14 349 407,56	3,28
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	1 072	11 362 556,80	2,60
Total			460 464 772,45	105,26

(*) 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 PIW BCLAY 241125	90 000 028,98	14 421 763,94	0,00	90 000 028,98
TRS PIW CACIB 210627	39 500 012,1	710 869,47	0,00	39 500 012,10
TRS PIW JPM 12/01/27	119 500 066,55	251 014,67	0,00	119 500 066,55
TRS PIW UBS 230326	90 000 051,4	901 530,51	0,00	90 000 051,40
Sous-total 3.		16 285 178,59	0,00	339 000 159,03
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		16 285 178,59	0,00	339 000 159,03

(*) 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				
OISEST/0.11/E3R/0.0	12 000 000	0,00	-1 916,49	12 000 000,00
OISEST/0.55/FIX/1.12	3 000 000	70 932,88	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.6/FIX/1.375	10 000 000	127 878,04	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.62/FIX/0.12	6 200 000	241 563,82	0,00	6 200 000,00
OISEST/0.64/FIX/1.75	12 000 000	16 208,54	0,00	12 000 000,00
OISEST/0.67/FIX/0.37	8 000 000	330 262,39	0,00	8 000 000,00
OISEST/0.67/FIX/4.12	13 000 000	0,00	-841 649,62	13 000 000,00
OISEST/0.67/FIX/4.12	8 000 000	0,00	-519 195,40	8 000 000,00
OISEST/0.68/FIX/0.75	12 500 000	226 379,99	0,00	12 500 000,00
OISEST/0.75/FIX/2.55	12 000 000	0,00	-144 217,64	12 000 000,00
OISEST/0.79/FIX/3.37	9 500 000	0,00	-271 505,04	9 500 000,00
Sous-total 3.		1 013 225,66	-1 778 484,19	106 200 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		1 013 225,66	-1 778 484,19	106 200 000,00

(*) 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)	460 464 772,45
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	16 285 178,59
Total instruments financiers à terme - taux	-765 258,53
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 (+)	5 869 190,76
Autres passifs (-)	-44 398 970,52
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	437 454 912,75

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM SHORT TERM PART GP	EUR	10 055,24952	102,78
Part LBPAM SHORT TERM PART I	EUR	1 462,27333	10 284,399
Part LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	1 637,49618	10 291,894
Part LBPAM SHORT TERM PART R	EUR	3 935 039,90129	102,80

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFOLIO : 000PJM LBPAM SHORT TERM

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPER 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	PRX	REVENIR	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
		VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	REVENIR	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

IT0001233417 A2A SPA	672,000.	P EUR	2,181	M 31/03/25	2,225	T	1,465,632.00	1,495,200.00	0.00	29,568.00	0.34
ES0132105018 ACERINOK	1,037.	P EUR	9,615	M 31/03/25	10,81	T	9,970.76	11,209.97	0.00	1,239.21	0.00
DE000416MMD ADIDAS AG	6,800.	P EUR	220,618	M 31/03/25	216.7	T	1,500,202.48	1,473,560.00	0.00	-26,642.48	0.34
NL0012969182 ADYEN NV	1,086.	P EUR	1118,0538	M 31/03/25	1406.	T	1,214,206.48	1,526,916.00	0.00	312,709.52	0.35
NL0000235190 AIRBUS SE	10,000.	P EUR	151,2857	M 31/03/25	162.78	T	1,512,856.55	1,627,800.00	0.00	114,943.45	0.37
DE0008404005 ALLIANZ SE-REG	7,300.	P EUR	285,883	M 31/03/25	352.1	T	2,086,945.71	2,570,330.00	0.00	483,384.29	0.59
ES0109067019 AMERIS IT GROUP	144.	P EUR	68.7	M 31/03/25	70.5	T	9,892.80	10,152.00	0.00	259.20	0.00
NL0000334118 ASM INTL NV	1,500.	P EUR	727.6	M 31/03/25	415.4	T	1,091,400.00	623,100.00	0.00	-468,300.00	0.14
IT0005058921 BANCA MONTE DEI	450,000.	P EUR	7,054	M 31/03/25	7,302	T	3,124,300.00	3,285,900.00	0.00	111,600.00	0.75
IT0005218380 BANCO BPM SPA	420,000.	P EUR	7,968	M 31/03/25	9,346	T	3,346,560.00	3,925,320.00	0.00	578,760.00	0.90
DE000845F111 BASF SE	36,964.	P EUR	42,8743	M 31/03/25	45,895	T	1,584,804.58	1,696,462.78	0.00	111,658.20	0.39
DE0005190037 BMW AG - PRF	13,000.	P EUR	81,9646	M 31/03/25	68.9	T	1,065,540.00	895,700.00	0.00	-169,840.00	0.20
DE000CRKJ001 COMMERZBANK	124,991.	P EUR	14,7685	M 31/03/25	20.97	T	1,845,932.90	2,621,061.27	0.00	775,128.37	0.60
DE0005140008 DEUTISCHE BANK AG NWM	128,903.	P EUR	16,1895	M 31/03/25	21.82	T	2,086,876.78	2,812,663.46	0.00	725,786.68	0.64
DE0005810005 DEUTISCHE BORSE	10,116.	P EUR	211,3373	M 31/03/25	272.1	T	2,137,888.03	2,752,563.60	0.00	614,675.57	0.63
DE0008232125 DEUTISCHE LUFTHANSA N	2,000,000.	P EUR	6.9	M 31/03/25	6,696	T	13,800,000.00	13,392,000.00	0.00	-408,000.00	3.06
DE0005552004 DEUTISCHE POST NAMEN	388,200.	P EUR	40,6246	M 31/03/25	39.48	T	15,770,463.50	15,326,136.00	0.00	-444,327.50	3.50
DE000ENMG999 E.ON SE	144,803.	P EUR	11,6422	M 31/03/25	13.96	T	1,685,825.53	2,021,449.88	0.00	335,624.35	0.46
IT0003128367 ENEL SPA	2,194,751.	P EUR	7,0104	M 31/03/25	7,497	T	15,385,980.51	16,454,048.25	0.00	1,068,067.74	3.76
IT0003132476 ENI SPA	750,000.	P EUR	13,744	M 31/03/25	14,298	T	10,308,000.00	10,723,500.00	0.00	415,500.00	2.45
NL0011585146 FERROVIAL NV	24,000.	P EUR	418.5	M 31/03/25	392.2	T	10,044,000.00	9,412,800.00	0.00	-631,200.00	2.15
NL0001500158 FERROVIAL SE	459,185.	P EUR	41.54	M 31/03/25	41.18	T	19,074,544.90	18,909,238.30	0.00	-165,306.60	4.32
IT0000022170 FINTECBANK SPA	149,000.	P EUR	17,375	M 31/03/25	18,195	T	2,588,875.00	2,711,055.00	0.00	122,180.00	0.62
DE0005785604 FRESSENIUS SE & C	11,000.	P EUR	28,7173	M 31/03/25	39.37	T	315,890.00	433,070.00	0.00	117,180.00	0.10
NL0000009165 HEINIKEN NV	24,159.	P EUR	80.	M 31/03/25	75.38	T	1,932,720.00	1,821,105.42	0.00	-111,614.58	0.42
DE0006048432 HENKEL AG & CO PREF	6,000.	P EUR	81.88	M 31/03/25	73.48	T	491,280.00	440,880.00	0.00	-50,400.00	0.10
IT0005090300 INFRASTRUTTURE W	106,000.	P EUR	9,635	M 31/03/25	9,79	T	1,021,310.00	1,037,740.00	0.00	16,430.00	0.24
IT0000027618 INTESA SANPAOLO	3,660,000.	P EUR	4,0115	M 31/03/25	4,734	T	14,682,090.00	17,326,440.00	0.00	2,644,350.00	3.96
DE000KXJL006 KNORR-BREMSE AG	11,600.	P EUR	71.05	M 31/03/25	83.55	T	824,180.00	969,180.00	0.00	145,000.00	0.22
NL0000009538 KONINKLIJKE PHIL	23,000.	P EUR	24.37	M 31/03/25	23.37	T	560,510.00	537,510.00	0.00	-23,000.00	0.12
IT0000006297 MEDIOBANCA	161,000.	P EUR	14.5	M 31/03/25	17,265	T	2,334,500.00	2,779,665.00	0.00	445,165.00	0.64
DE0007100000 MERCEDES BENZ GR	11,144.	P EUR	53,2649	M 31/03/25	54.19	T	593,553.63	603,893.36	0.00	10,309.73	0.14
DE0006599005 MERCK KGAA	7,500.	P EUR	155,2567	M 31/03/25	126.6	T	1,164,425.00	949,500.00	0.00	-214,925.00	0.22
NL00010773842 NI GROUP	3,300.	P EUR	488,5657	M 31/03/25	582.4	T	1,612,266.97	1,921,920.00	0.00	309,653.03	0.44
IT0003796171 POSTE ITALIANE	42,431.	P EUR	42.76	M 31/03/25	51.28	T	1,814,349.56	2,175,861.68	0.00	361,512.12	0.50
DE0007164600 SAP SE	133,000.	P EUR	13,935	M 31/03/25	16.43	T	1,853,355.00	2,185,190.00	0.00	331,835.00	0.50
DE0002723610 SIEMENS AG-REG	487,939.	P EUR	32,1257	M 31/03/25	33.02	T	15,675,382.51	16,111,745.78	0.00	436,363.27	3.68
DE000ENER670 SIEMENS ENERGY A	10,000.	P EUR	218,6068	M 31/03/25	244.4	T	2,186,067.73	2,444,000.00	0.00	257,932.27	0.56
IT0003153415 SNAM	75,645.	P EUR	221,0085	M 31/03/25	211.9	T	16,718,189.03	16,029,175.50	0.00	-689,013.53	3.66
NL0015000109 STELLANTIS NV	242,619.	P EUR	61.82	M 31/03/25	53.84	T	14,999,942.98	13,063,683.76	0.00	-1,936,259.22	2.99
IT0003242622 TERNA-RETE ELETT	988,118.	P EUR	4,3088	M 31/03/25	4,795	T	4,257,573.52	4,738,025.81	0.00	480,452.29	1.08
	22.	P EUR	13,8064	M 31/03/25	10,272	T	303,74	225,98	0.00	-77.76	0.00
	381,000.	P EUR	7,614	M 31/03/25	8,364	T	2,900,934.00	3,186,684.00	0.00	285,750.00	0.73

Stock : Stock adm principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 000P2W LBPAM SHORT TERM

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUS	DOSSIER	QUANTITE ET VAL/LIGNE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PROX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
BE0974320526 UNICORE			75,000.	P EUR	10.67	M 31/03/25	9.55	T	800,250.00	716,250.00	0.00	-84,000.00	0.16
IT0005239360 UNICREDIT SPA			390,000.	P EUR	40.015	M 31/03/25	51.53	T	15,605,850.00	20,096,700.00	0.00	4,490,850.00	4.59
IT0004810054 UNIPOL GRUPPO SP			147,000.	P EUR	12.12	M 31/03/25	14.72	T	1,781,640.00	2,163,840.00	0.00	382,200.00	0.49
DE0004M721 XONVIA SE			60,000.	P EUR	29.2657	M 31/03/25	24.96	T	1,755,940.17	1,497,600.00	0.00	-258,340.17	0.34
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CMUL (EUR)													

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE													
SE0000695876 ALFA LAVAL AB	P SEK	36,293.	453.	M 31/03/25	428.9	T	1,497,982.18	1,434,568.06	0.00	-63,414.12	0.33		
SE0012486889 ATLAS COPCO-A	P SEK	248,239.	174.2	M 31/03/25	159.4	T	3,940,068.23	3,646,704.51	0.00	-293,363.72	0.83		
SE0012486897 ATLAS COPCO-B	P SEK	71,386.	154.	M 31/03/25	140.35	T	1,001,657.73	923,352.88	0.00	-78,304.85	0.21		
SE0000106270 HENNES & MAURITZ B	P SEK	192,859.	135.7	M 31/03/25	131.85	T	2,343,485.60	2,344,543.98	0.00	-41,058.38	0.54		
SE0015961909 HEXAGON AB-B	P SEK	132,321.	114.55	M 31/03/25	106.65	T	1,381,050.14	1,300,564.45	0.00	-80,485.69	0.30		
SE0015111963 INVESTOR AB-B	P SEK	124,506.	309.2	M 31/03/25	298.35	T	3,507,642.67	3,423,407.25	0.00	-84,235.42	0.78		
SE0000112724 SVEWSA CELLULOSA B	P SEK	27,292.	143.5	M 31/03/25	132.25	T	356,839.43	332,639.09	0.00	-24,200.34	0.08		
SE0000115446 VOLVO AB-B	P SEK	191,930.	321.4	M 31/03/25	293.2	T	5,620,491.74	5,186,197.76	0.00	-434,293.98	1.19		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE													

	DEVISE	VALEUR :	USD	DOLLAR	US																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
--	--------	----------	-----	--------	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 000P2W LBPAM SHORT TERM

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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	----->	Devise du portefeuille	COUPON COURU	TOTA	----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	----->	VALEUR BOURSIERE			----->	ACT NET

I - OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FR0013412947	BANQ FE 0.75 06-26	(366)	080626	12,500,000.	M EUR	97.5338	% 31/03/25	97.791	6	12,191,729.45	12,300,416.10	76,541.10	108,686.65	2.81
XS1248456974	BNP PAR 1.125 06-26	(366)	110626	3,000,000.	M EUR	97.4754	% 31/03/25	98.261	6	2,924,260.68	2,975,107.40	27,277.40	50,846.72	0.68
FR0014009009	BRCE 1.75 04-27	(366)	260427	12,000,000.	M EUR	99.6338	% 31/03/25	98.138	6	11,956,059.73	11,972,751.78	196,191.78	16,692.05	2.74
FR001400E735	CA 3.375 07-27	(366)	280727	9,500,000.	M EUR	102.5621	% 31/03/25	101.558	6	9,743,402.49	9,865,859.32	217,849.32	122,456.83	2.26
XS235599197	WATM MK 0.125 06-26	(366)	180626	6,200,000.	M EUR	96.3503	% 31/03/25	97.073	6	5,973,716.99	6,024,641.07	6,115.07	50,924.08	1.38
FR001400IDM0	SC 4.125 06-27	(366)	020627	21,000,000.	M EUR	106.23	% 31/03/25	102.972	6	22,308,301.37	22,345,599.45	721,479.45	37,298.08	5.11
XS215094737	SCAM EN 0.375 02-27	(366)	110227	8,000,000.	M EUR	95.7292	% 31/03/25	95.754	6	7,658,334.24	7,664,429.59	4,109.59	6,095.35	1.75
XS2151301322	TORO DO 2.551 08-27	(366)	030827	12,000,000.	M EUR	100.9517	% 31/03/25	99.399	6	12,114,202.27	12,130,841.75	202,961.75	16,639.48	2.77
XS1400169931	MELL FRA 1.38 10-26	(366)	261026	10,000,000.	M EUR	98.5777	% 31/03/25	98.068	6	9,857,773.56	9,866,320.55	59,520.55	8,546.99	2.26
Sous total devise valeur : EUR EURO										94,727,780.78	95,145,967.01	1,512,046.01	418,186.23	21.75
										CMUL (EUR)				

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

DEVISE VALEUR : EUR EURO														
XS2745115597	WATL WEST FLR 01-26	(999)	090126	10,000,000.	M EUR	101.0334	% 31/03/25	100.28	6	10,103,336.25	10,106,043.06	78,043.06	2,706.81	2.31
XS2851602784	NOMI BANK FLR 06-27	(999)	270627	3,400,000.	M EUR	100.0094	% 31/03/25	102.66	0	3,400,320.00	3,490,440.00	104,964.17	90,120.00	0.80
XS2898732289	TORO DONT FLR 09-27	(999)	100927	2,000,000.	M EUR	100.8141	% 31/03/25	100.024	6	2,016,282.22	2,004,429.61	3,949.61	-11,852.61	0.46
Sous total devise valeur : EUR EURO										15,519,938.47	15,600,912.67	186,956.84	80,974.20	3.57
										CMUL (EUR)				

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

CMUL (EUR)														
										110,247,719.25	110,746,879.68	1,699,002.85	499,160.43	25.32
III - TITRES D OPC														
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FR0007435920	AM EUR LIQ ST RESP I			1,232.	P EUR	11643.2289	M 31/03/25	11647.2464	5	14,344,458.06	14,349,407.56	0.00	4,949.50	3.28
FR0013188752	OST ISR CASH ENVI Z2			1,072.	P EUR	10581.8814	M 31/03/25	10599.4	5	11,343,776.90	11,362,556.80	0.00	18,779.90	2.60
Sous total devise valeur : EUR EURO										25,688,234.96	25,711,964.36	0.00	23,729.40	5.88
										CMUL (EUR)				

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE TAUX

DATE ECHEANCE : 08/06/26														
SMR031882101	OISEST/0.68/FLX/0.75 NOL RECU			12,500,000.	EUR	0.	31/03/25	102.237031	0	0.00	12,802,407.39	22,778.51	12,779,628.88	2.93
NOL VERSE										0.00	-12,576,027.40	-76,027.40	-12,500,000.00	-2.87
Sous total date echéance : 08/06/26										0.00	226,379.99	-53,248.89	279,628.88	0.05
										CMUL (EUR)				

DATE ECHEANCE : 11/06/26														
SMR031412101	OISEST/0.55/FLX/1.12 NOL RECU			3,000,000.	EUR	0.	31/03/25	101.648776	0	0.00	3,098,025.35	48,562.07	3,049,463.28	0.71

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000PM LBPAM SHORT TERM

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

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 TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 11/06/26														
DATE ECHEANCE : 18/06/26														
SMP031739201 OISEST/0.62/ETX/0.12 NOL RECU														
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 18/06/26														
DATE ECHEANCE : 26/10/26														
SMP032404401 OISEST/0.6/ETX/1.375 NOL RECU														
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 26/10/26														
DATE ECHEANCE : 31/01/27														
SMP030953401 OISEST/0.11/ER/0.0 NOL RECU														
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 31/01/27														
DATE ECHEANCE : 11/02/27														
SMP032404201 OISEST/0.67/ETX/0.37 NOL RECU														
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 11/02/27														
DATE ECHEANCE : 26/04/27														
SMP032409001 OISEST/0.64/ETX/1.75 NOL RECU														
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 26/04/27														
DATE ECHEANCE : 02/06/27														
SMP032404501 OISEST/0.67/ETX/4.12 NOL RECU														
NOL VERSE														
SMP032420801 OISEST/0.67/ETX/4.12 NOL RECU														
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 02/06/27														
DATE ECHEANCE : 28/07/27														
SMP031882001 OISEST/0.79/ETX/3.37 NOL RECU														
NOL VERSE														
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 28/07/27														

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 000P2W LBPAM SHORT TERM

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PCQ3 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, 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 TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DATE ECHEANCE : 03/08/27														
SMPO32404301 OISEST/0.75/ETX/2.55 NOL RECU NOL VERSE				12,000,000. -12,000,000.	EUR	0. 0.	31/03/25 31/03/25	100.422748 0.	Q	0.00 0.00	12,057,066.74 -12,201,284.38	6,336.98 -201,284.38	12,050,729.76 -12,000,000.00	2.76 -2.79
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 03/08/27														
CUMUL (EUR)														
0.00 -144,217.64 -194,947.40 50,729.76 -0.03														
SWAPS DE TAUX														
CUMUL (EUR)														
0.00 -765,258.53 -1,258,127.71 492,869.18 -0.17														
SWAPS TRS														
DATE ECHEANCE : 24/11/25														
PSM038311	TRS	PLW	BCLAY	241125	PRC	0.	31/03/25	16.024177	M	0.00	14,421,763.94	0.00	14,421,763.94	3.30
DATE ECHEANCE : 23/03/26														
PSM038494	TRS	PLW	URS	230326	PRC	0.	31/03/25	1.0017	M	0.00	901,530.51	0.00	901,530.51	0.21
DATE ECHEANCE : 12/01/27														
PSM038359	TRS	PLW	JPM	12/01/27	PRC	0.	31/03/25	0.210054	M	0.00	251,014.67	0.00	251,014.67	0.06
DATE ECHEANCE : 21/06/27														
PSM038148	TRS	PLW	CACIB	210627	PRC	0.	31/03/25	1.799669	M	0.00	710,869.47	0.00	710,869.47	0.16
Sous TOTAL TRS														
CUMUL (EUR)														
0.00 16,285,178.59 0.00 16,285,178.59 3.72														
SWAPS														
CUMUL (EUR)														
0.00 15,519,920.06 -1,258,127.71 16,778,047.77 3.55														
IX - TRESORERIE														
DETRES ET CREANCES														
REGLEMENTS DIFFERES														
Devise VALEUR : EUR EURO														
ARDEUR	Ach	ngt	différé				31/03/25	1.			-32,874,544.90	0.00	0.00	-7.51
RACHEUR	Rachats	a payer					31/03/25	1.			-54,330.78	0.00	0.00	-0.01
SOUSIEUR	Souscriptions	payer					31/03/25	1.			7,028.01	0.00	0.00	0.00
VARDEUR	Vte	ngt	différé				31/03/25	1.			2,874,512.24	0.00	0.00	0.66
Sous TOTAL Devise VALEUR : EUR EURO														
CUMUL (EUR)														
-30,047,335.43 -30,047,335.43 0.00 0.00 -6.87														
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT														
Devise VALEUR : EUR EURO														
5658E6500+00	COL	CASH	5658E6500+00				31/03/25	1.			599,000.00	25.03	25.03	0.14
5678E6500+00	COL	CASH	678E6500+00				31/03/25	1.			2,378,000.00	1,534.35	1,534.35	0.54
5918E6500+00	COL	CASH	918E6500+00				31/03/25	1.			-11,360,000.00	-25,009.61	-25,009.61	-2.60
6058E6500+00	COL	CASH	058E6500+00				31/03/25	1.			0.00	170.08	170.08	0.00
Sous TOTAL Devise VALEUR : EUR EURO														
CUMUL (EUR)														
-8,383,000.00 -8,406,280.15 -23,280.15 -23,280.15 -1.92														

CACEIS
OLISFA le 01/04/25 23:37:30

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 000PIW LBPAM SHORT TERM

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

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 TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	-----------------------	----------------------	-----------------

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPWF2EUR	Prov cotisation AMF		-720.39	EUR	1.	31/03/25	1.		-720.39	-720.39	0.00	0.00	0.00
FGPWF2EUR	Frais de Gest. Fixe		-3,210.31	EUR	1.	31/03/25	1.		-3,210.31	-3,210.31	0.00	0.00	0.00
FGPWF2EUR	Frais de Gest. Fixe		-1,729.28	EUR	1.	31/03/25	1.		-1,729.28	-1,729.28	0.00	0.00	0.00
FGPWF3EUR	Frais de Gest. Fixe		-79,214.48	EUR	1.	31/03/25	1.		-79,214.48	-79,214.48	0.00	0.00	-0.02
FGPWF4EUR	Frais de Gest. Fixe		-210.77	EUR	1.	31/03/25	1.		-210.77	-210.77	0.00	0.00	0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

-85,085.23

-85,085.23

0.00

0.00 -0.02

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

-38,515,420.66

-38,538,700.81

-23,280.15

-23,280.15 -8.81

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCEUR	CACEIS Bank		4,319.72	EUR	1.	31/03/25	1.		4,319.72	3,544.58	-775.14	-775.14	0.00
BQCEUSD	CACEIS Bank		5,807.66	USD	0.92575495	31/03/25	0.92575449		5,376.47	5,376.47	0.00	0.00	0.00

AVOIRS

CUMUL (EUR)

9,696.19

8,921.05

-775.14

-775.14

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

-38,505,724.47

-38,529,779.76

-24,055.29

-24,055.29 -8.81

PORTEFEUILLE : LBPAM SHORT TERM (000PIW)

(EUR)

417,056,828.39

437,454,912.75

416,819.85

21,656,212.07 100.00

Portefeuille titres :		475,984,692.51							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		33.8	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		138.52	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		185.41	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		10,972.48	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		19.54	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :		692.59	EUR						
Frais maximum notice :		618.03	EUR						
Frais maximum notice :		33,249.94	EUR						
Frais maximum notice :		84.94	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR001400P0R0 LBPAM SHORT TERM M	EUR	16,852,937.11	1,637.49618	10,291.894	3.852428947152			10,909.407	10,291.894
D2 FR001400P0S8 LBPAM SHORT TERM I	EUR	15,038,602.40	1,462.27333	10,284.399	3.437702575861			10,284.399	10,284.399
D3 FR001400P0T6 LBPAM SHORT TERM R	EUR	404,529,911.49	3,935,039.90129	102,801	92.473625946356			102,801	102,801
D4 FR001400P0U4 LBPAM SHORT TERM GP	EUR	1,033,461.75	10,055.24952	102.778	0.236242530631			108.944	102.778
Actif net total en EUR :		437,454,912.75							
Precedente VL en date du 28/03/25 :									
D1	LBPAM SHORT TERM M	Prec. VL :	10,291.672	(EUR)	Variation :	+0.002%			
D2	LBPAM SHORT TERM I	Prec. VL :	10,284.219	(EUR)	Variation :	+0.002%			
D3	LBPAM SHORT TERM R	Prec. VL :	102,801	(EUR)	Variation :	+0.000%			
D4	LBPAM SHORT TERM GP	Prec. VL :	102.777	(EUR)	Variation :	+0.001%			

COURS DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire		variation
Cours	EUR en SEK :	cotation :	31/03/25	
Cours	EUR en USD :	cotation :	31/03/25	
	10.8507	0.	10.8175	0.30691
	1.0802	0.	1.0823	-0.19403

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours	SEK en EUR :	0.0921599528	cotation :	31/03/25	0.
Cours	USD en EUR :	0.9257544899	cotation :	31/03/25	0.