



Rapport semestriel

au 30 septembre 2025

LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT

Part I, Part R, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances libellés en euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

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

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)):

Le fonds n'a eu ni recours aux cessions et acquisitions temporaires de titres (CATT), ni aux Total Return Swap (TRS).

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	66 199 420,15
b) Avoirs bancaires	22 460,49
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 293 252,08
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	73 515 132,72
e) Passif	-4 879 561,00
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	68 635 571,72

(*) 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 TOTAL RETURN CREDIT GP en EUR	C/D/R	417 584,07	3 616,48107	115,46
LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I en EUR	C/D/R	67 544 585,13	5 754,00000	11 738,71
LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT R en EUR	C/D/R	673 402,52	594,26954	1 133,16

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.	81,87	76,44
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	14,58	13,61
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.	8,80	8,21

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	62 226 807,89	90,66	84,64
Livre Sterling	GBP	2 197 181,49	3,20	2,99
Dollar Us	USD	1 775 430,77	2,59	2,42
TOTAL		66 199 420,15	96,45	90,05

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	20,44	19,08
ALLEMAGNE	13,86	12,94
PAYS-BAS	10,87	10,14
ROYAUME-UNI	7,94	7,42
ITALIE	7,32	6,83
PORTUGAL	6,12	5,71
ESPAGNE	4,23	3,95
POLOGNE	4,08	3,81
ETATS-UNIS	3,05	2,85
IRLANDE	2,94	2,74
JAPON	2,94	2,75
AUTRICHE	2,33	2,17
GRECE	1,94	1,81
FINLANDE	1,52	1,42
SUEDE	1,47	1,37
HONGRIE	1,46	1,37
SLOVENIE	1,05	0,98
DANEMARK	1,02	0,95
CHYPRE	0,96	0,89
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,91	0,85
TOTAL	96,45	90,05

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

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

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	8,80	8,21
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	8,80	8,21

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
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.	25 994 217,83	28 634 824,95
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.	8 664 699,88	6 241 564,37
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.	19 646 812,01	19 726 454,84

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 TOTAL RETURN CREDIT GP				
	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I				
	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT R				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT GP				
	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I				
	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT R				

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/09/2025
Part LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT GP	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	
Frais de gestion variables provisionnés	33 316,75
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,05
Frais de gestion variables acquis	1 841,73
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT R	
Frais de gestion variables provisionnés	271,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,05
Frais de gestion variables acquis	24,28
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			667 667,00	0,97
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			667 667,00	0,97
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			667 667,00	0,97
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	7 000	667 667,00	0,97
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			65 131 945,80	94,90
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			65 131 945,80	94,90
Assurance			2 669 270,97	3,89
CNP ASSURANCES 2.5% 30-06-51	EUR	1 000 000	955 098,36	1,39
CNP ASSURANCES TEC_2R+0.1% PERP	EUR	400 000	394 908,33	0,58
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 4.25% 04-09-31	EUR	600 000	609 474,16	0,89
SCOR 3.25% 05-06-47	EUR	700 000	709 790,12	1,03
Automobiles			2 570 452,87	3,75
General Motors Financial Co Inc 5.15% 15-08-26	GBP	800 000	926 372,69	1,36
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	500 000	530 701,60	0,77
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-01-26	EUR	300 000	303 283,50	0,44
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	800 000	810 095,08	1,18
Banques commerciales			30 513 750,31	44,44
ALPHA BANK 5.5% 11-06-31	EUR	900 000	929 301,66	1,35
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 3.875% 25-02-32	EUR	700 000	723 065,00	1,05
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	300 000	324 186,21	0,47
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 5.625% 02-10-25	EUR	400 000	400 000,00	0,58
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	600 000	609 585,26	0,89
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	500 000	536 883,84	0,78
BANK OF CYPRUS 7.375% 25-07-28	EUR	600 000	656 887,07	0,96
BARCLAYS 6.125% PERP	USD	600 000	512 998,58	0,75
BARCLAYS E3R+1.1% 14-05-29	EUR	600 000	610 253,35	0,89
BCP 4.0% 17-05-32	EUR	400 000	411 457,32	0,60
BNP PAR E3R+0.75% 20-03-29	EUR	900 000	903 943,75	1,32
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	600 000	596 788,27	0,87
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	500 000	482 506,71	0,70
CA 5.134% 11-03-27	USD	600 000	520 361,98	0,76
CAIXABANK E3R+0.65% 26-06-29	EUR	300 000	301 173,15	0,44
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	400 000	407 373,26	0,59
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	600 000	637 378,68	0,93
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	1 000 000	1 030 724,25	1,50
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.5% 03-03-28	EUR	300 000	301 009,05	0,44
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP	EUR	800 000	812 515,83	1,18
DANSKE BK E3R+0.5% 01-10-28	EUR	700 000	700 587,92	1,02
DEUTSCHE BK 2.625% 13-08-28	EUR	600 000	600 777,53	0,88
DEUTSCHE BK 4.5% PERP	EUR	800 000	810 359,67	1,18
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	500 000	516 249,45	0,75
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 3.25% 01-09-28	EUR	400 000	399 976,88	0,58
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG EUAR05+2.75% 28-06-27	EUR	600 000	606 468,02	0,88

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EFG EUROBANK 2.875% 07-07-28	EUR	200 000	201 814,55	0,29
ERSTE GR BK 0.875% 15-11-32	EUR	800 000	775 068,16	1,13
ERSTE GR BK 5.125% PERP EMTN	EUR	800 000	820 787,72	1,20
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	400 000	403 359,44	0,59
ICCREA BANCA 4.75% 18-01-32	EUR	700 000	734 534,64	1,07
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	500 000	486 818,42	0,71
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	600 000	602 934,16	0,88
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 04-03-28	EUR	400 000	402 045,56	0,59
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	1 000 000	1 054 458,49	1,54
MBH BANK 8.625% 19-10-27 EMTN	EUR	500 000	566 931,44	0,83
MONTE PASCHI 6.75% 05-09-27	EUR	400 000	416 937,26	0,61
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.8% 27-01-29	EUR	1 200 000	1 211 145,60	1,75
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	200 000	203 461,04	0,30
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 3.5% 21-01-29	EUR	500 000	517 508,08	0,75
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	200 000	202 735,04	0,30
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	500 000	509 753,15	0,74
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	700 000	726 501,81	1,06
SG 3.0% 12-02-27	EUR	900 000	923 731,64	1,35
SG 5.25% 19-02-27	USD	400 000	346 401,70	0,50
SOCIETE GENERALE	EUR	500 000	503 088,97	0,73
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	700 000	696 208,01	1,01
TRIODOS BANK NV 3.875% 03-09-30	EUR	300 000	300 323,63	0,44
TRIODOS BANK NV 4.875% 12-09-29	EUR	800 000	831 000,99	1,21
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	200 000	201 286,25	0,29
UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27	EUR	500 000	556 880,14	0,81
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	300 000	305 194,11	0,44
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 3.375% 13-09-28	GBP	600 000	670 027,62	0,98
Compagnies aériennes			708 978,32	1,03
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	700 000	708 978,32	1,03
Composants automobiles			2 238 878,40	3,26
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	800 000	809 340,67	1,18
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	400 000	410 806,63	0,60
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	1 000 000	1 018 731,10	1,48
Crédit à la consommation			838 821,94	1,22
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27	EUR	600 000	637 704,41	0,93
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR ESTABLE 3.5% 29-09-28	EUR	200 000	201 117,53	0,29
Electricité			1 580 259,97	2,30
ENEL 1.375% PERP	EUR	500 000	485 272,05	0,71
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08-81	EUR	1 100 000	1 094 987,92	1,59
Emballage et conditionnement			518 695,21	0,76
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09-06-27	EUR	500 000	518 695,21	0,76
Equipements électriques			314 930,71	0,46
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	300 000	314 930,71	0,46
Equipements et instruments électroniques			803 152,61	1,17
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	800 000	803 152,61	1,17
FPI de détail			1 393 460,87	2,03
CARMILA 1.625% 30-05-27	EUR	800 000	788 756,05	1,15

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MERCIALYS 1.8% 27-02-26	EUR	600 000	604 704,82	0,88
Industrie aérospatiale et défense			600 781,18	0,88
ROLLS ROYCE 5.75% 15-10-27	GBP	500 000	600 781,18	0,88
Infrastructure de transports			199 287,81	0,29
IDS FINANCING 3.25% 01-10-29	EUR	200 000	199 287,81	0,29
Logiciels			523 263,33	0,76
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	500 000	523 263,33	0,76
Marchés de capitaux			5 736 351,04	8,36
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	1 100 000	1 111 908,48	1,61
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	600 000	623 380,85	0,91
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	500 000	501 138,97	0,73
MORGAN STANLEY E3R+1.0% 05-04-28	EUR	600 000	609 040,65	0,89
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 2.75% 02-10-28	EUR	300 000	300 112,60	0,44
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	400 000	437 682,63	0,64
SPANKKI OYJ 4.875% 08-03-28	EUR	500 000	526 295,41	0,77
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	1 000 000	1 008 768,19	1,47
VW 4 5/8 03/24/49	EUR	600 000	618 023,26	0,90
Matériaux de construction			494 646,04	0,72
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	500 000	494 646,04	0,72
Produits alimentaires			696 928,26	1,02
CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27	EUR	700 000	696 928,26	1,02
Services aux entreprises			504 535,42	0,74
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	500 000	504 535,42	0,74
Services clientèle divers			2 035 521,57	2,97
AYVENS 3.875% 22-02-27	EUR	300 000	312 815,55	0,46
AYVENS 4.375% 23-11-26	EUR	300 000	316 952,14	0,46
AYVENS E3R+0.68% 19-11-27	EUR	700 000	705 234,13	1,03
LEASYS E3R+0.5% 22-09-27 EMTN	EUR	700 000	700 519,75	1,02
Services de télécommunication diversifiés			3 032 211,25	4,42
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	700 000	703 529,63	1,03
OPTICS BID 2.875% 28-01-26	EUR	1 000 000	1 019 345,48	1,49
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1 300 000	1 309 336,14	1,90
Services de télécommunication mobile			134 850,80	0,20
ORAN 5.0% PERP EMTN	EUR	132 000	134 850,80	0,20
Services financiers diversifiés			7 022 916,92	10,23
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 041 000,82	1,52
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	400 000	155 564,68	0,23
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	400 000	399 485,86	0,58
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	600 000	635 169,12	0,93
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 27-01-28	EUR	400 000	403 991,20	0,59
ENEL FINANCE INTL NV 6.8% 14-10-25	USD	450 000	395 668,51	0,58
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	700 000	767 824,82	1,12
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	600 000	601 874,75	0,88
MKT BID FIN 4.75% 04-11-27	EUR	400 000	410 990,56	0,60
NTT FINANCE E3R+0.5% 16-07-27	EUR	1 200 000	1 211 046,60	1,74
VOLKSWAGEN BANK E3R+0.65% 02-10-28	EUR	1 000 000	1 000 300,00	1,46
TITRES DE CRÉANCES			399 807,35	0,58

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			399 807,35	0,58
Composants automobiles			399 807,35	0,58
FORVIA ZCP 10-10-25	EUR	400 000	399 807,35	0,58
TITRES D'OPC			6 036 681,88	8,80
OPCVM			6 036 681,88	8,80
Gestion collective			6 036 681,88	8,80
LBPAM DETTES FINANCIERES FLEXIBLE Part I	EUR	300	3 546 489,00	5,17
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	232	2 490 192,88	3,63
Total			72 236 102,03	105,25

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

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/EUR/USD/20251016	989,08	0,00	USD	435 909,08	EUR	-434 920,00
V/EUR/USD/20251016	4 624,22	0,00	USD	507 619,68	EUR	-502 995,46
V/GBP/EUR/20251016	11 051,19	0,00	EUR	2 216 536,33	GBP	-2 205 485,14
V/USD/EUR/20251016	0,00	-2 361,29	EUR	253 262,51	USD	-255 623,80
V/USD/EUR/20251016	0,00	-20 231,05	EUR	2 441 836,59	USD	-2 462 067,64
Total	16 664,49	-22 592,34		5 855 164,19		-5 861 092,04

(*) 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				
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 - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 1225	-11	0,00	-200,00	-1 295 910,00
EURO BTP 1225	-4	0,00	-4 560,00	-479 360,00
EURO-OAT 1225	-4	0,00	-4 600,00	-485 400,00
EURO SCHATZ 1225	-50	5 720,00	0,00	-5 349 000,00
Sous-total 1.		5 720,00	-9 360,00	-7 609 670,00
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		5 720,00	-9 360,00	-7 609 670,00

(*) 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				
ITRAXX EUR XOVER 5Y	-1 700 000	0,00	-183 131,97	-1 700 000,00
Sous-total 4.		0,00	-183 131,97	-1 700 000,00
Total		0,00	-183 131,97	-1 700 000,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie 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)	72 236 102,03
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-5 927,85
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	-3 640,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	-183 131,97
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 (+)	1 256 646,20
Autres passifs (-)	-4 664 476,69
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	68 635 571,72

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT GP	EUR	3 616,48107	115,46
Part LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	EUR	5 754,00000	11 738,71
Part LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT R	EUR	594,26954	1 133,16

Stock : Stock adm p r i n c i p a u 30/09/25
PORTFOLLE : 000TRC LBPAMI SR TOTAL RETURN CREDIT

VA VAU DEE

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

(Etat simplifié, trame : FC3 TR AMF TYPE INSTRUMENT/ CODE ALPHABETIQUE, Tris : B/L04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSS BR	QUANTITE ET	DEV	P R U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille	PROT
VAU LOUE			EXPR QUANTITE	COT	ET EXPR	COURS	COTA	VAL EUR	FR X REA EN TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

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

FR0013439304	VRDL NE ZDP	07-26	(999)	300726	7,000	P EUR	97,46	M/30/09/25	96,381	6	682,150,00	667,667,00	0,00	-14,483,00	0,97
--------------	-------------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	------------	--------	---	------------	------------	------	------------	------

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

DEVISE VALEUR - EUR																	
DEVISE	VALEUR	EUR	VALEUR	EUR	VALEUR	EUR	VALEUR	EUR	VALEUR	EUR	VALEUR	EUR	VALEUR	EUR	VALEUR	EUR	
DE000AAR0413	AARE BK	5,875	05-26	(366)	290526	1,000,000	M EUR	100,1388	%30/09/25	102,072	6	1,001,388,00	1,041,000,82	20,280,82	39,612,82	1,52	
XS251742537	AVAN FU	2,625	11-25	(EUR)	091025	400,000	M EUR	99,0504	%30/09/25	100,016	6	152,385,26	155,564,68	1,693,91	3,179,42	0,23	
FR0014000657	AVENS	3,875	02-27	(366)	220227	300,000	M EUR	99,745	%30/09/25	101,915	6	299,235,00	312,815,55	7,070,55	13,580,55	0,46	
FR0014000812	AVENS	4,375	11-26	(366)	231126	300,000	M EUR	99,992	%30/09/25	101,899	6	299,976,00	316,952,14	11,255,14	16,976,14	0,46	
I10005572166	BANC BP	4,625	11-27	(366)	291127	300,000	M EUR	99,818	%30/09/25	104,172	6	299,454,00	324,186,21	11,670,21	24,732,21	0,47	
XS247616514	CANP SA	2,375	11-27	(EUR)	011127	700,000	M EUR	97,8028	%30/09/25	98,565	6	684,619,44	696,928,26	6,973,26	12,308,82	1,02	
FR0014000733	CARAI	1,625	05-27	(366)	300527	800,000	M EUR	95,0171	%30/09/25	98,038	6	760,136,64	788,756,05	4,452,05	28,619,41	1,15	
XS265369657	DEUT LU	3,0	05-26	(366)	290526	700,000	M EUR	98,8627	%30/09/25	100,247	6	682,039,18	708,978,32	7,249,32	16,939,14	1,03	
DE000A382865	DEUT FR	3,25	09-28	(366)	010928	400,000	M EUR	99,734	%30/09/25	99,736	6	398,936,00	399,976,88	1,032,88	1,040,88	0,58	
XS260381730	ELIO CR	3,75	07-26	(EUR)	150726	500,000	M EUR	100,232	%30/09/25	100,105	6	501,160,00	504,535,42	4,010,42	3,375,42	0,74	
XS277827072	FMV DA	6,0	04-29	(EUR)	010429	500,000	M EUR	106,6567	%30/09/25	104,636	6	533,283,33	523,253,33	83,33	-10,020,00	0,76	
XS310608463	FORD MD	3,622	07-28	(366)	270728	400,000	M EUR	99,999	%30/09/25	100,175	6	399,996,00	403,359,44	2,659,44	3,363,44	0,59	
XS2309344543	FCRA A	3,75	06-28	(EUR)	150628	800,000	M EUR	97,5008	%30/09/25	100,053	6	780,006,67	809,340,67	8,916,67	29,334,00	1,18	
XS3179869737	GENE FI	3,875	10-28	(366)	051028	500,000	M EUR	99,935	%30/09/25	99,973	6	499,675,00	501,138,97	1,273,97	1,463,97	0,73	
FI4000523550	HLIT CY	4,25	06-27	(366)	090627	500,000	M EUR	102,1418	%30/09/25	102,4	6	510,708,91	518,695,21	6,695,21	7,966,30	0,76	
XS3190744907	IDS FIN	3,25	10-29	(366)	011029	200,000	M EUR	99,628	%30/09/25	99,635	6	199,256,00	199,287,81	17,81	-1,310,44	0,29	
FR0013518420	ILAD	2,375	06-26	(366)	170626	700,000	M EUR	100,6914	%30/09/25	99,808	6	704,840,07	703,529,63	4,873,63	-1,310,44	1,03	
XS1881005976	JAGU LA	4,5	01-26	(EUR)	150126	300,000	M EUR	101,3875	%30/09/25	100,132	6	304,162,50	303,283,50	2,887,50	-879,00	0,44	
XS2010037682	JAGU LA	6,875	11-26	(EUR)	151126	500,000	M EUR	106,7417	%30/09/25	103,524	6	533,701,60	530,701,60	13,081,60	-3,006,74	0,77	
XS1799641045	LKQ EUR	4,125	04-28	(EUR)	010428	600,000	M EUR	101,5208	%30/09/25	100,301	6	609,125,00	601,874,75	68,75	-7,250,25	0,88	
FR0013320249	MERC	1,8	02-26	(366)	270226	600,000	M EUR	93,456	%30/09/25	99,714	6	560,736,16	604,704,82	6,420,82	43,968,66	0,88	
XS2470988523	MKT B D	4,75	11-27	(EUR)	041127	400,000	M EUR	101,6139	%30/09/25	100,94	6	406,465,56	410,990,56	7,230,56	4,535,00	0,60	
XS226683277	N SS MD	2,652	03-26	(366)	170326	800,000	M EUR	100,639	%30/09/25	99,816	6	805,112,15	810,095,08	11,567,08	4,982,93	1,18	
XS280499973	CPPI BI	2,875	01-26	(366)	280126	1,000,000	M EUR	101,0936	%30/09/25	99,989	6	1,010,936,30	1,019,345,48	19,455,48	8,409,18	1,49	
XS2948435743	FRS	3,625	11-28	(366)	281128	300,000	M EUR	99,817	%30/09/25	101,918	6	299,451,00	314,930,71	9,176,71	15,479,71	0,46	
FR0014001965	ICI BBN	3,5	01-28	(366)	170128	700,000	M EUR	100,5513	%30/09/25	101,312	6	703,859,01	726,501,81	17,317,81	22,642,80	1,06	
DE000A289091	SCA AG	2,75	10-25	(366)	121025	400,000	M EUR	99,8542	%30/09/25	100,027	6	399,416,99	410,806,63	10,698,63	11,389,64	0,60	
DE000A382383	SCA AG	4,5	08-26	(366)	140826	1,000,000	M EUR	102,4088	%30/09/25	101,269	6	1,024,088,38	1,018,731,10	6,041,10	-5,357,28	1,48	
XS3107209259	SEPA FI	3,5	09-28	(366)	290928	200,000	M EUR	99,838	%30/09/25	100,53	6	199,676,00	201,117,53	57,53	-5,357,28	1,48	
FR0014001185	SG	3,0	02-27	(366)	120227	900,000	M EUR	99,835	%30/09/25	100,73	6	898,515,00	923,731,64	17,161,64	25,216,64	1,35	
XS234516164	SFCO	1,625	02-29	(EUR)	010229	500,000	M EUR	94,9542	%30/09/25	98,149	6	474,770,83	494,646,04	3,901,04	19,875,21	0,72	
XS2304842384	VER	HO	3,875	07-26	(EUR)	101025	1,000,000	M EUR	99,9834	%30/09/25	100,048	6	999,833,52	1,008,768,19	8,288,19	8,934,67	1,47
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR - EUR																	

Sous total devise valeur : EUR EURO CML (EUR)

Devise valeur : GBP Livre sterling

XS2687361706	Gene	№ 5,15	08-26	(366)	150826	800,000	M GBP	99,86	%30/09/25	100,39	6	899,690,30	926,372,69	6,207,70	26,682,39	1,35
XS234321787	ROLL	RO 5,75	10-27	(EUR)	151027	500,000	M GBP	104,5422	%30/09/25	102,205	6	605,199,85	600,781,18	15,280,49	-4,418,67	0,88

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm. pri. not. pai. au 30/09/25
PORTFOLIO : 000TRC LBPAMI SR TOTAL RETURN CREDIT V. VAL DEE
Devise de fixation : FRF Devises Reuters (Etat simplifié, trame : FC3 TR AM/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P R U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille			PROT	
VALUATION			EXPR QUANTITE	COT	ET EXPR	COURS	COTA	VAL EUR	F	FR X REA EN TOTA	VAL EUR BOURS EEE	COURPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

CML (EUR)

1,504,890.15

1,527,153.87

21,488.19

22,263.72

2.23

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US2335E409 CA 5.134 03-27	(EUR) 110327	600,000	M USD	100.	%30/09/25	101.619	6	552,308.19	520,361.98	1,456.45	-31,946.21	0.76
USN0707AS74 ENEL FI 6.8 10-25	(EUR) 141025	450,000	M USD	99.435	%30/09/25	100.159	6	454,663.92	395,668.51	12,080.85	-58,995.41	0.58
US33687C043 SG 5.25 02-27	(USA) 190227	400,000	M USD	99.996	%30/09/25	101.143	6	377,005.51	346,401.70	2,085.11	-30,603.81	0.50

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

CML (EUR)

1,383,977.62

1,262,432.19

15,622.41

-121,545.43

1.84

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001400X4W0 AVANS FLR 11-27	(999) 191127	700,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.417	6	700,000.00	705,234.13	2,315.13	5,234.13	1.03
XS3187014231 LEAS FLR 09-27	(999) 220927	700,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.004	6	700,000.00	700,519.75	491.75	519.75	1.02
XS3100079665 INT FMA FLR 07-27	(999) 160727	1,200,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.37	6	1,200,000.00	1,211,046.60	6,606.60	11,046.60	1.76
XS3195126837 VOLT BANK FLR 10-28	(999) 021028	1,000,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.03	6	1,000,000.00	1,000,300.00	0.00	300.00	1.46

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CML (EUR)

3,600,000.00

3,617,100.48

9,413.48

17,100.48

5.27

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS069319542 BARCLAYS FLR 05-29	(999) 140529	600,000	M EUR	100.	%30/09/25	101.283	6	600,000.00	610,253.35	2,555.35	10,253.35	0.89
FR001400Y06 BNP PAR FLR 03-29	(999) 200329	900,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.361	6	900,000.00	903,943.75	694.75	3,943.75	1.32
XS2901447016 CA AUTO BA FLR 01-28	(999) 270128	400,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.494	6	400,000.00	403,991.20	2,015.20	3,991.20	0.59
XS3103589167 CA XEPANK FLR 06-29	(999) 260629	300,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.347	6	300,000.00	301,173.15	132.15	1,173.15	0.44
FR0010093328 CIP ASSU FLR HEP	(EUR) 311299	400,000	M EUR	69.96	%30/09/25	98.618	6	279,840.00	394,908.33	436.33	115,068.33	0.58
DE000245216 COMAKT FLR 03-28	(999) 030328	300,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.129	6	300,000.00	301,009.05	622.05	1,009.05	0.44
XS3192981653 DANKE BK FLR 10-28	(999) 021028	700,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.077	6	700,000.00	700,587.92	48.92	587.92	1.02
XS010674961 LLOC BANK FLR 03-28	(999) 060328	400,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.301	6	400,000.00	402,045.56	841.56	2,045.56	0.59
XS3057365895 MCR3 STAN FLR 04-28	(999) 050428	600,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.797	6	600,000.00	609,040.65	4,258.65	9,040.65	0.89
XS2966730708 NATI BUL FLR 01-29	(999) 290129	1,200,000	M EUR	100.	%30/09/25	100.425	6	1,200,000.00	1,211,145.60	6,045.60	11,145.60	1.76

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CML (EUR)

5,679,840.00

5,838,098.56

17,650.56

158,258.56

8.51

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS230399441 AIB GPO 2.875 05-31	(366) 300531	1,100,000	M EUR	98.0768	%30/09/25	100.098	6	1,078,844.70	1,111,908.48	10,830.48	33,063.78	1.62
XS2307437629 ALPH BA 5.5 06-31	(366) 110631	900,000	M EUR	104.9619	%30/09/25	101.553	6	944,666.85	929,301.66	15,324.66	-15,355.19	1.35
FRBP20A0068 BANC CO 5.625 10-25	(366) 021025	400,000	M EUR	99.825	%30/09/25	100.	R	398,300.00	400,000.00	0.00	700.00	0.58
XS2983811424 BANC DE 1.75 03-28	(366) 090328	400,000	M EUR	99.501	%30/09/25	98.879	6	398,004.00	399,485.86	3,969.86	1,481.86	0.58
XS232590632 BANC DE 5.25 11-31	(366) 271131	600,000	M EUR	104.6942	%30/09/25	101.417	6	628,165.07	635,169.12	26,667.12	7,004.05	0.93
XS2310945048 BANC DE 5.75 HEP	(LST) 311299	600,000	M EUR	102.25	%30/09/25	101.329	6	613,500.00	609,585.26	1,611.26	-3,914.74	0.89
XS2411537033 BANC PO 3.875 02-32	(366) 250232	700,000	M EUR	103.2007	%30/09/25	100.97	6	722,404.79	723,065.00	16,275.00	660.21	1.05
XS2684974046 BANC CF 9.875 09-27	(366) 180927	500,000	M EUR	107.0087	%30/09/25	106.998	6	535,043.56	536,883.84	1,893.84	1,840.28	0.78
XS268483570 BANC CF 7.375 07-28	(366) 280728	600,000	M EUR	109.364	%30/09/25	108.087	6	656,123.84	656,887.07	8,365.07	763.23	0.96
FRBP20A0067 BCP 4.0 05-32	(366) 170532	400,000	M EUR	102.9714	%30/09/25	101.352	6	411,885.48	411,457.32	6,049.32	-428.16	0.60
FR0014005064 BRCE 1.5 01-42	(366) 130142	600,000	M EUR	92.3975	%30/09/25	98.388	6	554,385.25	596,788.27	6,460.27	42,403.02	0.87
FR0014001R4 BQ POST 0.75 08-32	(366) 020832	500,000	M EUR	96.17	%30/09/25	96.376	6	480,850.14	482,506.71	626.71	1,656.57	0.70

Stock : Stock adm p r i n c i p a l au 30/09/25
PORTFOLLE : 000TRC LBPAMI SR TOTAL RETURN CREDIT

VA VAU DEE

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

(Etat simplifié, trame : FC3 TR AM/TRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R		STATUTS	DOSS	BR	QUANTITE ET	DEV	P R U E N D E M S E	DATE	COUFS	I	FR X R E M B T T O T A	Devise du portefeuille		P R O T		
		VA/LI GNE			EXPR QUANTITE	COT	ET EXPR	COURS	COFA	VAL EUR	F	FR X R E M B T T O T A	VAL EUR BOURS E E	COURON COU R T O T A	PLUS O U MOINS VAL	ACT NET
PIC00000006	CA X CE 8, 375 07-27	(366)	040727		600,000	M EUR	109,9103	%30/09/25	104,219	6	659,462,06	637,704,41	12,390,41	-21,757,65	0,93	
PIC00000006	CA X EC 3, 5 06-29	(366)	250629		400,000	M EUR	99,8777	%30/09/25	100,894	6	399,508,00	407,373,26	3,797,26	7,865,26	0,59	
PIC00000008	CA X EC 5, 625 05-28	(366)	290528		600,000	M EUR	99,8775	%30/09/25	104,288	6	599,265,00	637,378,68	11,650,68	38,113,68	0,93	
XS263560156	CEK SP 5, 943 06-27	(366)	290627		600,000	M EUR	103,0304	%30/09/25	102,35	6	618,182,47	623,380,85	9,280,85	5,198,38	0,91	
XS2189784288	OMR FR 6, 125 PERP	(366)	091025		1,000,000	M EUR	102,8817	%30/09/25	100,119	6	1,025,816,55	1,030,724,25	29,534,25	4,907,70	1,50	
FR0013521630	OP ASS 2, 5 06-51	(366)	300651		1,000,000	M EUR	99,592	%30/09/25	94,866	6	995,920,00	955,098,36	6,438,36	-40,821,64	1,39	
XS1877860533	CCP RA 4, 625 PERP	(LST)	311299		800,000	M EUR	102,3853	%30/09/25	100,364	6	819,082,51	812,515,83	9,603,83	-6,566,68	1,18	
DE00040F394	DEUT BK 2, 625 08-28	(366)	140828		600,000	M EUR	99,948	%30/09/25	99,77	6	599,688,00	600,777,53	2,157,53	1,089,53	0,88	
DE000119665	DEUT BK 4, 5 PERP	(366)	311299		800,000	M EUR	100,2832	%30/09/25	99,384	6	802,265,21	810,359,67	15,287,67	8,094,46	1,18	
DE000119665	DEUT BK 5, 625 05-31	(366)	190531		500,000	M EUR	104,947	%30/09/25	101,154	6	524,734,84	516,249,45	10,479,45	-8,485,39	0,75	
XS1637926137	DEUT FRAN FLR 06-27	(366)	280627		600,000	M EUR	103,1149	%30/09/25	99,873	6	618,689,42	606,468,02	7,230,02	-12,221,40	0,88	
XS310850347	FRG FLR 2, 875 07-28	(366)	070728		200,000	M EUR	99,956	%30/09/25	100,222	6	199,912,00	201,814,55	1,370,55	1,902,55	0,29	
XS312744217	ENL 1, 375 PERP	(366)	311299		500,000	M EUR	90,4829	%30/09/25	96,964	6	452,464,55	485,272,05	452,05	32,807,50	0,71	
PIE00000029	ENR DE 1, 875 08-81	(366)	020881		1,100,000	M EUR	95,2177	%30/09/25	99,231	6	1,047,394,46	1,094,987,92	3,446,92	47,593,46	1,60	
AT000002EL643	ENR GR 0, 875 11-32	(366)	151132		800,000	M EUR	96,662	%30/09/25	96,114	6	773,295,89	775,068,16	6,156,16	1,772,27	1,13	
XS1961057780	ENR GR 5, 125 PERP	(LST)	311299		800,000	M EUR	99,6704	%30/09/25	100,218	6	797,363,39	820,787,72	19,043,72	23,424,33	1,20	
PIE00000000	FLIE CO 4, 25 09-31	(366)	040931		600,000	M EUR	102,3027	%30/09/25	101,253	6	613,816,44	609,474,16	1,956,16	-4,342,28	0,89	
XS2244941063	IBER IN 1, 874 PERP	(366)	311299		800,000	M EUR	97,0747	%30/09/25	99,588	6	776,597,74	803,152,61	6,448,61	26,554,87	1,17	
XS2397352632	ICR BA 4, 75 01-32	(366)	180132		700,000	M EUR	106,6732	%30/09/25	101,589	6	746,712,29	734,534,64	23,411,64	-12,177,65	1,07	
DE000AC6934	IKB DEUT FLR 01-28	(366)	310128		700,000	M EUR	104,7198	%30/09/25	105,324	6	733,038,27	767,824,82	30,556,82	34,786,55	1,12	
XS2350756446	ING GRO 0, 875 06-32	(366)	090632		500,000	M EUR	97,0082	%30/09/25	97,088	6	485,040,75	486,818,42	1,777,67	1,777,67	0,71	
XS217621170	ING GRO 2, 125 05-31	(366)	260531		600,000	M EUR	97,8634	%30/09/25	99,738	6	587,180,32	602,934,16	4,506,16	15,753,84	0,88	
XS2680046021	MANX 8, 375 09-27	(366)	110927		1,000,000	M EUR	109,1276	%30/09/25	104,964	6	1,091,276,16	1,054,458,49	4,818,49	-36,817,67	1,54	
XS2701655677	MAN BUN 8, 625 10-27	(366)	191027		500,000	M EUR	111,9175	%30/09/25	105,163	6	559,587,33	566,931,44	7,344,11	7,344,11	0,83	
XS2676882400	NED PA 6, 75 09-27	(366)	050927		400,000	M EUR	108,4617	%30/09/25	103,735	6	433,884,62	416,937,26	1,997,26	-16,909,36	0,61	
DE000NLB5116	NED LA 2, 75 10-28	(366)	021028		300,000	M EUR	99,962	%30/09/25	100,03	6	299,866,00	300,112,60	22,60	26,564,87	0,44	
XS2972971399	NDA LJ 3, 5 01-29	(366)	210129		500,000	M EUR	99,695	%30/09/25	101,066	6	498,475,00	517,508,08	12,178,08	19,033,08	0,75	
XS3050866321	Nova Kf 3, 5 05-28	(366)	220528		200,000	M EUR	99,801	%30/09/25	100,436	6	199,602,00	203,461,04	2,589,04	3,859,04	0,30	
XS115498280	OPANE TM FLX 311299	(366)	311299		132,000	M EUR	107,8863	%30/09/25	102,146	6	142,013,97	134,850,80	18,08	-7,163,17	0,20	
XS2698603326	OP BAN 6, 125 10-27	(366)	051027		400,000	M EUR	110,0701	%30/09/25	103,346	6	440,280,48	437,682,63	24,298,63	-2,597,85	0,64	
XS3086616079	PAR BA 3, 0 12-28	(366)	031228		200,000	M EUR	99,68	%30/09/25	100,373	6	199,360,00	202,735,04	1,989,04	3,375,04	0,30	
XS295663666	PRO Bin 3, 375 06-28	(366)	160628		500,000	M EUR	99,962	%30/09/25	100,952	6	499,760,00	509,753,15	4,993,15	9,993,15	0,74	
FR0012770063	SCOR 3, 25 06-47	(366)	050647		700,000	M EUR	102,6048	%30/09/25	100,339	6	718,233,56	709,790,12	7,417,12	-8,443,44	1,03	
FR0014000022	SCD ETE GENERALE	(366)	241130		500,000	M EUR	95,7528	%30/09/25	99,763	6	478,764,21	503,088,97	4,273,97	24,324,76	0,73	
XS179540668	TELE EU 3, 875 PERP	(366)	311299		1,300,000	M EUR	100,5512	%30/09/25	100,612	6	1,309,165,98	1,309,336,14	1,309,336,14	2,170,16	1,91	
XS2401175927	TR O BA 2, 25 02-32	(366)	050232		700,000	M EUR	97,6991	%30/09/25	97,985	6	683,893,98	696,208,01	10,313,01	12,314,03	1,01	
XS3170908118	TR O BA 3, 875 09-30	(366)	030930		300,000	M EUR	99,818	%30/09/25	99,8	6	299,454,00	300,323,63	923,63	869,63	0,44	
XS2897322769	TR O BA 4, 875 09-29	(366)	120929		800,000	M EUR	99,94	%30/09/25	103,008	6	799,520,00	831,000,99	2,136,99	31,480,99	1,21	
XS2101568307	UN C 2, 731 01-32	(366)	150132		300,000	M EUR	99,1372	%30/09/25	99,786	6	297,411,71	305,194,11	5,836,11	7,782,40	0,44	
ES0280907025	UN C BA 3, 125 07-32	(366)	190732		200,000	M EUR	99,714	%30/09/25	100,001	6	199,428,00	201,286,25	1,284,25	1,858,25	0,29	
ES030907066	UN C BA 7, 25 11-27	(366)	151127		500,000	M EUR	109,6663	%30/09/25	105,	6	548,281,42	556,880,14	31,880,14	8,598,72	0,81	
XS1048428442	WA 5/8 03/24/49	(EVA)	311299		600,000	M EUR	103,0729	%30/09/25	100,571	6	618,437,26	618,023,26	618,023,26	14,597,26	0,90	
S O U S T O T A L D E V I S E V A L E U R : E U R O																

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING
XS1681849300 YCR BU 3, 375 09-28 (366) 130928 600,000

M GBP

98,0911 %30/09/25

97,291

6

700,525,79

670,027,62

1,207,73

-30,498,17 0,98

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm. p.ri. nci. pal. au 30/09/25
PORTFOLLE : 000TRC LBPAMI SR TOTAL RETURN CREDIT

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TR AM/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : B/L04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P R U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille			PROCT	
VALUATION	EXPR	QUANTITE	COT	ET EXPR	COURS	COTA	VALEUR	F	FR X REVENIR TOTAL	VALEUR BOURS EEE	COURPON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US067388B#0 BANC 6.125 PERP (USA) 311299 600,000 M USD 100.8675 %30/09/25 100.19 6 544,594.18 512,998.58 1,390.07 -31,595.60 0.75

AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FI4000567102 SPAN OY 4.875 03-28 (366) 080328 500,000 M EUR 103.9695 %30/09/25 102.481 6 519,847.58 526,295.41 13,890.41 6,447.83 0.77

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

QML (EUR)

64,493,859.08

65,131,945.80

802,940.45

638,086.72 94.90

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

QML (EUR)

65,176,009.08

65,799,612.80

802,940.45

623,603.72 95.87

II - TITRES DE CREANCES

TITRES DE CREANCES NEGOCIEES SUR MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

TITRES NEGOCIABLES A COURT TERME (NEU CP) EMIS PAR DES EMETTEURS NON FINANCIERS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : inférieure à 3 mois

6669059511 PAFMA ZOP 10-25 NL (999) 101025 400,000 ELR 2.59 30/09/25 1,92742857 397,369.85 399,807.35 0.00 2,437.50 0.58

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013388658 LB Det. Fr. n. Flex. I 300 P ELR 10000 M29/09/25 11821.63 5 3,000,000.00 3,546,489.00 0.00 546,489.00 5.17

FR0010392951 OSTRUM SR CASH M 232 P ELR 10727.9029 M30/09/25 10733.59 5 2,488,873.47 2,490,192.88 0.00 1,319.41 3.63

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

QML (EUR)

5,488,873.47

6,036,681.88

0.00

547,808.41 8.80

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%

FR000000192Z ELRO BTP 1225 -4 ELR 118.7 M30/09/25 119.84 4 0.00 -4,560.00 0.00 -4,560.00 -0.01

SOUS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ

FR00000019P ELRO SCHATZ 1225 -50 ELR 107.0944 M30/09/25 106.98 4 0.00 5,720.00 0.00 5,720.00 0.01

SOUS-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y

FR0000001A2 ELRO OAT 1225 -4 ELR 120.2 M30/09/25 121.35 4 0.00 -4,600.00 0.00 -4,600.00 -0.01

SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO

FR00000019R ELRO BOBL 1225 -11 ELR 117.7918 M30/09/25 117.81 4 0.00 -200.00 0.00 -200.00 0.00

Stock : Stock adm. p. r. n. l. au 30/09/25
PORTFOLIO : 000TRC LBPAMI SR TOTAL RETURN CREDIT

VAL. VAL. DEE

Devise de fixation : FRF
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TR AM/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : B/L04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P R U EN DEVISE	DATE	COUPS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PROT
	VAL. LIQ. E		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COUPS	COTA	VAL. EUR	F	FR X REVEN. TOTALE	VAL. EUR BOURSÉE	COURON COURU TOTALE	PLUS OU MOINS VAL. ACT. NET
FUTURES SUR OBLIGATIONS												
CUMUL (EUR)												
0.00 -3,640.00 0.00 -3,640.00 -0.01												

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

DERIVES DE CREDIT

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)

DATE ECHÉANCE : 20/12/20

DOIR7260387 | TRXX EUR XOVER 5Y AFFOT 20/12/30 -1,700,000.00 EUR 10,3804 %30/09/25 -10,647469 M -176,636.14 -183,131.97 -2,125.00 -6,495.83 -0.27

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR	Ach. rgl. t. diff. f. r. é	-4,420,602.14	EUR	1.	30/09/25	1.	-4,420,602.14	0.00	0.00	-6.44
RAO-EUR	Rachats a payer	-35,831.86	EUR	1.	30/09/25	1.	-35,831.86	0.00	0.00	-0.05
SOU-EUR	Souscriptions/ payer	1,133.05	EUR	1.	30/09/25	1.	1,133.05	0.00	0.00	0.00
VADEUR	Ve. rgl. t. diff. f. r. é	936,513.41	EUR	1.	30/09/25	1.	936,513.41	0.00	0.00	1.36
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

PTBQ20M058	BANC CO 5.625 10-25	4.	P EUR	5625.	30/09/25	A	22,500.00	0.00	0.00	0.03
XSI115498280	CRANDE TM R X 311299	132.	P EUR	50.	30/09/25	A	6,600.00	0.00	0.00	0.01
XSI1799641045	LKQ EUR 4.125 04-28	600.	P EUR	20.625	30/09/25	A	12,375.00	0.00	0.00	0.02
XSE776270772	FWC DA 6.0 04-29	500.	P EUR	30.	30/09/25	A	15,000.00	0.00	0.00	0.02
Sous Total Devise Valeur : EUR EURO										
CUMUL (EUR)										
56,475.00 56,475.00 0.00 0.00 0.08										

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DOAO EUR	Dépôt gar. CACEIS BK	55,888.8	EUR	1.	30/09/25	1.	55,888.80	55,888.80	0.00	0.00	0.08
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
564EE44+00	COLQST564EE44+00	180,000.	EUR	1.	30/09/25	1.	180,000.00	180,535.45	535.45	535.45	0.26

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MAQO EUR	Appel Marge CACEIS	3,640.	EUR	1.	30/09/25	1.	3,640.00	3,640.00	0.00	0.00	0.01
----------	--------------------	--------	-----	----	----------	----	----------	----------	------	------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm. p.ri not. pal. au 30/09/25
PORTFOLLE : 000TRC LBPAMI SR TOTAL RETURN CREDIT

VL VALUEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TR AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : B/L04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P R U E N D E M S E	DATE	COUPS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PROT			
	VA/LOGE		EXPR	QUANTITE	COT	ET EXPR	COUPS	COTA	VALEUR	F	FR X REA BNTOTA	VALEUR BOURS EEE	COURPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET

FRAIS DE GESTION

DEPENSE VALEUR : EUR EURO

FGAFEUR	Prov. cotisation AMF			-502.87		1.		30/09/25	1.		-502.87	-502.87	0.00	0.00	0.00
FGAFEUR	Frais gest. à payer			-112.417.59		1.		30/09/25	1.		-112.417.59	-112.417.59	0.00	0.00	-0.16
FGPFDIEUR	Frais de ges. var. fig			-1.841.73		1.		30/09/25	1.		-1.841.73	-1.841.73	0.00	0.00	0.00
FGPFDIEUR	Frais de ges. var. fig			-24.28		1.		30/09/25	1.		-24.28	-24.28	0.00	0.00	0.00
FGPFDIEUR	Frais de Gest. Fixe			-29.676.97		1.		30/09/25	1.		-29.676.97	-29.676.97	0.00	0.00	-0.04
FGPFDIEUR	Frais de Gest. Fixe			-432.6		1.		30/09/25	1.		-432.60	-432.60	0.00	0.00	0.00
FGPFDIEUR	Frais de Gest. Fixe			-280.42		1.		30/09/25	1.		-280.42	-280.42	0.00	0.00	0.00
FGPMDIEUR	Frais de Gest. var.			-33.316.75		1.		30/09/25	1.		-33.316.75	-33.316.75	0.00	0.00	-0.05
FGPMDIEUR	Frais de Gest. var.			-271.12		1.		30/09/25	1.		-271.12	-271.12	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEPENSE VALEUR : EUR EURO										QML (EUR)	-178.764.33	-178.764.33	0.00	0.00	-0.26

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEPENSE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR	Frais des recherches			-6.893.58		1.		30/09/25	1.		-6.893.58	-6.893.58	0.00	0.00	-0.01
RCCEUR	Commission sur prêt			-326.32		1.		30/09/25	1.		-326.32	-326.32	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEPENSE VALEUR : EUR EURO										QML (EUR)	-7.219.90	-7.219.90	0.00	0.00	-0.01

DETTES ET CREANCES

QML (EUR)

-3.408.767.97

-3.408.232.52

535.45

535.45 -4.97

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEPENSE VALEUR : EUR EURO

BCEUR	CHESS Bank			-22.058.46		1.		30/09/25	1.		-22.058.46	-22.058.46	0.00	0.00	-0.03
BCEUR	DEPENSE VALEUR : GBP LIVRE STERLING			19.603.13		1.	15092641	30/09/25	1.	14573786	22.581.76	22.460.05	0.00	0.00	-101.71 0.03
BCEUR	DEPENSE VALEUR : USD DOLLAR US			0.52		0.	84615385	30/09/25	0.	85106383	0.44	0.44	0.00	0.00	0.00

AVOIRS

QML (EUR)

503.74

402.03

0.00

-101.71

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DATE ECHÉANCE : 16/10/25

I CAT000281 9P V/ USD EUR 20251016	RECU	16/10/25	2.444.304.01		1.			30/09/25	1.		2.444.304.01	2.441.836.59	0.00	0.00	-2.467.42 3.56
I CAT000281 9T V/ GBP EUR 20251016	VERSE	16/10/25	-2.898.179.		0.	8434		30/09/25	0.	85038071	-2.444.304.01	-2.462.067.64	0.00	0.00	-17.763.63 -3.59
I CAT000281 9T V/ GBP EUR 20251016	RECU	16/10/25	2.218.776.09		1.			30/09/25	1.		2.218.776.09	2.216.536.33	0.00	0.00	-2.236.76 3.23
I CAT000281 9T V/ GBP EUR 20251016	VERSE	16/10/25	-1.928.386.		1.	1506		30/09/25	1.	14485053	-2.218.776.09	-2.205.485.14	0.00	0.00	13.290.95 -3.21
I CAT000281 9P V/ EUR USD 20251016	RECU	16/10/25	597.579.		1.			30/09/25	1.		503.476.90	507.619.68	0.00	0.00	4.142.78 0.74
I CAT000281 9P V/ EUR USD 20251016	VERSE	16/10/25	-503.476.9		1.	1869		30/09/25	1.	17609226	-503.476.90	-502.995.46	0.00	0.00	481.44 -0.73
I CAT000281 9P V/ USD EUR 20251016	RECU	16/10/25	253.518.43		1.			30/09/25	1.		253.518.43	253.262.51	0.00	0.00	-255.92 0.37
I CAT000281 9P V/ USD EUR 20251016	VERSE	16/10/25	-300.903.		0.	8425		30/09/25	0.	85038071	-253.518.43	-255.623.80	0.00	0.00	-2.105.37 -0.37

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE	DEV	P R U E N D E M S E	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PROT		
		VAL/LIQU		EXPR QUANTITE	COT	ET EXPR	COURS	COTA	VAL/ELR	F	FR X REVENIR TOTAL	VAL/ELR BOUTS ETE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
I CAT0028NNO V/ ELR USD 20251016		RECU	16/10/25	513,160	USD	1,	30/09/25	1,	1.17609226		435,336.28	435,909.08	0.00	572.80	0.64
		VERSE	16/10/25	-435,336.28	ELR	1.1788	30/09/25				-435,336.28	-434,920.00	0.00	416.28	-0.63
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 16/10/25															
		CUMUL (ELR)													
		0.00													
		-5,927.85													
		0.00													
		-5,927.85													
		-0.01													
DISPONIBILITES															
		CUMUL (ELR)													
		503.74													
		-5,525.82													
		0.00													
		-6,029.56													
		-0.01													
IX - TRESORERIE															
		CUMUL (ELR)													
		-3,408,264.23													
		-3,413,758.34													
		535.45													
		-5,494.11													
		-4.97													
PORTEFEUILLE : LBPAMI SR TOTAL RETURN CREDIT (000TRC)															
		(ELR)													
		67,477,362.03													
		68,635,571.72													
		801,350.90													
		1,158,219.69													
		100.00													

Portefeuille titres :		72,043,402.21	Coupons et dividendes à recevoir :		56,475.	
Frais de gestion du jour						
Provisionnement AMF :		1.77	EUR			
Frais de Gest. var. :		294.95	EUR			
Frais de Gest. var. :		3.05	EUR			
Frais de Gest. Fixe :		925.29	EUR			
Frais de Gest. Fixe :		13.84	EUR			
Frais de Gest. Fixe :		6.86	EUR			
Frais de recherche :		74.93	EUR			
Frais de gestion charge Entreprise						
FRAN MAXIMUM DI :		1,480.46	EUR			
FRAN MAXIMUM DI R :		27.67	EUR			
Frais maximum :		11.44	EUR			
Part						
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff. résultat	Change
DI FR0012904639 LBP IS TOT RE ORE I	EUR	67,544,585.13	5,754	11,738.71	98.410458980295	
DI FR0012904647 LBP ILS TOT RE ORE R	EUR	673,402.52	594,26954	1,133.16	0.98134417739	
DI FR0013241064 LBP ILS TOT RE OR GP	EUR	417,584.07	3,616,48107	115.46	0.608406601966	
Actif net total en EUR :		68,635,571.72				
Precedente VL en date du 29/09/25 :						
DI	LBP IS TOT RE ORE I	Pec. VL :	11,737.57	(EUR)	Variation :	+0.010%
DI	LBP ILS TOT RE ORE R	Pec. VL :	1,133.05	(EUR)	Variation :	+0.010%
DI	LBP ILS TOT RE OR GP	Pec. VL :	115.45	(EUR)	Variation :	+0.009%
VL theorique						
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique			
DI FR0012904639 LBP IS TOT RE ORE I	EUR	67,544,585.13	11,738.71			
DI FR0012904647 LBP ILS TOT RE ORE R	EUR	673,402.52	1,133.16			
DI FR0013241064 LBP ILS TOT RE OR GP	EUR	417,584.07	115.46			
Actif theorique total en EUR :		68,635,571.72	(Sans collecte : EQU)			

COURS DES DEM SES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours	EUR en GBP :	0.8728			
Cours	EUR en USD :	1.175		0.87415	-0.15444
Cours	GBP en EUR :	1.1457378552		1.173	0.1705
Cours	USD en EUR :	0.8510638298		1.1439684265	0.15467
Cours	USD en EUR :	0.8510638298		0.852514919	-0.17021

COURS INVERSES DES DEM SES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours	GBP en EUR :	1.1457378552		1.1439684265	
Cours	USD en EUR :	0.8510638298		0.852514919	
Cours	EUR en GBP :	0.8728		0.87415	
Cours	EUR en USD :	1.175		1.173	