



DPAM L

Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")
à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières ("OPCVM")

Rapport semestriel non audité
au 30 juin 2025

R.C.S. Luxembourg B 27.128

DPAM L

Table des Matières

Organisation et administration	3
Rapport du Conseil d'Administration	5
Etat des actifs nets au 30/06/25	6
Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25	14
Statistiques	22
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25	42
Portefeuille-titres au 30/06/25	52
DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE	52
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE	58
DPAM L BONDS CORPORATE EUR	65
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE	70
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE	72
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE	74
DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX	81
DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026	84
DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD	86
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM	90
DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028	92
DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED	94
DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE	95
DPAM L BONDS EUR SHORT TERM	105
DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL	106
DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE	108
DPAM L BONDS HIGHER YIELD	111
DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED	114
DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE	120
DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX	121
DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	130
DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX	145
DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE	147
DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION	149
DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX	151
DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE	155
DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT	156
DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX	158
DPAM L PATRIMONIAL FUND	169
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	172
Autres notes aux états financiers	180

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus comprenant les fiches signalétiques de chacun des compartiments et sur base des informations clés pour l'investisseur ("Informations Clés"). Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Organisation et administration

Siège Social	12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg
Date de constitution	23 décembre 1987
Conseil d'Administration de la SICAV	
Président	Frank VAN EYLEN Membre du Directoire CA Indosuez Fund Solutions S.A.*
Membres	Peter DE COENSEL Directeur Degroof Petercam Asset Management S.A. Philippe DENEFF Directeur Degroof Petercam Asset Management S.A. Sophie DOCCLO DPAM intragroup Coordinator Degroof Petercam Asset Management S.A. Yvon LAURET Administrateur indépendant Jean-Michel LOEHR Administrateur indépendant Thomas MURILLO Degroof Petercam Asset Management S.A.
Société de Gestion	CA Indosuez Fund Solutions S.A.* 12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg
Gestionnaires	Degroof Petercam Asset Management S.A. 18, rue Guimard B-1040 Bruxelles
Domiciliataire	CA Indosuez Fund Solutions S.A.* 12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg
Administration d'OPC	CA Indosuez Fund Solutions S.A.* 12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg avec nomination de CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5 Allée Scheffer L-2520 Luxembourg comme agent processeur
Dépositaire et Agent Payeur Principal	Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. (jusqu'au 10 avril 2025) 12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg CACEIS Bank, Luxembourg Branch (depuis le 11 avril 2025) 5 Allée Scheffer L-2520 Luxembourg

Organisation et administration

Auditeur	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative (jusqu'au 30 juin 2025) PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative (depuis le 1 ^{er} juillet 2025) 2, Rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg
Représentant et Domicile de Paiement	Allemagne Marcard Stein & CO AG Hambourg 36, Ballindamm D-20095 Hambourg Autriche Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG 1, Am Belvedere A-1100 Vienne Belgique Banque Degroof Petercam S.A. 44, rue de l'Industrie B-1040 Bruxelles Espagne Allfunds Bank S.A.U. n°7, Calle de los Padres Dominicos ES-28050 Madrid France Caceis Bank France 89-91, Rue Gabriel Péri F-92120 Montrouge Grande Bretagne Société Générale London Branch Exchange House, 12 Primrose Street Londres EC2A 2EG Italie Allfunds Bank S.A. Via Bochetto 6 I-20123 Milan Italie SGSS S.p.A Via Benigno Crespi 19A - MAC2 I-20159 Milan
Agent payeur en Suisse	Banque Cantonale de Genève 17, Quai de l'Ile CH-1204 Genève
Représentant en Suisse	ACOLIN Fund Services A.G. 50, Leutschenbachstrasse CH-8050 Zurich
Correspondant centralisateur	Caceis Bank France 89-91, Rue Gabriel Péri F-92120 Montrouge

*Dans le cadre de l'acquisition de Degroof Petercam par CA Indosuez Wealth Management, une filiale de Crédit Agricole S.A., une série de restructurations a été mise en œuvre au sein du groupe, y compris la fusion de CA Indosuez Wealth (Asset Management), avec Degroof Petercam Asset Services S.A. le 1er juin 2025.

La fusion a été structurée de manière à ce que Degroof Petercam Asset Services S.A. absorbe CA Indosuez Wealth (Asset Management) et, en même temps, change de nom pour devenir CA Indosuez Fund Solutions S.A..

Rapport du Conseil d'Administration

Rapport macroéconomique du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025

Durant le 1^{er} semestre 2025, le cours des actions mondiales mesuré en dollar s'est apprécié de 8,6 %. Cependant, la performance ramenée en euro était négative de 4,4 % en raison de la chute du dollar, qui s'est déprécié de l'ordre de 12 % par rapport à l'euro en première partie d'année 2025. En devise commune (euro), les actions américaines ont reculé de 7 %, la performance des actions émergentes était proche de 0 %, tandis que les actions européennes ont surperformé les autres régions, enregistrant une performance de 6,4 %.

L'année avait bien débuté pour les marchés, qui étaient enthousiastes sur les politiques proposées par la nouvelle administration américaine (déréglementation, baisse de taxes). A partir de fin janvier, la confusion et l'incertitude liée à la politique commerciale américaine a refait surface et a pesé dans une plus grande mesure sur les indices américains. Début avril, les marchés ont traversé une période de turbulence lorsque le Président américain a annoncé des droits de douane réciproques sur les partenaires commerciaux des Etats-Unis. L'incertitude concernant le commerce international a atteint son apogée quand les Etats-Unis ont annoncé des droits de douane de 145 % vis-à-vis de la Chine. Ensuite, les tensions commerciales se sont apaisées. Une semaine après leur annonce, la mise en application des droits de douane réciproques a été retardée de 90 jours. Ensuite, un accord commercial avec la Chine a permis aux actions de continuer d'effacer leurs pertes. Le Nasdaq et le S&P500 ont ainsi atteint des plus hauts historiques en fin de période. Le trimestre a été marqué par une défiance des investisseurs vis-à-vis des actifs américains. Pour la première fois dans l'histoire moderne, la baisse des actions survenue en avril a été accompagnée à la fois d'une baisse du prix des obligations d'état américain et d'une dépréciation du dollar. Les risques géopolitiques ont réapparu en mai au Moyen-Orient. Alors que le prix du pétrole a initialement augmenté, ce dernier a chuté lorsqu'il est apparu que les frappes américaines étaient ciblées et que l'Iran ne cherchait pas une escalade du conflit.

En Europe, l'évènement-clé a été l'assouplissement du frein budgétaire allemand par la future coalition, qui va permettre au pays d'investir massivement dans les infrastructures et la défense au cours des prochaines années. Le rendement sur les obligations d'état allemand à 10 ans est passé de 2,36 % fin 2024 à 2,6 % fin du semestre. Le rendement des obligations d'état américain à 10 ans est passé de 4,57 % en début de période à 4,2 % fin juin.

L'euro s'est apprécié par rapport au dollar en raison des craintes sur la croissance économique américaine ainsi que de la hausse importante des rendements obligataires en zone euro.

Enfin, le prix de l'or a atteint des nouveaux records en réponse à l'incertitude concernant les droits de douane. Celui-ci a été également supporté par les attaques incessantes de D. Trump envers le président de la Fed, qui ont aussi pesé sur le dollar.

Luxembourg, le 17 juillet 2025

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE	DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE	DPAM L BONDS CORPORATE EUR	DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		76.559.489,18	888.903.732,57	641.126.559,37	36.293.330,84
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	74.227.413,24	819.582.313,13	629.766.752,14	34.692.344,85
<i>Prix de revient</i>		<i>71.422.317,26</i>	<i>818.591.142,92</i>	<i>608.217.597,83</i>	<i>36.611.597,33</i>
Avoirs en banque et liquidités		1.988.088,58	54.847.925,48	4.300.883,70	1.142.215,49
Collatéral à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur investissements vendus		-	-	-	-
A recevoir sur souscriptions		-	219.558,14	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	2.346.687,59	-	-
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		16.147,87	-	-	-
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		327.839,49	11.907.248,23	7.058.923,53	458.770,50
Autres intérêts à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur change, net		-	-	-	-
Passifs		525.021,20	7.952.819,64	5.140.398,89	52.163,09
Découvert bancaire		32,44	-	-	-
Collatéral à payer		-	-	-	-
A payer sur investissements achetés		270.887,77	7.147.807,28	4.468.088,44	-
A payer sur rachats		-	17.038,09	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	4	198.987,48	513.525,34	461.252,81	25.398,10
Commissions de dépositaire à payer	6	9.255,07	100.777,28	72.901,44	4.226,18
Commissions de performance à payer	5	-	-	-	-
Frais d'audit à payer		1.459,95	11.285,09	10.223,25	543,85
Taxe d'abonnement à payer	9	7.845,41	35.488,87	16.769,94	906,06
Autres intérêts à payer		4,38	-	-	-
A payer sur change, net		-	-	-	-
Autres passifs		36.548,70	126.897,69	111.163,01	21.088,90
Valeur nette d'inventaire		76.034.467,98	880.950.912,93	635.986.160,48	36.241.167,75

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE 30/06/25 EUR	DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE 30/06/25 EUR	DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX 30/06/25 EUR	DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026 30/06/25 EUR
Actifs		14.798.934,92	3.482.412.224,71	292.964.049,06	86.652.714,75
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	14.372.217,21	3.315.789.116,88	285.550.216,66	84.896.158,11
<i>Prix de revient</i>		<i>15.278.781,38</i>	<i>3.454.597.013,55</i>	<i>294.822.908,78</i>	<i>80.286.569,78</i>
Avoirs en banque et liquidités		216.639,97	93.897.928,03	234.454,77	963.241,75
Collatéral à recevoir		-	16.150.000,00	-	-
A recevoir sur investissements vendus		-	4.373.112,51	2.816.593,45	-
A recevoir sur souscriptions		-	1.586.014,81	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	1.626.228,96	-	-
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		-	-	-	-
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		210.077,74	48.989.816,70	4.362.784,18	793.314,89
Autres intérêts à recevoir		-	6,82	-	-
A recevoir sur change, net		-	-	-	-
Passifs		32.853,38	36.587.157,69	3.680.520,55	167.960,43
Découvert bancaire		-	1.557,08	-	-
Collatéral à payer		-	-	-	-
A payer sur investissements achetés		-	29.157.281,85	3.485.957,78	-
A payer sur rachats		-	492.757,20	-	71.065,35
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	1.558.821,22	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	4	5.364,07	4.273.307,00	109.005,15	34.956,51
Commissions de dépositaire à payer	6	1.927,14	397.049,63	33.358,92	10.207,65
Commissions de performance à payer	5	-	-	-	-
Frais d'audit à payer		262,85	51.981,93	3.718,29	1.934,96
Taxe d'abonnement à payer	9	370,68	157.502,87	7.604,59	10.605,89
Autres intérêts à payer		-	7.334,98	-	-
A payer sur change, net		-	269,93	-	-
Autres passifs		24.928,64	489.294,00	40.875,82	39.190,07
Valeur nette d'inventaire		14.766.081,54	3.445.825.067,02	289.283.528,51	86.484.754,32

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD	DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM	DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028	DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		709.987.359,95	325.707.232,21	19.482.218,24	26.719.870,05
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	664.351.586,00	310.353.188,11	19.157.277,25	25.832.881,27
<i>Prix de revient</i>		<i>647.282.558,61</i>	<i>300.493.761,87</i>	<i>18.527.794,02</i>	<i>25.561.527,97</i>
Avoirs en banque et liquidités		37.227.089,07	11.503.000,64	173.938,61	179.830,59
Collatéral à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur investissements vendus		-	-	-	604.433,53
A recevoir sur souscriptions		-	86.457,88	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		-	-	-	-
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		8.408.684,88	3.764.585,58	151.002,38	102.724,66
Autres intérêts à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur change, net		-	-	-	-
Passifs		25.810.798,76	411.076,76	25.026,83	39.723,73
Découvert bancaire		-	-	-	-
Collatéral à payer		-	-	-	-
A payer sur investissements achetés		25.027.205,24	-	-	-
A payer sur rachats		24.493,22	28.378,07	4.000,03	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	4	555.951,36	264.316,12	6.958,89	14.043,12
Commissions de dépositaire à payer	6	73.850,44	37.074,88	2.431,34	3.212,69
Commissions de performance à payer	5	-	-	-	-
Frais d'audit à payer		9.139,61	5.976,42	150,91	2.652,00
Taxe d'abonnement à payer	9	22.506,45	12.390,65	1.808,26	862,68
Autres intérêts à payer		-	-	-	3,57
A payer sur change, net		-	-	-	-
Autres passifs		97.652,44	62.940,62	9.677,40	18.949,67
Valeur nette d'inventaire		684.176.561,19	325.296.155,45	19.457.191,41	26.680.146,32

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE	DPAM L BONDS EUR SHORT TERM	DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL	DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		1.983.593.249,48	3.614.100,33	50.350.677,07	1.004.171.120,89
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.932.689.708,28	3.354.385,00	45.476.269,62	905.024.246,29
<i>Prix de revient</i>		<i>1.921.873.731,38</i>	<i>3.275.525,68</i>	<i>49.495.721,68</i>	<i>957.920.687,23</i>
Avoirs en banque et liquidités		22.765.080,04	136.723,62	2.301.775,12	30.487.318,48
Collatéral à recevoir		-	-	2.110.000,00	49.760.000,00
A recevoir sur investissements vendus		-	100.486,54	-	4.100.433,17
A recevoir sur souscriptions		366.787,18	-	-	303.734,42
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	74.844,51	5.698.531,63
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		-	-	-	-
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		27.771.673,98	22.505,17	386.287,15	8.719.072,41
Autres intérêts à recevoir		-	-	-	38.935,08
A recevoir sur change, net		-	-	1.500,67	38.849,41
Passifs		12.382.915,73	118.268,31	745.338,48	44.412.980,47
Découvert bancaire		-	-	4,09	5.213.742,25
Collatéral à payer		-	-	570.000,00	35.750.000,00
A payer sur investissements achetés		10.186.553,93	98.425,20	90.774,50	-
A payer sur rachats		7.048,17	-	-	2.186.601,87
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	455.560,00	-	1.731,91	1.750,00
Commissions de gestion à payer	4	1.088.491,37	3.517,05	29.395,17	802.209,92
Commissions de dépositaire à payer	6	226.644,00	397,10	6.212,99	137.033,41
Commissions de performance à payer	5	-	-	-	-
Frais d'audit à payer		26.998,01	91,66	8.959,16	24.424,46
Taxe d'abonnement à payer	9	72.080,38	429,72	1.528,91	56.419,48
Autres intérêts à payer		-	-	101,70	4.920,76
A payer sur change, net		-	-	-	-
Autres passifs		319.539,87	15.407,58	36.630,05	235.878,32
Valeur nette d'inventaire		1.971.210.333,75	3.495.832,02	49.605.338,59	959.758.140,42

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS HIGHER YIELD	DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED	DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE	DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		67.852.169,76	831.834.149,14	97.021.812,03	555.667.582,77
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	63.123.616,61	798.244.674,45	95.539.145,79	541.583.318,28
<i>Prix de revient</i>		<i>62.297.851,28</i>	<i>807.836.329,45</i>	<i>90.018.507,72</i>	<i>509.665.793,35</i>
Avoirs en banque et liquidités		2.914.572,05	3.381.323,65	1.249.398,49	11.525.853,18
Collatéral à recevoir		330.000,00	-	-	-
A recevoir sur investissements vendus		-	18.302.083,06	166.014,70	173.433,87
A recevoir sur souscriptions		908,11	40.071,84	849,94	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	313.661,36	29.007,15	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	157.814,03
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		-	-	65.706,52	2.227.163,41
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		1.169.411,39	11.836.988,99	-	-
Autres intérêts à recevoir		0,24	-	-	-
A recevoir sur change, net		-	-	696,59	-
Passifs		1.115.357,73	13.549.261,52	1.387.193,15	3.086.452,73
Découvert bancaire		0,01	0,71	18,65	926.395,84
Collatéral à payer		330.000,00	-	-	-
A payer sur investissements achetés		500.125,00	12.403.325,37	1.157.277,23	344.700,33
A payer sur rachats		106.196,04	174.596,95	4,57	753,35
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	4	122.837,53	639.819,02	173.734,63	227.157,50
Commissions de dépositaire à payer	6	8.275,66	87.048,54	10.558,55	164.556,66
Commissions de performance à payer	5	-	-	-	-
Frais d'audit à payer		1.256,61	13.641,98	886,37	7.415,91
Taxe d'abonnement à payer	9	6.256,73	40.893,75	6.865,54	17.540,47
Autres intérêts à payer		-	116,82	-	-
A payer sur change, net		-	14.886,27	-	-
Autres passifs		40.410,15	174.932,11	37.847,61	1.397.932,67
Valeur nette d'inventaire		66.736.812,03	818.284.887,62	95.634.618,88	552.581.130,04

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX	DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE	DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		273.997.458,85	44.838.004,12	12.113.231,33	64.884.296,89
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	263.781.761,68	44.735.358,94	11.442.171,13	63.253.708,84
<i>Prix de revient</i>		<i>248.384.398,32</i>	<i>37.667.390,34</i>	<i>10.509.316,45</i>	<i>60.889.543,94</i>
Avoirs en banque et liquidités		8.941.006,68	96.765,39	92.953,07	1.106.376,45
Collatéral à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur investissements vendus		-	-	559.512,06	421.828,00
A recevoir sur souscriptions		119.249,47	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	136.005,45	-	-	-
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		1.019.435,57	5.879,79	18.595,07	102.383,60
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		-	-	-	-
Autres intérêts à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur change, net		-	-	-	-
Passifs		950.849,12	78.277,50	409.013,13	2.016.235,52
Découvert bancaire		514.884,91	-	-	-
Collatéral à payer		-	-	-	-
A payer sur investissements achetés		96.350,58	-	334.463,45	1.912.799,94
A payer sur rachats		6.104,80	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	4	135.195,21	41.587,49	45.672,38	80.136,77
Commissions de dépositaire à payer	6	120.998,24	4.542,77	1.168,95	6.891,24
Commissions de performance à payer	5	-	-	-	-
Frais d'audit à payer		3.424,25	936,86	2.020,16	490,17
Taxe d'abonnement à payer	9	8.958,94	2.457,88	1.463,23	1.551,72
Autres intérêts à payer		886,55	-	-	-
A payer sur change, net		-	-	8,37	-
Autres passifs		64.045,64	28.752,50	24.216,59	14.365,68
Valeur nette d'inventaire		273.046.609,73	44.759.726,62	11.704.218,20	62.868.061,37

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX	DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE	DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT	DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		135.890.441,24	878.102.976,28	3.334.189,39	110.316.800,62
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	134.869.719,31	861.485.268,16	3.189.052,40	109.862.888,24
<i>Prix de revient</i>		120.218.513,62	833.938.701,78	3.192.943,84	97.749.090,42
Avoirs en banque et liquidités		875.795,86	16.348.102,53	144.733,40	279.488,55
Collatéral à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur investissements vendus		-	-	-	52,73
A recevoir sur souscriptions		10.116,33	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		134.013,90	262.544,77	403,59	174.371,10
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		-	-	-	-
Autres intérêts à recevoir		-	-	-	-
A recevoir sur change, net		795,84	7.060,82	-	-
Passifs		847.363,15	8.963.666,19	14.898,62	857.801,78
Découvert bancaire		-	-	-	39.041,75
Collatéral à payer		-	-	-	-
A payer sur investissements achetés		-	7.900.730,43	-	629.292,15
A payer sur rachats		614.049,49	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	4	136.142,26	857.983,55	5.513,96	90.953,49
Commissions de dépositaire à payer	6	13.260,02	70.566,47	452,88	12.511,87
Commissions de performance à payer	5	-	-	-	-
Frais d'audit à payer		7.899,71	7.788,45	75,79	2.082,63
Taxe d'abonnement à payer	9	6.458,14	22.667,39	80,22	4.716,42
Autres intérêts à payer		-	-	6,02	-
A payer sur change, net		-	-	-	280,07
Autres passifs		69.553,53	103.929,90	8.769,75	78.923,40
Valeur nette d'inventaire		135.043.078,09	869.139.310,09	3.319.290,77	109.458.998,84

DPAM L

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	DPAM L PATRIMONIAL FUND	Combiné
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		69.106.163,68	12.788.296,139,72
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	67.169.422,30	12.223.396.180,17
<i>Prix de revient</i>		<i>67.192.224,87</i>	<i>12.253.819.842,65</i>
Avoirs en banque et liquidités		1.500.988,16	310.823.491,40
Collatéral à recevoir		-	68.350.000,00
A recevoir sur investissements vendus		-	31.617.983,62
A recevoir sur souscriptions		-	2.733.748,12
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	6.116.044,65
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	88.585,63	4.355.321,66
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		5.457,15	4.032.102,34
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		341.710,44	136.783.422,29
Autres intérêts à recevoir		-	38.942,14
A recevoir sur change, net		-	48.903,33
Passifs		234.893,95	171.596.288,03
Découvert bancaire		-	6.695.677,73
Collatéral à payer		-	36.650.000,00
A payer sur investissements achetés		-	105.212.046,47
A payer sur rachats		-	3.733.087,20
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	1.558.821,22
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.7	-	459.041,91
Commissions de gestion à payer	4	166.342,60	11.109.755,85
Commissions de dépositaire à payer	6	6.821,30	1.624.213,31
Commissions de performance à payer	5	30,41	30,41
Frais d'audit à payer		1.281,79	209.003,08
Taxe d'abonnement à payer	9	7.659,98	532.691,25
Autres intérêts à payer		3,14	13.377,92
A payer sur change, net		-	15.444,64
Autres passifs		52.754,73	3.783.097,04
Valeur nette d'inventaire		68.871.269,73	12.616.699,851,69

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE	DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE	DPAM L BONDS CORPORATE EUR	DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		787.140,21	14.317.946,43	10.338.236,81	912.233,12
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		392.790,95	2.300,00	-	-
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		367.051,59	13.799.191,62	10.279.675,24	882.205,62
Intérêts bancaires		27.133,12	516.265,68	58.472,37	30.027,50
Intérêts sur dépôts à terme		-	-	-	-
Autres revenus	15	164,55	189,13	89,20	-
Dépenses		545.740,86	1.613.980,32	1.387.435,44	105.943,67
Commissions de gestion	4	390.797,51	1.000.814,04	912.160,79	52.049,06
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Commissions de dépositaire	6	17.844,17	208.826,54	158.419,14	9.391,43
Commissions d'administration	7	24.582,88	201.239,54	149.969,08	10.876,86
Frais d'audit		1.004,68	8.057,33	6.434,25	663,44
Frais légaux		29.707,44	6.415,74	7.564,16	4.717,28
Frais de transaction	8	38.603,67	70.680,23	73.055,44	2.416,04
Rémunération administrateurs		152,35	1.726,21	1.317,28	79,55
Taxe d'abonnement	9	15.216,84	69.295,13	33.369,26	1.886,70
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.103,90	6.076,21	1.484,30	887,12
Frais bancaires		-	-	-	-
Autres dépenses	14	26.727,42	40.849,35	43.661,74	22.976,19
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		241.399,35	12.703.966,11	8.950.801,37	806.289,45
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	1.291.288,43	961.060,07	4.924.169,01	36.529,70
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	-	-5.162.919,82	-	-
- change	2.4	37.441,94	-1.481.282,48	-	-129.598,29
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.570.129,72	7.020.823,88	13.874.970,38	713.220,86
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	-1.540.111,83	-1.393.874,70	-4.758.159,04	-3.692.197,25
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	-	7.203.867,66	-	-
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		30.017,89	12.830.816,84	9.116.811,34	-2.978.976,39
Dividendes versés	11	-83.496,19	-851.425,84	-257.421,05	-
Souscriptions d'actions		15.593.741,83	118.732.178,05	22.070.124,86	1.413.389,41
Rachats d'actions		-1.324.403,23	-19.212.776,60	-29.438.627,95	-1.014.951,73
Augmentation / (diminution) nette des actifs		14.215.860,30	111.498.792,45	1.490.887,20	-2.580.538,71
Actifs nets au début de la période		61.818.607,68	769.452.120,48	634.495.273,28	38.821.706,46
Actifs nets à la fin de la période		76.034.467,98	880.950.912,93	635.986.160,48	36.241.167,75

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE 30/06/25 EUR	DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE 30/06/25 EUR	DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX 30/06/25 EUR	DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026 30/06/25 EUR
Revenus		587.168,61	89.946.078,93	4.779.629,99	2.479.044,44
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		-	2.987.109,65	-	-
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		577.564,59	85.214.411,46	4.777.122,85	2.474.415,54
Intérêts bancaires		9.604,02	1.693.452,27	2.396,58	4.628,90
Intérêts sur dépôts à terme		-	-	-	-
Autres revenus	15	-	51.105,55	110,56	-
Dépenses		59.047,07	11.576.716,70	411.327,68	211.515,32
Commissions de gestion	4	12.404,12	8.574.859,99	213.577,91	79.334,16
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Commissions de dépositaire	6	4.114,81	865.219,92	70.874,58	24.494,00
Commissions d'administration	7	5.835,62	996.511,08	65.851,57	35.899,84
Frais d'audit		165,46	33.441,23	2.729,50	1.012,60
Frais légaux		5.013,28	32.116,86	4.756,83	7.933,16
Frais de transaction	8	4.184,49	459.600,24	24.993,76	12.563,08
Rémunération administrateurs		35,33	7.062,90	584,32	213,92
Taxe d'abonnement	9	808,75	321.458,18	14.904,72	22.906,03
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.298,75	159.549,22	416,73	69,02
Frais bancaires		-	-	-	-
Autres dépenses	14	25.186,46	126.897,08	12.637,76	27.089,51
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		528.121,54	78.369.362,23	4.368.302,31	2.267.529,12
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-20.154,83	755.520,69	-1.341.358,85	1.205.011,98
- options		-	-386.360,31	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-638,43	-7.169.075,92	-	-
- contrats futures	2.7	-	-5.203.095,89	-	-
- change	2.4	-140.206,67	-29.962.064,10	-	0,01
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		367.121,61	36.404.286,70	3.026.943,46	3.472.541,11
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	-1.426.935,32	-58.946.242,03	-1.912.776,37	-1.871.364,27
- options		-	373.434,78	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-135.161,50	-4.965.405,15	-	-
- contrats futures	2.7	-	4.885.523,99	-	-
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-1.194.975,21	-22.248.401,71	1.114.167,09	1.601.176,84
Dividendes versés	11	-	-28.597.408,73	-	-1.498.546,50
Souscriptions d'actions		-	596.535.070,77	54.716.051,11	2.327.318,09
Rachats d'actions		-2.432.770,91	-490.536.586,81	-20.562.482,92	-58.319.559,12
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-3.627.746,12	55.152.673,52	35.267.735,28	-55.889.610,69
Actifs nets au début de la période		18.393.827,66	3.390.672.393,50	254.015.793,23	142.374.365,01
Actifs nets à la fin de la période		14.766.081,54	3.445.825.067,02	289.283.528,51	86.484.754,32

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD	DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM	DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028	DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		16.159.552,63	7.611.654,02	186.237,22	134.042,54
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		-	-	-	-
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		15.881.942,09	7.551.248,11	183.045,83	131.120,07
Intérêts bancaires		277.610,54	60.405,91	3.191,39	2.922,47
Intérêts sur dépôts à terme		-	-	-	-
Autres revenus	15	-	-	-	-
Dépenses		1.619.867,48	811.296,29	54.785,81	77.737,20
Commissions de gestion	4	1.088.865,04	539.851,02	13.538,10	27.387,01
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Commissions de dépositaire	6	152.943,68	80.721,60	4.997,80	6.985,70
Commissions d'administration	7	157.944,59	90.643,66	9.681,08	10.710,37
Frais d'audit		5.900,78	3.456,91	193,33	276,58
Frais légaux		9.152,25	8.427,97	1.873,30	5.190,86
Frais de transaction	8	113.418,61	20.124,01	2.853,00	2.606,58
Rémunération administrateurs		1.246,30	668,34	41,64	59,63
Taxe d'abonnement	9	42.959,37	24.469,47	3.809,92	1.762,04
Intérêts payés sur découvert bancaire		12.960,56	4.045,42	161,71	163,44
Frais bancaires		25,00	-	-	-
Autres dépenses	14	34.451,30	38.887,89	17.635,93	22.594,99
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		14.539.685,15	6.800.357,73	131.451,41	56.305,34
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	2.721.067,72	1.716.301,29	50.281,02	77.634,14
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	-166.000,00	-	-	66.135,00
- change	2.4	-0,02	-0,01	-	0,01
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		17.094.752,85	8.516.659,01	181.732,43	200.074,49
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	-4.539.290,86	-2.336.902,34	193.476,36	111.792,90
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	58.400,00	-	-	-18.680,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		12.613.861,99	6.179.756,67	375.208,79	293.187,39
Dividendes versés	11	-1.189.862,24	-843.828,19	-148.402,50	-1.703,12
Souscriptions d'actions		176.707.152,77	25.107.614,98	3.609.978,66	1.987.601,00
Rachats d'actions		-85.397.997,26	-46.054.085,73	-4.072.768,12	-3.693.774,43
Augmentation / (diminution) nette des actifs		102.733.155,26	-15.610.542,27	-235.983,17	-1.414.689,16
Actifs nets au début de la période		581.443.405,93	340.906.697,72	19.693.174,58	28.094.835,48
Actifs nets à la fin de la période		684.176.561,19	325.296.155,45	19.457.191,41	26.680.146,32

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE	DPAM L BONDS EUR SHORT TERM	DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL	DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		30.874.722,99	42.038,46	1.447.162,23	21.537.577,43
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.431,50	-	-	-
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		30.370.723,46	41.451,02	1.422.880,36	21.049.255,25
Intérêts bancaires		502.337,51	587,44	24.268,21	488.322,18
Intérêts sur dépôts à terme		-	-	-	-
Autres revenus	15	230,52	-	13,66	-
Dépenses		3.576.207,44	33.638,62	170.871,06	2.700.985,00
Commissions de gestion	4	2.152.253,22	7.056,04	65.587,33	1.610.083,31
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Commissions de dépositaire	6	486.251,06	881,36	15.443,56	307.400,92
Commissions d'administration	7	460.897,05	1.635,27	23.250,90	379.639,25
Frais d'audit		18.748,81	327,00	733,14	13.095,14
Frais légaux		21.939,71	4.221,82	6.319,73	12.126,13
Frais de transaction	8	202.021,90	719,95	13.955,21	158.631,63
Rémunération administrateurs		4.019,90	7,24	139,66	2.748,06
Taxe d'abonnement	9	141.391,58	875,69	3.411,06	129.863,09
Intérêts payés sur découvert bancaire		8.089,79	13,32	2.826,80	14.612,05
Frais bancaires		-	-	1.495,69	-
Autres dépenses	14	80.594,42	17.900,93	37.707,98	72.785,42
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		27.298.515,55	8.399,84	1.276.291,17	18.836.592,43
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-439.263,32	18.036,04	-1.582.749,78	-16.481.408,68
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	1.075.695,01	29.781.730,27
- contrats futures	2.7	-3.872.400,00	-	169.216,57	-2.156.885,94
- change	2.4	0,04	-	-1.087.015,73	-20.762.351,25
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		22.986.852,27	26.435,88	-148.562,76	9.217.676,83
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	5.024.106,37	-125,92	-1.793.749,30	-9.697.454,57
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	209.049,69	6.796.932,71
- contrats futures	2.7	1.754.440,00	-	-38.054,90	1.252.650,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		29.765.398,64	26.309,96	-1.771.317,27	7.569.804,97
Dividendes versés	11	-3.665.059,51	-	-182.123,67	-4.001.511,22
Souscriptions d'actions		131.098.292,70	-	4.055.384,48	145.649.204,30
Rachats d'actions		-83.610.969,65	-120.172,22	-47.165.251,18	-580.762.318,94
Augmentation / (diminution) nette des actifs		73.587.662,18	-93.862,26	-45.063.307,64	-431.544.820,89
Actifs nets au début de la période		1.897.622.671,57	3.589.694,28	94.668.646,23	1.391.302.961,31
Actifs nets à la fin de la période		1.971.210.333,75	3.495.832,02	49.605.338,59	959.758.140,42

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L BONDS HIGHER YIELD	DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED	DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE	DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		2.003.468,36	19.027.582,79	226.504,25	8.139.726,74
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		-	60.729,45	214.875,16	8.036.771,48
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		1.964.024,86	18.704.726,14	-	-
Intérêts bancaires		39.382,95	261.913,73	11.629,09	102.955,26
Intérêts sur dépôts à terme		-	-	-	-
Autres revenus	15	60,55	213,47	-	-
Dépenses		389.385,50	2.255.231,14	632.648,61	1.192.269,00
Commissions de gestion	4	255.855,14	1.343.091,55	342.193,21	452.105,93
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Commissions de dépositaire	6	17.947,36	204.376,74	21.281,27	367.093,03
Commissions d'administration	7	41.261,40	219.992,26	31.954,37	131.619,57
Frais d'audit		1.005,13	8.162,78	833,41	5.164,17
Frais légaux		13.406,58	27.055,12	10.436,15	5.714,82
Frais de transaction	8	14.516,63	295.305,89	186.907,66	140.355,06
Rémunération administrateurs		152,95	1.753,72	178,34	1.107,67
Taxe d'abonnement	9	14.039,72	81.480,71	12.811,23	34.305,54
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.407,01	17.969,56	2.698,75	7.450,87
Frais bancaires		-	-	-	-
Autres dépenses	14	29.793,58	56.042,81	23.354,22	47.352,34
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.614.082,86	16.772.351,65	-406.144,36	6.947.457,74
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-73.842,60	-17.352.796,18	465.428,45	-1.270.010,24
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	800.058,38	-	-	-
- contrats futures	2.7	-18.600,00	-23.400,00	-	520.922,92
- change	2.4	-744.049,85	1.768.803,65	-1.068.870,07	-3.027.023,96
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.577.648,79	1.164.959,12	-1.009.585,98	3.171.346,46
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	-1.440.096,89	-8.974.299,23	-2.789.877,58	11.793.901,44
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	313.661,36	29.007,15	-	-
- contrats futures	2.7	-	-	-	157.814,03
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		451.213,26	-7.780.332,96	-3.799.463,56	15.123.061,93
Dividendes versés	11	-1.248.754,03	-4.945.227,37	-54.459,30	-11.090,62
Souscriptions d'actions		4.799.398,18	76.433.634,14	41.336.953,79	28.108.759,59
Rachats d'actions		-14.275.359,82	-186.732.287,19	-14.283.664,17	-21.901.497,70
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-10.273.502,41	-123.024.213,38	23.199.366,76	21.319.233,20
Actifs nets au début de la période		77.010.314,44	941.309.101,00	72.435.252,12	531.261.896,84
Actifs nets à la fin de la période		66.736.812,03	818.284.887,62	95.634.618,88	552.581.130,04

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX	DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE	DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		3.640.594,03	796.471,09	320.707,10	1.609.830,54
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		3.573.432,95	795.405,41	319.360,73	1.605.735,31
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		-	-	-	-
Intérêts bancaires		67.161,08	851,25	1.282,85	3.917,41
Intérêts sur dépôts à terme		-	-	-	-
Autres revenus	15	-	214,43	63,52	177,82
Dépenses		668.010,84	183.660,54	205.994,83	368.719,65
Commissions de gestion	4	269.771,73	84.199,99	90.559,04	117.053,43
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Commissions de dépositaire	6	211.108,87	10.340,91	2.693,60	10.584,25
Commissions d'administration	7	68.252,33	14.251,28	6.450,01	10.994,18
Frais d'audit		2.763,46	433,35	408,93	390,40
Frais légaux		11.005,43	9.754,14	5.444,27	960,71
Frais de transaction	8	41.943,87	30.314,55	69.646,86	207.477,27
Rémunération administrateurs		530,06	91,54	24,90	83,23
Taxe d'abonnement	9	17.421,62	4.859,44	2.937,16	2.602,18
Intérêts payés sur découvert bancaire		8.201,75	37,57	293,96	286,25
Frais bancaires		-	-	-	-
Autres dépenses	14	37.011,72	29.377,77	27.536,10	18.287,75
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		2.972.583,19	612.810,55	114.712,27	1.241.110,89
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-1.380.292,79	1.445.202,57	874.143,40	1.305.261,61
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	720.697,28	-	-	-
- change	2.4	-1.232.223,18	-679,59	27.260,74	-17.714,28
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.080.764,50	2.057.333,53	1.016.116,41	2.528.658,22
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	2.841.383,44	-131.330,82	371.997,45	2.141.201,32
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	136.005,45	-	-	-
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		4.058.153,39	1.926.002,71	1.388.113,86	4.669.859,54
Dividendes versés	11	-71.755,86	-32.166,33	-	-
Souscriptions d'actions		24.720.909,63	2.442.062,94	738.941,23	44.027.093,70
Rachats d'actions		-8.811.088,93	-3.395.935,29	-2.081.264,65	-10.179.797,35
Augmentation / (diminution) nette des actifs		19.896.218,23	939.964,03	45.790,44	38.517.155,89
Actifs nets au début de la période		253.150.391,50	43.819.762,59	11.658.427,76	24.350.905,48
Actifs nets à la fin de la période		273.046.609,73	44.759.726,62	11.704.218,20	62.868.061,37

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX	DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE	DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT	DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		1.246.526,82	2.468.346,75	32.596,61	950.207,33
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.195.509,08	2.381.652,70	31.483,84	945.408,90
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		-	-	-	-
Intérêts bancaires		45.694,26	86.694,05	1.099,36	4.772,56
Intérêts sur dépôts à terme		5.323,48	-	-	-
Autres revenus	15	-	-	13,41	25,87
Dépenses		931.166,80	3.140.879,24	33.752,51	416.592,34
Commissions de gestion	4	394.633,49	1.784.089,24	10.551,08	196.571,07
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Commissions de dépositaire	6	44.589,00	151.719,38	686,07	28.633,45
Commissions d'administration	7	75.812,21	188.638,28	680,03	33.286,82
Frais d'audit		2.564,27	8.167,69	318,16	1.416,52
Frais légaux		6.127,40	4.186,06	2.712,91	11.190,28
Frais de transaction	8	336.470,54	928.048,39	2.681,88	86.550,26
Rémunération administrateurs		541,56	1.663,30	5,02	241,57
Taxe d'abonnement	9	15.445,69	43.978,22	127,02	9.496,76
Intérêts payés sur découvert bancaire		661,84	5.913,33	36,62	2.392,89
Frais bancaires		-	-	-	628,60
Autres dépenses	14	54.320,80	24.475,35	15.953,72	46.184,12
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		315.360,02	-672.532,49	-1.155,90	533.614,99
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	57.634.762,34	-5.299.060,94	-20.441,37	6.536.411,60
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	-	-	-	-
- change	2.4	-2.766.233,34	-1.234.764,89	5.667,35	-1.455.739,08
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		55.183.889,02	-7.206.358,32	-15.929,92	5.614.287,51
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	-93.081.883,11	-43.512.062,97	42.240,17	-13.053.535,76
- options		-	-	-	-
- contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
- contrats futures	2.7	-	-	-	-
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-37.897.994,09	-50.718.421,29	26.310,25	-7.439.248,25
Dividendes versés	11	-516.292,32	-101.384,97	-	-80.904,58
Souscriptions d'actions		9.726.228,95	190.023.212,29	775.960,00	6.357.349,55
Rachats d'actions		-343.089.732,05	-81.083.094,85	-	-20.772.135,20
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-371.777.789,51	58.120.311,18	802.270,25	-21.934.938,48
Actifs nets au début de la période		506.820.867,60	811.018.998,91	2.517.020,52	131.393.937,32
Actifs nets à la fin de la période		135.043.078,09	869.139.310,09	3.319.290,77	109.458.998,84

DPAM L

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	DPAM L GLOBAL TARGET INCOME	DPAM L PATRIMONIAL FUND	Combiné
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		2.222,19	757.554,60	243.362.805,26
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		-	177.683,67	22.721.680,78
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		566,11	552.276,13	216.224.897,94
Intérêts bancaires		1.656,08	27.519,89	4.358.155,91
Intérêts sur dépôts à terme		-	-	5.323,48
Autres revenus	15	-	74,91	52.747,15
Dépenses		24.391,08	491.557,07	35.891.355,11
Commissions de gestion	4	5.148,95	345.471,12	22.431.913,62
Commissions de performance	5	-	29,46	29,46
Commissions de dépositaire	6	252,04	16.447,73	3.502.563,97
Commissions d'administration	7	645,00	28.370,31	3.477.376,69
Frais d'audit		309,44	707,59	128.885,48
Frais légaux		1.008,96	31.662,94	308.142,29
Frais de transaction	8	13.259,96	20.182,42	3.574.089,08
Rémunération administrateurs		3,48	149,32	26.629,29
Taxe d'abonnement	9	205,56	15.714,00	1.083.812,68
Intérêts payés sur découvert bancaire		-	3.152,11	264.260,85
Frais bancaires		-	-	2.149,29
Autres dépenses	14	3.557,69	29.670,07	1.091.502,41
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-22.168,89	265.997,53	207.471.450,15
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
- ventes d'investissements	2.2,2.3	346.373,97	768.543,36	37.871.647,81
- options		-	-	-386.360,31
- contrats de change à terme	2.6	-	-	24.487.769,31
- contrats futures	2.7	-122.823,33	52.446,25	-15.196.706,96
- change	2.4	-3.734,06	25.021,94	-63.249.355,17
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		197.647,69	1.112.009,08	190.998.444,83
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :				
- ventes d'investissements	2.2	-230.987,02	-1.796.719,69	-236.399.877,42
- options		-	-	373.434,78
- contrats de change à terme	2.6	-	-	2.248.084,26
- contrats futures	2.7	79.138,97	227.337,09	15.698.442,29
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		45.799,64	-457.373,52	-27.081.471,26
Dividendes versés	11	-	-1.008.486,43	-49.391.310,57
Souscriptions d'actions		-	624.513,67	1.729.718.120,67
Rachats d'actions		-13.530.348,63	-7.745.787,72	-2.201.601.490,35
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-13.484.548,99	-8.587.134,00	-548.356.151,51
Actifs nets au début de la période		13.484.548,99	77.458.403,73	13.165.056.003,20
Actifs nets à la fin de la période		-	68.871.269,73	12.616.699.851,69

DPAM L

Statistiques

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	76.034.467,98	61.818.607,68	66.455.717,47
A				
Nombre d'actions		35.933,076	10.253,871	40.836,826
VNI par action	EUR	117,65	119,69	114,84
B				
Nombre d'actions		332.417,489	318.533,796	327.971,892
VNI par action	EUR	165,89	165,54	155,83
E				
Nombre d'actions		6.600,000	-	-
VNI par action	EUR	85,61	-	-
F				
Nombre d'actions		487,004	238,338	345,859
VNI par action	EUR	32.940,01	32.752,43	30.612,78
V				
Nombre d'actions		1,000	1,000	170,379
VNI par action	EUR	122,64	124,07	118,12
W				
Nombre d'actions		311,499	311,499	311,499
VNI par action	EUR	172,76	171,81	160,65

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	880.950.912,93	769.452.120,48	567.086.633,70
A				
Nombre d'actions		31.300,567	32.310,464	31.056,256
VNI par action	EUR	89,30	90,81	91,12
B				
Nombre d'actions		540.085,804	550.412,361	14.776,126
VNI par action	EUR	97,95	96,74	92,73
F				
Nombre d'actions		457.217,575	414.558,981	612.722,879
VNI par action	EUR	100,82	99,36	94,79
J				
Nombre d'actions		22.576,000	21.544,000	17.722,000
VNI par action	EUR	25.509,14	25.114,15	23.913,21
M				
Nombre d'actions		289.745,260	284.457,523	349.872,514
VNI par action	EUR	91,62	92,96	92,84
P				
Nombre d'actions		4.816,000	3.509,500	1.743,000
VNI par action	EUR	25.817,69	25.392,83	24.130,49
V				
Nombre d'actions		-	-	74,232
VNI par action	EUR	-	-	91,18

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	880.950.912,93	769.452.120,48	567.086.633,70
W				
Nombre d'actions		512.214,870	153.427,725	67.209,744
VNI par action	EUR	102,26	100,80	96,21

DPAM L BONDS CORPORATE EUR

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	635.986.160,48	634.495.273,28	747.688.721,89
A				
Nombre d'actions		18.511,806	20.428,806	21.620,442
VNI par action	EUR	73,89	74,68	73,94
B				
Nombre d'actions		18.537,594	22.813,573	26.255,214
VNI par action	EUR	187,24	185,01	177,78
E				
Nombre d'actions		73.500,000	73.500,000	86.000,000
VNI par action	EUR	111,92	112,85	111,24
F				
Nombre d'actions		2.488.170,686	2.525.537,085	2.744.186,171
VNI par action	EUR	197,80	195,03	186,62
J				
Nombre d'actions		4.542,000	4.508,000	4.387,000
VNI par action	EUR	26.694,35	26.298,58	25.126,73
M				
Nombre d'actions		24.626,220	20.468,041	24.689,099
VNI par action	EUR	75,70	76,34	75,28
N				
Nombre d'actions		2.075,735	2.075,735	2.075,735
VNI par action	EUR	191,53	188,88	180,81
P				
Nombre d'actions		196,000	237,000	4.184,000
VNI par action	EUR	26.973,38	26.552,39	25.329,59
V				
Nombre d'actions		-	294,000	294,000
VNI par action	EUR	-	75,91	74,87
W				
Nombre d'actions		10.258,256	5.768,032	7.053,150
VNI par action	EUR	190,68	188,05	180,02

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	36.241.167,75	38.821.706,46	29.302.516,00
F				
Nombre d'actions		72.040,861	67.892,834	21.000,000
VNI par action	EUR	104,65	113,32	101,90
J				
Nombre d'actions		683,000	680,000	652,000
VNI par action	EUR	26.356,78	28.495,30	25.548,60
P				
Nombre d'actions		403,000	410,000	410,000
VNI par action	EUR	26.551,00	28.662,59	25.621,60

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	14.766.081,54	18.393.827,66	16.375.701,48
B				
Nombre d'actions		142,098	393,390	172,115
VNI par action	EUR	106,93	115,14	106,89
F				
Nombre d'actions		29.146,738	49.866,738	45.550,000
VNI par action	EUR	107,74	115,67	106,70
P				
Nombre d'actions		426,000	431,000	429,000
VNI par action	EUR	27.254,88	29.188,84	26.800,13

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	3.445.825.067,02	3.390.672.393,50	3.165.230.853,44
A				
Nombre d'actions		1.034.355,386	1.058.824,727	898.457,290
VNI par action	EUR	87,57	93,85	97,14
B				
Nombre d'actions		880.398,946	935.723,236	759.589,829
VNI par action	EUR	145,86	146,88	143,39
B CHF				
Nombre d'actions		18.663,000	17.787,000	4.978,000
VNI par action	CHF	133,38	134,90	140,48
B USD				
Nombre d'actions		59.088,951	62.345,211	24.388,228
VNI par action	USD	131,44	116,77	110,15
E				
Nombre d'actions		2.866.827,543	2.868.028,040	2.453.492,987
VNI par action	EUR	92,63	98,99	101,91

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	3.445.825.067,02	3.390.672.393,50	3.165.230.853,44
F				
Nombre d'actions		11.973.150,377	10.944.420,278	10.994.354,970
VNI par action	EUR	155,53	156,19	151,70
F CHF				
Nombre d'actions		40.749,338	41.374,658	37.317,343
VNI par action	CHF	145,08	146,39	151,50
F USD				
Nombre d'actions		1.726.729,491	1.667.896,232	1.653.407,023
VNI par action	USD	144,94	128,40	120,44
J				
Nombre d'actions		9.271,548	10.873,548	9.958,548
VNI par action	EUR	31.484,59	31.579,01	30.600,66
L				
Nombre d'actions		43.917,913	50.319,203	51.766,054
VNI par action	EUR	140,80	142,13	139,38
M				
Nombre d'actions		769.326,909	822.852,890	687.113,340
VNI par action	EUR	90,59	96,82	99,71
N				
Nombre d'actions		44.905,624	6.644,961	6.518,471
VNI par action	EUR	150,73	151,42	147,13
N USD				
Nombre d'actions		851,818	745,000	1.285,000
VNI par action	USD	135,40	119,97	112,57
P				
Nombre d'actions		3.351,109	3.156,264	3.407,227
VNI par action	EUR	27.790,12	27.838,98	26.914,13
V				
Nombre d'actions		179.221,703	185.064,459	183.751,490
VNI par action	EUR	102,20	109,23	112,49
V BIS USD Hedged				
Nombre d'actions		15.173,933	17.671,293	-
VNI par action	USD	115,48	122,42	-
W				
Nombre d'actions		2.394.145,374	2.472.067,986	2.249.018,459
VNI par action	EUR	155,01	155,69	151,28
W CHF				
Nombre d'actions		1.970,469	1.970,469	4.960,469
VNI par action	CHF	137,12	138,33	143,33
W USD				
Nombre d'actions		97.515,763	94.922,594	71.596,374
VNI par action	USD	135,60	120,15	112,74

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	289.283.528,51	254.015.793,23	218.384.646,46
B				
Nombre d'actions		31.326,000	28.626,000	17.796,000
VNI par action	EUR	118,86	118,54	117,15
F				
Nombre d'actions		2.184.019,981	1.924.716,370	1.685.717,410
VNI par action	EUR	130,75	130,21	128,31

DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	86.484.754,32	142.374.365,01	162.915.327,49
A				
Nombre d'actions		88.402,577	122.916,277	138.907,087
VNI par action	EUR	104,88	105,41	104,03
B				
Nombre d'actions		86.751,473	329.135,258	305.944,711
VNI par action	EUR	109,16	107,45	103,40
F				
Nombre d'actions		18.694,428	32.009,387	40.579,959
VNI par action	EUR	109,64	107,84	103,60
M				
Nombre d'actions		565.777,857	763.971,718	909.170,289
VNI par action	EUR	104,72	105,13	103,54
N				
Nombre d'actions		12.842,594	17.446,316	68.034,316
VNI par action	EUR	109,54	107,76	103,55
P				
Nombre d'actions		-	-	75,000
VNI par action	EUR	-	-	25.934,72
V				
Nombre d'actions		120,000	120,000	120,000
VNI par action	EUR	104,82	105,23	103,64
W				
Nombre d'actions		45.909,213	77.886,699	91.658,111
VNI par action	EUR	109,52	107,74	103,54

DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	684.176.561,19	581.443.405,93	370.805.382,10
A				
Nombre d'actions		77.330,150	78.912,622	87.441,767
VNI par action	EUR	114,53	115,98	114,55

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	684.176.561,19	581.443.405,93	370.805.382,10
B				
Nombre d'actions		73.409,660	77.747,105	91.365,873
VNI par action	EUR	160,49	157,63	148,63
F				
Nombre d'actions		1.718.950,472	1.555.373,200	1.735.870,557
VNI par action	EUR	169,66	166,18	155,88
J				
Nombre d'actions		6.608,000	5.736,000	1.648,000
VNI par action	EUR	31.924,37	31.231,73	29.227,73
L				
Nombre d'actions		863,000	713,000	844,000
VNI par action	EUR	114,35	112,59	106,64
M				
Nombre d'actions		271.837,509	249.037,430	99.309,997
VNI par action	EUR	118,83	119,98	117,89
N				
Nombre d'actions		200,000	200,000	775,000
VNI par action	EUR	151,01	147,94	138,82
P				
Nombre d'actions		4.245,840	3.116,635	560,635
VNI par action	EUR	30.050,69	29.362,34	27.414,93
V				
Nombre d'actions		1.205,500	1.434,500	4.370,000
VNI par action	EUR	108,56	109,62	107,69
W				
Nombre d'actions		4.818,380	4.664,115	4.699,820
VNI par action	EUR	166,30	162,92	152,88

DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	325.296.155,45	340.906.697,72	461.954.152,32
A				
Nombre d'actions		120.733,534	109.815,687	110.522,809
VNI par action	EUR	106,56	107,51	107,25
B				
Nombre d'actions		84.570,494	74.194,487	72.013,342
VNI par action	EUR	149,54	147,05	141,13
E				
Nombre d'actions		76.941,000	94.409,000	91.303,909
VNI par action	EUR	112,94	113,69	112,93
F				
Nombre d'actions		1.025.760,503	1.158.295,074	1.647.597,194
VNI par action	EUR	157,85	154,89	148,07

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	325.296.155,45	340.906.697,72	461.954.152,32
F CHF				
Nombre d'actions		-	-	300,000
VNI par action	CHF	-	-	147,87
F LC				
Nombre d'actions		1.000,000	1.000,000	1.000,000
VNI par action	EUR	5,52	5,42	5,20
J				
Nombre d'actions		3.524,153	3.611,153	3.494,153
VNI par action	EUR	28.438,31	27.877,24	26.604,40
L				
Nombre d'actions		5.210,797	4.208,522	1.180,294
VNI par action	EUR	145,16	142,99	137,68
M				
Nombre d'actions		100.322,731	113.092,345	128.217,442
VNI par action	EUR	109,36	110,10	109,41
N				
Nombre d'actions		10.697,398	7.125,882	8.422,332
VNI par action	EUR	153,10	150,26	143,70
P				
Nombre d'actions		422,687	328,728	2.770,521
VNI par action	EUR	28.129,70	27.550,24	26.248,03
V				
Nombre d'actions		102,000	102,000	102,000
VNI par action	EUR	109,79	110,55	109,87
W				
Nombre d'actions		23.666,407	27.438,238	31.041,664
VNI par action	EUR	155,53	152,64	145,98

DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	19.457.191,41	19.693.174,58
A			
Nombre d'actions		9.282,966	5.747,010
VNI par action	EUR	103,70	103,96
B			
Nombre d'actions		16.126,749	12.393,749
VNI par action	EUR	105,76	103,86
F			
Nombre d'actions		50.000,000	50.000,000
VNI par action	EUR	105,95	103,96
M			
Nombre d'actions		62.905,001	63.439,714
VNI par action	EUR	103,77	103,95

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	19.457.191,41	19.693.174,58
P			
Nombre d'actions		12,000	16,000
VNI par action	EUR	26.536,39	26.022,17
W			
Nombre d'actions		44.364,175	54.489,417
VNI par action	EUR	104,72	102,77

DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	26.680.146,32	28.094.835,48	46.439.253,67
A				
Nombre d'actions		64,000	64,000	88,000
VNI par action	EUR	2.326,32	2.328,05	2.378,25
B				
Nombre d'actions		670,462	734,241	875,566
VNI par action	EUR	2.592,14	2.570,12	2.605,78
F				
Nombre d'actions		152.400,440	152.100,440	110.302,000
VNI par action	EUR	151,23	149,76	151,46
M				
Nombre d'actions		17,998	87,998	272,961
VNI par action	EUR	2.366,45	2.364,75	2.409,28
P				
Nombre d'actions		63,000	115,000	986,000
VNI par action	EUR	26.608,25	26.323,36	26.568,73
V				
Nombre d'actions		-	-	10,000
VNI par action	EUR	-	-	2.422,92
W				
Nombre d'actions		10,334	17,297	138,114
VNI par action	EUR	2.623,02	2.598,01	2.628,43

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	1.971.210.333,75	1.897.622.671,57	1.510.287.801,82
A				
Nombre d'actions		149.189,324	148.179,030	184.283,964
VNI par action	EUR	134,74	136,06	134,51
B				
Nombre d'actions		61.289,780	69.230,199	65.695,383
VNI par action	EUR	574,40	567,29	542,63

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	1.971.210.333,75	1.897.622.671,57	1.510.287.801,82
E				
Nombre d'actions		33.816,405	31.479,410	28.553,257
VNI par action	EUR	408,96	412,01	405,64
F				
Nombre d'actions		996.687,254	921.419,109	782.135,407
VNI par action	EUR	610,65	601,75	573,23
F LC				
Nombre d'actions		1.000,000	1.000,000	1.000,000
VNI par action	EUR	4,82	4,75	4,54
J				
Nombre d'actions		29.135,184	28.708,184	20.655,184
VNI par action	EUR	26.133,87	25.730,20	24.471,93
L				
Nombre d'actions		6,000	6,000	39,000
VNI par action	EUR	520,50	514,65	493,33
M				
Nombre d'actions		964.616,208	926.863,489	856.854,252
VNI par action	EUR	138,29	139,35	137,26
N				
Nombre d'actions		55.150,263	30.869,283	40.188,238
VNI par action	EUR	589,14	580,70	553,38
P				
Nombre d'actions		12.522,455	13.367,454	12.607,751
VNI par action	EUR	28.697,17	28.230,07	26.807,83
W				
Nombre d'actions		11.309,391	12.910,455	11.719,751
VNI par action	EUR	599,22	590,60	562,83

DPAM L BONDS EUR SHORT TERM

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	3.495.832,02	3.589.694,28	11.373.368,10
B				
Nombre d'actions		33.516,418	34.671,629	112.718,350
VNI par action	EUR	104,30	103,53	100,90

DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	49.605.338,59	94.668.646,23	251.740.610,90
A				
Nombre d'actions		1.225,000	5.875,000	5.875,000
VNI par action	EUR	85,66	92,76	93,11

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	49.605.338,59	94.668.646,23	251.740.610,90
A EUR Hedged				
Nombre d'actions		7.096,036	6.371,036	17.568,357
VNI par action	EUR	83,04	84,22	87,28
B				
Nombre d'actions		10.072,283	13.112,283	17.032,283
VNI par action	EUR	93,76	98,95	96,80
B EUR Hedged				
Nombre d'actions		3.611,000	3.351,000	20.190,245
VNI par action	EUR	104,75	103,56	104,55
E				
Nombre d'actions		59.000,000	59.918,283	-
VNI par action	EUR	93,51	101,12	-
E EUR Hedged				
Nombre d'actions		-	-	41.884,758
VNI par action	EUR	-	-	92,58
F				
Nombre d'actions		164.278,365	218.522,000	359.683,000
VNI par action	EUR	96,01	101,12	98,57
F EUR Hedged				
Nombre d'actions		152.008,046	214.599,046	605.456,046
VNI par action	EUR	94,11	92,85	93,48
J				
Nombre d'actions		-	760,000	3.241,000
VNI par action	EUR	-	25.506,73	24.832,16
M EUR Hedged				
Nombre d'actions		6.713,000	8.546,656	21.885,656
VNI par action	EUR	84,32	85,34	88,18
P				
Nombre d'actions		380,000	842,000	1.832,000
VNI par action	EUR	24.428,07	25.692,43	24.984,82
P EUR Hedged				
Nombre d'actions		100,000	100,000	-
VNI par action	EUR	21.448,84	21.134,36	-

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	959.758.140,42	1.391.302.961,31	1.832.108.412,88
A				
Nombre d'actions		3.206,988	3.206,988	-
VNI par action	EUR	87,79	91,47	-
A EUR Hedged				
Nombre d'actions		3.224,032	3.650,786	6.058,776
VNI par action	EUR	1.137,62	1.155,95	1.172,90

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	959.758.140,42	1.391.302.961,31	1.832.108.412,88
B CHF				
Nombre d'actions		3.000,000	3.000,000	-
VNI par action	CHF	99,48	101,83	-
B EUR Hedged				
Nombre d'actions		54.874,935	70.606,408	66.015,112
VNI par action	EUR	1.202,61	1.195,95	1.192,91
E EUR Hedged				
Nombre d'actions		9.006,021	12.845,286	7.021,812
VNI par action	EUR	1.182,59	1.199,52	1.213,44
F				
Nombre d'actions		141.586,254	142.378,564	-
VNI par action	EUR	85,23	86,73	-
F EUR Hedged				
Nombre d'actions		306.936,036	349.723,522	488.437,292
VNI par action	EUR	1.479,25	1.468,82	1.460,98
F LC				
Nombre d'actions		1.000,000	1.000,000	-
VNI par action	EUR	4,28	4,36	-
J EUR Hedged				
Nombre d'actions		6.245,841	7.690,841	17.623,841
VNI par action	EUR	23.927,46	23.742,25	23.586,90
L EUR Hedged				
Nombre d'actions		200,310	207,023	361,919
VNI par action	EUR	1.173,82	1.168,97	1.168,72
M				
Nombre d'actions		2.656,332	2.786,332	-
VNI par action	EUR	81,05	84,30	-
M EUR Hedged				
Nombre d'actions		48.744,151	69.918,959	115.585,083
VNI par action	EUR	1.157,83	1.174,62	1.188,67
N EUR Hedged				
Nombre d'actions		379,617	679,617	679,617
VNI par action	EUR	1.223,43	1.214,95	1.208,96
P EUR Hedged				
Nombre d'actions		363,235	985,294	1.113,470
VNI par action	EUR	26.159,09	25.939,44	25.740,40
V EUR Hedged				
Nombre d'actions		94.323,655	90.907,337	86.649,549
VNI par action	EUR	1.187,81	1.205,06	1.219,53
W EUR Hedged				
Nombre d'actions		68.381,727	69.846,007	63.553,569
VNI par action	EUR	1.234,26	1.225,84	1.219,90
Z EUR Hedged				
Nombre d'actions		-	10.441,836	9.900,836
VNI par action	EUR	-	26.223,87	26.052,55

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS HIGHER YIELD

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	66.736.812,03	77.010.314,44	84.838.436,41
A				
Nombre d'actions		191.502,838	201.388,179	231.579,462
VNI par action	EUR	84,54	86,77	85,97
B				
Nombre d'actions		72.940,078	79.175,670	86.817,438
VNI par action	EUR	308,30	306,07	289,13
B CHF				
Nombre d'actions		312,281	366,860	366,032
VNI par action	CHF	282,89	282,16	283,98
E				
Nombre d'actions		169.142,858	169.142,858	190.842,858
VNI par action	EUR	98,85	101,16	99,66
F				
Nombre d'actions		12.470,477	35.093,730	36.841,689
VNI par action	EUR	331,51	328,27	308,53
F LC				
Nombre d'actions		1.000,000	1.000,000	1.000,000
VNI par action	EUR	5,41	5,36	5,05
M				
Nombre d'actions		43.473,884	39.109,698	49.610,539
VNI par action	EUR	87,63	89,70	88,41
N				
Nombre d'actions		1.731,112	1.420,933	1.420,933
VNI par action	EUR	318,33	315,29	296,45
V				
Nombre d'actions		6.905,400	6.899,577	6.755,741
VNI par action	EUR	95,53	97,79	96,38
W				
Nombre d'actions		6.417,050	5.985,051	12.807,450
VNI par action	EUR	324,91	321,81	302,57

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	818.284.887,62	941.309.101,00	953.507.828,62
A				
Nombre d'actions		189.384,178	191.370,493	223.103,318
VNI par action	EUR	123,53	129,04	127,87
B				
Nombre d'actions		218.432,390	247.435,691	265.771,935
VNI par action	EUR	170,08	171,98	164,76
B CHF				
Nombre d'actions		328,000	328,000	709,974
VNI par action	CHF	148,27	150,55	154,58

DPAM L

Statistiques

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	818.284.887,62	941.309.101,00	953.507.828,62
E				
Nombre d'actions		69.782,828	68.692,828	64.930,828
VNI par action	EUR	110,61	115,23	113,59
F				
Nombre d'actions		1.200.779,670	1.970.038,265	2.035.980,958
VNI par action	EUR	181,81	183,40	174,85
F LC				
Nombre d'actions		1.000,000	1.000,000	1.000,000
VNI par action	EUR	4,84	4,88	4,67
J				
Nombre d'actions		11.476,250	10.113,250	10.641,250
VNI par action	EUR	28.269,14	28.489,45	27.110,72
M				
Nombre d'actions		832.701,731	849.736,915	834.902,510
VNI par action	EUR	127,76	133,12	131,27
N				
Nombre d'actions		33.739,457	19.363,790	19.949,684
VNI par action	EUR	175,36	176,93	168,76
P				
Nombre d'actions		2.830,694	2.930,694	3.665,391
VNI par action	EUR	27.198,15	27.381,53	26.001,70
V				
Nombre d'actions		92.522,011	91.322,011	87.984,728
VNI par action	EUR	135,58	141,28	139,31
W				
Nombre d'actions		30.246,323	38.796,536	50.600,589
VNI par action	EUR	178,28	179,87	171,55

DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	95.634.618,88	72.435.252,12
A			
Nombre d'actions		40.452,177	30.695,299
VNI par action	EUR	113,55	116,51
B			
Nombre d'actions		157.911,685	111.385,266
VNI par action	EUR	114,69	117,26
B USD			
Nombre d'actions		81.614,161	34.478,038
VNI par action	USD	123,31	111,18
F			
Nombre d'actions		154.557,000	182.121,053
VNI par action	EUR	118,85	120,95

DPAM L

Statistiques

DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	95.634.618,88	72.435.252,12
M			
Nombre d'actions		107.495,964	25.093,389
VNI par action	EUR	118,62	121,16
N			
Nombre d'actions		10.891,821	-
VNI par action	EUR	96,56	-
P			
Nombre d'actions		1.006,000	826,000
VNI par action	EUR	29.987,72	30.393,04
W			
Nombre d'actions		237,343	-
VNI par action	EUR	108,09	-
W USD			
Nombre d'actions		18.149,579	17.226,645
VNI par action	USD	128,80	115,65

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	552.581.130,04	531.261.896,84	432.832.708,58
A				
Nombre d'actions		2.106,259	1.581,164	-
VNI par action	EUR	118,45	117,36	-
B				
Nombre d'actions		13.077,564	13.818,431	30.199,000
VNI par action	EUR	98,73	96,20	80,50
B USD				
Nombre d'actions		2.835,101	2.835,101	-
VNI par action	USD	116,21	99,88	-
E				
Nombre d'actions		3.700,000	3.429,825	-
VNI par action	EUR	100,67	99,52	-
F				
Nombre d'actions		830.726,431	797.173,776	655.015,000
VNI par action	EUR	99,95	97,23	81,07
J				
Nombre d'actions		15.301,000	14.994,000	16.369,000
VNI par action	EUR	25.121,87	24.418,50	20.329,95
M				
Nombre d'actions		1.420,000	1.420,000	1.420,000
VNI par action	EUR	94,95	93,89	79,52
N				
Nombre d'actions		339.872,929	375.170,120	440.764,325
VNI par action	EUR	99,80	97,10	81,00

DPAM L

Statistiques

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	552.581.130,04	531.261.896,84	432.832.708,58
P				
Nombre d'actions		1.497,000	1.542,000	330,000
VNI par action	EUR	32.670,71	31.732,41	26.380,09

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	273.046.609,73	253.150.391,50	159.681.252,84
A				
Nombre d'actions		14.925,199	19.282,801	23.563,029
VNI par action	EUR	109,64	110,05	99,18
B				
Nombre d'actions		71.262,326	68.175,405	71.578,470
VNI par action	EUR	169,49	167,30	147,93
B USD				
Nombre d'actions		18.857,453	18.727,453	20.475,453
VNI par action	USD	127,78	111,27	95,03
F				
Nombre d'actions		857.795,717	767.026,717	864.103,673
VNI par action	EUR	173,79	171,24	150,89
J				
Nombre d'actions		5.470,000	5.311,000	-
VNI par action	EUR	18.012,86	17.737,68	-
M				
Nombre d'actions		21.212,487	27.547,412	35.957,974
VNI par action	EUR	111,59	111,83	100,44
N				
Nombre d'actions		23.263,950	26.961,765	30.543,054
VNI par action	EUR	172,40	169,91	149,77
P				
Nombre d'actions		200,000	271,000	438,000
VNI par action	EUR	16.475,97	16.214,58	14.251,17

DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	44.759.726,62	43.819.762,59	73.560.830,06
A				
Nombre d'actions		9.505,511	9.830,511	10.000,266
VNI par action	EUR	163,89	159,43	148,22
B				
Nombre d'actions		47.217,400	52.104,784	70.468,811
VNI par action	EUR	203,46	194,93	178,29

DPAM L

Statistiques

DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	44.759.726,62	43.819.762,59	73.560.830,06
E				
Nombre d'actions		1.117,000	1.424,602	6.549,797
VNI par action	EUR	140,82	136,68	126,53
F				
Nombre d'actions		174.521,944	173.508,570	357.930,944
VNI par action	EUR	178,87	171,02	155,79
M				
Nombre d'actions		2.286,134	2.262,178	1.279,347
VNI par action	EUR	167,90	163,00	150,96
N				
Nombre d'actions		8.826,015	9.334,700	15.055,006
VNI par action	EUR	208,20	199,11	181,44

DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	11.704.218,20	11.658.427,76	243.948.492,71
B				
Nombre d'actions		174.939,890	185.332,304	234.024,014
VNI par action	EUR	65,01	57,61	54,62
J				
Nombre d'actions		-	-	7.647,000
VNI par action	EUR	-	-	26.224,03
N				
Nombre d'actions		4.535,000	7.257,691	8.292,691
VNI par action	EUR	68,32	60,30	56,70
P				
Nombre d'actions		-	31,000	1.912,000
VNI par action	EUR	-	16.906,49	15.762,91
W				
Nombre d'actions		327,272	327,272	406,342
VNI par action	EUR	67,95	59,97	56,39

DPAM L

Statistiques

DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	62.868.061,37	24.350.905,48
B			
Nombre d'actions		2.691,386	4.041,386
VNI par action	EUR	123,96	107,28
F			
Nombre d'actions		392.719,000	121.775,000
VNI par action	EUR	124,90	107,61
P			
Nombre d'actions		427,000	399,000
VNI par action	EUR	31.580,88	27.101,24

DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	135.043.078,09	506.820.867,60	698.874.602,82
A				
Nombre d'actions		3.330,328	6.039,981	4.507,747
VNI par action	EUR	275,99	305,62	246,95
A USD				
Nombre d'actions		6.936,924	7.376,420	7.408,989
VNI par action	USD	298,05	290,80	226,61
B				
Nombre d'actions		48.518,192	145.353,834	208.729,469
VNI par action	EUR	313,82	344,16	274,82
E				
Nombre d'actions		195.094,953	197.109,569	68.908,093
VNI par action	EUR	230,68	254,93	205,07
F				
Nombre d'actions		121.181,714	454.664,989	1.035.701,710
VNI par action	EUR	322,58	353,19	281,08
F USD				
Nombre d'actions		-	390.965,783	390.965,783
VNI par action	USD	-	196,62	151,11
J				
Nombre d'actions		396,000	2.056,710	4.481,710
VNI par action	EUR	66.152,71	72.376,96	57.513,76
M				
Nombre d'actions		17.589,190	30.112,754	37.759,741
VNI par action	EUR	282,56	312,31	251,34
N				
Nombre d'actions		1.161,168	3.523,445	4.268,230
VNI par action	EUR	320,45	350,91	279,39
W				
Nombre d'actions		4.725,315	23.870,796	21.455,735
VNI par action	EUR	318,05	348,26	277,27

DPAM L

Statistiques

DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	869.139.310,09	811.018.998,91
B			
Nombre d'actions		30.100,000	38.990,775
VNI par action	EUR	106,79	114,52
E			
Nombre d'actions		4.000,000	2.339,400
VNI par action	EUR	92,06	98,87
F			
Nombre d'actions		2.131.221,514	2.076.090,507
VNI par action	EUR	107,96	115,24
J			
Nombre d'actions		15.380,000	13.636,000
VNI par action	EUR	27.111,88	28.882,19
M			
Nombre d'actions		136.337,307	143.881,708
VNI par action	EUR	102,54	110,15
P			
Nombre d'actions		7.509,000	5.435,500
VNI par action	EUR	27.234,45	28.955,33

DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	3.319.290,77	2.517.020,52
F			
Nombre d'actions		34.000,000	26.000,000
VNI par action	EUR	97,63	96,81

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	109.458.998,84	131.393.937,32	138.358.363,30
A				
Nombre d'actions		23.391,228	27.562,661	25.317,208
VNI par action	EUR	203,68	218,37	183,06
B				
Nombre d'actions		46.856,111	48.260,136	62.622,682
VNI par action	EUR	236,47	250,47	207,03
F				
Nombre d'actions		366.785,431	414.816,361	554.712,512
VNI par action	EUR	243,78	257,66	212,09

DPAM L

Statistiques

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	109.458.998,84	131.393.937,32	138.358.363,30
M				
Nombre d'actions		7.883,985	11.277,615	16.551,181
VNI par action	EUR	208,63	223,24	186,39
N				
Nombre d'actions		104,523	-	112,000
VNI par action	EUR	226,26	-	214,60
P				
Nombre d'actions		1.000,000	1.250,000	-
VNI par action	EUR	153,59	162,09	-
W				
Nombre d'actions		10.121,705	14.836,652	-
VNI par action	EUR	234,94	248,37	-

DPAM L GLOBAL TARGET INCOME

		24/01/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	-	13.484.548,99	38.579.187,97
A				
Nombre d'actions		-	37.614,648	49.470,866
VNI par action	EUR	-	86,06	87,15
B				
Nombre d'actions		-	12.058,353	16.577,031
VNI par action	EUR	-	119,68	116,43
E				
Nombre d'actions		-	6.600,000	6.600,000
VNI par action	EUR	-	86,08	86,76
F				
Nombre d'actions		-	69.295,587	275.298,636
VNI par action	EUR	-	118,86	115,11

DPAM L PATRIMONIAL FUND

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	68.871.269,73	77.458.403,73	93.859.180,51
A				
Nombre d'actions		359.644,203	401.705,233	514.902,461
VNI par action	EUR	111,43	114,99	110,39
B				
Nombre d'actions		161.483,002	176.500,174	221.248,895
VNI par action	EUR	136,39	137,38	129,13
E				
Nombre d'actions		1.444,280	1.444,280	1.444,280
VNI par action	EUR	122,86	126,38	120,58

DPAM L

Statistiques

DPAM L PATRIMONIAL FUND

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	68.871.269,73	77.458.403,73	93.859.180,51
F				
Nombre d'actions		40.633,771	41.952,729	40.556,345
VNI par action	EUR	147,32	147,95	138,22
M				
Nombre d'actions		575,000	685,000	4.839,001
VNI par action	EUR	115,81	119,15	113,71
N				
Nombre d'actions		3.465,000	3.465,000	15.063,911
VNI par action	EUR	141,42	142,05	132,75
V				
Nombre d'actions		-	50,000	-
VNI par action	EUR	-	119,36	-
W				
Nombre d'actions		388,322	399,993	981,131
VNI par action	EUR	128,66	129,24	121,61

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	10.253,871	26.979,795	1.300,591	35.933,075
B	318.533,796	20.903,652	7.019,961	332.417,487
E	0,000	6.600,000	0,000	6.600,000
F	238,338	248,666	0,000	487,004
V	1,000	0,000	0,000	1,000
W	311,499	0,000	0,000	311,499

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	32.310,464	1.262,103	2.272,000	31.300,567
B	550.412,361	26.635,990	36.962,547	540.085,804
F	414.558,981	69.825,594	27.167,000	457.217,575
J	21.544,000	1.282,000	250,000	22.576,000
M	284.457,523	29.609,712	24.321,975	289.745,260
P	3.509,500	1.377,500	71,000	4.816,000
W	153.427,725	382.778,088	23.990,943	512.214,870

DPAM L BONDS CORPORATE EUR

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	20.428,806	0,000	1.917,000	18.511,806
B	22.813,573	175,000	4.450,979	18.537,594
E	73.500,000	0,000	0,000	73.500,000
F	2.525.537,085	99.335,003	136.701,402	2.488.170,686
J	4.508,000	45,000	11,000	4.542,000
M	20.468,041	5.967,686	1.809,507	24.626,220
N	2.075,735	0,000	0,000	2.075,735
P	237,000	0,000	41,000	196,000
V	294,000	0,000	294,000	0,000
W	5.768,032	5.044,097	553,873	10.258,256

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
F	67.892,834	11.399,945	7.251,918	72.040,861
J	680,000	3,000	0,000	683,000
P	410,000	2,000	9,000	403,000

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
B	393,390	0,000	251,292	142,098
F	49.866,738	0,000	20.720,000	29.146,738
P	431,000	0,000	5,000	426,000

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	1.058.824,727	93.584,450	118.053,791	1.034.355,386
B	935.723,236	153.245,390	208.569,680	880.398,946
B CHF	17.787,000	1.101,000	225,000	18.663,000
B USD	62.345,211	4.053,668	7.309,928	59.088,951
E	2.868.028,040	159.105,289	160.305,786	2.866.827,543
F	10.944.420,278	2.693.942,393	1.665.212,294	11.973.150,377
F CHF	41.374,658	2.350,685	2.976,005	40.749,338
F USD	1.667.896,232	393.894,227	335.060,968	1.726.729,491
J	10.873,548	501,000	2.103,000	9.271,548
L	50.319,203	9.747,077	16.148,367	43.917,913
M	822.852,890	54.646,625	108.172,606	769.326,909
N	6.644,961	38.827,445	566,782	44.905,624
N USD	745,000	106,818	0,000	851,818
P	3.156,264	296,500	101,655	3.351,109
V	185.064,459	13.394,612	19.237,368	179.221,703
V BIS USD Hedged	17.671,293	0,000	2.497,360	15.173,933
W	2.472.067,986	233.526,444	311.449,056	2.394.145,374
W CHF	1.970,469	0,000	0,000	1.970,469
W USD	94.922,594	8.731,512	6.138,343	97.515,763

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
B	28.626,000	2.700,000	0,000	31.326,000
F	1.924.716,370	418.500,386	159.196,775	2.184.019,981

DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	122.916,277	2.879,351	37.393,051	88.402,577
B	329.135,258	3.981,040	246.364,825	86.751,473
F	32.009,387	0,000	13.314,959	18.694,428
M	763.971,718	8.687,168	206.881,029	565.777,857
N	17.446,316	5.909,058	10.512,780	12.842,594
V	120,000	0,000	0,000	120,000
W	77.886,699	300,000	32.277,486	45.909,213

DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	78.912,622	4.580,671	6.163,143	77.330,150
B	77.747,105	6.312,788	10.650,233	73.409,660
F	1.555.373,200	350.844,174	187.266,902	1.718.950,472
J	5.736,000	1.096,000	224,000	6.608,000
L	713,000	350,000	200,000	863,000
M	249.037,430	41.722,308	18.922,229	271.837,509
N	200,000	0,000	0,000	200,000
P	3.116,635	2.568,000	1.438,795	4.245,840
V	1.434,500	0,000	229,000	1.205,500
W	4.664,115	185,260	30,995	4.818,380

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	109.815,687	33.362,637	22.444,790	120.733,534
B	74.194,487	16.164,093	5.788,086	84.570,494
E	94.409,000	2.918,000	20.386,000	76.941,000
F	1.158.295,074	59.405,833	191.940,404	1.025.760,503
F LC	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
J	3.611,153	103,000	190,000	3.524,153
L	4.208,522	2.301,609	1.299,334	5.210,797
M	113.092,345	3.904,756	16.674,370	100.322,731
N	7.125,882	3.971,516	400,000	10.697,398
P	328,728	185,000	91,041	422,687
V	102,000	0,000	0,000	102,000
W	27.438,238	451,202	4.223,033	23.666,407

DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	5.747,010	4.135,956	600,000	9.282,966
B	12.393,749	14.392,000	10.659,000	16.126,749
F	50.000,000	0,000	0,000	50.000,000
M	63.439,714	15.950,788	16.485,501	62.905,001
P	16,000	0,000	4,000	12,000
W	54.489,417	185,265	10.310,507	44.364,175

DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	64,000	0,000	0,000	64,000
B	734,241	0,000	63,779	670,462
F	152.100,440	13.300,000	13.000,000	152.400,440
M	87,998	0,000	70,000	17,998
P	115,000	0,000	52,000	63,000
W	17,297	0,000	6,963	10,334

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	148.179,030	6.922,373	5.912,079	149.189,324
B	69.230,199	3.005,447	10.945,866	61.289,780
E	31.479,410	2.390,000	53,005	33.816,405
F	921.419,109	114.625,253	39.357,108	996.687,254
F LC	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
J	28.708,184	808,000	381,000	29.135,184
L	6,000	0,000	0,000	6,000
M	926.863,489	100.863,525	63.110,806	964.616,208
N	30.869,283	27.058,980	2.778,000	55.150,263
P	13.367,454	251,000	1.095,999	12.522,455
W	12.910,455	878,710	2.479,774	11.309,391

DPAM L BONDS EUR SHORT TERM

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
B	34.671,629	0,000	1.155,211	33.516,418

DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	5.875,000	0,000	4.650,000	1.225,000
A EUR Hedged	6.371,036	725,000	0,000	7.096,036
B	13.112,283	0,000	3.040,000	10.072,283
B EUR Hedged	3.351,000	1.200,000	940,000	3.611,000
E	59.918,283	0,000	918,283	59.000,000
F	218.522,000	39.399,000	93.642,635	164.278,365
F EUR Hedged	214.599,046	0,000	62.591,000	152.008,046
J	760,000	0,000	760,000	0,000
M EUR Hedged	8.546,656	0,000	1.833,656	6.713,000
P	842,000	0,000	462,000	380,000
P EUR Hedged	100,000	0,000	0,000	100,000

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	3.206,988	0,000	0,000	3.206,988
A EUR Hedged	3.650,786	68,112	494,866	3.224,032
B CHF	3.000,000	0,000	0,000	3.000,000
B EUR Hedged	70.606,408	52.979,641	68.711,114	54.874,935
E EUR Hedged	12.845,286	1.803,493	5.642,758	9.006,021
F	142.378,564	11.107,515	11.899,825	141.586,254
F EUR Hedged	349.723,522	34.152,101	76.939,587	306.936,036
F LC	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
J EUR Hedged	7.690,841	0,000	1.445,000	6.245,841
L EUR Hedged	207,023	0,189	6,902	200,310
M	2.786,332	0,000	130,000	2.656,332
M EUR Hedged	69.918,959	3.029,187	24.203,995	48.744,151
N EUR Hedged	679,617	0,000	300,000	379,617
P EUR Hedged	985,294	0,000	622,059	363,235
V EUR Hedged	90.907,337	10.190,534	6.774,216	94.323,655
W EUR Hedged	69.846,007	10.244,385	11.708,665	68.381,727
Z EUR Hedged	10.441,836	41,000	10.482,836	0,000

DPAM L BONDS HIGHER YIELD

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	201.388,179	454,722	10.340,063	191.502,838
B	79.175,670	12.401,169	18.636,761	72.940,078
B CHF	366,860	5,857	60,436	312,281
E	169.142,858	0,000	0,000	169.142,858
F	35.093,730	0,000	22.623,253	12.470,477
F LC	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
M	39.109,698	6.587,000	2.222,814	43.473,884
N	1.420,933	323,179	13,000	1.731,112
V	6.899,577	130,830	125,007	6.905,400
W	5.985,051	833,595	401,596	6.417,050

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	191.370,493	14.824,826	16.811,141	189.384,178
B	247.435,691	5.403,417	34.406,718	218.432,390
B CHF	328,000	0,000	0,000	328,000
E	68.692,828	6.901,000	5.811,000	69.782,828
F	1.970.038,265	100.851,748	870.110,343	1.200.779,670
F LC	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
J	10.113,250	1.363,000	0,000	11.476,250
M	849.736,915	80.010,182	97.045,366	832.701,731
N	19.363,790	16.139,303	1.763,636	33.739,457
P	2.930,694	39,500	139,500	2.830,694
V	91.322,011	6.159,000	4.959,000	92.522,011
W	38.796,536	2.653,047	11.203,260	30.246,323

DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	30.695,299	11.337,962	1.581,084	40.452,177
B	111.385,266	58.446,292	11.919,873	157.911,685
B USD	34.478,038	48.567,123	1.431,000	81.614,161
F	182.121,053	46.484,000	74.048,053	154.557,000
M	25.093,389	83.628,107	1.225,532	107.495,964
N	0,000	10.891,821	0,000	10.891,821
P	826,000	352,000	172,000	1.006,000
W	0,000	237,343	0,000	237,343
W USD	17.226,645	2.232,520	1.309,586	18.149,579

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	1.581,164	610,000	84,905	2.106,259
B	13.818,431	5.249,133	5.990,000	13.077,564
B USD	2.835,101	0,000	0,000	2.835,101
E	3.429,825	270,175	0,000	3.700,000
F	797.173,776	122.558,416	89.005,761	830.726,431
J	14.994,000	417,000	110,000	15.301,000
M	1.420,000	0,000	0,000	1.420,000
N	375.170,120	17.796,809	53.094,000	339.872,929
P	1.542,000	120,000	165,000	1.497,000

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	19.282,801	78,365	4.435,967	14.925,199
B	68.175,405	8.601,752	5.514,831	71.262,326
B USD	18.727,453	1.775,000	1.645,000	18.857,453
F	767.026,717	114.559,000	23.790,000	857.795,717
J	5.311,000	159,000	0,000	5.470,000
M	27.547,412	458,871	6.793,796	21.212,487
N	26.961,765	0,000	3.697,815	23.263,950
P	271,000	46,000	117,000	200,000

DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	9.830,511	0,000	325,000	9.505,511
B	52.104,784	98,232	4.985,616	47.217,400
E	1.424,602	0,000	307,602	1.117,000
F	173.508,570	10.600,000	9.586,626	174.521,944
M	2.262,178	422,151	398,195	2.286,134
N	9.334,700	2.086,463	2.595,148	8.826,015

DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
B	185.332,304	77,378	10.469,792	174.939,890
N	7.257,691	0,000	2.722,691	4.535,000
P	31,000	40,000	71,000	0,000
W	327,272	0,000	0,000	327,272

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
B	4.041,386	850,000	2.200,000	2.691,386
F	121.775,000	320.109,290	49.165,290	392.719,000
P	399,000	170,000	142,000	427,000

DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	6.039,981	0,357	2.710,010	3.330,328
A USD	7.376,420	874,000	1.313,496	6.936,924
B	145.353,834	7.431,465	104.267,107	48.518,192
E	197.109,569	0,000	2.014,616	195.094,953
F	454.664,989	18.141,897	351.625,172	121.181,714
F USD	390.965,783	0,000	390.965,783	0,000
J	2.056,710	0,000	1.660,710	396,000
M	30.112,754	2.476,480	15.000,044	17.589,190
N	3.523,445	0,000	2.362,277	1.161,168
W	23.870,796	929,793	20.075,274	4.725,315

DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
B	38.990,775	5.148,871	14.039,646	30.100,000
E	2.339,400	3.160,600	1.500,000	4.000,000
F	2.076.090,507	370.619,000	315.487,993	2.131.221,514
J	13.636,000	2.788,000	1.044,000	15.380,000
M	143.881,708	25.983,543	33.527,944	136.337,307
P	5.435,500	2.574,500	501,000	7.509,000

DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
F	26.000,000	8.000,000	0,000	34.000,000

DPAM L

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	27.562,661	2.317,251	6.488,684	23.391,228
B	48.260,136	1.833,824	3.237,849	46.856,111
F	414.816,361	21.585,439	69.616,369	366.785,431
M	11.277,615	857,210	4.250,840	7.883,985
N	0,000	104,523	0,000	104,523
P	1.250,000	0,000	250,000	1.000,000
W	14.836,652	123,000	4.837,947	10.121,705

DPAM L GLOBAL TARGET INCOME

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 24/01/25
A	37.614,648	0,000	37.614,648	0,000
B	12.058,353	0,000	12.058,353	0,000
E	6.600,000	0,000	6.600,000	0,000
F	69.295,587	0,000	69.295,587	0,000

DPAM L PATRIMONIAL FUND

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
A	401.705,233	324,702	42.385,732	359.644,203
B	176.500,174	4.239,164	19.256,336	161.483,002
E	1.444,280	0,000	0,000	1.444,280
F	41.952,729	68,921	1.387,879	40.633,771
M	685,000	0,000	110,000	575,000
N	3.465,000	0,000	0,000	3.465,000
V	50,000	0,000	50,000	0,000
W	399,993	0,000	11,671	388,322

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			71.422.317,26	74.227.413,24	97,62
Actions			28.316.042,72	33.108.247,70	43,54
Allemagne			3.718.959,40	5.119.809,29	6,73
ALLIANZ SE-REG	EUR	2.240	481.161,79	770.784,00	1,01
COMMERZBANK AG	EUR	8.500	174.057,38	227.630,00	0,30
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	9.400	184.739,35	236.598,00	0,31
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.740	290.117,34	481.806,00	0,63
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	15.200	425.443,91	470.744,00	0,62
FIELMANN GROUP AG	EUR	3.150	131.858,74	178.605,00	0,23
FUCHS SE-PREF	EUR	4.300	176.098,88	201.412,00	0,26
HANNOVER RUECK SE	EUR	1.575	264.256,51	420.840,00	0,55
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	1.700	287.366,25	339.065,00	0,45
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	9.550	330.766,68	344.898,25	0,45
NEMETSCHKE SE	EUR	2.150	158.245,00	264.450,00	0,35
SAP SE	EUR	2.560	316.303,92	660.864,00	0,87
STROEER SE & CO KGAA	EUR	3.000	159.936,94	152.700,00	0,20
VONOVIA SE	EUR	6.744	168.786,31	201.713,04	0,27
ZALANDO SE	EUR	6.000	169.820,40	167.700,00	0,22
Autriche			153.297,80	161.100,00	0,21
PALFINGER AG	EUR	4.500	153.297,80	161.100,00	0,21
Belgique			1.586.936,64	1.607.859,20	2,11
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	5.190	293.291,45	302.265,60	0,40
AZELIS GROUP NV	EUR	10.800	241.208,60	146.124,00	0,19
D'ITEREN GROUP	EUR	1.210	189.445,27	220.704,00	0,29
FAGRON	EUR	8.800	139.952,24	197.560,00	0,26
KBC GROUP NV	EUR	4.710	332.786,88	412.878,60	0,54
MONTEA NV	EUR	2.730	197.709,08	177.723,00	0,23
SYENSQO SA	EUR	2.300	192.543,12	150.604,00	0,20
Brésil			189.623,38	210.384,63	0,28
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	USD	18.000	189.623,38	210.384,63	0,28
Canada			144.187,27	158.813,80	0,21
WASTE CONNECTIONS INC	CAD	1.000	144.187,27	158.813,80	0,21
Danemark			686.841,63	805.265,92	1,06
DSV A/S	DKK	1.040	149.306,94	212.159,55	0,28
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	3.800	212.707,47	231.286,19	0,30
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3.080	136.551,99	181.477,59	0,24
ROYAL UNIBREW	DKK	2.600	188.275,23	180.342,59	0,24
Espagne			1.645.906,57	1.868.623,51	2,46
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2.497	157.087,08	178.485,56	0,23
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	19.300	156.810,75	251.961,50	0,33
BANCO SANTANDER SA	EUR	79.400	315.798,86	557.943,80	0,73
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	9.778	193.113,57	92.646,55	0,12
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	6.250	325.624,46	276.125,00	0,36
PUIG BRANDS SA-B	EUR	8.000	159.807,94	134.080,00	0,18
VIDRALA SA	EUR	1.839	146.048,17	181.141,50	0,24
VISCOFAN SA	EUR	3.249	191.615,74	196.239,60	0,26
États-Unis			6.924.874,70	8.630.064,33	11,35
ALPHABET INC-CL A	USD	2.100	300.474,60	315.272,82	0,41
AMAZON.COM INC	USD	1.330	229.640,86	248.574,09	0,33
APPLE INC	USD	300	63.542,50	52.435,15	0,07
BELLRING BRANDS INC	USD	3.300	178.828,15	162.856,41	0,21
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	4.610	203.690,27	421.825,70	0,55
BROADCOM INC	USD	1.430	199.516,06	335.800,57	0,44

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3.200	284.811,89	247.799,97	0,33
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	315	229.489,13	265.648,17	0,35
CRH PLC	GBP	2.800	216.532,94	219.397,62	0,29
DANAHER CORP	USD	1.050	183.067,38	176.698,04	0,23
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	2.000	285.240,25	175.610,17	0,23
ELI LILLY & CO	USD	715	342.788,41	474.817,01	0,62
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	400	170.668,79	185.171,87	0,24
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.400	262.833,05	345.763,09	0,45
MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.730	198.557,22	322.227,88	0,42
MASTERCARD INC - A	USD	750	256.870,15	359.036,50	0,47
MICROSOFT CORP	USD	2.140	464.963,11	906.808,71	1,19
NETFLIX INC	USD	200	170.782,92	228.160,33	0,30
NVIDIA CORP	USD	2.340	66.909,34	314.943,65	0,41
ORACLE CORP	USD	1.650	270.791,67	307.313,11	0,40
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1.920	296.111,62	334.718,06	0,44
S&P GLOBAL INC	USD	910	317.148,05	408.769,35	0,54
SALESFORCE INC	USD	700	151.103,04	162.612,77	0,21
SERVICENOW INC	USD	235	128.133,85	205.817,44	0,27
STRYKER CORP	USD	760	257.006,95	256.147,55	0,34
SYNOPSYS INC	USD	360	187.701,24	157.230,31	0,21
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	1.670	204.812,57	208.278,74	0,27
TRANSUNION	USD	2.750	214.199,22	206.159,22	0,27
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	1.300	134.636,76	142.209,82	0,19
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.040	266.985,69	314.564,89	0,41
ZOETIS INC	USD	1.260	187.037,02	167.395,32	0,22
Finlande			261.289,37	258.940,00	0,34
ELISA OYJ	EUR	5.500	261.289,37	258.940,00	0,34
France			3.072.464,88	3.459.625,27	4,55
AIR LIQUIDE SA	EUR	2.868	341.700,91	502.301,52	0,66
BIOMERIEUX	EUR	1.660	171.557,32	194.884,00	0,26
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	5.280	480.925,62	526.099,20	0,69
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	7.255	262.392,18	222.946,15	0,29
ESSILORLUXOTTICA	EUR	590	108.958,91	137.411,00	0,18
IPSOS	EUR	2.790	119.351,62	126.945,00	0,17
L'OREAL	EUR	400	133.481,49	145.240,00	0,19
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	600	392.457,45	266.760,00	0,35
MERCIALYS SA	EUR	20.200	189.918,03	214.928,00	0,28
PUBLICIS GROUPE	EUR	1.620	128.233,01	155.001,60	0,20
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	850	169.215,73	172.380,00	0,23
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.650	435.148,28	598.370,00	0,79
UNIBAIL RODAMCO	EUR	2.420	139.124,33	196.358,80	0,26
Irlande			429.473,61	411.477,19	0,54
EATON CORP PLC	USD	750	267.906,92	228.089,19	0,30
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	2.540	161.566,69	183.388,00	0,24
Italie			2.384.985,37	2.721.380,91	3,58
AMPLIFON SPA	EUR	8.600	252.630,11	171.398,00	0,23
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	6.262	146.864,77	141.521,20	0,19
DANIELI & CO	EUR	5.590	146.738,41	186.426,50	0,25
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	36.700	268.616,19	209.557,00	0,28
FERRARI NV	EUR	640	171.839,26	266.304,00	0,35
INTERCOS SPA	EUR	15.000	205.666,90	193.800,00	0,25
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	4.850	201.739,74	171.399,00	0,23
MARR SPA	EUR	12.350	224.977,29	119.795,00	0,16
PIRELLI & C SPA	EUR	40.000	188.996,02	234.160,00	0,31
PRADA S.P.A.	HKD	30.000	158.571,01	158.551,01	0,21
PRYSMIAN SPA	EUR	3.280	114.903,05	196.931,20	0,26
UNICREDIT SPA	EUR	11.800	303.442,62	671.538,00	0,88

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Japon			178.251,67	134.232,34	0,18
KEYENCE CORP	JPY	400	178.251,67	134.232,34	0,18
Luxembourg			152.598,65	142.248,96	0,19
APERAM	EUR	5.184	152.598,65	142.248,96	0,19
Norvège			619.204,23	575.992,18	0,76
BORREGAARD ASA	NOK	11.500	191.181,48	192.069,23	0,25
DNB BANK ASA	NOK	11.000	259.884,28	257.983,59	0,34
NORSK HYDRO ASA	NOK	26.000	168.138,47	125.939,36	0,17
Pays-Bas			2.973.890,58	3.549.187,19	4,67
ARGENX SE	EUR	575	300.688,52	270.135,00	0,36
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	585	222.048,44	317.889,00	0,42
ASML HOLDING NV	EUR	885	395.397,76	599.676,00	0,79
ASR NEDERLAND NV	EUR	6.100	256.936,11	343.918,00	0,45
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	2.020	243.663,56	256.641,00	0,34
CTP NV	EUR	14.753	202.333,87	263.193,52	0,35
EURONEXT NV	EUR	1.550	226.344,68	224.905,00	0,30
IMCD NV	EUR	1.600	171.778,47	182.480,00	0,24
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	67.400	219.977,19	278.766,40	0,37
NN GROUP NV	EUR	7.866	303.375,22	443.799,72	0,58
STELLANTIS NV	EUR	13.178	189.592,94	112.131,60	0,15
WOLTERS KLUWER	EUR	1.801	241.753,82	255.651,95	0,34
Royaume-Uni			915.804,29	950.894,82	1,25
ASTRAZENECA PLC	GBP	1.920	192.786,35	226.831,66	0,30
BURBERRY GROUP PLC	GBP	12.500	160.386,99	172.484,24	0,23
ICG PLC	GBP	8.000	220.232,01	180.060,71	0,24
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	200.000	180.626,29	179.080,08	0,24
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	1.550	161.772,65	192.438,13	0,25
Suède			968.851,55	955.172,46	1,26
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	12.180	140.338,13	166.413,82	0,22
AUTOLIV INC	USD	3.450	338.642,39	328.761,77	0,43
BONESUPPORT HOLDING AB	SEK	5.500	135.636,74	137.656,71	0,18
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	7.500	136.676,15	137.701,40	0,18
INDUTRADE AB	SEK	8.000	217.558,14	184.638,76	0,24
Suisse			1.308.601,13	1.387.175,70	1,82
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	3.000	161.917,05	179.161,98	0,24
ALCON INC	CHF	1.800	122.695,40	135.238,40	0,18
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	1.300	169.007,82	207.936,00	0,27
DSM-FIRMENICH AG	EUR	2.077	214.082,23	187.470,02	0,25
HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	1.000	205.846,88	199.175,90	0,26
KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	800	209.774,67	236.314,02	0,31
LONZA GROUP AG-REG	CHF	400	225.277,08	241.879,38	0,32
Obligations			43.106.274,54	41.113.818,38	54,07
Allemagne			7.022.953,66	6.892.386,56	9,06
BOSCH GMBH ROBERT 4.0% 02-06-35	EUR	400.000	403.396,00	410.308,00	0,54
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	200.000	198.168,00	200.970,00	0,26
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	200.000	201.034,00	204.141,00	0,27
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.0% 10-01-31	EUR	550.000	479.120,00	479.930,00	0,63
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.125% 15-09-32	EUR	750.000	715.309,50	675.251,25	0,89
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.375% 28-02-34	USD	400.000	377.955,78	343.882,10	0,45
MERCEDES BENZ GROUP AG 0.75% 11-03-33	EUR	200.000	164.200,00	166.183,00	0,22
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	300.000	298.086,50	295.689,00	0,39

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-30	EUR	1.105.000	1.034.405,58	1.002.870,38	1,32
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-32	EUR	940.000	794.962,30	806.891,30	1,06
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-05-35	EUR	600.000	457.966,50	463.374,00	0,61
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	555.000	284.241,40	261.596,48	0,34
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.25% 15-08-28	EUR	190.000	179.687,70	180.348,95	0,24
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	730.000	714.106,20	723.481,10	0,95
SAP SE 1.375% 13-03-30	EUR	400.000	422.393,50	379.180,00	0,50
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	300.000	297.920,70	298.290,00	0,39
Australie			352.885,89	276.275,02	0,36
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 21-11-27	AUD	500.000	352.885,89	276.275,02	0,36
Autriche			680.992,50	669.099,85	0,88
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15-03-37	EUR	610.000	680.992,50	669.099,85	0,88
Belgique			4.474.974,15	4.088.946,00	5,38
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.35% 22-06-32	EUR	350.000	272.822,50	296.677,50	0,39
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-28	EUR	360.000	358.509,60	346.332,60	0,46
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.0% 22-06-34	EUR	170.000	231.963,70	169.772,20	0,22
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 1.25% 11-07-26	EUR	400.000	388.496,00	396.528,00	0,52
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	710.000	691.975,85	608.015,60	0,80
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	580.000	459.185,60	424.774,60	0,56
FLEMISH COM 0.125% 15-10-35	EUR	300.000	290.040,00	217.764,00	0,29
KBC GROUPE 0.125% 14-01-29	EUR	600.000	588.466,50	565.167,00	0,74
KBC GROUPE 0.25% 01-03-27 EMTN	EUR	500.000	497.916,40	493.305,00	0,65
LONZA FINANCE INTL NV 1.625% 21-04-27	EUR	200.000	203.548,00	197.637,00	0,26
PROXIMUS 0.75% 17-11-36 EMTN	EUR	500.000	492.050,00	372.972,50	0,49
Canada			345.824,74	315.124,71	0,41
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.0% 01-06-27	CAD	520.000	345.824,74	315.124,71	0,41
Espagne			3.845.465,96	3.791.196,76	4,99
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.6% 31-10-29	EUR	875.000	873.311,75	810.814,38	1,07
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	400.000	267.307,20	264.226,00	0,35
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 31-10-30	EUR	660.000	596.726,40	617.073,60	0,81
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.3% 31-10-26	EUR	420.000	413.294,60	416.679,90	0,55
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	800.000	520.761,00	528.724,00	0,70
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.55% 31-10-32	EUR	540.000	499.803,75	529.194,60	0,70
SPAIN IL BOND 0.7% 30-11-33	EUR	190.000	235.465,76	229.552,28	0,30
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17-10-28	EUR	400.000	438.795,50	394.932,00	0,52
États-Unis			2.383.231,69	2.233.632,51	2,94
APPLE 3.35% 09-02-27	USD	250.000	247.976,30	210.919,20	0,28
BOOKING 4.125% 12-05-33	EUR	350.000	356.805,50	365.211,00	0,48
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.3% 11-02-28	EUR	500.000	452.794,00	473.245,00	0,62
MORGAN STANLEY 1.102% 29-04-33	EUR	400.000	388.470,50	343.980,00	0,45
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	200.000	199.528,00	204.389,00	0,27
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-32	USD	800.000	737.657,39	635.888,31	0,84
Finlande			1.276.238,00	1.259.032,30	1,66
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 15-04-38	EUR	810.000	780.318,20	769.362,30	1,01
NORDEA BKP 0.625% 18-08-31	EUR	500.000	495.919,80	489.670,00	0,64
France			4.134.780,31	3.920.029,05	5,16
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	300.000	297.294,00	266.619,00	0,35
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	400.000	369.353,20	371.960,00	0,49
CARREFOUR S A 1.875% 30-10-26	EUR	400.000	399.764,00	397.264,00	0,52

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CIE FIN INDUSDES AUTOROUT COFIROUTE 1.0% 19-05-31	EUR	100.000	99.845,00	88.900,50	0,12
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28	EUR	390.000	414.516,29	374.394,15	0,49
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-53	EUR	440.000	220.498,80	202.994,00	0,27
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	305.000	303.078,52	289.670,70	0,38
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.0% 25-05-27	EUR	360.000	394.556,10	353.444,40	0,46
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	EUR	240.000	345.662,40	267.052,80	0,35
GECINA 1.375% 30-06-27 EMTN	EUR	200.000	195.157,00	196.358,00	0,26
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	200.000	199.498,00	212.609,00	0,28
ORANGE 0.0% 29-06-26 EMTN	EUR	300.000	300.060,00	293.434,50	0,39
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13-04-34	EUR	600.000	595.497,00	605.328,00	0,80
Irlande			3.067.648,50	2.872.200,75	3,78
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	400.000	432.276,00	432.104,00	0,57
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.0% 15-05-26	EUR	460.000	471.001,40	456.352,20	0,60
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	445.000	499.684,40	419.586,05	0,55
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.0% 18-10-43	EUR	480.000	475.281,20	456.372,00	0,60
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.15% 18-10-55	EUR	100.000	99.931,00	92.745,00	0,12
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.625% 20-09-29	EUR	300.000	286.024,50	273.931,50	0,36
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.875% 01-12-31	EUR	400.000	389.845,00	348.872,00	0,46
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.5% 15-09-27	EUR	400.000	413.605,00	392.238,00	0,52
Italie			3.992.069,55	3.666.289,94	4,82
FINEBANK BANCA FINE 0.5% 21-10-27	EUR	400.000	394.457,00	389.268,00	0,51
INTE 1.75% 20-03-28 EMTN	EUR	400.000	361.427,50	391.892,00	0,52
INTE 3.625% 16-10-30 EMTN	EUR	200.000	203.514,00	205.743,00	0,27
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-08-30	EUR	620.000	623.954,40	570.582,90	0,75
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	560.000	533.955,40	530.079,20	0,70
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 15-11-25	EUR	400.000	397.240,00	400.788,00	0,53
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 01-12-28	EUR	380.000	434.792,08	387.062,30	0,51
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-09-49	EUR	505.000	686.454,35	484.156,12	0,64
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01-09-28	EUR	285.000	356.274,82	306.718,42	0,40
Japon			344.180,50	309.352,10	0,41
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	310.000	344.180,50	309.352,10	0,41
Luxembourg			1.482.204,70	1.410.765,36	1,86
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15-11-29	EUR	250.000	209.762,50	226.883,75	0,30
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.75% 14-02-33	USD	300.000	272.784,30	250.318,61	0,33
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 05-09-28	EUR	400.000	407.616,90	382.748,00	0,50
NESTLE FIN 0.375% 12-05-32	EUR	300.000	294.471,00	253.590,00	0,33
SEGRO CAPITAL SARL 1.25% 23-03-26	EUR	300.000	297.570,00	297.225,00	0,39
Norvège			200.354,00	200.966,00	0,26
NORSK HYDRO AS 3.625% 23-01-32	EUR	200.000	200.354,00	200.966,00	0,26
Pays-Bas			6.601.084,75	6.437.605,75	8,47
ABN AMRO BK 3.625% 10-01-26	EUR	500.000	499.918,00	503.997,50	0,66

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BMW FIN 1.5% 06-02-29 EMTN	EUR	250.000	275.030,00	240.933,75	0,32
BMW FIN 4.125% 04-10-33 EMTN	EUR	300.000	309.333,00	314.125,50	0,41
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.0% 10-01-30	EUR	500.000	505.094,50	523.337,50	0,69
EDP FIN 1.875% 13-10-25 EMTN	EUR	400.000	414.365,50	399.502,00	0,53
HEINEKEN NV 1.25% 07-05-33	EUR	400.000	385.706,00	347.558,00	0,46
IBERDROLA INTL BV 1.125% 21-04-26	EUR	600.000	592.092,50	594.612,00	0,78
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	400.000	395.133,50	368.540,00	0,48
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	600.000	590.905,00	577.827,00	0,76
KPN 3.875% 03-07-31 EMTN	EUR	600.000	610.814,50	622.596,00	0,82
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15-07-29	EUR	360.000	369.845,40	333.423,00	0,44
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	500.000	354.875,00	352.352,50	0,46
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-28	EUR	220.000	223.744,60	211.772,00	0,28
NN GROUP NV 1.625% 01-06-27	EUR	200.000	217.918,00	197.601,00	0,26
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	350.000	368.256,75	390.334,00	0,51
STEDIN HOLDING NV 0.5% 14-11-29	EUR	300.000	298.017,00	272.634,00	0,36
SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28	EUR	200.000	190.035,50	186.460,00	0,25
Portugal			1.952.494,44	1.852.946,47	2,44
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.65% 16-07-32	EUR	480.000	428.117,60	448.742,40	0,59
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.125% 17-10-28	EUR	440.000	450.943,74	441.212,20	0,58
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.25% 18-04-34	EUR	505.000	523.073,50	479.719,70	0,63
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.125% 14-04-27	EUR	465.000	550.359,60	483.272,17	0,64
Suède			497.124,00	502.640,50	0,66
ATLAS P 0.625% 30-08-26 EMTN	EUR	200.000	193.446,00	196.519,00	0,26
AUTOLIV 3.625% 07-08-29 EMTN	EUR	300.000	303.678,00	306.121,50	0,40
Suisse			451.767,20	415.328,75	0,55
UBS GROUP AG 0.25% 03-11-26	EUR	200.000	199.992,20	198.555,00	0,26
UBS GROUP AG 0.875% 03-11-31	EUR	250.000	251.775,00	216.773,75	0,29
Droits			-	5.347,16	0,01
Espagne			-	5.347,16	0,01
VISCOFAN RTS 29-05-25	EUR	3.164	-	5.347,16	0,01
Total du portefeuille-titres			71.422.317,26	74.227.413,24	97,62

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			818.591.142,92	819.582.313,13	93,03
Obligations			816.475.356,44	817.710.322,70	92,82
Allemagne			56.898.424,26	57.531.986,10	6,53
AMPRION 3.625% 21-05-31 EMTN	EUR	2.200.000	2.257.200,00	2.246.244,00	0,25
AMPRION 3.875% 05-06-36 EMTN	EUR	2.000.000	1.994.540,00	2.001.150,00	0,23
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	1.600.000	1.588.192,00	1.607.760,00	0,18
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.375% 31-08-81	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2.807.850,00	0,32
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.875% 29-06-80	EUR	2.000.000	1.805.000,00	1.979.680,00	0,22
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 5.25% 23-01-84	EUR	800.000	800.000,00	845.840,00	0,10
EON SE 3.875% 12-01-35 EMTN	EUR	3.500.000	3.607.300,00	3.604.107,50	0,41
EUROGRID GMBH 1 3.915% 01-02-34	EUR	700.000	700.000,00	715.431,50	0,08
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	6.000.000	5.610.375,00	5.823.390,00	0,66
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	2.500.000	2.507.444,99	2.551.762,50	0,29
HEIDELBERG MATERIALS AG 3.95% 19-07-34	EUR	4.400.000	4.309.712,00	4.500.188,00	0,51
KREDITANSTALT FUER W 4.875 23-31 03/02A	GBP	4.000.000	4.652.245,71	4.838.057,43	0,55
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.01% 05-05-27	EUR	2.500.000	2.230.250,00	2.412.600,00	0,27
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.625% 25-07-25	PLN	21.500.000	4.684.429,78	5.051.511,67	0,57
MERCEDESSENZ GROUP AG 0.75% 11-03-33	EUR	2.100.000	1.988.960,00	1.744.921,50	0,20
MUNICH RE 1.0% 26-05-42	EUR	3.500.000	3.477.425,00	2.951.165,00	0,33
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	6.300.000	5.548.929,00	5.550.520,50	0,63
REPUBLIQUE FEDERALE D ALLEMAGNE 0.0% 15-08-30	EUR	800.000	837.736,00	717.204,00	0,08
TALANX AG 1.75% 01-12-42	EUR	3.000.000	2.428.657,78	2.622.330,00	0,30
VOLKSWAGEN LEASING 4.0% 11-04-31	EUR	2.000.000	1.986.140,00	2.059.480,00	0,23
VONOVIA SE 2.375% 25-03-32	EUR	500.000	495.015,00	467.352,50	0,05
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	400.000	388.872,00	433.440,00	0,05
Australie			3.500.000,00	3.505.075,00	0,40
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING MELBOURNE 3.7057% 31-07-35	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.505.075,00	0,40
Autriche			25.157.523,87	24.613.568,24	2,79
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	15.000.000	11.621.942,00	11.012.325,00	1,25
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25	EUR	1.000.000	997.322,00	992.660,00	0,11
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 4.25% 30-04-30	EUR	4.000.000	4.019.200,00	4.030.640,00	0,46
KLABIN AUSTRIA 3.2% 12-01-31	USD	2.000.000	1.586.462,87	1.506.725,74	0,17
UNIQA VERSICHERUNGEN AG 2.375% 09-12-41	EUR	4.500.000	3.940.667,00	3.972.037,50	0,45
VOESTALPHOL AG 3.75% 03-10-29	EUR	3.000.000	2.991.930,00	3.099.180,00	0,35
Belgique			84.679.715,47	83.666.013,50	9,50
ARGENTA SPAARBANK 1.375% 08-02-29	EUR	7.500.000	7.009.300,00	7.207.050,00	0,82
ARGENTA SPAARBANK 5.375% 29-11-27	EUR	4.000.000	3.991.700,00	4.155.860,00	0,47
COFINIMMO 0.875% 02-12-30	EUR	4.500.000	3.816.490,00	3.927.352,50	0,45
CRELAN 5.25% 23-01-32	EUR	9.000.000	9.540.500,00	9.842.805,00	1,12
ETHIAS VIE 4.75% 07-05-35	EUR	3.000.000	2.982.930,00	3.051.480,00	0,35
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33	EUR	6.000.000	6.000.000,00	6.949.200,00	0,79
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	12.000.000	9.724.243,00	8.788.440,00	1,00
EUROPEAN UNION 1.25% 04-02-43	EUR	12.000.000	8.813.330,00	8.359.680,00	0,95
EUROPEAN UNION 3.25% 04-02-50	EUR	12.000.000	11.965.970,00	10.987.500,00	1,25
SYENSQO SANV 2.5% PERP	EUR	7.000.000	6.964.988,00	6.938.435,00	0,79
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	5.000.000	4.973.214,47	4.600.375,00	0,52
VGP 1.625% 17-01-27	EUR	1.700.000	1.695.070,00	1.666.943,50	0,19
VGP 2.25% 17-01-30	EUR	1.800.000	1.790.640,00	1.672.605,00	0,19

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VGP 4.25% 29-01-31	EUR	5.500.000	5.411.340,00	5.518.287,50	0,63
Chili			2.330.541,41	1.943.376,68	0,22
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 5,3% 01-11-37	CLP	240.000.000	268.454,41	213.756,68	0,02
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.83% 02-07-31	EUR	2.000.000	2.062.087,00	1.729.620,00	0,20
Chine			1.084.709,65	1.093.632,07	0,12
LENOVO GROUP 6.536% 27-07-32	USD	1.200.000	1.084.709,65	1.093.632,07	0,12
Colombie			4.889.111,17	3.784.833,71	0,43
COLOMBIA TES 7.0% 26-03-31	COP	22.500.000.000	4.889.111,17	3.784.833,71	0,43
Danemark			18.966.867,54	18.590.679,80	2,11
DSB 3.125% 04-09-34 EMTN	EUR	800.000	798.304,00	796.972,00	0,09
ORSTED 1.5% 18-02-99	EUR	4.350.000	4.052.875,00	3.562.650,00	0,40
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	1.500.000	1.393.895,00	1.416.457,50	0,16
ORSTED 2.5% 18-02-21	GBP	500.000	570.678,54	434.301,30	0,05
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	3.100.000	3.155.587,00	3.145.818,00	0,36
ORSTED 5.25% 31-12-99	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.019.325,00	0,12
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	2.500.000	2.475.025,00	2.561.337,50	0,29
SPAR NORD BANK AS 4.125% 01-10-30	EUR	1.300.000	1.298.219,00	1.340.495,00	0,15
SYDBANK 4.125% 30-09-27 EMTN	EUR	2.700.000	2.698.434,00	2.756.173,50	0,31
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-31	EUR	1.500.000	1.523.850,00	1.557.150,00	0,18
Espagne			57.699.673,01	58.127.524,57	6,60
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	4.000.000	3.987.880,00	4.318.780,00	0,49
BANCO DE BADELL 3.5% 27-05-31	EUR	2.500.000	2.515.000,00	2.529.662,50	0,29
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	2.000.000	2.016.915,99	2.111.680,00	0,24
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.269.840,00	0,26
CAIXABANK 4.125% 09-02-32 EMTN	EUR	3.000.000	2.989.800,00	3.123.540,00	0,35
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	EUR	2.500.000	2.485.650,00	2.736.925,00	0,31
CC AQUALIA 1413 1722 0806A 3.75% 11-06-32	EUR	4.000.000	3.974.880,00	3.972.540,00	0,45
COMUNIDAD MADRID 2.487% 30-07-30	EUR	3.000.000	2.999.880,00	2.989.275,00	0,34
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21- 07-31	EUR	1.100.000	1.095.204,00	1.115.367,00	0,13
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 3.715% 08-10- 31	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.708.797,50	0,19
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 5.25% 30-10- 29	EUR	1.800.000	1.800.000,00	1.943.865,00	0,22
IBERCAJA 4.375% 30-07-28	EUR	800.000	798.888,00	828.072,00	0,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	EUR	3.000.000	2.532.900,00	2.892.240,00	0,33
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.5% 16-05-35	EUR	3.000.000	2.989.530,00	2.992.155,00	0,34
IBERDROLA FINANZAS SAU 5.25% 31-10-36	GBP	2.500.000	2.990.195,02	2.882.340,07	0,33
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	EUR	1.000.000	992.670,00	1.003.305,00	0,11
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.375% 01-06-30	EUR	2.500.000	1.901.250,00	2.296.312,50	0,26
NCG BAN 5.25% 14-09-28 EMTN	EUR	1.000.000	986.000,00	1.056.935,00	0,12
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	15.000.000	11.650.090,00	9.908.475,00	1,12
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.055% 24-01-36	EUR	2.300.000	2.300.000,00	2.303.013,00	0,26
UNICAJA BANCO SA E 3.5% 30-06-31	EUR	1.000.000	996.080,00	997.005,00	0,11
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	2.000.000	1.996.860,00	2.147.400,00	0,24
États-Unis			36.745.160,61	35.519.167,74	4,03
AIR PRODUCTS 4.0% 03-03-35	EUR	2.000.000	2.092.600,00	2.063.210,00	0,23
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 6.85% 24-04-28	INR	250.000.000	2.732.049,78	2.509.502,65	0,28
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 4.25% 22-01-26	MXN	193.430.000	7.644.138,97	8.529.285,37	0,97
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 5.0% 22- 01-26	BRL	49.620.000	7.263.874,12	7.393.974,05	0,84
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 9.5% 09- 02-29	BRL	37.500.000	7.024.138,32	5.473.020,43	0,62

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 4.25% 22-01-26	RUB	470.000.000	4.988.359,42	4.526.305,24	0,51
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.007.290,00	0,34
NATL GRID NORTH AMERICA 4.061% 03-09-36	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.016.580,00	0,23
Finlande			30.705.096,00	31.549.754,50	3,58
CITYCON OYJ 3.625% PERP	EUR	3.000.000	2.962.890,00	2.817.015,00	0,32
CITYCON OYJ 7.875% PERP	EUR	4.000.000	4.013.684,00	3.992.700,00	0,45
FINGRID 2.75% 04-12-29	EUR	1.500.000	1.495.230,00	1.497.780,00	0,17
INDUSTRIAL POWER CORPORATION 4.25% 22-05-31	EUR	5.000.000	5.010.940,00	5.206.850,00	0,59
KOJAMO OYJ 0.875% 28-05-29	EUR	4.000.000	3.638.380,00	3.652.640,00	0,41
KOJAMO OYJ 3.875% 12-03-32	EUR	1.500.000	1.476.000,00	1.478.700,00	0,17
NOKIA OYJ 4.375% 21-08-31 EMTN	EUR	3.700.000	3.662.028,00	3.869.515,50	0,44
NORDISKA INVESTERINGSBANKEN NOR INV BK 2.375% 11-09-29	EUR	3.000.000	2.983.140,00	2.999.520,00	0,34
SATO OYJ 1.375% 24-02-28	EUR	4.200.000	3.480.624,00	4.049.514,00	0,46
UPM KYMMENE OY 3.375% 29-08-34	EUR	2.000.000	1.982.180,00	1.985.520,00	0,23
France			82.745.995,49	83.365.404,69	9,46
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	7.500.000	6.303.235,00	6.665.475,00	0,76
BNP PAR 1.675% 30-06-27	USD	1.200.000	995.181,79	993.622,69	0,11
CA 4.375% 27-11-33 EMTN	EUR	1.200.000	1.194.852,00	1.267.770,00	0,14
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	4.000.000	3.960.120,00	3.995.280,00	0,45
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	4.000.000	4.038.240,00	4.253.760,00	0,48
COVIVIO HOTELS SCA 1.0% 27-07-29	EUR	1.500.000	1.348.665,00	1.373.407,50	0,16
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	3.000.000	2.996.220,00	3.039.135,00	0,34
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	5.000.000	4.679.652,50	4.853.850,00	0,55
EDF 4.0% 07-05-37 EMTN	EUR	3.000.000	2.985.120,00	2.985.435,00	0,34
EDF 4.375% 17-06-36 EMTN	EUR	2.000.000	1.987.380,00	2.065.400,00	0,23
EDF 4.625% 07-05-45 EMTN	EUR	2.000.000	1.966.660,00	1.957.240,00	0,22
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	5.000.000	5.195.999,99	5.190.250,00	0,59
ENGIE 4.5% 06-09-42 EMTN	EUR	4.500.000	4.625.180,00	4.617.945,00	0,52
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	7.000.000	5.576.006,00	5.615.925,00	0,64
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-06-49	EUR	12.000.000	11.086.302,50	10.345.560,00	1,17
ILEDEFrance MOBILITES 3.8% 25-05-45	EUR	2.000.000	1.986.660,00	1.962.000,00	0,22
ORANGE 3.875% 11-09-35 EMTN	EUR	3.000.000	3.044.790,00	3.082.785,00	0,35
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	4.000.000	3.942.245,71	3.982.420,00	0,45
PAPREC 6.5% 10-07-25	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.568.422,50	0,18
PAPREC 7.25% 10-07-25	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.103.960,00	0,24
RTE EDF TRANSPORT 3.5% 02-10-36	EUR	3.000.000	2.981.520,00	2.959.095,00	0,34
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.216.128,00	0,14
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	1.500.000	1.494.750,00	1.493.340,00	0,17
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	2.500.000	2.484.825,00	2.597.775,00	0,29
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.25% PERP	EUR	3.200.000	3.172.390,00	3.179.424,00	0,36
Grèce			5.691.052,00	5.827.118,50	0,66
EFG EUROBANK 4.0% 24-09-30	EUR	1.200.000	1.194.252,00	1.230.216,00	0,14
METLEN ENERGY METALS 4.0% 17-10-29	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.597.002,50	0,41
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	1.000.000	996.800,00	999.900,00	0,11
Hongrie			11.884.667,33	11.867.667,31	1,35
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.5% 27-05-32	HUF	2.500.000.000	5.509.589,33	5.511.414,81	0,63
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 22-03-40	EUR	6.500.000	6.375.078,00	6.356.252,50	0,72
Îles Caïmans			3.958.840,00	3.273.180,00	0,37
CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 21 1.0% 02-11-33	EUR	4.000.000	3.958.840,00	3.273.180,00	0,37

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			15.292.383,00	15.823.119,50	1,80
AIB GROUP 3.75% 20-03-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.973.200,00	4.048.820,00	0,46
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	6.000.000	6.199.965,00	6.460.710,00	0,73
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	2.600.000	2.637.498,00	2.725.177,00	0,31
PERMANENT TSB GROUP 4.25% 10-07-30	EUR	2.500.000	2.481.720,00	2.588.412,50	0,29
Islande			3.990.960,00	3.994.560,00	0,45
ARION BANK 0.375% 14-07-25	EUR	4.000.000	3.990.960,00	3.994.560,00	0,45
Italie			61.130.933,35	60.999.943,84	6,92
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	1.700.000	1.684.360,00	1.691.406,50	0,19
ACEA 3.875% 24-01-31 EMTN	EUR	3.500.000	3.454.890,00	3.630.445,00	0,41
ASS GENERALI 3.547% 15-01-34	EUR	4.000.000	4.084.400,00	4.026.800,00	0,46
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.509.427,50	0,17
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	4.100.000	4.138.477,00	4.334.315,00	0,49
BANCO BPM 6.0% 21-01-28 EMTN	EUR	3.000.000	3.007.500,00	3.149.820,00	0,36
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	1.900.000	1.980.400,00	2.052.209,00	0,23
ENEL 6.625% PERP EMTN	EUR	2.100.000	2.225.700,00	2.346.351,00	0,27
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	4.400.000	3.946.748,00	3.805.142,00	0,43
ERG 4.125% 03-07-30 EMTN	EUR	1.500.000	1.492.815,00	1.556.887,50	0,18
INTE 5.625% 08-03-33 EMTN	EUR	7.000.000	7.600.100,00	7.933.065,00	0,90
IREN 0.25% 17-01-31 EMTN	EUR	1.000.000	990.300,00	859.380,00	0,10
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	6.500.000	5.380.662,35	4.319.649,34	0,49
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	8.000.000	8.491.912,00	8.529.280,00	0,97
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46	EUR	5.000.000	4.992.501,00	5.054.500,00	0,57
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	4.200.000	4.168.248,00	4.159.806,00	0,47
SNAM 3.375% 19-02-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.991.920,00	2.041.460,00	0,23
Luxembourg			63.487.055,82	65.558.115,15	7,44
ACEF HOLDING SCA 0.75% 14-06-28	EUR	3.550.000	2.825.450,00	3.342.325,00	0,38
ACEF HOLDING SCA 1.25% 26-04-30	EUR	4.400.000	3.448.702,00	3.974.014,00	0,45
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15-11-29	EUR	2.700.000	2.316.288,00	2.450.344,50	0,28
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.01% 15-11-35	EUR	1.500.000	1.304.285,00	1.108.305,00	0,13
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 15-11-29	PLN	17.500.000	3.543.523,32	3.769.801,98	0,43
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.75% 09-05-28	NOK	34.000.000	2.967.706,35	2.869.523,23	0,33
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 5.25% 25-04-29	PLN	26.000.000	6.104.323,68	6.168.778,88	0,70
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI ZCP 20-02-35	BRL	47.000.000	2.398.572,47	2.548.514,06	0,29
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.5% 27-01-28	EUR	2.500.000	2.186.354,00	2.349.200,00	0,27
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 4.75% 27-03-34	EUR	1.200.000	1.199.436,00	1.252.074,00	0,14
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	4.500.000	4.256.740,00	3.961.237,50	0,45
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	2.300.000	2.188.036,00	2.345.908,00	0,27
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	2.000.000	1.900.840,00	2.144.610,00	0,24
GELF BOND ISSUER I 3.625% 27-11-31	EUR	4.000.000	3.984.680,00	3.992.360,00	0,45
P3 GROUP SARL 0.875% 26-01-26	EUR	2.500.000	2.458.498,00	2.475.850,00	0,28
P3 GROUP SARL 1.625% 26-01-29	EUR	2.000.000	1.813.954,00	1.885.950,00	0,21
P3 GROUP SARL 4.0% 19-04-32	EUR	4.400.000	4.426.400,00	4.427.456,00	0,50
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	3.500.000	3.501.875,00	3.644.340,00	0,41
PROLOGIS INTL FUND II 0.75% 23-03-33	EUR	1.200.000	1.195.212,00	970.308,00	0,11
PROLOGIS INTL FUND II 3.125% 01-06-31	EUR	2.000.000	1.867.080,00	1.974.690,00	0,22
PROLOGIS INTL FUND II 3.625% 07-03-30	EUR	2.500.000	2.415.035,00	2.548.825,00	0,29

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PROLOGIS INTL FUND II 4.375% 01-07-36	EUR	1.500.000	1.494.495,00	1.548.577,50	0,18
PROLOGIS INTL FUND II 4.625% 21-02-35	EUR	1.000.000	990.190,00	1.060.605,00	0,12
SEGRO CAPITAL SARL 0.5% 22-09-31	EUR	1.500.000	1.206.750,00	1.255.680,00	0,14
SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23-03-30	EUR	500.000	494.150,00	472.077,50	0,05
SELP FINANCE SARL 3.75% 10-08-27	EUR	1.000.000	998.480,00	1.016.760,00	0,12
Norvège			16.611.143,00	16.824.583,50	1,91
DNB BANK A 3.75% 02-07-35 EMTN	EUR	1.500.000	1.497.030,00	1.513.425,00	0,17
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	3.000.000	2.996.460,00	3.113.985,00	0,35
KBN 2.625% 05-11-31 EMTN	EUR	4.000.000	3.995.200,00	3.973.880,00	0,45
NORSK HYDRO AS 3.75% 17-06-33	EUR	2.000.000	1.996.060,00	1.992.050,00	0,23
STATKRAFT AS 3.75% 22-03-39	EUR	700.000	697.788,00	706.653,50	0,08
STATNETT SF 3.5% 08-06-33 EMTN	EUR	1.500.000	1.498.005,00	1.527.375,00	0,17
STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS 1.875% 30-09-51	EUR	4.500.000	3.930.600,00	3.997.215,00	0,45
Pays-Bas			142.717.947,58	143.483.536,85	16,29
ABN AMRO BK 2.47% 13-12-29	USD	2.000.000	1.658.903,77	1.589.819,82	0,18
ABN AMRO BK 3.0% 25-02-31 EMTN	EUR	1.500.000	1.498.050,00	1.508.227,50	0,17
AMVEST RCF CUSTODIAN BV 3.75% 11-06-31	EUR	1.500.000	1.493.445,00	1.492.612,50	0,17
AMVEST RCF CUSTODIAN BV 3.875% 25-03-30	EUR	4.000.000	3.997.596,00	4.039.260,00	0,46
CITYCON TREASURY BV 1.625% 12-03-28	EUR	1.500.000	1.522.975,50	1.413.660,00	0,16
CITYCON TREASURY BV 5.375% 08-07-31	EUR	1.000.000	990.870,00	1.030.115,00	0,12
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	1.000.000	994.820,00	1.075.015,00	0,12
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.106% 24-02-27	USD	2.500.000	2.143.162,01	2.082.580,82	0,24
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.875% 01-11-30	GBP	2.500.000	2.994.748,53	2.941.688,06	0,33
CTP NV 0.75% 18-02-27 EMTN	EUR	2.000.000	1.800.654,62	1.932.930,00	0,22
CTP NV 1.5% 27-09-31 EMTN	EUR	5.500.000	4.677.005,00	4.803.122,50	0,55
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	4.500.000	4.465.125,00	4.436.505,00	0,50
EDP FIN 1.71% 24-01-28	USD	2.000.000	1.665.013,01	1.594.658,60	0,18
ENBW INTL FINANCE 4.3% 23-05-34	EUR	1.500.000	1.495.485,00	1.580.092,50	0,18
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 28-09-34	EUR	2.200.000	1.944.530,00	1.731.862,00	0,20
ENEL FINANCE INTL NV 4.5% 20-02-43	EUR	3.500.000	3.466.130,00	3.551.345,00	0,40
ENEL FINANCE INTL NV 6.8% 14-10-25	USD	4.250.000	4.102.669,64	3.644.243,30	0,41
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	2.750.000	2.878.673,00	2.950.516,25	0,33
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	3.000.000	2.708.800,00	2.925.225,00	0,33
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	500.000	500.000,00	460.675,00	0,05
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	3.000.000	2.812.000,00	2.977.260,00	0,34
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	800.000	800.000,00	760.632,00	0,09
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	2.500.000	2.494.840,00	2.407.612,50	0,27
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	EUR	2.300.000	2.294.480,00	2.332.579,50	0,26
ING GROEP NV 4.125% 24-08-33	EUR	3.000.000	2.949.890,00	3.067.575,00	0,35
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	6.100.000	6.196.075,00	6.466.671,00	0,73
KPN 6.0% PERP	EUR	4.000.000	4.114.425,50	4.255.220,00	0,48
NE PROPERTY BV 2.0% 20-01-30	EUR	4.500.000	4.161.692,00	4.223.025,00	0,48
NE PROPERTY BV 3.375% 14-07-27	EUR	5.000.000	5.478.185,00	5.041.525,00	0,57
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	3.500.000	3.553.740,00	3.563.857,50	0,40
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	800.000	878.339,00	563.764,00	0,06
NIBC BANK NV 3.5% 05-06-30	EUR	5.000.000	4.998.650,00	5.000.725,00	0,57
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	9.000.000	9.221.535,00	10.037.160,00	1,14
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-25	EUR	4.000.000	3.998.130,00	3.993.640,00	0,45
REN FINANCE BV 3.5% 27-02-32	EUR	1.300.000	1.289.860,00	1.310.965,50	0,15
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	2.000.000	1.993.500,00	2.075.380,00	0,24
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	3.300.000	3.300.000,00	3.095.614,50	0,35
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	2.000.000	2.015.175,00	1.960.910,00	0,22
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	3.500.000	3.545.000,00	3.634.260,00	0,41
TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP	EUR	2.000.000	1.985.000,00	2.143.930,00	0,24
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	3.500.000	3.683.400,00	3.853.920,00	0,44
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	3.000.000	2.984.910,00	2.903.445,00	0,33
VESTEDA FINANCE BV 0.75% 18-10-31	EUR	2.500.000	2.465.225,00	2.129.850,00	0,24

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VESTEDA FINANCE BV 4.0% 07-05-32	EUR	2.000.000	1.998.920,00	2.047.970,00	0,23
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	5.500.000	4.725.270,00	5.262.812,50	0,60
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.875% PERP	EUR	6.500.000	7.305.850,00	7.355.400,00	0,83
VZ SECURED FINANCING BV 3.5% 15-01-32	EUR	4.600.000	4.475.200,00	4.233.679,00	0,48
Philippines			1.500.046,60	1.156.555,44	0,13
ASIA DEV BK ADB ZCP 13-02-30	TRY	182.750.000	1.500.046,60	1.156.555,44	0,13
Pologne			2.000.000,00	2.022.710,00	0,23
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.022.710,00	0,23
Portugal			11.248.968,00	11.365.208,50	1,29
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	3.000.000	2.979.210,00	2.994.615,00	0,34
EDP S.A 1.875% 02-08-81	EUR	3.000.000	3.004.179,00	2.962.440,00	0,34
EDP S.A 4.625% 16-09-54	EUR	3.000.000	2.980.230,00	3.046.755,00	0,35
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	2.300.000	2.285.349,00	2.361.398,50	0,27
République tchèque			8.989.240,00	9.112.146,00	1,03
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	4.100.000	3.925.108,00	3.882.905,00	0,44
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	3.000.000	3.067.800,00	3.137.580,00	0,36
RAIFFEISENBANK A S E 1.0% 09-06-28	EUR	2.200.000	1.996.332,00	2.091.661,00	0,24
Roumanie			7.780.155,26	7.821.731,23	0,89
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 6.25% 31-03-30	EUR	1.128.004	1.029.155,26	1.148.911,23	0,13
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	7.000.000	6.751.000,00	6.672.820,00	0,76
Royaume-Uni			13.751.980,15	13.803.524,67	1,57
CALIFORNIA BUYER 5.625% 15-02-32	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.548.337,50	0,18
CALIFORNIA BUYER 6.375% 15-02-32	USD	150.000	138.921,04	126.318,31	0,01
DRAX FIN 2.625% 01-11-25	EUR	2.000.000	2.051.882,50	1.995.730,00	0,23
HEATHROW FU 6.0% 05-03-32 EMTN	GBP	2.000.000	2.329.634,61	2.362.806,44	0,27
LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 06-11-30	EUR	3.000.000	2.991.810,00	3.058.620,00	0,35
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	3.000.000	2.991.960,00	3.081.570,00	0,35
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC 1.5 21-28 24/03A	GBP	1.500.000	1.747.772,00	1.630.142,42	0,19
Serbie			5.335.849,37	5.540.550,00	0,63
SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28	EUR	6.000.000	5.335.849,37	5.540.550,00	0,63
Slovaquie			4.533.635,00	4.687.560,00	0,53
TATRA BANKA AS 4.971% 29-04-30	EUR	4.500.000	4.533.635,00	4.687.560,00	0,53
Suède			31.167.681,50	31.257.495,61	3,55
AB SAGAX 4.0% 13-03-32 EMTN	EUR	1.300.000	1.292.382,00	1.312.460,50	0,15
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	1.500.000	1.498.680,00	1.556.377,50	0,18
AUTOLIV 3.625% 07-08-29 EMTN	EUR	2.500.000	2.490.210,00	2.551.012,50	0,29
ELLEVIO AB 3.75% 14-05-35 EMTN	EUR	2.000.000	1.984.460,00	1.995.020,00	0,23
ELLEVIO AB 4.125% 07-03-34	EUR	2.500.000	2.492.150,00	2.592.450,00	0,29
EQT AB 2.375% 06-04-28	EUR	6.500.000	6.085.902,00	6.448.715,00	0,73
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	EUR	3.000.000	2.978.130,00	2.976.720,00	0,34
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.875% 16-05-29	SEK	19.000.000	1.896.333,74	1.611.711,55	0,18
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.125% 05-11-31	EUR	2.500.000	2.490.750,00	2.494.625,00	0,28
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.625% 04-11-36	EUR	1.300.000	1.292.044,00	1.306.708,00	0,15
SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 0.125% 09- 09-30	SEK	16.000.000	1.569.747,26	1.308.418,06	0,15
TELIA COMPANY AB 1.375% 11-05-81	EUR	1.800.000	1.692.800,00	1.777.779,00	0,20
VATTENFALL AB 3.0% 19-03-77	EUR	1.300.000	1.379.400,00	1.291.023,50	0,15
VOLVO CAR AB 2.5% 07-10-27	EUR	500.000	524.692,50	494.492,50	0,06
VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.539.982,50	0,17
Obligations à taux variables			2.115.786,48	1.871.990,43	0,21

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Norvège			1.232.134,05	1.063.911,14	0,12
LMAR A NIB03R+1.35% 22-01-27	NOK	12.500.000	1.232.134,05	1.063.911,14	0,12
Suède			883.652,43	808.079,29	0,09
VATTENFALL AB STIB3R+1.8% 26-05-83	SEK	9.000.000	883.652,43	808.079,29	0,09
Total du portefeuille-titres			818.591.142,92	819.582.313,13	93,03

DPAM L BONDS CORPORATE EUR

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			608.217.597,83	629.766.752,14	99,02
Obligations			608.217.597,83	629.766.752,14	99,02
Allemagne			21.373.324,00	22.559.323,50	3,55
ALLIANZ SE 1.301% 25-09-49	EUR	1.000.000	815.375,00	920.515,00	0,14
ALLIANZ SE 4.431% 25-07-55	EUR	3.000.000	3.000.630,00	3.078.900,00	0,48
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	2.800.000	2.800.784,00	2.980.166,00	0,47
AMPRION 4.125% 07-09-34 EMTN	EUR	1.500.000	1.487.400,00	1.552.507,50	0,24
DEUTSCHE BK 4.125% 04-04-30	EUR	4.000.000	3.982.640,00	4.134.740,00	0,65
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 1.125% 09-10-39	EUR	4.000.000	3.190.660,00	3.648.780,00	0,57
MERCEDESSENZ GROUP AG 1.125% 08-08-34	EUR	4.000.000	3.294.510,00	3.253.540,00	0,51
MUNICH RE 3.25% 26-05-49	EUR	3.000.000	2.801.325,00	2.990.175,00	0,47
Australie			5.975.720,00	6.225.270,00	0,98
NBN 3.5% 22-03-30 EMTN	EUR	2.000.000	1.993.200,00	2.042.470,00	0,32
NBN 4.125% 15-03-29 EMTN	EUR	4.000.000	3.982.520,00	4.182.800,00	0,66
Belgique			25.475.765,00	26.305.537,50	4,14
ANHEUSER INBEV SANV 2.875% 02-04-32	EUR	3.500.000	3.412.605,00	3.454.745,00	0,54
ANHEUSER INBEV SANV 3.375% 19-05-33	EUR	3.500.000	3.486.000,00	3.519.512,50	0,55
ARGENTA SPAARBANK 1.375% 08-02-29	EUR	1.500.000	1.281.660,00	1.441.410,00	0,23
ARGENTA SPAARBANK 5.375% 29-11-27	EUR	3.000.000	2.987.160,00	3.116.895,00	0,49
BELFIUS SANV 3.125% 30-01-31	EUR	3.000.000	2.985.000,00	3.011.145,00	0,47
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.479% 19-06-32	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2.997.465,00	0,47
KBC GROUPE 0.25% 01-03-27 EMTN	EUR	2.000.000	1.797.300,00	1.973.220,00	0,31
KBC GROUPE 0.75% 31-05-31 EMTN	EUR	2.000.000	1.576.840,00	1.756.930,00	0,28
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	2.000.000	1.997.560,00	2.024.240,00	0,32
VGP 4.25% 29-01-31	EUR	3.000.000	2.951.640,00	3.009.975,00	0,47
Danemark			2.988.720,00	3.026.910,00	0,48
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	3.000.000	2.988.720,00	3.026.910,00	0,48
Émirats Arabes Unis			1.515.395,00	1.647.283,75	0,26
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS 0.375% 17- 05-28	EUR	1.750.000	1.515.395,00	1.647.283,75	0,26
Espagne			45.309.630,00	46.281.786,00	7,28
BANCO DE BADELL 3.5% 27-05-31	EUR	2.300.000	2.298.298,00	2.327.289,50	0,37
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	2.500.000	2.499.775,00	2.504.112,50	0,39
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 02-10-32	EUR	4.500.000	4.464.900,00	4.511.700,00	0,71
BANKINTER 4.875% 13-09-31	EUR	2.000.000	1.994.780,00	2.164.150,00	0,34
BBVA 3.625% 07-06-30	EUR	3.000.000	2.988.720,00	3.101.205,00	0,49
BBVA 4.375% 14-10-29 EMTN	EUR	3.000.000	3.058.746,00	3.198.840,00	0,50
BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN	EUR	1.500.000	1.495.740,00	1.533.367,50	0,24
CAIXABANK 4.125% 09-02-32 EMTN	EUR	3.200.000	3.189.120,00	3.331.776,00	0,52
CAIXABANK 4.375% 08-08-36 EMTN	EUR	2.400.000	2.388.816,00	2.459.268,00	0,39
CAIXABANK 4.375% 29-11-33 EMTN	EUR	3.000.000	2.973.390,00	3.220.860,00	0,51
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 3.5% 02-10-29	EUR	2.000.000	1.995.220,00	2.033.470,00	0,32
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 3.715% 08-10- 31	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.020.700,00	0,63
IBERCAJA 4.125% 18-08-36	EUR	5.000.000	4.980.400,00	4.967.125,00	0,78
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.375% 30-09-35	EUR	2.500.000	2.481.725,00	2.460.887,50	0,39
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	4.500.000	4.500.000,00	4.447.035,00	0,70
États-Unis			128.909.337,43	132.996.388,49	20,91
AIR PRODUCTS 0.8% 05-05-32	EUR	6.000.000	4.855.059,00	5.092.860,00	0,80
AIR PRODUCTS 2.95% 14-05-31	EUR	2.600.000	2.593.630,00	2.568.332,00	0,40
ALPHABET 3.0% 06-05-33	EUR	3.500.000	3.480.155,00	3.471.930,00	0,55

DPAM L BONDS CORPORATE EUR

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
AMEX 3.433% 20-05-32	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.532.830,00	0,56
ATT 3.15% 04-09-36	EUR	3.000.000	2.483.010,00	2.823.315,00	0,44
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	3.000.000	2.995.050,00	3.021.330,00	0,48
BK AMERICA 0.58% 08-08-29 EMTN	EUR	3.200.000	2.704.505,50	2.993.824,00	0,47
BK AMERICA 2.824% 27-04-33	EUR	4.000.000	3.849.190,00	3.867.400,00	0,61
BK AMERICA 3.261% 28-01-31	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.014.510,56	0,32
BOOKING 3.25% 21-11-32	EUR	2.000.000	1.988.380,00	1.978.270,00	0,31
BOOKING 3.75% 01-03-36	EUR	3.000.000	2.967.660,00	2.978.145,00	0,47
BOOKING 4.125% 12-05-33	EUR	3.000.000	2.982.900,00	3.130.380,00	0,49
DANAHER 2.5% 30-03-30	EUR	2.000.000	1.933.900,00	1.976.370,00	0,31
EMERSON ELECTRIC 3.0% 15-03-31	EUR	6.800.000	6.795.648,00	6.795.716,00	1,07
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	1.600.000	1.599.984,00	1.601.568,00	0,25
GOLD SACH GR 0.25% 26-01-28	EUR	4.000.000	3.448.460,00	3.784.140,00	0,60
IBM INTL BUSINESS MACHINES 2.9% 10-02-30	EUR	2.300.000	2.298.827,00	2.301.391,50	0,36
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.15% 10-02-33	EUR	4.000.000	3.996.080,00	3.943.164,18	0,62
IHG FINANCE LLC 3.625% 27-09-31	EUR	2.000.000	1.997.680,00	2.006.330,00	0,32
ILLINOIS TOOL WORKS 0.625% 05-12-27	EUR	4.000.000	3.576.400,00	3.838.580,00	0,60
ILLINOIS TOOL WORKS 3.25% 17-05-28	EUR	3.000.000	2.985.750,00	3.060.645,00	0,48
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375% 17-05-32	EUR	2.000.000	1.981.440,00	2.017.240,00	0,32
JPM CHASE 0.389% 24-02-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.767.020,00	1.934.150,00	0,30
JPM CHASE 1.09% 11-03-27 EMTN	EUR	4.000.000	3.743.980,00	3.964.880,00	0,62
JPM CHASE 3.761% 21-03-34 EMTN	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.038.760,00	0,32
MEDTRONIC 3.875% 15-10-36	EUR	3.000.000	2.997.900,00	3.072.540,00	0,48
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.523.482,50	0,24
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.059.090,00	0,32
MORGAN STANLEY 4.656% 02-03-29	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.146.505,00	0,49
NATL GRID NORTH AMERICA 3.15% 03-06-30	EUR	6.000.000	6.000.000,00	5.993.490,00	0,94
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	6.000.000	5.977.971,43	6.209.460,00	0,98
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3.625% 09-01-30	EUR	5.000.000	4.979.650,00	5.179.950,00	0,81
PEPSI 0.4% 09-10-32	EUR	1.750.000	1.355.917,50	1.444.686,25	0,23
PEPSI 0.5% 06-05-28 EMTN	EUR	4.500.000	4.025.070,00	4.262.017,50	0,67
PPG INDUSTRIES 3.25% 04-03-32	EUR	4.500.000	4.473.990,00	4.452.218,00	0,70
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	5.000.000	4.967.850,00	5.162.350,00	0,81
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.25% 31-01-43	EUR	3.000.000	2.724.630,00	2.981.670,00	0,47
TMOBILE U 3.15% 11-02-32	EUR	4.000.000	3.999.240,00	3.960.000,00	0,62
TMOBILE U 3.8% 11-02-45	EUR	1.200.000	1.196.520,00	1.110.198,00	0,17
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.125% 05-11-27	EUR	6.000.000	5.185.890,00	5.702.670,00	0,90
Finlande			13.432.600,00	13.520.162,50	2,13
FINGRID 2.75% 04-12-29	EUR	2.000.000	1.993.640,00	1.997.040,00	0,31
FINGRID 3.25% 20-03-34	EUR	4.000.000	3.970.160,00	3.964.360,00	0,62
INDUSTRIAL POWER CORPORATION 4.25% 22-05-31	EUR	2.000.000	1.995.720,00	2.082.740,00	0,33
NORDEA BKP 2.75% 02-05-30 EMTN	EUR	3.500.000	3.484.880,00	3.487.242,50	0,55
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	EUR	2.000.000	1.988.200,00	1.988.780,00	0,31
France			146.890.654,90	151.969.341,84	23,90
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.974.800,00	3.916.520,00	0,62
AIR LIQ FIN 0.625% 20-06-30	EUR	2.000.000	1.695.310,00	1.815.780,00	0,29
AIR LIQ FIN 2.875% 16-09-32	EUR	3.000.000	2.998.824,00	2.988.420,00	0,47
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	5.500.000	5.500.000,00	5.507.095,00	0,87
ARGAN 1.011% 17-11-26	EUR	3.000.000	2.883.120,00	2.922.195,00	0,46
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	6.000.000	4.614.450,00	5.332.380,00	0,84
AXA 1.875% 10-07-42 EMTN	EUR	2.000.000	1.556.530,00	1.779.490,00	0,28
AYVENS 3.875% 24-01-28	EUR	2.500.000	2.498.100,00	2.573.625,00	0,40
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	1.500.000	1.495.560,00	1.523.107,50	0,24
BFCM 3.125% 14-09-27					
BNP PAR 0.875% 31-08-33 EMTN	EUR	2.000.000	1.581.260,00	1.862.920,00	0,29
BNP PAR 1.375% 28-05-29 EMTN	EUR	2.500.000	2.165.837,50	2.366.087,50	0,37

DPAM L BONDS CORPORATE EUR

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BNP PAR 2.1% 07-04-32 EMTN	EUR	2.500.000	2.147.575,00	2.297.412,50	0,36
BNP PAR 4.042% 10-01-32 EMTN	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.069.070,00	0,33
BOUYGUES 0.5% 11-02-30	EUR	5.700.000	4.691.698,50	5.132.337,00	0,81
BOUYGUES 1.375% 07-06-27	EUR	3.100.000	2.959.849,00	3.042.603,50	0,48
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	4.000.000	3.748.000,00	3.927.540,00	0,62
BUREAU VERITAS 3.125% 15-11-31	EUR	3.000.000	2.982.930,00	2.983.005,00	0,47
BUREAU VERITAS 3.5% 22-05-36	EUR	2.000.000	1.980.020,00	1.994.080,00	0,31
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	1.500.000	1.267.260,00	1.419.247,50	0,22
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.904.690,00	3.093.600,00	0,49
CA 4.125% 18-03-35 EMTN	EUR	2.000.000	1.995.400,00	2.033.620,00	0,32
CIE FIN INDUSDES AUTOROUT COFIROUTE 1.125% 13-10-27	EUR	2.500.000	2.299.412,50	2.436.587,50	0,38
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 04-04-33	EUR	3.000.000	2.974.770,00	3.019.005,00	0,47
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	2.000.000	1.993.220,00	2.126.880,00	0,33
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	3.200.000	3.182.560,00	3.241.744,00	0,51
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	4.000.000	3.998.120,00	4.005.420,00	0,63
EDENRED 3.625% 13-06-31	EUR	3.500.000	3.473.785,00	3.552.290,00	0,56
EDF 3.25% 07-05-32 EMTN	EUR	3.500.000	3.475.710,00	3.461.045,00	0,54
EDF 4.375% 17-06-36 EMTN	EUR	2.000.000	1.987.380,00	2.065.400,00	0,32
ENGIE 5.125% PERP	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.146.790,00	0,49
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30-10-26	EUR	1.500.000	1.429.245,00	1.481.962,50	0,23
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	3.500.000	3.456.915,00	3.688.422,50	0,58
LA POSTE 0.375% 17-09-27 EMTN	EUR	3.000.000	2.705.760,00	2.874.345,00	0,45
LA POSTE 1.375% 21-04-32 EMTN	EUR	2.000.000	1.775.950,00	1.782.750,00	0,28
LA POSTE 3.75% 12-06-30 EMTN	EUR	3.500.000	3.475.500,00	3.620.995,00	0,57
LEGRAND 3.625% 19-03-35	EUR	3.500.000	3.473.225,00	3.542.052,50	0,56
L OREAL S A 2.875% 19-05-28	EUR	4.000.000	3.978.920,00	4.056.600,00	0,64
L OREAL S A 3.375% 23-11-29	EUR	3.000.000	2.997.120,00	3.102.855,00	0,49
LVMH MOET HENNESSY 3.125% 07-11-32	EUR	2.000.000	1.994.700,00	2.004.070,00	0,32
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07-09-33	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.549.112,50	0,40
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	EUR	2.500.000	2.493.275,00	2.501.875,00	0,39
PRAEMIA HEALTHCARE 5.5% 19-09-28	EUR	2.000.000	1.997.700,00	2.138.520,00	0,34
SANOFI 1.25% 06-04-29	EUR	2.000.000	1.875.000,00	1.902.130,00	0,30
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09-11-27	EUR	2.300.000	2.356.276,40	2.342.458,00	0,37
SG 4.125% 21-11-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.997.080,00	2.097.480,00	0,33
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 2.75% 02-09-32	EUR	4.000.000	3.956.720,00	3.873.835,84	0,61
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 1.5% 25-01-30	EUR	2.000.000	1.827.740,00	1.890.460,00	0,30
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 2.875% 14-01-31	EUR	4.000.000	3.969.320,00	3.965.620,00	0,62
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 3.125% 06-01-34	EUR	2.200.000	2.170.212,00	2.146.991,00	0,34
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 3.125% 24-01-30	EUR	2.000.000	1.971.040,00	2.021.720,00	0,32
SUEZ SACA 5.0% 03-11-32 EMTN	EUR	2.000.000	1.988.460,00	2.175.490,00	0,34
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	3.000.000	2.989.500,00	2.986.680,00	0,47
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	2.500.000	2.484.825,00	2.597.775,00	0,41
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2.989.845,00	0,47
Îles Caïmans			2.974.120,00	3.273.180,00	0,51
CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 21 1.0% 02- 11-33	EUR	4.000.000	2.974.120,00	3.273.180,00	0,51
Irlande			12.653.480,00	12.885.775,00	2,03
CLOVERIE 1.5% 15-12-28	EUR	5.000.000	4.695.770,00	4.796.125,00	0,75
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.0% 18-02-33	EUR	3.000.000	2.988.450,00	2.958.375,00	0,47
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.5% 04-06-34	EUR	2.000.000	1.984.440,00	2.025.180,00	0,32
PERMANENT TSB GROUP 4.25% 10-07-30	EUR	3.000.000	2.984.820,00	3.106.095,00	0,49

DPAM L BONDS CORPORATE EUR

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Italie			28.224.632,50	29.395.812,50	4,62
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	2.000.000	1.858.580,00	2.062.980,00	0,32
ASS GENERALI 4.1562% 03-01-35	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.006.630,00	0,16
ENEL 4.75% PERP	EUR	4.000.000	3.978.160,00	4.121.420,00	0,65
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	2.500.000	1.941.237,50	2.162.012,50	0,34
INTE 5.625% 08-03-33 EMTN	EUR	2.000.000	1.985.080,00	2.266.590,00	0,36
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	2.000.000	1.999.060,00	2.040.430,00	0,32
LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN	EUR	4.500.000	4.485.375,00	4.637.205,00	0,73
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 3.0% 15-01-31	EUR	3.000.000	2.984.910,00	2.981.955,00	0,47
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.996.340,00	2.038.830,00	0,32
UNICREDIT 4.0% 05-03-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.998.050,00	3.085.065,00	0,49
UNICREDIT 4.175% 24-06-37 EMTN	EUR	3.000.000	2.997.840,00	2.992.695,00	0,47
Jersey			2.981.910,00	2.980.815,00	0,47
GATWICK 3.625% 16-10-33 EMTN	EUR	3.000.000	2.981.910,00	2.980.815,00	0,47
Luxembourg			36.978.286,00	39.241.772,50	6,17
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	2.500.000	2.181.375,00	2.420.975,00	0,38
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 4.75% 27-03-34	EUR	2.000.000	1.999.060,00	2.086.790,00	0,33
DH EUROPE FINANCE SARL 1.2% 30-06-27	EUR	1.500.000	1.400.767,50	1.469.077,50	0,23
LOGICOR FINANCING SARL 3.25% 13-11-28	EUR	2.500.000	2.265.025,00	2.501.987,50	0,39
LOGICOR FINANCING SARL 4.25% 18-07-29	EUR	1.500.000	1.492.005,00	1.544.827,50	0,24
LOGICOR FINANCING SARL 4.625% 25-07-28	EUR	1.500.000	1.497.105,00	1.559.940,00	0,25
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	1.500.000	1.412.850,00	1.469.595,00	0,23
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.625% 07-03-31	EUR	2.000.000	1.933.656,00	1.854.620,00	0,29
P3 GROUP SARL 0.875% 26-01-26	EUR	4.000.000	3.449.680,00	3.961.360,00	0,62
P3 GROUP SARL 4.0% 19-04-32	EUR	1.500.000	1.490.400,00	1.509.360,00	0,24
PROLOGIS INTL FUND II 3.125% 01-06-31	EUR	1.000.000	941.825,00	987.345,00	0,16
PROLOGIS INTL FUND II 3.7% 07-10-34	EUR	1.000.000	990.260,00	985.170,00	0,15
PROLOGIS INTL FUND II 4.625% 21-02-35	EUR	5.000.000	4.870.304,99	5.303.025,00	0,83
SEGRO CAPITAL SARL 0.5% 22-09-31	EUR	5.500.000	4.089.042,51	4.604.160,00	0,72
SELP FINANCE SARL 3.75% 16-01-32	EUR	2.000.000	1.989.980,00	2.004.280,00	0,32
SHURGARD LUXEMBOURG SARL 4.0% 27-05-35	EUR	3.000.000	2.992.230,00	2.994.900,00	0,47
TYCO ELECTRONICS GROUP 3.25% 31-01-33	EUR	2.000.000	1.982.720,00	1.984.360,00	0,31
Norvège			10.675.150,00	11.012.372,50	1,73
STATKRAFT AS 3.125% 13-12-31	EUR	4.000.000	3.966.640,00	4.015.360,00	0,63
STATNETT SF 1.25 17-30 26/04A	EUR	7.500.000	6.708.510,00	6.997.012,50	1,10
Pays-Bas			87.722.231,50	90.530.709,06	14,23
ALLIANDER 3.0% 06-05-33 EMTN	EUR	3.000.000	2.973.390,00	2.956.470,00	0,46
ASML HOLDING NV 2.25% 17-05-32	EUR	2.000.000	1.912.780,00	1.938.970,00	0,30
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	EUR	3.000.000	2.993.340,00	3.004.985,06	0,47
BMW INTL INVESTMENT 3.375% 27-08-34	EUR	2.500.000	2.486.650,00	2.464.137,50	0,39
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 05-05-28	EUR	4.500.000	4.037.805,00	4.377.060,00	0,69
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.0% 10-01-30	EUR	1.000.000	995.750,00	1.046.675,00	0,16
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	2.300.000	2.282.175,00	2.267.547,00	0,36
CTP NV 4.25% 10-03-35	EUR	4.000.000	3.990.400,00	3.919.540,00	0,62
DSV FINANCE BV 3.125% 06-11-28	EUR	2.000.000	1.999.340,00	2.024.460,00	0,32
DSV FINANCE BV 3.375% 06-11-32	EUR	2.000.000	1.995.040,00	2.002.590,00	0,31
ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14-04-33	EUR	2.000.000	1.536.650,00	1.613.670,00	0,25
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04-32	EUR	4.000.000	3.452.300,00	3.636.920,00	0,57
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	2.000.000	1.559.130,00	1.901.580,00	0,30
ING GROEP NV 2.0% 20-09-28	EUR	1.000.000	916.730,00	980.250,00	0,15
ING GROEP NV 3.0% 17-08-31	EUR	2.000.000	1.987.880,00	1.977.120,00	0,31

DPAM L BONDS CORPORATE EUR

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23-06-32	EUR	2.000.000	1.569.370,00	1.695.640,00	0,27
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	2.700.000	2.685.312,00	2.733.048,00	0,43
MERCEDES BENZ INTL FINANCE BV 3.25% 10-01-32	EUR	3.500.000	3.494.400,00	3.504.812,50	0,55
NEDER GASU 3.875% 29-04-44	EUR	1.600.000	1.598.896,00	1.583.608,00	0,25
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.75% 22-04-33	EUR	2.000.000	1.552.950,00	1.647.710,00	0,26
SIEMENS FINANCIERINGSMATNV 3.625% 27-05-36	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.020.055,00	0,47
STEDIN HOLDING NV 0.5% 14-11-29	EUR	3.500.000	2.899.715,00	3.180.730,00	0,50
STEDIN HOLDING NV 2.375% 03-06-30	EUR	2.000.000	1.885.750,00	1.958.200,00	0,31
STEDIN HOLDING NV 3.625% 20-06-31	EUR	3.000.000	2.986.890,00	3.093.465,00	0,49
SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28	EUR	1.700.000	1.509.744,50	1.584.910,00	0,25
SWISSCOM FINANCE BV 3.5% 29-11-31	EUR	5.000.000	4.979.350,00	5.113.025,00	0,80
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 2.6% PERP	EUR	4.000.000	3.718.760,00	3.999.920,00	0,63
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	EUR	3.000.000	3.132.870,00	3.192.345,00	0,50
VESTEDA FINANCE BV 0.75% 18-10-31	EUR	4.000.000	3.108.200,00	3.407.760,00	0,54
VESTEDA FINANCE BV 4.0% 07-05-32	EUR	5.200.000	5.197.192,00	5.324.722,00	0,84
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 25-09-30	EUR	2.000.000	1.999.500,00	2.002.760,00	0,31
WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18-03-29	EUR	2.300.000	2.299.172,00	2.347.449,00	0,37
WUERTH FINANCE INTL 3.0% 28-08-31	EUR	5.000.000	4.984.800,00	5.028.575,00	0,79
République tchèque			3.322.890,00	3.788.200,00	0,60
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	4.000.000	3.322.890,00	3.788.200,00	0,60
Royaume-Uni			12.832.180,00	13.769.702,50	2,17
BARCLAYS 5.262% 29-01-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.985.900,00	3.299.175,00	0,52
HSBC 0.77% 13-11-31	EUR	3.000.000	2.302.500,00	2.643.165,00	0,42
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	5.000.000	5.043.780,00	5.135.950,00	0,81
NATWEST GROUP 5.763% 28-02-34	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.691.412,50	0,42
Suède			17.981.571,50	18.356.409,50	2,89
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	2.200.000	2.198.064,00	2.282.687,00	0,36
ASSA ABLOY AB 3.875% 13-09-30	EUR	3.500.000	3.486.735,00	3.639.667,50	0,57
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	2.000.000	1.985.700,00	2.043.980,00	0,32
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	EUR	4.500.000	4.467.195,00	4.465.080,00	0,70
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	1.000.000	992.400,00	1.006.015,00	0,16
INVESTOR AB 1.5% 12-09-30 EMTN	EUR	1.500.000	1.358.737,50	1.398.787,50	0,22
VOLVO TREASURY AB 3.0% 20-05-30	EUR	2.000.000	1.997.720,00	2.001.150,00	0,31
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-29	EUR	1.500.000	1.495.020,00	1.519.042,50	0,24
Obligations à taux variables			-	-	0,00
Îles Caïmans			-	-	0,00
SIGMA FINANCE AUTRE V+0.0% 30-09-14	EUR	1.700.000	-	-	0,00
Total du portefeuille-titres			608.217.597,83	629.766.752,14	99,02

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			36.142.449,53	34.267.386,38	94,55
Obligations			36.142.449,53	34.267.386,38	94,55
Autriche			1.378.595,19	1.269.781,56	3,50
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	900.000	878.595,19	777.031,56	2,14
SAPPI PAPIER 4.5% 15-03-32	EUR	500.000	500.000,00	492.750,00	1,36
Brésil			792.297,36	791.178,60	2,18
SUZANO AUSTRIA 2.5% 15-09-28	USD	1.000.000	792.297,36	791.178,60	2,18
Canada			686.449,33	647.270,74	1,79
ST MARYS CEMENT 5.75% 02-04-34	USD	750.000	686.449,33	647.270,74	1,79
Chili			2.305.470,96	2.157.545,68	5,95
ECL 6.375% 17-04-34	USD	800.000	765.009,51	706.359,42	1,95
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S 4.75% 01-08-26	USD	600.000	549.525,00	511.297,01	1,41
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	1.100.000	990.936,45	939.889,25	2,59
Chine			2.016.409,44	1.881.609,24	5,19
LENOVO GROUP 6.536% 27-07-32	USD	700.000	712.379,04	636.553,65	1,76
LENOVO GROUP 6.536 22-32 27/07S	USD	900.000	858.030,04	819.181,33	2,26
MEITUAN 4.625% 02-10-29	USD	500.000	446.000,36	425.874,26	1,18
Colombie			1.397.262,87	1.298.981,13	3,58
BANCO DE BOGOTA 4.375% 03-08-27	USD	500.000	428.380,19	418.550,07	1,15
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES 4.95% 17-07-30	USD	1.200.000	968.882,68	880.431,06	2,43
Corée du Sud			1.754.520,32	1.633.839,06	4,51
KOREA HOUSING FINANCE 4.625% 24-02-28	USD	600.000	559.096,78	516.119,60	1,42
SK BROADBAND 4.875% 28-06-28	USD	400.000	363.866,32	343.253,39	0,95
SK HYNIX 2.375% 19-01-31	USD	800.000	649.459,96	601.756,61	1,66
SK HYNIX 5.5% 16-01-27	USD	200.000	182.097,26	172.709,46	0,48
Guatemala			896.438,75	827.937,98	2,28
CENTRAL AMERICA BOTTLING 5.25% 27-04-29	USD	1.000.000	896.438,75	827.937,98	2,28
Hong-Kong			3.684.474,79	3.485.035,14	9,62
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5.65% 05-07-34	USD	500.000	465.772,59	441.363,89	1,22
CAYMAN ISLANDS MTR 4.875% PERP	USD	500.000	433.764,21	425.978,62	1,18
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP HKG BRANCH 1.25% 04-08-25	USD	900.000	766.165,03	764.530,39	2,11
CHINA MENGNIU DAIRY 2.5 20-30 17/06S	USD	500.000	401.491,02	390.222,34	1,08
HPHT FINANCE 21 5.0% 21-02-30	USD	1.700.000	1.617.281,94	1.462.939,90	4,04
Îles Caïmans			2.540.558,26	2.310.788,86	6,38
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	600.000	506.707,41	500.453,21	1,38
CK HUTCHISON INTL 24 5.375% 26-04-29	USD	500.000	466.465,69	439.300,17	1,21
HUTCHISON WHAMPOA INTL 0333 7.45% 24-11-33	USD	500.000	570.313,44	492.743,96	1,36
HUTCHISON WHAMPOA INTL 14 7.5% 01-08-27	USD	500.000	519.877,21	451.531,28	1,25
SABLE INTL FINANCE 7.125% 15-10-32	USD	500.000	477.194,51	426.760,24	1,18
Îles Vierges Britanniques			1.482.450,19	1.459.787,88	4,03
SF HOLDING INVESTMENT 2.875 20-30 20/02S	USD	600.000	495.737,44	477.940,12	1,32
TSMC GLOBAL 1.25% 23-04-26	USD	800.000	668.738,40	664.837,92	1,83
TSMC GLOBAL LTD 1.0000 20-27 28/09S	USD	400.000	317.974,35	317.009,84	0,87
Inde			993.849,29	944.486,51	2,61
AXIS BANK LTD GIFT CITY BRANCH 4.1% PERP	USD	200.000	184.646,22	165.245,14	0,46
DELHI INTL AIRPORT PTE 6.45% 04-06-29	USD	500.000	440.751,50	436.522,98	1,20

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS 7.11% 11-03-32	USD	200.000	186.277,32	171.006,51	0,47
PT PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY TB 5.15% 27-04-28	USD	200.000	182.174,25	171.711,88	0,47
Luxembourg			1.260.923,76	1.159.550,25	3,20
AMBIPAR LUX SARL 9.875% 06-02-31	USD	400.000	366.029,91	319.817,70	0,88
MILLICOM INTL CELLULAR 5.125% 15-01-28	USD	540.000	469.134,84	455.031,14	1,26
MILLICOM INTL CELLULAR 6.25% 25-03-29	USD	450.000	425.759,01	384.701,41	1,06
Mexique			2.797.950,59	2.644.860,08	7,30
AMERICA MOVIL 3.625% 22-04-29	USD	1.000.000	874.905,84	825.663,42	2,28
AMERICA MOVIL 6.125% 30-03-40	USD	400.000	389.230,77	356.159,65	0,98
CEMEX SAB DE CV 5.45% 19-11-29	USD	1.000.000	898.158,94	855.364,82	2,36
KIMBERLY CLARK DE MEXICO SA DE CV 2.431% 01-07-31	USD	800.000	635.655,04	607.672,19	1,68
Nigéria			854.096,17	810.239,82	2,24
AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% 28-04-28	USD	600.000	498.515,92	471.714,45	1,30
AFRICA FINANCE CORPORATION 4.375% 17-04-26	USD	400.000	355.580,25	338.525,37	0,93
Panama			655.991,25	596.086,60	1,64
CABLE ONDA 4.5% 30-01-30	USD	750.000	655.991,25	596.086,60	1,64
Pays-Bas			4.076.645,60	4.042.634,81	11,15
EASTERN EUROPEAN ELECTRIC CO BV 6.5% 15-05-30	EUR	200.000	200.000,00	206.432,00	0,57
NE PROPERTY BV 2.0% 20-01-30	EUR	500.000	410.375,00	469.225,00	1,29
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	1.000.000	991.240,00	1.018.245,00	2,81
SIGMA FINANCE NL 4.875% 27-03-28	USD	1.500.000	1.355.636,33	1.277.833,63	3,53
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 5.125% 09-05-29	USD	1.250.000	1.119.394,27	1.070.899,18	2,95
Philippines			183.221,29	174.561,49	0,48
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 5.25% 26-03-29	USD	200.000	183.221,29	174.561,49	0,48
République tchèque			750.000,00	775.717,50	2,14
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	EUR	750.000	750.000,00	775.717,50	2,14
Royaume-Uni			1.295.989,90	1.254.472,04	3,46
STANDARD CHARTERED 6.097% 11-01-35	USD	1.400.000	1.295.989,90	1.254.472,04	3,46
Serbie			700.651,07	639.169,18	1,76
TELEKOM SRBIJA AD 7.0% 28-10-29	USD	750.000	700.651,07	639.169,18	1,76
Singapour			2.271.798,73	2.199.774,45	6,07
CATHAYLIFE SINGAPORE PTE 5.95% 05-07-34	USD	200.000	186.709,73	175.449,16	0,48
OVERSEACHINESE BANKING 5.52% 21-05-34	USD	1.000.000	925.625,95	882.480,72	2,44
TML HOLDINGS PTE 4.35% 09-06-26	USD	1.350.000	1.159.463,05	1.141.844,57	3,15
Turquie			476.281,19	422.387,87	1,17
AKBANK TAS 7.875% 04-09-35	USD	500.000	476.281,19	422.387,87	1,17
Uruguay			890.123,23	839.689,91	2,32
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	1.000.000	890.123,23	839.689,91	2,32
Autres valeurs mobilières			469.147,80	424.958,47	1,17
Obligations			469.147,80	424.958,47	1,17
Brésil			469.147,80	424.958,47	1,17
CSN RESOURCES 7.625 19-26 17/04S	USD	500.000	469.147,80	424.958,47	1,17
Total du portefeuille-titres			36.611.597,33	34.692.344,85	95,73

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			15.278.781,38	14.372.217,21	97,33
Obligations			15.278.781,38	14.372.217,21	97,33
Afrique du Sud			1.612.349,46	1.500.031,86	10,16
SOUTH AFRICA 6.25 11-41 08/03A	USD	300.000	223.503,80	222.240,49	1,51
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 5.75% 30-09-49	USD	1.200.000	823.314,77	770.132,47	5,22
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.1% 19-11-36	USD	600.000	565.530,89	507.658,90	3,44
Albanie			294.210,00	300.300,95	2,03
ALBANIA GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 14-02-35	EUR	300.000	294.210,00	300.300,95	2,03
Arménie			149.688,15	147.702,00	1,00
ARMENIA 3.6000 21-31 02/02S	USD	200.000	149.688,15	147.702,00	1,00
Bahamas			347.569,19	348.078,55	2,36
BAHAMAS GOVERNMENT INTL BOND 8.25% 24-06-36	USD	400.000	347.569,19	348.078,55	2,36
Bénin			148.500,00	167.757,00	1,14
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	200.000	148.500,00	167.757,00	1,14
Brésil			378.679,66	344.435,83	2,33
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 15-03-35	USD	400.000	378.679,66	344.435,83	2,33
Colombie			1.268.339,72	1.146.303,61	7,76
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 15-06-45	USD	500.000	337.928,40	288.573,92	1,95
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.5% 02-02-34	USD	200.000	183.711,08	169.859,86	1,15
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 8.0% 20-04-33	USD	300.000	288.455,04	264.857,95	1,79
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 8.75% 14-11-53	USD	500.000	458.245,20	423.011,88	2,86
Costa Rica			545.884,26	528.764,33	3,58
COSTA RICA GOVERNMENT INTL BOND 6.55% 03-04-34	USD	200.000	185.502,95	177.707,55	1,20
NSTITUTO COSTARRICANESE DE ELECTRICIDAD 6.75% 07-10-31	USD	400.000	360.381,31	351.056,78	2,38
Côte D'Ivoire			415.926,50	430.592,25	2,92
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	550.000	415.926,50	430.592,25	2,92
Dominicaine, République			187.764,87	171.977,68	1,16
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.6% 01-06-36	USD	200.000	187.764,87	171.977,68	1,16
Hongrie			1.470.029,71	1.406.739,79	9,53
HUNGARIAN EXPORTIMPORT BANK 6.125% 04-12-27	USD	200.000	179.727,45	173.942,16	1,18
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 2.125% 22-09-31	USD	100.000	72.552,24	70.822,50	0,48
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 16-06-34	EUR	500.000	499.705,00	504.722,50	3,42
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 26-03-36	USD	800.000	718.045,02	657.252,63	4,45
Jordanie			988.227,55	982.921,15	6,66
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 10-10-47	USD	1.300.000	988.227,55	982.921,15	6,66

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Le Monténégro			666.811,50	650.606,15	4,41
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 01-04-32	EUR	300.000	295.680,00	297.046,50	2,01
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 7.25% 12-03-31	USD	400.000	371.131,50	353.559,65	2,39
Maroc			198.552,00	200.478,00	1,36
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 02-04-35	EUR	200.000	198.552,00	200.478,00	1,36
Namibie			1.612.560,30	1.527.864,72	10,35
NAMIBIA INTL BONDS 5.25% 29-10-25	USD	1.800.000	1.612.560,30	1.527.864,72	10,35
Nigéria			191.031,09	179.585,12	1,22
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 10.375% 09-12-34	USD	200.000	191.031,09	179.585,12	1,22
Papouasie-Nouvelle-Guinée			416.794,08	435.532,65	2,95
PAPUA NEW GUINEA 8.375% 04-10-28	USD	500.000	416.794,08	435.532,65	2,95
Paraguay			190.512,47	170.983,51	1,16
PARAGUAY GOVERNMENT INTL BOND 6.65% 04-03-55	USD	200.000	190.512,47	170.983,51	1,16
Pologne			1.473.071,68	1.323.551,56	8,96
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5.375% 22-05-33	USD	400.000	373.629,21	343.335,18	2,33
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 12-02-30	USD	300.000	286.355,13	260.458,32	1,76
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 16-11-32	USD	800.000	813.087,34	719.758,06	4,87
Roumanie			1.576.253,38	1.447.714,59	9,80
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	300.000	295.737,00	285.978,00	1,94
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.125% 22-01-44	USD	500.000	421.587,29	384.408,14	2,60
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.375% 30-01-34	USD	400.000	375.953,67	334.371,51	2,26
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 7.5% 10-02-37	USD	500.000	482.975,42	442.956,94	3,00
Sénégal			376.956,12	295.123,18	2,00
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 13-03-28	EUR	100.000	83.850,00	79.887,00	0,54
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 23-05-33	USD	200.000	157.623,37	112.567,19	0,76
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 6.75% 13-03-48	USD	200.000	135.482,75	102.668,99	0,70
Singapour			192.404,32	185.792,48	1,26
TEMASEK FINANCIAL 1.625 21-31 02/08S	USD	250.000	192.404,32	185.792,48	1,26
Uruguay			576.665,37	479.380,25	3,25
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 4.375% 23-01-31	USD	100.000	92.279,36	85.188,06	0,58
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 5.1% 18-06-50	USD	500.000	484.386,01	394.192,19	2,67
Total du portefeuille-titres			15.278.781,38	14.372.217,21	97,33

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			3.342.933.459,90	3.179.521.906,90	92,27
Obligations			3.272.907.150,22	3.095.868.972,35	89,84
Afrique du Sud			232.020.772,95	218.163.328,20	6,33
SOUTH AFRICA 6.25 11-41 08/03A	USD	300.000	223.503,80	222.240,49	0,01
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.25% 31-03-36	ZAR	100.000.000	3.725.756,33	3.574.076,73	0,10
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.0% 28-02-31	ZAR	930.000.000	38.864.690,81	41.021.859,18	1,19
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.0% 31-01-30	ZAR	230.000.000	11.392.597,60	10.842.375,17	0,31
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.25% 31-03-32	ZAR	300.000.000	15.015.074,15	13.732.656,47	0,40
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.5% 31-01-37	ZAR	1.410.000.000	60.970.362,53	58.840.504,20	1,71
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.75% 28-02-48	ZAR	192.200.000	8.345.838,15	7.401.609,02	0,21
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.75% 31-01-44	ZAR	715.000.000	27.284.564,82	27.867.170,24	0,81
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.875% 28-02-35	ZAR	395.000.000	18.712.174,93	17.682.483,42	0,51
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.0% 31-01-40	ZAR	892.000.000	47.486.209,83	36.978.353,28	1,07
Argentine			38.259.779,72	38.072.951,71	1,10
ARGENTINA TREASURY BOND BONCER 0.0% 30-06-26	ARS	5.500.000.000	10.706.278,06	10.432.003,22	0,30
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 4.125% 09-07-35	USD	15.000.000	8.903.030,65	8.591.472,50	0,25
LETRA DEL TESORO NACIONAL CAPI EN PESOS 3.9% 15-08-25	ARS	15.000.000.000	14.486.351,55	14.855.182,17	0,43
LETRA DEL TESORO NACIONAL CAPI EN PESOS 3.95% 12-09-25	ARS	4.000.000.000	4.164.119,46	4.194.293,82	0,12
Arménie			15.681.051,32	14.974.628,58	0,43
REPUBLIC OF ARMENIA 9.25 23-28 29/04S	AMD	1.500.000.000	3.502.856,29	3.323.903,35	0,10
REPUBLIC OF ARMENIA INTL BOND 6.75% 12-03-35	USD	5.000.000	4.530.100,34	4.151.659,07	0,12
REPUBLIC OF ARMENIA TREASURY BONDS 7.0% 29-04-26	AMD	3.450.000.000	7.648.094,69	7.499.066,16	0,22
Bahamas			5.213.537,82	5.221.178,17	0,15
BAHAMAS GOVERNMENT INTL BOND 8.25% 24-06-36	USD	6.000.000	5.213.537,82	5.221.178,17	0,15
Bénin			22.535.452,61	24.533.106,55	0,71
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	11.000.000	7.840.258,77	9.419.850,00	0,27
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32	EUR	3.733.000	2.814.017,13	3.378.887,62	0,10
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	6.300.000	4.645.250,00	5.284.345,50	0,15
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 7.96% 13-02-38	USD	8.000.000	7.235.926,71	6.450.023,43	0,19
Brésil			209.075.759,60	161.288.801,82	4,68
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-27	BRL	125.000	20.226.408,48	17.553.257,74	0,51
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-29	BRL	450.000	78.267.792,65	60.992.299,91	1,77
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-31	BRL	350.000	60.914.663,01	45.231.998,88	1,31
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-33	BRL	300.000	49.666.895,46	37.511.245,29	1,09

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Chili			146.743.207,11	130.915.529,78	3,80
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 2.3% 01-10-28	CLP	60.000.000.000	60.594.173,50	50.529.845,76	1,47
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 5.8% 01-10-29	CLP	20.000.000.000	20.088.772,34	18.855.509,80	0,55
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 5.8% 01-10-34	CLP	10.000.000.000	9.444.506,20	9.375.838,68	0,27
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 6.0% 01-04-33	CLP	50.000.000.000	50.107.663,96	47.298.945,94	1,37
CHILE 2.8 20-33 01/10S	CLP	6.500.000.000	6.508.091,11	4.855.389,60	0,14
Chine			4.629.931,24	4.274.060,58	0,12
ASIAN INFRASTRUCTURE INVEST BANK E 7.2% 02-07-31	INR	420.000.000	4.629.931,24	4.274.060,58	0,12
Colombie			102.167.778,47	85.422.999,32	2,48
COLOMBIA TES 5.75% 03-11-27	COP	12.500.000.000	2.594.634,00	2.400.745,26	0,07
COLOMBIA TES 6.25% 09-07-36	COP	165.000.000.000	24.756.757,66	22.251.980,59	0,65
COLOMBIA TES 7.0% 26-03-31	COP	150.000.000.000	24.322.436,41	25.232.224,71	0,73
COLOMBIA TES 7.25% 26-10-50	COP	175.000.000.000	31.537.396,17	22.027.287,59	0,64
COLOMBIA TES 7.75% 18-09-30	COP	75.000.000.000	18.956.554,23	13.510.761,17	0,39
Corée du Sud			81.837.641,33	76.857.551,60	2,23
INFLATION LINKED KOREA TREASURY BOND 1.125% 10-06-30	KRW	14.700.000.000	11.102.321,32	11.296.738,17	0,33
KOREA TREASURY BOND 1.375% 10-12-29	KRW	20.000.000.000	12.552.103,23	11.976.811,42	0,35
KOREA TREASURY BOND 1.875% 10-06-26	KRW	11.000.000.000	7.958.250,79	6.921.295,42	0,20
KOREA TREASURY BOND 2.375% 10-12-31	KRW	8.000.000.000	5.191.490,69	4.951.257,02	0,14
KOREA TREASURY BOND 2.625% 10-06-35	KRW	18.000.000.000	11.165.694,13	11.237.468,55	0,33
KOREA TREASURY BOND 3.125% 10-09-27	KRW	3.000.000.000	2.120.675,14	1.937.656,70	0,06
KOREA TREASURY BOND 3.5% 10-09-28	KRW	5.000.000.000	3.528.628,82	3.284.186,37	0,10
KOREA TREASURY BOND 3.75% 10-12-33	KRW	3.000.000.000	2.166.038,39	2.029.654,82	0,06
KOREA TREASURY BOND 4.125% 10-12-33	KRW	4.000.000.000	2.939.346,81	2.784.443,91	0,08
KOREA TREASURY BOND 4.25% 10-12-32	KRW	29.400.000.000	23.113.092,01	20.438.039,22	0,59
Côte D'Ivoire			46.355.639,47	47.003.004,33	1,36
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	35.200.000	26.922.345,60	27.557.904,00	0,80
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	6.100.000	5.232.469,47	5.200.250,00	0,15
REPUBLIQUE DE COTE D IVOIRE 6.875% 01-04- 28	XOF	9.500.000.000	14.200.824,40	14.244.850,33	0,41
Dominicaine, République			40.131.491,36	36.126.423,63	1,05
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 10.5% 15-03- 37	DOP	200.000.000	3.070.954,97	2.909.406,15	0,08
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 10.75% 01-06- 36	DOP	200.000.000	3.235.191,27	2.955.136,55	0,09
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 13.625% 03- 02-33	DOP	1.800.000.000	33.825.345,12	30.261.880,93	0,88
États-Unis			37.024.064,90	33.248.066,48	0,96
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 7.0% 25-01-29	INR	620.000.000	6.888.318,36	6.251.219,46	0,18
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 6.85% 24-04-28	INR	700.000.000	7.653.484,60	7.026.607,40	0,20
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 5.35% 09-02-29	IDR	100.000.000.000	5.948.271,03	5.132.007,26	0,15
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 6.25% 12-01-28	IDR	70.000.000.000	4.293.695,50	3.703.185,87	0,11
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 6.5% 17- 04-30	INR	600.000.000	6.364.641,05	5.942.642,92	0,17
INTL BK FOR RECONS AND DEVELOP 4.6% 09- 02-26	IDR	100.000.000.000	5.875.654,36	5.192.403,57	0,15

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Ghana			59.254.598,76	64.258.514,50	1,86
GHANA GOVERNMENT BOND 3.86% 02-02-38	GHS	4.190.203	278.116,37	184.554,13	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 3.86% 03-02-37	GHS	4.177.952	277.733,72	196.005,78	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 3.86% 05-02-36	GHS	4.165.728	277.352,41	197.096,28	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 3.86% 06-02-35	GHS	4.153.531	276.972,47	199.127,34	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 3.86% 07-02-34	GHS	4.141.361	276.482,37	202.297,73	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 5.0% 08-02-33	GHS	7.277.998	488.185,37	364.582,21	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 5.0% 10-02-32	GHS	7.256.642	487.522,83	375.549,82	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 5.0% 11-02-31	GHS	27.630.333	1.114.142,85	1.489.676,43	0,04
GHANA GOVERNMENT BOND 5.0% 12-02-30	GHS	58.675.690	2.173.894,36	3.326.278,25	0,10
GHANA GOVERNMENT BOND 5.0% 13-02-29	GHS	7.702.970	519.885,19	463.797,18	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 5.0% 15-02-28	GHS	7.901.927	534.224,75	513.569,48	0,01
GHANA GOVERNMENT BOND 8.35% 16-02-27	GHS	7.878.655	533.507,78	555.319,26	0,02
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 1.5% 03-01-37	USD	12.000.000	4.700.621,74	4.668.279,59	0,14
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 03-07-29	USD	16.818.600	12.152.349,77	13.405.520,99	0,39
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 03-07-35	USD	49.828.400	30.415.895,66	32.967.566,31	0,96
GHANA GOVERNMENT INTL BOND ZCP 03-01-30	USD	3.375.789	2.024.982,73	2.401.300,94	0,07
GHANA GOVERNMENT INTL BOND ZCP 03-07-26	USD	3.319.200	2.722.728,39	2.747.992,78	0,08
Hongrie			132.254.481,56	130.011.983,99	3,77
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.0% 23-05-29	HUF	12.000.000.000	25.173.691,62	25.611.008,25	0,74
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25% 20-04-33	HUF	45.000.000.000	85.374.596,55	82.270.515,39	2,39
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.0% 27-10-27	HUF	9.500.000.000	21.706.193,39	22.130.460,35	0,64
Inde			97.055.541,58	86.856.618,23	2,52
INDIA 6.1 21-31 12/07S	INR	1.100.000.000	11.728.730,24	10.845.794,67	0,31
INDIA 6.19 20-34 16/09S	INR	500.000.000	5.534.398,94	4.888.225,66	0,14
INDIA 6.64 21-35 16/06S	INR	2.000.000.000	22.716.267,80	20.117.741,90	0,58
INDIA 7.26 19-29 14/01S	INR	1.100.000.000	13.663.201,99	11.369.398,92	0,33
INDIA GOVERNMENT BOND 5.77% 03-08-30	INR	700.000.000	7.154.577,30	6.845.907,92	0,20
INDIA GOVERNMENT BOND 6.54% 17-01-32	INR	1.600.000.000	18.366.868,81	16.137.583,09	0,47
INDIA GOVERNMENT BOND 7.26 22-32 22/08S	INR	500.000.000	5.651.550,01	5.229.546,04	0,15
INDIA GOVERNMENT BOND 7.29% 27-01-33	INR	600.000.000	6.751.499,28	6.296.977,18	0,18
INDIA GOVERNMENT BOND 7.3% 19-06-53	INR	500.000.000	5.488.447,21	5.125.442,85	0,15
Indonésie			234.768.273,18	214.269.500,21	6,22
INDONESIA 8.875 16-31 15/11S	IDR	120.000.000.000	7.125.241,99	6.976.797,09	0,20
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 15-04-32	IDR	153.000.000.000	9.009.218,37	7.983.314,98	0,23
INDONESIA TREASURY BOND 6.5% 15-02-31	IDR	200.000.000.000	11.385.948,89	10.541.911,01	0,31
INDONESIA TREASURY BOND 6.5% 15-07-30	IDR	180.000.000.000	9.663.418,28	9.536.078,94	0,28
INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15-02-34	IDR	200.000.000.000	11.091.414,89	10.506.124,49	0,30
INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15-05-33	IDR	90.000.000.000	4.849.785,27	4.720.813,86	0,14
INDONESIA TREASURY BOND 6.75% 15-07-35	IDR	470.000.000.000	25.328.038,51	24.920.971,22	0,72
INDONESIA TREASURY BOND 6.875% 15-04-29	IDR	100.000.000.000	5.969.569,08	5.363.727,59	0,16
INDONESIA TREASURY BOND 7.0% 15-02-33	IDR	50.000.000.000	3.093.973,67	2.691.597,53	0,08
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 15-06-38	IDR	340.000.000.000	20.503.423,51	18.273.961,07	0,53
INDONESIA TREASURY BOND 7.5% 15-04-40	IDR	100.000.000.000	6.289.034,07	5.500.681,88	0,16
INDONESIA TREASURY BOND 7.5% 15-06-35	IDR	725.000.000.000	44.873.349,67	40.517.161,38	1,18
INDONESIA TREASURY BOND 7.5% 15-08-32	IDR	697.000.000.000	43.472.138,05	38.465.565,88	1,12
INDONESIA TREASURY BOND 8.25% 15-05-36	IDR	188.900.000.000	12.636.036,29	11.048.557,09	0,32
INDONESIA TREASURY BOND 8.25% 15-06-32	IDR	300.000.000.000	19.477.682,64	17.222.236,20	0,50
Jordanie			16.866.883,14	16.785.268,99	0,49
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 10-10-47	USD	22.200.000	16.866.883,14	16.785.268,99	0,49
Kenya			20.288.955,50	23.693.201,27	0,69
KENYA INFRASTRUCTURE BOND 13.938% 27-10-36	KES	600.000.000	4.475.037,84	4.161.210,03	0,12
KENYA INFRASTRUCTURE BOND 14.399% 20-02-40	KES	250.000.000	1.554.797,57	1.801.726,82	0,05

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
KENYA INFRASTRUCTURE BOND 17.9327% 06-05-30	KES	200.000.000	1.456.099,86	1.530.449,83	0,04
KENYA INFRASTRUCTURE BOND 18.4607% 09-08-32	KES	2.000.000.000	12.803.020,23	16.199.814,59	0,47
Malaisie			200.423.411,43	198.887.838,76	5,77
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.582% 15-07-32	MYR	40.000.000	8.316.010,90	8.186.464,34	0,24
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.844% 05-07-34	MYR	122.000.000	25.581.290,74	25.273.068,29	0,73
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.844% 15-04-33	MYR	82.700.000	17.848.524,38	17.133.833,69	0,50
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.054% 18-04-39	MYR	20.000.000	4.391.315,21	4.208.882,15	0,12
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 15-06-50	MYR	50.000.000	10.200.723,17	10.234.496,72	0,30
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.18% 16-05-44	MYR	55.000.000	11.759.112,87	11.728.659,59	0,34
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.254% 31-05-35	MYR	97.000.000	21.304.663,81	20.822.077,89	0,60
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.457% 31-03-53	MYR	55.000.000	11.763.761,36	11.961.345,47	0,35
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.642% 07-11-33	MYR	105.500.000	23.365.160,59	23.110.316,64	0,67
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.696% 15-10-42	MYR	50.000.000	11.013.062,61	11.269.903,89	0,33
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.736% 15-03-46	MYR	40.000.000	8.605.901,27	9.034.860,90	0,26
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07-04-37	MYR	93.000.000	20.954.285,45	20.756.546,28	0,60
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.893% 08-06-38	MYR	67.000.000	15.233.714,57	15.226.114,32	0,44
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.804% 08-10-31	MYR	48.000.000	10.085.884,50	9.941.268,59	0,29
Mexique			258.238.410,55	245.888.025,61	7,14
MEXICAN BONOS 5.5% 04-03-27	MXN	10.000.000	40.675.957,14	43.227.936,01	1,25
MEXICAN BONOS 5.75% 05-03-26	MXN	7.000.000	31.446.969,33	31.072.987,50	0,90
MEXICAN BONOS 7.5% 26-05-33	MXN	12.500.000	54.505.738,60	51.624.136,47	1,50
MEXICAN BONOS 7.75% 29-05-31	MXN	17.500.000	79.152.586,09	75.311.141,58	2,19
MEXICAN BONOS 8.0% 07-11-47	MXN	4.000.000	17.909.593,29	15.031.655,27	0,44
MEXICAN BONOS 8.0% 24-05-35	MXN	5.000.000	25.005.957,12	21.321.256,42	0,62
MEXICAN BONOS 8.5% 18-11-38	MXN	2.000.000	9.541.608,98	8.298.912,36	0,24
Namibie			41.074.591,91	39.631.524,77	1,15
NAMIBIA GOVERNMENT 10.00 19-43 15/07S	NAD	100.000.000	4.032.420,62	4.235.443,36	0,12
NAMIBIA GOVERNMENT B 9.8 14-40 15/10S	NAD	50.000.000	1.973.268,36	2.146.494,38	0,06
NAMIBIA GOVERNMENT BONDS 8.5% 15-04-26	NAD	15.000.000	907.315,64	724.115,45	0,02
NAMIBIA GOVERNMENT BONDS 9.5% 15-07-35	NAD	25.000.000	1.110.672,07	1.119.363,47	0,03
NAMIBIA INTL BONDS 5.25% 29-10-25	USD	37.000.000	33.050.915,22	31.406.108,11	0,91
Nigéria			27.890.080,69	26.293.994,13	0,76
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 10.375% 09-12-34	USD	6.000.000	5.730.932,71	5.387.553,78	0,16
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 28-09-33	USD	3.000.000	2.222.662,96	2.292.967,59	0,07
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.625% 28-11-47	USD	10.000.000	7.094.042,47	6.817.523,53	0,20
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.696% 23-02-38	USD	5.000.000	3.994.721,69	3.703.986,88	0,11
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.875% 16-02-32	USD	10.000.000	8.847.720,86	8.091.962,35	0,23
Ouganda			36.699.878,87	34.248.661,58	0,99
REPUBLIC OF UGANDA GOVERNMENT BONDS 14.25% 23-08-29	UGX	25.000.000.000	5.571.533,86	5.572.374,97	0,16
REPUBLIC OF UGANDA GOVERNMENT BONDS 14.375% 03-02-33	UGX	25.000.000.000	5.722.789,16	5.336.533,26	0,15
REPUBLIC OF UGANDA GOVERNMENT BONDS 15.0% 18-06-43	UGX	50.000.000.000	10.090.047,70	10.189.120,05	0,30
REPUBLIC OF UGANDA GOVERNMENT BONDS 16.25% 08-11-35	UGX	5.000.000.000	1.419.847,22	1.152.711,62	0,03
REPUBLIC OF UGANDA GOVERNMENT BONDS 17.5% 01-11-40	UGX	50.000.000.000	13.895.660,93	11.997.921,68	0,35

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Papouasie-Nouvelle-Guinée			18.752.727,22	18.989.223,50	0,55
PAPUA NEW GUINEA 8.375% 04-10-28	USD	21.800.000	18.752.727,22	18.989.223,50	0,55
Paraguay			42.035.595,00	36.449.991,26	1,06
PARAGUAY GOVERNMENT INTL BOND 8.5% 04-03-35	PYG	350.000.000.000	42.035.595,00	36.449.991,26	1,06
Pérou			91.370.477,54	89.570.509,44	2,60
PERU GOVERNMENT BOND 5.35% 12-08-40	PEN	200.000.000	43.063.244,08	41.259.662,94	1,20
PERU GOVERNMENT BOND 5.4% 12-08-34	PEN	100.000.000	23.126.677,89	22.706.342,73	0,66
PERU GOVERNMENT BOND 7.6% 12-08-39	PEN	100.000.000	25.180.555,57	25.604.503,77	0,74
Philippines			100.308.391,61	90.762.145,32	2,63
ASIA DEV BK ADB 6.2% 06-10-26	INR	900.000.000	12.290.155,13	8.937.342,90	0,26
ASIAN DEVELOPMENT BANK ADB 6.72% 08-02-28	INR	300.000.000	3.246.871,60	3.006.828,79	0,09
PHILIPPINE GOVERNMENT 2.625 20-25 12/08Q	PHP	100.000.000	1.535.369,06	1.507.615,74	0,04
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.0 21-31 22/07S	PHP	300.000.000	5.006.579,04	4.073.249,96	0,12
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 3.625% 09-09-25	PHP	350.000.000	5.229.439,53	5.274.423,19	0,15
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.25% 25-01-34	PHP	200.000.000	3.217.130,82	3.040.729,43	0,09
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.25% 28-02-29	PHP	2.590.000.000	41.878.792,61	39.767.573,89	1,15
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.375% 28-04-35	PHP	190.000.000	2.863.120,75	2.898.893,65	0,08
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.5% 19-05-29	PHP	300.000.000	4.917.378,84	4.639.811,14	0,13
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.5% 22-02-38	PHP	100.000.000	2.300.265,77	1.520.741,29	0,04
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.75% 15-09-32	PHP	500.000.000	8.565.566,69	7.853.216,92	0,23
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 9.25% 05-11-34	PHP	400.000.000	8.062.346,45	7.333.127,15	0,21
PHILIPPINE GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 14-01-36	PHP	61.500.000	1.195.375,32	908.591,27	0,03
Pologne			216.085.285,42	240.411.063,18	6,98
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 25-10-30	PLN	500.000.000	90.902.746,21	98.044.554,46	2,85
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.75% 25-04-32	PLN	383.000.000	59.587.446,28	72.811.080,85	2,11
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 25-04-28	PLN	150.000.000	30.584.098,35	33.670.261,67	0,98
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 25-10-29	PLN	165.000.000	35.010.994,58	35.885.166,20	1,04
République tchèque			166.663.025,43	154.233.160,05	4,48
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 1.2% 13-03-31	CZK	1.000.000.000	32.465.365,96	35.062.909,62	1,02
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 1.5% 24-04-40	CZK	750.000.000	23.593.577,80	20.492.100,90	0,59
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2.0% 13-10-33	CZK	700.000.000	23.822.344,49	24.173.193,63	0,70
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 3.5% 30-05-35	CZK	900.000.000	34.387.047,44	34.286.693,91	1,00
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 4.85% 26-11-57	CZK	1.000.000.000	52.394.689,74	40.218.261,99	1,17
Roumanie			124.732.777,43	118.838.958,86	3,45
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.5% 25-11-25	RON	100.000.000	19.142.802,93	19.421.725,18	0,56
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.65% 24-09-31	RON	245.000.000	43.449.687,66	39.425.323,40	1,14
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.15% 26-01-28	RON	150.000.000	28.007.805,80	27.442.064,23	0,80
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.75% 11-10-34	RON	75.000.000	12.755.449,72	12.195.086,54	0,35
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.85% 22-04-26	RON	25.000.000	4.892.831,32	4.841.919,51	0,14
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	8.000.000	6.615.700,00	5.980.240,00	0,17
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	10.000.000	9.868.500,00	9.532.600,00	0,28

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Royaume-Uni			58.031.874,13	52.686.786,76	1,53
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 4.25% 07-02-28	IDR	265.000.000.000	14.841.101,82	13.378.098,93	0,39
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 4.6% 09-12-25	IDR	350.000.000.000	20.443.524,54	18.230.161,94	0,53
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 5.0% 15-01-26	INR	780.000.000	8.209.296,31	7.689.445,70	0,22
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 6.25% 11-04-28	INR	500.000.000	5.346.737,26	4.942.293,76	0,14
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 6.3% 26-10-27	INR	650.000.000	7.025.315,88	6.441.995,50	0,19
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 6.75% 14-03-31	INR	200.000.000	2.165.898,32	2.004.790,93	0,06
Sénégal			36.144.069,53	27.806.540,84	0,81
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 13- 03-28	EUR	8.300.000	6.941.300,00	6.630.621,00	0,19
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 23- 05-33	USD	10.900.000	8.572.310,64	6.134.912,04	0,18
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 6.75% 13- 03-48	USD	29.300.000	20.630.458,89	15.041.007,80	0,44
Serbie			21.344.598,75	21.395.919,63	0,62
REPUBLIC OF SERBIA 5.25% 27-07-35	RSD	2.500.000.000	21.344.598,75	21.395.919,63	0,62
Singapour			7.359.351,18	7.417.160,05	0,22
SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.375% 01-05- 34	SGD	10.100.000	7.359.351,18	7.417.160,05	0,22
Suriname			26.889.262,54	27.495.853,80	0,80
SURINAME GOVERNMENT INTL BOND 7.95% 15- 07-33	USD	32.479.492	26.889.262,54	27.495.853,80	0,80
Thaïlande			37.797.089,05	36.766.600,51	1,07
THAILAND GOVERNMENT BOND 1.25% 12-03-28	THB	100.000.000	3.067.374,79	2.913.713,75	0,08
THAILAND GOVERNMENT BOND 1.585% 17-12-35	THB	102.500.000	2.811.421,35	2.694.518,40	0,08
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.0% 17-12-31	THB	180.000.000	5.027.026,88	4.873.628,16	0,14
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.4% 17-03-29	THB	200.000.000	5.691.371,05	5.428.873,91	0,16
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.5% 17-11-29	THB	300.000.000	8.571.030,69	8.228.137,02	0,24
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.8% 17-06-34	THB	400.000.000	11.680.485,69	11.538.558,30	0,33
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.39% 17-06-37	THB	35.000.000	948.378,60	1.089.170,97	0,03
Turquie			71.184.811,75	63.408.987,27	1,84
TURKEY GOVERNMENT BOND 12.6% 01-10-25	TRY	2.270.000.000	47.577.139,72	45.448.012,91	1,32
TURKEY GOVERNMENT BOND 37.0% 18-02-26	TRY	855.000.000	23.607.672,03	17.960.974,36	0,52
Ukraine			17.221.302,01	11.488.527,62	0,33
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02- 30	USD	941.122	596.141,42	388.186,27	0,01
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02- 34	USD	3.516.833	1.611.714,76	1.168.432,82	0,03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02- 35	USD	2.971.971	1.774.731,62	1.193.029,19	0,03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02- 36	USD	2.476.641	1.464.192,26	997.049,23	0,03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01- 02-29	USD	2.990.407	2.426.720,33	1.576.100,02	0,05
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01- 02-34	USD	5.327.825	3.081.848,31	2.334.534,59	0,07
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01- 02-35	USD	5.162.302	3.385.455,90	2.237.202,76	0,06
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01- 02-36	USD	3.748.289	2.880.497,41	1.593.992,74	0,05

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Uruguay			109.023.543,01	119.333.606,52	3,46
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 3.875% 02-07-40	UYU	1.650.000.000	38.629.387,58	50.872.653,91	1,48
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 8.25% 21-05-31	UYU	2.000.000.000	41.117.414,74	41.296.946,52	1,20
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 8.5% 15-03-28	UYU	550.000.000	12.742.993,53	11.590.169,72	0,34
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 9.75% 20-07-33	UYU	700.000.000	16.533.747,16	15.573.836,37	0,45
Zambie			21.471.753,55	21.887.174,95	0,64
ZAMBIA GOVERNMENT BOND 11.0% 20-09-26	ZMW	100.000.000	3.856.417,68	3.416.681,08	0,10
ZAMBIA GOVERNMENT BOND 11.0% 25-01-26	ZMW	74.000.000	2.905.700,80	2.629.796,98	0,08
ZAMBIA GOVERNMENT BOND 13.0% 21-08-33	ZMW	75.000.000	1.837.640,89	2.058.057,01	0,06
ZAMBIA GOVERNMENT BOND 13.0% 25-01-31	ZMW	150.000.000	4.465.091,53	4.586.770,01	0,13
ZAMBIA GOVERNMENT BOND 13.0% 26-06-33	ZMW	175.000.000	3.856.456,88	4.822.534,73	0,14
ZAMBIA GOVERNMENT BOND 14.0% 01-06-35	ZMW	57.000.000	1.504.601,92	1.611.970,24	0,05
ZAMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 30-06- 33	USD	3.535.300	3.045.843,85	2.761.364,90	0,08
Obligations à taux variables			14.106.486,57	14.560.293,05	0,42
Ukraine			14.106.486,57	14.560.293,05	0,42
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND AUTRE V+0.0% 31-05-41	USD	24.000.000	14.106.486,57	14.560.293,05	0,42
Bons du trésor			55.919.823,11	69.092.641,50	2,01
Brésil			55.919.823,11	69.092.641,50	2,01
BRAZ LETR DO TESO ZCP 01-01-26	BRL	39.500.000	55.919.823,11	69.092.641,50	2,01
Autres valeurs mobilières			4.085.295,07	4.131.754,46	0,12
Obligations			4.085.295,07	4.131.754,46	0,12
Corée du Sud			4.085.295,07	4.131.754,46	0,12
KOREA -DY- 1.00 16-26 10/06S	KRW	5.300.000.000	4.085.295,07	4.131.754,46	0,12
Instruments du marché monétaire			107.578.258,58	132.135.455,52	3,83
Bons du trésor			107.578.258,58	132.135.455,52	3,83
Brésil			107.578.258,58	132.135.455,52	3,83
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01-01-30	BRL	40.000.000	33.159.715,05	36.778.434,36	1,07
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01-04-26	BRL	17.500.000	24.264.757,14	26.967.597,74	0,78
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01-07-26	BRL	25.000.000	29.323.899,64	37.999.504,57	1,10
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01-10-25	BRL	15.000.000	20.829.886,75	30.389.918,85	0,88
Total du portefeuille-titres			3.454.597.013,55	3.315.789.116,88	96,23

DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			294.822.908,78	285.550.216,66	98,71
Obligations			294.822.908,78	285.550.216,66	98,71
Allemagne			56.708.001,10	53.401.296,28	18,46
BUNDSOBLIGATION 0.0% 09-10-26	EUR	930.000	865.476,22	908.791,35	0,31
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	330.000	282.753,71	295.846,65	0,10
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	2.170.000	1.254.761,75	1.022.818,65	0,35
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-52	EUR	4.875.000	2.525.724,78	2.160.161,25	0,75
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-11-28	EUR	9.280.000	8.461.252,70	8.692.436,80	3,00
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	6.360.000	6.377.438,16	6.304.668,00	2,18
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 04-07-44	EUR	2.755.000	2.834.290,78	2.558.678,70	0,88
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-08-46	EUR	2.475.000	2.666.250,43	2.277.977,63	0,79
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.0% 04-01-37	EUR	2.250.000	2.839.215,53	2.526.412,50	0,87
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.25% 04-07-39	EUR	1.960.000	2.456.862,61	2.268.670,60	0,78
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.75% 04-07-34	EUR	3.060.000	3.638.017,61	3.604.741,20	1,25
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 5.5% 04-01-31	EUR	5.816.000	7.284.022,00	6.789.918,28	2,35
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 6.25% 04-01-30	EUR	2.125.000	2.553.264,77	2.499.499,37	0,86
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 6.5% 04-07-27	EUR	10.532.000	12.668.670,05	11.490.675,30	3,97
Autriche			11.198.433,63	10.775.181,95	3,72
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-30	EUR	1.560.000	1.358.183,03	1.399.975,20	0,48
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-28	EUR	1.020.000	915.925,06	950.349,30	0,33
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-40	EUR	340.000	209.490,24	204.110,50	0,07
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.9% 20-02-32	EUR	1.330.000	1.132.423,79	1.189.631,80	0,41
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.2% 20-10-25	EUR	545.000	544.994,64	543.798,27	0,19
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 20-02-47	EUR	200.000	166.673,78	139.757,00	0,05
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	500.000	416.013,88	367.077,50	0,13
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 23-05-34	EUR	1.760.000	1.699.891,92	1.692.257,60	0,58
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 20-06-44	EUR	350.000	374.288,68	336.152,25	0,12
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 20-10-53	EUR	200.000	186.749,60	184.246,00	0,06
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.8% 26-01-62	EUR	780.000	1.025.465,50	805.096,50	0,28
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15-03-37	EUR	1.440.000	1.631.606,48	1.579.514,40	0,55
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.25% 15-07-27	EUR	1.275.000	1.536.727,03	1.383.215,63	0,48
Belgique			15.602.806,28	14.937.055,22	5,16
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 22-06-29	EUR	1.740.000	1.617.974,40	1.648.328,10	0,57
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.0% 22-06-31	EUR	2.420.000	2.188.575,40	2.205.563,80	0,76
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	2.330.000	2.044.917,74	2.074.701,90	0,72
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	1.475.000	1.108.174,03	961.913,87	0,33
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.9% 22-06-38	EUR	1.205.000	1.103.492,79	1.014.417,20	0,35
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 22-06-57	EUR	1.330.000	1.162.212,70	909.939,45	0,31
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 22-06-45	EUR	450.000	505.077,56	450.497,25	0,16
BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.0% 28-03-32	EUR	1.730.000	1.956.872,09	1.863.573,30	0,64
BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 28-03-41	EUR	810.000	895.225,39	873.301,50	0,30
BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.5% 28-03-26	EUR	465.000	513.817,37	473.581,58	0,16
BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.0% 28-03-35	EUR	615.000	720.519,60	712.332,97	0,25
BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.5% 28-03-28	EUR	1.605.000	1.785.947,21	1.748.904,30	0,60

DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Espagne			43.307.805,30	42.682.921,92	14,75
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	3.080.000	1.964.259,37	2.034.540,20	0,70
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.2% 31-10-40	EUR	2.310.000	1.726.028,52	1.653.082,20	0,57
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 31-10-30	EUR	5.030.000	4.607.594,66	4.702.848,80	1,63
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 30-04-27	EUR	8.275.000	8.105.416,42	8.212.068,62	2,84
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	1.880.000	1.300.744,84	1.242.501,40	0,43
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.7% 31-10-48	EUR	1.840.000	1.634.650,18	1.515.102,00	0,52
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 30-07-66	EUR	1.315.000	1.253.566,52	1.145.779,22	0,40
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 31-01-37	EUR	3.272.000	3.647.204,90	3.536.672,08	1,22
SPAIN GOVERNMENT BOND 5.75% 30-07-32	EUR	8.250.000	9.933.499,82	9.800.958,75	3,39
SPAIN GOVERNMENT BOND 6.0% 31-01-29	EUR	7.835.000	9.134.840,07	8.839.368,65	3,06
Finlande			5.052.791,76	4.942.061,79	1,71
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-36	EUR	600.000	441.749,27	436.551,00	0,15
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-52	EUR	595.000	294.251,07	250.834,15	0,09
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.75% 15-04-31	EUR	1.000.000	880.072,79	905.045,00	0,31
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15-04-47	EUR	325.000	245.522,07	220.408,50	0,08
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04-07-42	EUR	325.000	335.624,03	293.437,62	0,10
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 04-07-28	EUR	1.835.000	1.887.409,08	1.869.745,72	0,65
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-33	EUR	955.000	968.163,45	966.039,80	0,33
France			74.789.600,59	71.262.529,73	24,63
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-30	EUR	9.370.000	7.866.772,33	8.143.841,80	2,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-72	EUR	1.495.000	500.422,90	408.336,83	0,14
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25-05-50	EUR	5.600.000	4.071.932,76	3.453.352,00	1,19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	4.850.000	3.965.259,41	3.891.033,75	1,35
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-10-27	EUR	14.050.000	14.357.928,12	14.263.419,50	4,93
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25-05-45	EUR	2.460.000	2.528.981,59	2.272.621,80	0,79
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-04-55	EUR	1.125.000	1.185.826,47	1.118.868,75	0,39
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-04-60	EUR	2.450.000	3.068.922,00	2.413.176,50	0,83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-10-38	EUR	1.329.000	1.604.864,31	1.392.918,26	0,48
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 25-04-41	EUR	3.475.000	4.048.617,46	3.815.984,37	1,32
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	EUR	11.127.000	12.995.785,53	12.381.235,44	4,28
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25-10-32	EUR	13.355.000	16.523.908,73	15.824.806,93	5,47
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.0% 25-10-25	EUR	1.860.000	2.070.378,98	1.882.933,80	0,65
Irlande			4.459.372,23	4.375.200,62	1,51
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.9% 15-05-28	EUR	630.000	599.316,23	610.762,95	0,21
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	450.000	404.751,32	405.369,00	0,14
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	1.640.000	1.524.502,90	1.546.339,60	0,53
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15-05-50	EUR	520.000	396.948,80	354.738,80	0,12
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.7% 15-05-37	EUR	355.000	329.463,23	305.685,17	0,11
IRELAND GOVERNMENT BOND 2.0% 18-02-45	EUR	460.000	415.841,02	370.226,40	0,13
IRELAND GOVERNMENT BOND 2.4% 15-05-30	EUR	780.000	788.548,73	782.078,70	0,27
Italie			65.204.885,96	65.233.347,61	22,55
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 01-04-26	EUR	1.390.000	1.300.670,09	1.370.456,60	0,47

DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 15-07-28	EUR	6.145.000	5.515.629,15	5.842.020,78	2,02
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-06-32	EUR	6.630.000	5.064.832,98	5.799.227,85	2,00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	1.960.000	1.226.872,44	1.302.540,42	0,45
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	5.290.000	4.903.318,75	5.007.355,30	1,73
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.7% 01-09-51	EUR	4.915.000	3.089.252,08	3.057.768,95	1,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 01-03-67	EUR	830.000	633.644,32	599.268,30	0,21
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 01-09-46	EUR	1.520.000	1.415.706,11	1.348.840,40	0,47
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 01-04-28	EUR	4.140.000	4.262.745,60	4.275.026,10	1,48
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	2.050.000	2.066.008,55	2.168.602,75	0,75
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01-09-44	EUR	1.785.000	1.985.121,35	1.966.837,95	0,68
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-08-34	EUR	4.440.000	5.124.910,69	5.037.046,80	1,74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-08-39	EUR	5.355.000	6.080.258,99	6.086.733,98	2,10
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-09-40	EUR	940.000	1.057.035,84	1.064.888,40	0,37
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01-11-29	EUR	7.485.000	8.448.716,80	8.351.426,18	2,89
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 7.25% 01-11-26	EUR	11.170.000	13.030.162,22	11.955.306,85	4,13
Pays-Bas			12.724.114,04	12.169.354,04	4,21
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	1.520.000	1.351.638,31	1.411.213,60	0,49
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-52	EUR	1.780.000	897.840,93	783.093,20	0,27
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-30	EUR	2.480.000	2.157.235,49	2.209.444,40	0,76
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-01-33	EUR	1.820.000	1.805.041,98	1.810.818,10	0,63
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.75% 15-01-47	EUR	1.195.000	1.275.228,31	1.120.981,70	0,39
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.75% 15-01-42	EUR	1.005.000	1.246.891,96	1.089.957,67	0,38
NETHERLANDS GOVERNMENT 4.0% 15-01-37	EUR	1.130.000	1.335.686,81	1.250.339,35	0,43
NETHERLANDS GOVERNMENT 5.5% 15-01-28	EUR	2.295.000	2.654.550,25	2.493.506,02	0,86
Portugal			5.775.097,89	5.771.267,50	2,00
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.3% 17-10-31	EUR	1.270.000	1.038.324,68	1.105.998,55	0,38
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.15% 11-04-42	EUR	475.000	341.257,43	332.324,25	0,11
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.125% 17-10-28	EUR	1.200.000	1.200.338,41	1.203.306,00	0,42
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.25% 18-04-34	EUR	1.025.000	978.040,97	973.688,50	0,34
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.875% 15-02-30	EUR	830.000	889.016,67	887.083,25	0,31
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.1% 15-02-45	EUR	150.000	169.315,02	159.555,75	0,06
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.1% 15-04-37	EUR	1.020.000	1.158.804,71	1.109.311,20	0,38
Total du portefeuille-titres			294.822.908,78	285.550.216,66	98,71

DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			80.286.569,78	84.896.158,11	98,16
Obligations			80.286.569,78	84.896.158,11	98,16
Allemagne			3.241.378,57	3.377.077,50	3,90
FRESENIUS SE 0.375% 28-09-26	EUR	500.000	444.527,31	487.617,50	0,56
SANTANDER CONSUMER BANK 4.5% 30-06-26	EUR	400.000	401.895,55	408.836,00	0,47
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	800.000	800.725,71	812.040,00	0,94
SIRIUS REAL ESTATE 1.125% 22-06-26	EUR	1.700.000	1.594.230,00	1.668.584,00	1,93
Autriche			642.600,00	691.981,50	0,80
ERSTE GR BK 0.875% 22-05-26	EUR	700.000	642.600,00	691.981,50	0,80
Belgique			3.192.607,41	3.486.085,00	4,03
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 13-10-26	EUR	2.000.000	1.810.233,66	1.992.460,00	2,30
KBC GROUPE 0.125% 10-09-25	EUR	1.500.000	1.382.373,75	1.493.625,00	1,73
Danemark			3.556.911,17	3.709.307,37	4,29
ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26	EUR	1.000.000	918.450,00	987.440,00	1,14
NYKREDIT 0.25% 13-01-26	EUR	500.000	445.767,17	494.650,00	0,57
ORSTED 3.625% 01-03-26 EMTN	EUR	700.000	698.964,00	704.642,37	0,81
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	1.500.000	1.493.730,00	1.522.575,00	1,76
Espagne			5.271.525,16	5.647.365,50	6,53
CAIXABANK 1.125% 12-11-26	EUR	2.000.000	1.816.654,29	1.968.300,00	2,28
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 2.25% 12-04-26	EUR	1.700.000	1.621.305,47	1.697.518,00	1,96
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1.661% 04-12-26	EUR	700.000	641.975,00	692.233,50	0,80
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.875% 02-11-26	EUR	1.300.000	1.191.590,40	1.289.314,00	1,49
États-Unis			14.305.189,24	14.892.361,50	17,22
ATT 0.25% 04-03-26	EUR	1.500.000	1.363.647,08	1.479.705,00	1,71
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	1.700.000	1.622.310,00	1.697.773,00	1,96
BOOKING 4.0% 15-11-26	EUR	1.500.000	1.529.574,00	1.531.942,50	1,77
CITIGROUP 2.125% 10-09-26 EMTN	EUR	1.100.000	1.050.225,00	1.097.134,50	1,27
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	800.000	782.000,00	800.244,00	0,93
FORD MOTOR CREDIT 2.386% 17-02-26	EUR	2.000.000	1.894.544,00	1.995.800,00	2,31
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	1.000.000	999.280,00	1.008.060,00	1,17
GEN MILLS 0.45% 15-01-26	EUR	900.000	828.172,50	892.174,50	1,03
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	1.600.000	1.472.464,00	1.584.344,00	1,83
PROLOGIS LP 3.0% 02-06-26	EUR	2.000.000	1.964.942,66	2.008.500,00	2,32
VF 4.125% 07-03-26 EMTN	EUR	800.000	798.030,00	796.684,00	0,92
Finlande			3.434.121,17	3.683.553,22	4,26
FORTUM OYJ 1.625% 27-02-26	EUR	700.000	659.400,00	696.843,00	0,81
INDUSTRIAL POWER CORPORATION 1.125% 09-03-26	EUR	2.000.000	1.819.442,00	1.982.170,00	2,29
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	1.009.000	955.279,17	1.004.540,22	1,16
France			20.247.909,63	21.137.597,50	24,44
ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN	EUR	1.500.000	1.335.273,50	1.460.760,00	1,69
ARGAN 1.011% 17-11-26	EUR	1.800.000	1.656.400,00	1.753.317,00	2,03
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.125% 13-04-26	EUR	2.000.000	1.997.600,00	2.019.130,00	2,33
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.625% 19-01-26	EUR	700.000	673.761,90	697.935,00	0,81
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23-03-26	EUR	1.300.000	1.222.705,00	1.289.509,00	1,49
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.75% 29-11-26	EUR	1.000.000	998.830,00	1.017.720,00	1,18
CROWN EU HLD 2.875% 01-02-26	EUR	800.000	773.466,86	800.256,00	0,93
EDENRED 3.625% 13-12-26	EUR	1.700.000	1.694.135,00	1.728.526,00	2,00
EDF 1.0% 13-10-26 EMTN	EUR	2.000.000	1.852.791,04	1.965.920,00	2,27
ELIS EX HOLDELIS 2.875% 15-02-26	EUR	1.300.000	1.258.370,00	1.301.430,00	1,50

DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ENGIE 3.625% 06-12-26 EMTN	EUR	1.300.000	1.298.843,00	1.321.827,00	1,53
LA POSTE 0.625% 21-10-26 EMTN	EUR	1.500.000	1.363.583,33	1.467.825,00	1,70
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	600.000	598.734,00	604.470,00	0,70
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	1.700.000	1.709.180,00	1.735.912,50	2,01
SG 0.875% 01-07-26 EMTN	EUR	2.000.000	1.814.236,00	1.973.060,00	2,28
Irlande			928.868,40	985.280,00	1,14
CRH SMW FINANCE DAC 1.25% 05-11-26	EUR	1.000.000	928.868,40	985.280,00	1,14
Italie			1.923.660,08	2.003.290,00	2,32
A2A EX AEM 2.5% 15-06-26 EMTN	EUR	1.000.000	970.757,69	1.001.060,00	1,16
INTE 1.0% 19-11-26 EMTN	EUR	500.000	453.137,39	492.122,50	0,57
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	500.000	499.765,00	510.107,50	0,59
Japon			1.157.296,91	1.197.492,00	1,38
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	1.200.000	1.157.296,91	1.197.492,00	1,38
Luxembourg			5.459.114,90	5.943.857,00	6,87
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	2.200.000	1.937.650,55	2.130.458,00	2,46
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.0% 20-10-26	EUR	1.800.000	1.522.064,35	1.763.559,00	2,04
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.5% 23-11-26	EUR	2.000.000	1.999.400,00	2.049.840,00	2,37
Mexique			1.654.312,50	1.699.898,00	1,97
CEMEX SAB DE CV 3.125% 19-03-26	EUR	1.700.000	1.654.312,50	1.699.898,00	1,97
Pays-Bas			11.266.186,64	12.195.766,02	14,10
ABN AMRO BK 3.625% 10-01-26	EUR	200.000	199.889,33	201.599,00	0,23
CTP NV 0.625% 27-09-26 EMTN	EUR	1.735.000	1.441.778,01	1.689.742,52	1,95
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	1.000.000	998.170,00	1.014.880,00	1,17
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 16-09-26	EUR	500.000	466.513,34	493.295,00	0,57
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	1.800.000	1.608.645,00	1.775.466,00	2,05
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV 1.5% 09-03-26	EUR	500.000	477.069,54	497.560,00	0,58
PROSUS NV 1.207% 19-01-26 EMTN	EUR	1.900.000	1.738.115,50	1.888.989,50	2,18
STEDIN HOLDING NV 0.0% 16-11-26	EUR	1.600.000	1.406.460,92	1.549.904,00	1,79
VESTEDA FINANCE BV 2.0% 10-07-26	EUR	1.800.000	1.704.560,00	1.789.218,00	2,07
WPC EUROBOND BV 2.25% 09-04-26	EUR	1.300.000	1.224.985,00	1.295.112,00	1,50
Suède			4.004.888,00	4.245.246,00	4,91
HEMSO FASTIGHETS AB 1.0% 09-09-26	EUR	2.000.000	1.859.200,00	1.966.880,00	2,27
VOLVO TREASURY AB 0.0% 18-05-26	EUR	1.500.000	1.347.488,00	1.471.650,00	1,70
VOLVO TREASURY AB 3.125% 08-09-26	EUR	800.000	798.200,00	806.716,00	0,93
Total du portefeuille-titres			80.286.569,78	84.896.158,11	98,16

DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			647.282.558,61	664.351.586,00	97,10
Obligations			643.611.985,08	660.077.311,00	96,48
Allemagne			87.461.588,86	89.367.149,12	13,06
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	5.700.000	5.753.625,57	5.895.678,81	0,86
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	500.000	500.000,00	512.970,00	0,07
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	7.000.000	6.320.773,53	6.793.955,00	0,99
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	1.933.000	1.768.695,00	1.943.718,49	0,28
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	1.000.000	1.016.820,00	1.009.935,00	0,15
GRUENENTHAL 6.75% 15-05-30	EUR	3.821.000	4.081.016,00	4.041.949,32	0,59
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	5.000.000	5.274.464,28	5.267.100,00	0,77
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	3.000.000	3.060.000,00	3.135.675,00	0,46
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	6.600.000	6.806.466,57	6.965.409,00	1,02
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	7.000.000	6.307.790,00	6.684.615,00	0,98
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	2.000.000	2.037.500,00	2.032.840,00	0,30
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	8.200.000	8.239.496,00	8.334.808,00	1,22
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	1.100.000	1.181.316,00	1.184.260,00	0,17
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	10.000.000	9.955.005,91	10.017.700,00	1,46
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	1.400.000	1.394.770,00	1.420.776,00	0,21
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 4.625% 15-07-32	EUR	6.000.000	5.991.000,00	5.933.520,00	0,87
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	9.000.000	9.067.000,00	9.280.935,00	1,36
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	1.500.000	1.522.500,00	1.559.647,50	0,23
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	3.150.000	3.156.100,00	3.175.137,00	0,46
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	4.000.000	4.027.250,00	4.176.520,00	0,61
Autriche			6.332.450,00	6.379.761,25	0,93
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	3.250.000	3.279.950,00	3.359.801,25	0,49
BENTELER INTL 9.375% 02-07-25	EUR	1.000.000	1.052.500,00	1.048.960,00	0,15
SAPPI PAPIER 4.5% 15-03-32	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.971.000,00	0,29
Belgique			10.265.973,54	10.683.779,75	1,56
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.546.567,50	0,23
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.545.892,50	0,23
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	2.100.000	2.158.692,00	2.203.110,00	0,32
SARENS FINANCE COMPANY NV 5.75% 21-02-27	EUR	5.400.550	5.107.281,54	5.388.209,75	0,79
Espagne			9.282.125,00	9.316.882,50	1,36
EDREAMS ODIGEO 4.875% 31-12-30	EUR	5.250.000	5.254.125,00	5.250.682,50	0,77
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	4.000.000	4.028.000,00	4.066.200,00	0,59
États-Unis			27.639.296,59	27.999.958,62	4,09
BALL 4.25% 01-07-32	EUR	5.800.000	5.804.722,00	5.888.827,00	0,86
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.024.585,00	0,44
BELDEN 3.375% 15-07-27	EUR	1.400.000	1.333.000,00	1.396.423,00	0,20
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-01-30	EUR	7.000.000	7.383.750,00	7.474.425,00	1,09
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.375% 15-12-30	EUR	1.275.000	1.314.718,59	1.343.027,62	0,20
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	3.000.000	3.016.000,00	2.921.835,00	0,43
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	4.200.000	4.267.186,00	4.395.636,00	0,64
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-33	EUR	1.500.000	1.519.920,00	1.555.200,00	0,23
Finlande			4.766.500,00	4.773.868,75	0,70
MEHILAINEN YHTYMA OY 5.125% 30-06-32	EUR	4.750.000	4.766.500,00	4.773.868,75	0,70
France			197.834.669,69	203.283.342,25	29,71
ACCOR 7.25% PERP	EUR	7.200.000	7.539.896,20	7.958.088,00	1,16
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	7.600.000	7.628.500,00	7.910.308,00	1,16

DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	2.100.000	2.110.482,00	2.215.920,00	0,32
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	6.800.000	6.608.135,50	7.606.786,00	1,11
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	3.100.000	3.239.800,00	3.245.498,50	0,47
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	3.225.000	3.007.027,47	3.072.006,00	0,45
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	6.000.000	6.000.000,00	6.004.260,00	0,88
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	7.000.000	7.068.896,62	7.234.010,00	1,06
CONSTELLIUM SE 3.125% 15-07-29	EUR	1.500.000	1.499.133,33	1.446.952,50	0,21
CONSTELLIUM SE 5.375% 15-08-32	EUR	3.250.000	3.266.277,50	3.299.595,00	0,48
CROWN EU HLD 4.5% 15-01-30	EUR	5.500.000	5.500.000,00	5.697.780,00	0,83
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	1.750.000	1.750.000,00	1.698.847,50	0,25
ELIOR GROUP SCA 5.625% 15-03-30	EUR	10.000.000	10.124.887,50	10.227.100,00	1,49
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	3.000.000	3.195.580,00	3.247.875,00	0,47
FNAC DARTY 4.75% 01-04-32	EUR	650.000	650.000,00	670.819,50	0,10
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	2.000.000	1.929.912,00	1.948.060,00	0,28
FORVIA 2.375% 15-06-29	EUR	1.100.000	1.006.613,50	1.014.178,00	0,15
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	2.000.000	1.944.800,00	1.971.810,00	0,29
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	2.850.000	2.760.308,12	2.809.074,00	0,41
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	2.100.000	2.116.543,00	2.118.585,00	0,31
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	6.300.000	6.250.185,00	6.222.195,00	0,91
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	9.450.000	9.545.340,50	9.829.417,50	1,44
ILIAD 4.25% 15-12-29	EUR	4.000.000	3.976.960,00	4.054.320,00	0,59
ILIAD 5.375% 02-05-31	EUR	5.400.000	5.638.431,00	5.717.088,00	0,84
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	2.500.000	2.488.480,00	2.676.212,50	0,39
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.572.312,50	0,38
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	610.000	610.000,00	622.078,00	0,09
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	5.000.000	5.201.030,00	5.345.425,00	0,78
LOXAM SAS 2.875% 30-07-25	EUR	4.150.000	4.109.151,83	4.148.858,75	0,61
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	3.000.000	3.012.097,50	3.038.265,00	0,44
LOXAM SAS 4.5% 30-07-25	EUR	300.000	300.000,00	300.243,00	0,04
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.178.300,00	0,61
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	5.350.000	4.931.854,57	5.278.657,75	0,77
NEXANS 4.125% 29-05-29	EUR	9.000.000	8.950.230,00	9.235.305,00	1,35
NEXANS 4.25% 11-03-30	EUR	3.600.000	3.623.586,00	3.720.546,00	0,54
OPMOBILITY 4.875% 13-03-29	EUR	5.300.000	5.285.007,00	5.452.507,50	0,80
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	2.000.000	1.920.000,00	1.991.210,00	0,29
PAPREC 7.25% 10-07-25	EUR	5.800.000	5.889.839,30	6.101.484,00	0,89
RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	EUR	1.200.000	1.180.464,00	1.211.604,00	0,18
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	1.600.000	1.649.600,00	1.684.864,00	0,25
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	6.000.000	6.054.967,50	6.077.010,00	0,89
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	3.800.000	3.805.244,00	3.851.072,00	0,56
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	1.750.000	1.750.000,00	1.702.268,75	0,25
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	8.500.000	8.518.390,00	8.739.020,00	1,28
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.75% 30-04-31	EUR	2.500.000	2.505.225,00	2.491.525,00	0,36
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30	EUR	5.000.000	5.075.000,00	5.040.750,00	0,74
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	2.000.000	2.109.800,00	2.065.890,00	0,30
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.25% PERP	EUR	5.000.000	4.495.393,75	4.967.850,00	0,73
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	EUR	3.500.000	3.511.600,00	3.569.510,00	0,52
Irlande			4.044.677,00	4.060.327,50	0,59
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.519.137,50	0,37
PERRIGO FINANCE 5.375% 30-09-32	EUR	1.500.000	1.544.677,00	1.541.190,00	0,23
Italie			52.269.719,99	53.725.143,96	7,85
DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.023.535,00	0,44
FIBERCOP 1.625% 18-01-29 EMTN	EUR	1.340.000	1.041.354,20	1.228.907,30	0,18
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.507.560,00	0,51
FIBERCOP 5.25% 17-03-55 EMTN	EUR	700.000	550.543,00	627.389,00	0,09
FIBERCOP 6.875% 15-02-28	EUR	5.621.000	5.942.096,01	6.010.141,83	0,88
FIBERCOP 7.75% 24-01-33 EMTN	EUR	2.500.000	2.847.580,00	2.884.037,50	0,42
FIBERCOP 7.875% 31-07-28	EUR	590.000	611.358,00	650.147,55	0,10

DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	800.000	794.343,33	841.188,00	0,12
IREN 4.5% PERP	EUR	7.150.000	7.227.121,14	7.235.085,00	1,06
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	6.500.000	6.546.900,00	6.674.265,00	0,98
LOTTOMATICA GROUP 5.375% 01-06-30	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.642.870,00	0,53
PACHELBEL BID 7.125% 17-05-31	EUR	3.150.000	3.240.346,00	3.401.464,50	0,50
SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28	EUR	850.000	709.750,00	829.332,25	0,12
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	2.479.000	2.605.313,31	2.697.325,53	0,39
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP	EUR	1.100.000	1.101.025,00	1.137.680,50	0,17
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	9.000.000	9.051.990,00	9.334.215,00	1,36
Japon			7.780.897,62	8.216.396,88	1,20
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	4.500.000	4.347.454,37	4.245.480,00	0,62
SOFTBANK GROUP 3.375% 06-07-29	EUR	3.125.000	2.575.943,25	2.952.046,88	0,43
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	1.000.000	857.500,00	1.018.870,00	0,15
Luxembourg			70.337.273,82	71.453.367,50	10,44
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	5.200.000	5.231.596,00	5.317.624,00	0,78
CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27	EUR	2.000.000	1.955.000,00	2.003.360,00	0,29
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	7.500.000	7.545.455,00	7.874.400,00	1,15
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	3.000.000	3.013.440,00	3.067.635,00	0,45
EPHIOS SUBCO SA RL 7.875% 31-01-31	EUR	5.250.000	5.558.212,50	5.668.687,50	0,83
ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32	EUR	500.000	509.200,00	505.150,00	0,07
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	7.000.000	7.127.600,00	7.338.800,00	1,07
EUROFINS SCIENTIFIC SE 3.25% PERP	EUR	300.000	317.321,02	299.005,50	0,04
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	6.500.000	6.679.500,00	6.734.975,00	0,98
EUROFINS SCIENTIFIC SE 6.75% PERP	EUR	2.000.000	2.102.286,00	2.135.520,00	0,31
LHMC FINCO 2 SARL AUTRE V+0.0% 15-05-30	EUR	7.400.000	7.664.836,00	7.706.508,00	1,13
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	9.750.000	9.750.000,00	9.706.466,25	1,42
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	1.100.000	1.100.307,00	1.094.555,00	0,16
TELECOM ITALIA FINANCE 7.75% 24-01-33	EUR	2.250.000	2.803.065,36	2.823.221,25	0,41
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	9.200.000	8.979.454,94	9.177.460,00	1,34
Pays-Bas			77.485.117,06	80.398.925,70	11,75
ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP	EUR	3.100.000	3.111.826,00	3.152.808,50	0,46
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	5.500.000	5.528.475,00	5.631.422,50	0,82
ASHLAND SERVICES BV 2.0% 30-01-28	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.449.322,50	0,21
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.006.000,00	1.039.005,00	0,15
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	6.000.000	6.108.800,00	6.225.840,00	0,91
CENTRIENT HOLDING BV 6.75% 30-05-30	EUR	1.200.000	1.206.070,00	1.226.988,00	0,18
DUFREY ONE BV 4.5% 23-05-32	EUR	200.000	202.868,00	201.090,00	0,03
DUFREY ONE BV 4.75% 18-04-31	EUR	4.000.000	4.016.676,67	4.111.440,00	0,60
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	300.000	300.000,00	306.067,50	0,04
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	4.700.000	4.704.850,00	4.772.991,00	0,70
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-25	EUR	3.100.000	3.056.740,00	3.095.071,00	0,45
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	3.250.000	3.257.762,50	3.349.580,00	0,49
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	7.400.000	7.540.016,00	7.652.673,00	1,12
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	6.000.000	5.097.583,33	5.628.390,00	0,82
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	5.000.000	5.155.216,44	5.191.800,00	0,76
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	5.300.000	5.513.642,00	5.835.936,00	0,85
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	7.000.000	6.230.764,12	6.959.085,00	1,02
VZ SECURED FINANCING BV 3.5% 15-01-32	EUR	2.000.000	1.903.926,00	1.840.730,00	0,27
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	900.000	900.000,00	820.417,50	0,12
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	9.500.000	8.746.025,00	9.510.545,00	1,39
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	1.800.000	1.513.476,00	1.570.752,00	0,23
ZIGGO BV 2.875% 15-01-30	EUR	880.000	884.400,00	826.971,20	0,12
Portugal			16.198.683,00	16.442.396,50	2,40
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	9.300.000	9.243.823,00	9.283.306,50	1,36
EDP S.A 4.625% 16-09-54	EUR	2.500.000	2.483.525,00	2.538.962,50	0,37

DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	4.500.000	4.471.335,00	4.620.127,50	0,68
Royaume-Uni			41.918.649,06	43.164.558,00	6,31
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	1.350.000	1.302.631,58	1.327.887,00	0,19
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	6.000.000	6.042.580,71	6.129.240,00	0,90
CALIFORNIA BUYER 5.625% 15-02-32	EUR	2.900.000	2.906.363,00	2.993.452,50	0,44
DRAX FIN 5.875% 15-04-29	EUR	4.400.000	4.500.000,00	4.607.328,00	0,67
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	2.000.000	2.032.000,00	1.947.550,00	0,28
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	1.500.000	1.535.000,00	1.522.545,00	0,22
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	3.000.000	3.042.656,25	2.783.820,00	0,41
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	500.000	500.000,00	499.705,00	0,07
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07- 28	EUR	6.200.000	5.594.680,00	6.267.890,00	0,92
SYNTHOMER 7.375% 02-05-29	EUR	500.000	520.995,00	496.447,50	0,07
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	1.000.000	926.260,00	953.420,00	0,14
VMED O2 UK FINANCING I 3.25% 31-01-31	EUR	5.000.000	4.588.393,57	4.769.050,00	0,70
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.082.065,00	0,45
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	3.300.000	2.941.445,62	3.137.046,00	0,46
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	2.600.000	2.485.643,33	2.647.112,00	0,39
Suède			29.994.363,85	30.811.452,72	4,50
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	8.300.000	8.405.397,00	8.562.778,00	1,25
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	2.570.000	2.470.969,14	2.556.070,60	0,37
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	6.400.000	6.505.500,00	6.397.056,00	0,94
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	8.725.000	8.070.095,71	8.778.266,12	1,28
VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30	EUR	4.400.000	4.542.402,00	4.517.282,00	0,66
Produits structurés			3.670.573,53	4.274.275,00	0,62
France			3.670.573,53	4.274.275,00	0,62
ATOS SE 5.0% 18-12-30	EUR	5.000.000	3.670.573,53	4.274.275,00	0,62
Total du portefeuille-titres			647.282.558,61	664.351.586,00	97,10

DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			300.493.761,87	310.353.188,11	95,41
Obligations			295.220.961,87	304.544.618,11	93,62
Allemagne			26.788.441,00	26.747.715,00	8,22
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	3.000.000	2.719.584,00	2.864.835,00	0,88
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	8.500.000	8.500.000,00	8.567.150,00	2,63
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	4.000.000	4.011.232,00	4.060.200,00	1,25
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	6.000.000	6.287.460,00	6.264.780,00	1,93
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	5.000.000	5.270.165,00	4.990.750,00	1,53
Belgique			4.422.107,34	4.422.237,95	1,36
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	3.000.000	3.088.701,00	3.091.785,00	0,95
SARENS FINANCE COMPANY NV 5.75% 21-02-27	EUR	1.333.500	1.333.406,34	1.330.452,95	0,41
Espagne			12.204.675,40	12.528.983,55	3,85
ALMIRALL 2.125% 30-09-26	EUR	1.530.000	1.421.033,40	1.521.638,55	0,47
GESTAMP AUTOMOCION 3.25% 30-04-26	EUR	2.000.000	1.881.742,00	1.998.750,00	0,61
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	9.000.000	8.901.900,00	9.008.595,00	2,77
États-Unis			34.235.208,43	35.256.196,90	10,84
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	1.315.000	1.351.307,15	1.314.480,57	0,40
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	1.105.000	1.102.961,28	1.103.856,33	0,34
BELDEN 3.375% 15-07-27	EUR	4.000.000	3.726.000,00	3.989.780,00	1,23
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	9.000.000	8.621.390,00	9.002.745,00	2,77
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	1.000.000	1.035.800,00	1.033.830,00	0,32
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	11.000.000	10.703.150,00	10.902.705,00	3,35
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	2.000.000	1.865.000,00	1.947.890,00	0,60
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	2.000.000	2.009.600,00	1.999.250,00	0,61
WMG ACQUISITION 2.75% 15-07-28	EUR	4.000.000	3.820.000,00	3.961.660,00	1,22
France			67.747.973,17	70.008.572,50	21,52
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	1.000.000	998.680,00	999.450,00	0,31
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	8.000.000	7.288.000,00	7.792.240,00	2,40
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	5.000.000	4.580.500,00	4.929.525,00	1,52
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	1.500.000	1.388.062,50	1.498.252,50	0,46
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	5.000.000	5.063.500,00	5.203.400,00	1,60
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	4.000.000	4.078.800,00	4.079.200,00	1,25
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	8.000.000	7.645.000,00	8.089.640,00	2,49
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	3.500.000	3.683.850,00	3.714.515,00	1,14
OPMOBILITY 4.875% 13-03-29	EUR	6.000.000	6.215.500,00	6.172.650,00	1,90
PAPREC 6.5% 10-07-25	EUR	10.500.000	10.707.059,00	10.978.957,50	3,38
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	2.000.000	1.882.980,00	1.942.210,00	0,60
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	14.500.000	14.216.041,67	14.608.532,50	4,49
Italie			31.484.861,03	32.055.227,20	9,85
ATLANTIA EX AUTOSTRADA 1.875% 13-07-27	EUR	5.000.000	4.518.750,00	4.911.325,00	1,51
AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27	EUR	5.000.000	4.646.925,01	4.941.250,00	1,52
FIBERCOP 6.875% 15-02-28	EUR	4.500.000	4.817.500,02	4.811.535,00	1,48
FIBERCOP 7.875% 31-07-28	EUR	5.000.000	5.629.500,00	5.509.725,00	1,69
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.625% 18-01-29	EUR	660.000	618.090,00	627.442,20	0,19
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	10.000.000	11.254.096,00	11.253.950,00	3,46
Japon			12.483.873,50	12.857.638,50	3,95
SOFTBANK GROUP 2.875% 06-01-27	EUR	1.000.000	870.000,00	986.425,00	0,30
SOFTBANK GROUP 3.125% 19-09-25	EUR	2.700.000	2.533.558,50	2.695.423,50	0,83
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	8.000.000	8.086.725,00	8.150.960,00	2,51
SOFTBANK GROUP 5.25% 30-07-27	EUR	1.000.000	993.590,00	1.024.830,00	0,32

DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			24.021.994,34	25.135.126,96	7,73
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1.875% 01-02-28	EUR	8.000.000	7.401.500,00	7.666.280,00	2,36
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	2.000.000	2.122.000,00	2.087.680,00	0,64
MATTERHORN TELECOM 3.125% 15-09-26	EUR	4.408.029	4.032.244,34	4.408.116,96	1,36
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	11.000.000	10.466.250,00	10.973.050,00	3,37
Pays-Bas			43.109.304,92	45.010.621,68	13,84
DUFREY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	13.000.000	11.734.000,00	12.805.260,00	3,94
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-25	EUR	3.000.000	2.976.900,00	2.995.230,00	0,92
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	2.000.000	2.064.250,00	2.068.060,00	0,64
PPF TELECOM GROUP BV 3.125% 27-03-26	EUR	3.028.000	2.844.185,42	3.035.554,86	0,93
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29-09-27	EUR	3.000.000	2.816.250,00	3.029.685,00	0,93
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	10.477.000	9.908.549,50	10.284.851,82	3,16
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	EUR	3.000.000	2.791.500,00	2.834.550,00	0,87
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	2.000.000	2.008.200,00	2.011.250,00	0,62
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01- 29	EUR	6.000.000	5.965.470,00	5.946.180,00	1,83
Royaume-Uni			13.750.465,00	13.750.299,94	4,23
DRAX FIN 2.625% 01-11-25	EUR	2.500.000	2.577.000,00	2.494.662,50	0,77
DRAX FIN 5.875% 15-04-29	EUR	4.987.000	5.251.285,00	5.221.987,44	1,61
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-01- 26	EUR	1.000.000	1.005.300,00	1.005.050,00	0,31
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 6.875% 15- 11-26	EUR	2.000.000	2.070.000,00	2.093.820,00	0,64
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	3.000.000	2.846.880,00	2.934.780,00	0,90
Suède			24.972.057,74	26.771.997,93	8,23
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	9.700.000	8.795.281,00	9.647.426,00	2,97
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	5.650.000	5.362.351,19	5.647.401,00	1,74
VOLVO CAR AB 2.5% 07-10-27	EUR	11.605.000	10.814.425,55	11.477.170,93	3,53
Obligations convertibles			5.272.800,00	5.808.570,00	1,79
Italie			5.272.800,00	5.808.570,00	1,79
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	6.000.000	5.272.800,00	5.808.570,00	1,79
Total du portefeuille-titres			300.493.761,87	310.353.188,11	95,41

DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			18.157.334,02	18.772.877,25	96,48
Obligations			18.157.334,02	18.772.877,25	96,48
Allemagne			2.491.711,75	2.553.587,50	13,12
AMPRION 3.875% 07-09-28 EMTN	EUR	400.000	407.416,00	412.730,00	2,12
DEUTSCHE BAHN AG 3.5% 20-09-27	EUR	300.000	306.586,50	308.208,00	1,58
EON SE 0.375% 29-09-27 EMTN	EUR	200.000	187.196,25	191.652,00	0,98
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.625% 01-11-28	EUR	700.000	622.972,00	651.416,50	3,35
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.375% 26-02-27	EUR	400.000	401.016,00	405.874,00	2,09
VONOVIA SE 1.875% 28-06-28	EUR	600.000	566.525,00	583.707,00	3,00
Belgique			1.191.376,00	1.238.304,50	6,36
COFINIMMO 1.0% 24-01-28	EUR	500.000	458.050,00	478.732,50	2,46
ELIA GROUP SANV 1.5% 05-09-28	EUR	400.000	376.554,00	386.332,00	1,99
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 14-06-28	EUR	400.000	356.772,00	373.240,00	1,92
Danemark			765.440,75	785.151,50	4,04
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30-09-27	EUR	300.000	282.615,75	292.224,00	1,50
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	500.000	482.825,00	492.927,50	2,53
Espagne			1.005.829,33	1.048.155,00	5,39
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 0.375% 07-10-27	EUR	500.000	452.197,00	476.940,00	2,45
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.25% 13-09-27	EUR	200.000	189.833,00	195.553,00	1,01
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	400.000	363.799,33	375.662,00	1,93
Finlande			668.978,64	698.553,75	3,59
HEMSO TREASURY OYJ 0.0% 19-01-28	EUR	750.000	668.978,64	698.553,75	3,59
France			5.092.918,96	5.228.005,00	26,87
ALSTOM 0.125% 27-07-27	EUR	500.000	453.321,80	476.312,50	2,45
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.875% 21-09-28	EUR	400.000	382.823,33	391.308,00	2,01
DANONE 1.208% 03-11-28 EMTN	EUR	200.000	185.895,13	191.507,00	0,98
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	200.000	187.809,00	194.154,00	1,00
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	600.000	561.604,90	576.153,00	2,96
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	200.000	210.084,00	212.258,00	1,09
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	200.000	195.448,00	199.121,00	1,02
PRAEMIA HEALTHCARE 5.5% 19-09-28	EUR	500.000	525.574,00	534.630,00	2,75
RTE EDF TRANSPORT 0.0% 09-09-27	EUR	600.000	548.390,00	568.467,00	2,92
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09-11-27	EUR	400.000	400.237,00	407.384,00	2,09
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	200.000	187.165,00	191.858,00	0,99
SOCIETE NATLE SNCF 3.125% 02-11-27	EUR	300.000	299.851,50	306.103,50	1,57
SUEZ SACA 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	600.000	580.226,30	591.603,00	3,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25% 15-04-28	EUR	400.000	374.489,00	387.146,00	1,99
Italie			1.980.854,83	2.048.476,50	10,53
ACEA 1.75% 23-05-28 EMTN	EUR	600.000	571.437,00	586.914,00	3,02
ERG 0.5% 11-09-27 EMTN	EUR	500.000	456.174,00	479.170,00	2,46
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0.375% 25-03-28	EUR	300.000	270.102,00	282.888,00	1,45
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	500.000	499.085,00	509.707,50	2,62
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 1.0% 11-10-28	EUR	200.000	184.056,83	189.797,00	0,98
Lituanie			562.320,00	575.820,00	2,96
LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10-07-28	EUR	600.000	562.320,00	575.820,00	2,96
Luxembourg			523.971,00	559.269,00	2,87
GRAND CITY PROPERTIES 0.125% 11-01-28	EUR	600.000	523.971,00	559.269,00	2,87

DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			3.123.111,83	3.263.424,00	16,77
ALLIANDER 3.25% 13-06-28 EMTN	EUR	500.000	501.568,00	510.297,50	2,62
CITYCON TREASURY BV 1.625% 12-03-28	EUR	450.000	392.857,00	424.098,00	2,18
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17-06-27	EUR	300.000	277.338,72	288.675,00	1,48
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.0% 13-04-28	EUR	500.000	422.431,17	471.737,50	2,42
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.875% 10-03-28	EUR	200.000	203.190,41	204.515,00	1,05
TENNET HOLDING BV 1.375% 05-06-28	EUR	300.000	283.852,28	291.783,00	1,50
VESTEDA FINANCE BV 1.5% 24-05-27	EUR	600.000	573.872,25	588.258,00	3,02
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	500.000	468.002,00	484.060,00	2,49
Portugal			306.417,60	310.713,00	1,60
EDP S.A 3.875% 26-06-28	EUR	300.000	306.417,60	310.713,00	1,60
Royaume-Uni			444.403,33	463.417,50	2,38
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	500.000	444.403,33	463.417,50	2,38
Autres valeurs mobilières			370.460,00	384.400,00	1,98
Obligations			370.460,00	384.400,00	1,98
Pays-Bas			370.460,00	384.400,00	1,98
STEDIN HOLDING 1.3750 18-28 19/09A	EUR	400.000	370.460,00	384.400,00	1,98
Total du portefeuille-titres			18.527.794,02	19.157.277,25	98,46

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			25.561.527,97	25.832.881,27	96,82
Obligations			25.561.527,97	25.832.881,27	96,82
Allemagne			5.041.053,05	4.958.942,02	18,59
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	1.290.000	1.504.449,15	1.511.867,36	5,67
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-46	EUR	785.000	953.867,94	833.911,72	3,13
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	2.025.000	2.582.735,96	2.613.162,94	9,79
Espagne			3.678.948,71	3.818.749,99	14,31
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	660.000	803.307,37	844.728,41	3,17
SPAIN IL BOND 0.7% 30-11-33	EUR	905.000	1.048.456,41	1.093.393,78	4,10
SPAIN IL BOND 1.0% 30-11-30	EUR	1.030.000	1.279.230,18	1.326.850,52	4,97
SPAIN IL BOND 2.05% 30-11-39	EUR	490.000	547.954,75	553.777,28	2,08
France			10.517.413,65	10.372.255,47	38,88
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29	EUR	1.370.000	1.575.718,19	1.647.483,36	6,17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-36	EUR	220.000	238.104,35	219.373,36	0,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-31	EUR	770.000	886.904,57	896.895,09	3,36
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-38	EUR	1.335.000	1.421.017,40	1.338.004,05	5,01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-47	EUR	680.000	682.789,49	613.342,62	2,30
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-53	EUR	240.000	236.444,92	185.107,16	0,69
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-29	EUR	1.020.000	925.601,73	948.773,40	3,56
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-72	EUR	380.000	128.834,47	103.791,30	0,39
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.6% 25-07-34	EUR	610.000	641.431,02	640.861,80	2,40
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	1.720.000	2.152.224,16	2.201.435,46	8,25
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-34	EUR	230.000	198.455,50	196.334,90	0,74
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.8% 25-07-40	EUR	540.000	868.476,22	816.939,18	3,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.85% 25-07-27	EUR	400.000	561.411,63	563.913,79	2,11
Italie			6.324.112,56	6.682.933,79	25,05
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.15% 15-05-51	EUR	275.000	209.507,82	209.441,55	0,79
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.4% 15-05-30	EUR	160.000	188.192,75	192.701,12	0,72
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 15-09-32	EUR	1.240.000	1.432.450,58	1.589.913,65	5,96
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 15-05-29	EUR	1.020.000	1.070.205,08	1.105.555,47	4,14
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15-09-35	EUR	1.195.000	1.842.545,44	1.970.353,06	7,39
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15-05-56	EUR	120.000	121.662,49	125.655,61	0,47
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15-09-41	EUR	855.000	1.249.362,79	1.279.084,43	4,79
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.3% 01-10-54	EUR	210.000	210.185,61	210.228,90	0,79
Total du portefeuille-titres			25.561.527,97	25.832.881,27	96,82

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			1.921.873.731,38	1.932.689.708,28	98,05
Obligations			1.921.873.731,38	1.932.689.708,28	98,05
Allemagne			112.521.151,45	115.078.682,51	5,84
ALLIANZ SE 3.099% 06-07-47	EUR	2.000.000	2.048.485,45	2.009.830,00	0,10
ALLIANZ SE 4.252% 05-07-52	EUR	4.500.000	4.500.315,00	4.623.390,00	0,23
ALLIANZ SE 4.431% 25-07-55	EUR	4.000.000	4.000.840,00	4.105.200,00	0,21
ALLIANZ SE 5.824% 25-07-53	EUR	3.000.000	3.000.570,00	3.376.905,00	0,17
AMPRION 3.125% 27-08-30 EMTN	EUR	3.500.000	3.452.260,00	3.502.590,00	0,18
AMPRION 3.625% 21-05-31 EMTN	EUR	5.000.000	5.039.160,00	5.105.100,00	0,26
AMPRION 4.125% 07-09-34 EMTN	EUR	4.000.000	3.966.400,00	4.140.020,00	0,21
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.0% 14-09-27	EUR	2.800.000	2.785.188,00	2.821.588,00	0,14
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 06-06-30	EUR	3.200.000	3.189.344,00	3.194.128,00	0,16
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.875% 15-10-35	EUR	1.800.000	1.790.928,00	1.795.870,51	0,09
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	EUR	2.000.000	1.992.220,00	2.052.780,00	0,10
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	5.000.000	4.963.100,00	5.024.250,00	0,25
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	EUR	3.600.000	3.585.420,00	3.584.556,00	0,18
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	2.000.000	1.994.560,00	2.130.870,00	0,11
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	4.000.000	3.997.613,00	4.007.760,00	0,20
DEUTSCHE BK 3.75% 15-01-30	EUR	4.000.000	3.991.040,00	4.125.280,00	0,21
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	EUR	4.000.000	4.005.298,00	4.099.700,00	0,21
DEUTSCHE BK 4.5% 12-07-35 EMTN	EUR	10.000.000	10.420.560,00	10.412.500,00	0,53
DEUTSCHE EUROSHOP AG ESCHBORN 4.5% 15-10-30	EUR	2.000.000	1.995.420,00	1.999.260,00	0,10
DEUTSCHE TELEKOM AG 3.25% 04-06-35	EUR	4.000.000	3.983.000,00	3.951.020,00	0,20
DEUTSCHE TELEKOM AG 3.25% 20-03-36	EUR	3.000.000	2.992.650,00	2.937.045,00	0,15
EVONIK INDUSTRIES 2.25% 25-09-27	EUR	3.000.000	2.981.580,00	2.990.340,00	0,15
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	4.000.000	3.998.920,00	4.082.820,00	0,21
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 5.875% 26-08-43	EUR	3.500.000	3.491.145,00	3.960.792,50	0,20
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 1.125% 01-11-33	EUR	4.000.000	3.225.000,00	3.322.480,00	0,17
MERCEDESSENZ GROUP AG 0.75% 11-03-33	EUR	4.000.000	3.114.000,00	3.323.660,00	0,17
TAG IMMOBILIEN AG 4.25% 04-03-30	EUR	8.000.000	8.084.700,00	8.215.000,00	0,42
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	3.500.000	3.487.890,00	3.488.677,50	0,18
VOLKSWAGEN LEASING 4.0% 11-04-31	EUR	3.000.000	2.979.210,00	3.089.220,00	0,16
VONOVIA SE 4.25% 10-04-34 EMTN	EUR	3.500.000	3.464.335,00	3.606.050,00	0,18
Autriche			14.689.800,00	14.855.852,50	0,75
A1 TOWERS 5.25% 13-07-28	EUR	7.000.000	7.050.610,00	7.410.340,00	0,38
ERSTE GR BK 1.625% 08-09-31	EUR	6.000.000	6.144.050,00	5.919.690,00	0,30
ERSTE GR BK 4.0% 07-06-33 EMTN	EUR	1.500.000	1.495.140,00	1.525.822,50	0,08
Belgique			124.302.515,87	124.708.337,82	6,33
AEDIFICA NV 0.75% 09-09-31	EUR	5.000.000	4.127.721,00	4.221.025,00	0,21
ANHEUSER INBEV SANV 1.15% 22-01-27	EUR	6.000.000	5.669.262,00	5.898.870,00	0,30
ANHEUSER INBEV SANV 1.65% 28-03-31	EUR	3.000.000	2.984.490,00	2.790.480,00	0,14
ANHEUSER INBEV SANV 2.75% 17-03-36	EUR	2.000.000	2.199.740,33	1.860.180,00	0,09
ANHEUSER INBEV SANV 2.875% 02-04-32	EUR	10.000.000	10.974.249,99	9.870.700,00	0,50
ANHEUSER INBEV SANV 3.375% 19-05-33	EUR	8.000.000	7.968.000,00	8.044.600,00	0,41
ANHEUSER INBEV SANV 3.45% 22-09-31	EUR	6.000.000	6.002.360,00	6.143.460,00	0,31
ANHEUSER INBEV SANV 3.7% 02-04-40	EUR	4.000.000	4.411.190,00	3.921.740,00	0,20
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 29-01-27	EUR	2.000.000	1.990.600,00	1.953.230,00	0,10

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ARGENTA SPAARBANK 1.375% 08-02-29	EUR	7.500.000	6.791.950,05	7.207.050,00	0,37
ARGENTA SPAARBANK 5.375% 29-11-27	EUR	4.000.000	3.982.880,00	4.155.860,00	0,21
BELFIUS SANV 1.25% 06-04-34	EUR	5.000.000	4.535.000,00	4.641.700,00	0,24
BELFIUS SANV 3.125% 30-01-31	EUR	2.500.000	2.487.500,00	2.509.287,50	0,13
BELFIUS SANV 3.375% 20-02-31	EUR	4.500.000	4.496.985,00	4.505.744,82	0,23
BELFIUS SANV 3.875% 12-06-28	EUR	3.000.000	2.986.890,00	3.124.020,00	0,16
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.479% 19-06-32	EUR	4.000.000	4.000.000,00	3.996.620,00	0,20
CRELAN 5.25% 23-01-32	EUR	3.500.000	3.491.600,00	3.827.757,50	0,19
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 3.125% 06-09-29	EUR	6.000.000	5.912.730,00	6.099.690,00	0,31
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 4.0% 15-05-33	EUR	3.000.000	2.989.800,00	3.124.500,00	0,16
KBC GROUPE 0.25% 01-03-27 EMTN	EUR	2.500.000	2.489.575,00	2.466.525,00	0,13
KBC GROUPE 0.625% 07-12-31	EUR	4.000.000	3.999.000,00	3.883.640,00	0,20
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	3.000.000	2.996.340,00	3.036.360,00	0,15
KBC GROUPE 4.375% 19-04-30	EUR	3.200.000	3.199.168,00	3.366.080,00	0,17
KBC GROUPE 4.75% 17-04-35 EMTN	EUR	3.000.000	2.988.720,00	3.139.485,00	0,16
SYENSQO SANV 3.375% 28-05-31	EUR	9.000.000	8.970.660,00	9.015.300,00	0,46
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	3.600.000	3.293.597,83	3.312.270,00	0,17
VGP 1.625% 17-01-27	EUR	1.600.000	1.475.346,67	1.568.888,00	0,08
VGP 4.25% 29-01-31	EUR	7.000.000	6.887.160,00	7.023.275,00	0,36
Danemark			15.596.608,00	16.136.700,00	0,82
ISS GLOBAL AS 3.875% 05-06-29	EUR	4.000.000	3.975.800,00	4.136.840,00	0,21
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	5.000.000	4.950.050,00	5.122.675,00	0,26
PANDORA AS 4.5% 10-04-28 EMTN	EUR	2.500.000	2.486.550,00	2.613.975,00	0,13
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	4.200.000	4.184.208,00	4.263.210,00	0,22
Espagne			173.122.628,66	176.914.276,50	8,97
ABERTIS INFRA 3.0% 27-03-31	EUR	7.000.000	7.723.342,66	6.940.080,00	0,35
AMADEUS CM 1.875% 24-09-28	EUR	2.000.000	1.911.496,00	1.949.210,00	0,10
AMADEUS CM 3.375% 25-03-30	EUR	8.000.000	7.990.960,00	8.113.560,00	0,41
AMADEUS CM 3.5% 21-03-29 EMTN	EUR	5.000.000	4.997.300,00	5.112.350,00	0,26
BANCO DE BADELL 3.375% 18-02-33	EUR	2.000.000	1.986.420,00	1.984.750,00	0,10
BANCO DE BADELL 3.5% 27-05-31	EUR	4.000.000	3.997.040,00	4.047.460,00	0,21
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	2.300.000	2.290.455,00	2.415.586,50	0,12
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	5.000.000	4.976.050,00	5.304.750,00	0,27
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	3.000.000	2.992.380,00	3.167.520,00	0,16
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	7.000.000	6.999.370,00	7.011.515,00	0,36
BANCO DE CREDITO SOCIAL 4.125% 03-09-30	EUR	6.600.000	6.634.170,00	6.808.428,00	0,35
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	EUR	5.000.000	4.992.850,00	5.064.075,00	0,26
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 02-10-32	EUR	5.000.000	4.961.000,00	5.013.000,00	0,25
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	4.000.000	3.986.280,00	4.011.700,00	0,20
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	3.500.000	3.490.865,00	3.678.780,00	0,19
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	3.000.000	2.993.910,00	2.890.560,00	0,15
BANKINTER 4.875% 13-09-31	EUR	7.000.000	7.098.350,00	7.574.525,00	0,38
BBVA 3.625% 07-06-30	EUR	3.000.000	2.988.720,00	3.101.205,00	0,16
BBVA 4.0% 25-02-37	EUR	5.000.000	4.995.500,00	4.990.950,00	0,25
BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN	EUR	3.000.000	2.991.480,00	3.066.735,00	0,16
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	5.000.000	4.983.600,00	5.325.375,00	0,27
CAIXABANK 0.75% 10-07-25 EMTN	EUR	2.000.000	1.991.700,00	1.998.640,00	0,10
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	3.100.000	3.086.763,00	3.059.297,00	0,16
CAIXABANK 3.375% 26-06-35 EMTN	EUR	5.200.000	5.151.120,00	5.105.282,00	0,26
CAIXABANK 4.0% 05-03-37 EMTN	EUR	4.000.000	3.995.200,00	3.991.440,00	0,20
CAIXABANK 4.25% 06-09-30 EMTN	EUR	2.400.000	2.391.312,00	2.544.096,00	0,13
CAIXABANK 4.375% 29-11-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.964.520,00	4.294.480,00	0,22
CAIXABANK 5.0% 19-07-29 EMTN	EUR	4.000.000	3.983.240,00	4.246.940,00	0,22
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	EUR	4.000.000	3.977.040,00	4.379.080,00	0,22
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	3.800.000	3.794.718,00	4.073.809,00	0,21

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 3.5% 02-10-29	EUR	6.000.000	5.985.660,00	6.100.410,00	0,31
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.375% 30-09-35	EUR	5.000.000	4.963.450,00	4.921.775,00	0,25
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 18-07-34	EUR	1.600.000	1.596.432,00	1.625.768,00	0,08
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	2.500.000	2.499.925,00	2.620.712,50	0,13
NCG BAN 0.5% 08-09-27 EMTN	EUR	5.000.000	4.994.850,00	4.875.300,00	0,25
NCG BAN 5.875% 02-04-30 EMTN	EUR	8.000.000	8.191.180,00	8.768.640,00	0,44
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.698% 24-01-32	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.023.580,00	0,10
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.055% 24-01-36	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.005.240,00	0,20
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.183% 21-11-33	EUR	8.000.000	8.083.780,00	8.215.160,00	0,42
UNICAJA BANCO SA E 3.5% 30-06-31	EUR	2.500.000	2.490.200,00	2.492.512,50	0,13
États-Unis			242.465.485,66	240.854.745,04	12,22
ATT 3.15% 04-09-36	EUR	10.000.000	10.599.833,00	9.411.050,00	0,48
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	7.000.000	6.988.450,00	7.049.770,00	0,36
ATT 4.3% 18-11-34	EUR	9.000.000	9.118.400,01	9.445.815,00	0,48
BAXTER INTL 1.3% 15-05-29	EUR	10.000.000	9.908.219,01	9.439.000,00	0,48
BECTON DICKINSON AND 0.034% 13-08-25	EUR	2.600.000	2.600.000,00	2.592.551,00	0,13
BECTON DICKINSON AND 3.519% 08-02-31	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.064.245,00	0,16
BECTON DICKINSON AND 3.828% 07-06-32	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.066.465,00	0,16
BK AMERICA 0.58% 08-08-29 EMTN	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2.806.710,00	0,14
BK AMERICA 2.824% 27-04-33	EUR	4.000.000	4.000.000,00	3.867.400,00	0,20
BK AMERICA 3.261% 28-01-31	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.029.021,10	0,20
BOOKING 3.75% 01-03-36	EUR	6.000.000	5.956.530,00	5.956.290,00	0,30
BOOKING 4.125% 09-05-38	EUR	4.500.000	4.469.805,00	4.524.345,00	0,23
BOOKING 4.125% 12-05-33	EUR	4.000.000	3.977.200,00	4.173.840,00	0,21
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	2.000.000	1.993.720,00	1.943.640,00	0,10
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	3.000.000	2.350.479,99	2.566.575,00	0,13
DANAHER 2.1% 30-09-26	EUR	2.500.000	2.492.925,00	2.496.400,00	0,13
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	EUR	1.500.000	1.498.590,00	1.489.785,00	0,08
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	EUR	7.000.000	7.173.580,00	6.884.115,00	0,35
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	5.000.000	4.999.950,00	5.004.900,00	0,25
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.7% 14- 07-31	EUR	7.000.000	7.047.887,40	7.002.975,00	0,36
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	7.500.000	7.459.750,00	7.556.062,50	0,38
IHG FINANCE LLC 3.625% 27-09-31	EUR	5.000.000	4.994.200,00	5.015.825,00	0,25
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	8.000.000	8.053.150,00	8.376.760,00	0,42
ILLINOIS TOOL WORKS 0.625% 05-12-27	EUR	3.000.000	2.980.290,00	2.878.935,00	0,15
ILLINOIS TOOL WORKS 3.25% 17-05-28	EUR	2.500.000	2.488.125,00	2.550.537,50	0,13
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375% 17-05-32	EUR	6.000.000	6.010.560,00	6.051.720,00	0,31
JPM CHASE 0.389% 24-02-28 EMTN	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.934.150,00	0,10
JPM CHASE 1.09% 11-03-27 EMTN	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2.973.660,00	0,15
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	2.000.000	2.006.520,00	1.969.690,00	0,10
JPM CHASE 1.963% 23-03-30 EMTN	EUR	7.000.000	6.854.720,00	6.788.845,00	0,34
JPM CHASE 3.761% 21-03-34 EMTN	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.038.760,00	0,10
MORGAN STANLEY 0.495% 26-10-29	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.245.182,50	0,16
MORGAN STANLEY 0.497% 07-02-31	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.225.775,00	0,11
MORGAN STANLEY 1.102% 29-04-33	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2.579.850,00	0,13
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.554.792,50	0,18
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.059.090,00	0,10
MORGAN STANLEY 4.099% 22-05-36	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.091.540,00	0,21
MORGAN STANLEY 4.656% 02-03-29	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.146.505,00	0,16
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	4.000.000	4.142.155,00	3.843.240,00	0,19
NATL GRID NORTH AMERICA 3.15% 03-06-30	EUR	4.500.000	4.500.000,00	4.495.117,50	0,23
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3.625% 09- 01-30	EUR	6.000.000	5.975.580,00	6.215.940,00	0,32
PPG INDUSTRIES 3.25% 04-03-32	EUR	7.000.000	6.959.540,00	6.925.672,44	0,35
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	7.000.000	6.954.990,00	7.227.290,00	0,37
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	2.000.000	1.991.840,00	2.152.200,00	0,11

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
STRYKER 3.375% 11-09-32	EUR	5.500.000	5.469.170,00	5.518.040,00	0,28
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.4% 23-01-26	EUR	4.000.000	3.992.471,25	3.981.460,00	0,20
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.375% 15-04-32	EUR	2.600.000	2.572.440,00	2.483.988,00	0,13
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.65% 21-11-34	EUR	2.500.000	2.490.925,00	2.549.100,00	0,13
TMOBILE U 3.15% 11-02-32	EUR	5.000.000	4.999.050,00	4.950.000,00	0,25
TMOBILE U 3.8% 11-02-45	EUR	5.000.000	4.985.500,00	4.625.825,00	0,23
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	4.000.000	3.984.120,00	4.021.360,00	0,20
VERIZON COMMUNICATION 3.75% 28-02-36	EUR	7.000.000	6.961.600,00	7.001.365,00	0,36
WP CAREY 3.7% 19-11-34	EUR	2.000.000	1.977.600,00	1.940.170,00	0,10
WP CAREY 4.25% 23-07-32	EUR	3.000.000	2.985.780,00	3.094.905,00	0,16
ZIMMER BIOMET 3.518% 15-12-32	EUR	4.000.000	3.999.840,00	3.976.500,00	0,20
Finlande			30.135.254,00	30.645.152,50	1,55
FORTUM OYJ 4.0% 26-05-28 EMTN	EUR	3.500.000	3.488.975,00	3.619.927,50	0,18
FORTUM OYJ 4.5% 26-05-33 EMTN	EUR	4.000.000	4.253.440,00	4.021.720,00	0,22
INDUSTRIAL POWER CORPORATION 4.25% 22-05-31	EUR	2.000.000	1.995.720,00	2.082.740,00	0,11
INDUSTRIAL POWER CORPORATION 4.75% 01-06-30	EUR	5.500.000	5.493.235,00	5.856.510,00	0,30
NORDEA BKP 2.75% 02-05-30 EMTN	EUR	4.000.000	3.982.720,00	3.985.420,00	0,20
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	EUR	4.000.000	3.976.400,00	3.977.560,00	0,20
NORDEA BKP 4.875% 23-02-34	EUR	1.100.000	1.097.998,00	1.151.925,50	0,06
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	1.900.000	1.882.406,00	1.742.309,50	0,09
UPM KYMMENE OY 3.375% 29-08-34	EUR	4.000.000	3.964.360,00	3.971.040,00	0,20
France			367.622.475,10	367.969.238,37	18,67
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	10.000.000	9.937.000,00	9.791.300,00	0,50
ACCOR 3.875% 11-03-31	EUR	3.000.000	2.984.850,00	3.075.705,00	0,16
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	7.000.000	6.471.000,00	6.355.615,00	0,32
AXA 1.875% 10-07-42 EMTN	EUR	3.500.000	3.474.485,00	3.114.107,50	0,16
AXA 3.25% 28-05-49 EMTN	EUR	3.000.000	3.222.204,34	3.004.755,00	0,15
AXA 3.625% 10-01-33 EMTN	EUR	3.500.000	3.468.640,00	3.631.670,00	0,18
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	4.000.000	4.132.090,91	4.395.220,00	0,22
AYVENS 3.875% 24-01-28	EUR	3.000.000	2.997.720,00	3.088.350,00	0,16
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	4.000.000	3.999.240,00	3.942.420,00	0,20
BFCM 2.625% 06-11-29					
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	3.000.000	2.998.920,00	3.048.300,00	0,15
BFCM 3.875% 16-06-32					
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	3.000.000	2.984.700,00	3.038.505,00	0,15
BFCM 4.0% 15-01-35					
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	2.000.000	1.996.160,00	2.158.630,00	0,11
BFCM 5.125% 13-01-33					
BNP PAR 0.5% 19-01-30 EMTN	EUR	2.000.000	1.993.440,00	1.836.150,00	0,09
BNP PAR 0.5% 19-02-28 EMTN	EUR	3.000.000	2.990.550,00	2.907.585,00	0,15
BNP PAR 0.875% 31-08-33 EMTN	EUR	3.000.000	2.996.550,00	2.794.380,00	0,14
BNP PAR 2.1% 07-04-32 EMTN	EUR	3.000.000	2.995.170,00	2.756.895,00	0,14
BNP PAR 2.375% 20-11-30 EMTN	EUR	2.000.000	2.061.252,00	1.997.450,00	0,10
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	2.500.000	2.498.250,00	2.480.087,50	0,13
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.542.725,00	0,13
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.070.875,00	0,16
BNP PAR 4.1986% 16-07-35 EMTN	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.057.285,00	0,16
BPCE 0.5% 15-09-27	EUR	2.000.000	1.984.280,00	1.955.170,00	0,10
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	3.000.000	2.990.310,00	2.924.400,00	0,15
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	EUR	2.200.000	2.198.658,00	2.237.730,00	0,11
BUREAU VERITAS 3.125% 15-11-31	EUR	4.000.000	3.977.240,00	3.977.340,00	0,20
BUREAU VERITAS 3.5% 22-05-36	EUR	12.000.000	11.960.852,00	11.964.480,00	0,61
CA 2.0% 25-03-29 EMTN	EUR	3.500.000	3.356.500,00	3.372.302,50	0,17
CA 3.75% 23-01-31	EUR	1.000.000	997.340,00	1.028.540,00	0,05
CA 4.125% 18-03-35 EMTN	EUR	5.000.000	4.988.500,00	5.084.050,00	0,26
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	2.000.000	1.998.700,00	2.067.640,00	0,10
CA 4.375% 15-04-36	EUR	3.500.000	3.491.320,00	3.589.302,50	0,18

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CA 4.375% 27-11-33 EMTN	EUR	2.800.000	2.787.988,00	2.958.130,00	0,15
CA 5.5% 28-08-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.982.960,00	4.257.960,00	0,22
CASA ASSURANCES 4.5% 17-12-34	EUR	2.200.000	2.199.714,00	2.273.623,00	0,12
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.625% 10-08-32	EUR	3.000.000	2.970.960,00	2.881.860,00	0,15
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	EUR	4.000.000	3.990.360,00	4.026.800,00	0,20
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.25% 09-08-29	EUR	2.000.000	1.992.660,00	2.031.920,00	0,10
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 04-04-33	EUR	7.000.000	6.941.130,00	7.044.345,00	0,36
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.875% 29-11-30	EUR	3.500.000	3.487.995,00	3.640.770,00	0,18
COVIVIO 3.625% 17-06-34 EMTN	EUR	4.200.000	4.134.228,00	4.127.256,00	0,21
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	2.500.000	2.491.525,00	2.658.600,00	0,13
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	5.000.000	4.972.750,00	5.065.225,00	0,26
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	12.000.000	11.994.360,00	12.016.260,00	0,61
EDENRED 3.625% 05-08-32	EUR	8.000.000	7.986.645,00	8.027.440,00	0,41
EDF 2.0% 09-12-49 EMTN	EUR	4.000.000	4.379.700,00	2.463.100,00	0,12
EDF 3.25% 07-05-32 EMTN	EUR	8.000.000	7.944.480,00	7.910.960,00	0,40
EDF 4.375% 17-06-36 EMTN	EUR	4.000.000	3.974.760,00	4.130.800,00	0,21
EDF 4.625% 26-04-30 EMTN	EUR	5.500.000	6.976.813,85	5.878.867,50	0,30
EDF 4.75% 12-10-34 EMTN	EUR	6.000.000	6.084.510,00	6.450.090,00	0,33
ENGIE 3.625% 06-03-31 EMTN	EUR	3.000.000	2.981.070,00	3.076.470,00	0,16
ENGIE 3.875% 06-12-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.968.160,00	4.108.220,00	0,21
ENGIE 4.5% 06-09-42 EMTN	EUR	4.000.000	4.039.650,00	4.104.840,00	0,21
ENGIE 5.125% PERP	EUR	5.000.000	5.000.000,00	5.244.650,00	0,27
KLEPIERRE 3.875% 23-09-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.947.600,00	4.108.560,00	0,21
LA POSTE 0.0% 18-07-29 EMTN	EUR	3.000.000	2.970.090,00	2.685.000,00	0,14
LA POSTE 0.375% 17-09-27 EMTN	EUR	5.000.000	4.997.650,00	4.790.575,00	0,24
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.996.480,00	1.920.510,00	0,10
LA POSTE 3.125% 14-03-33 EMTN	EUR	2.500.000	2.476.825,00	2.469.187,50	0,13
LEGRAND 3.5% 26-06-34	EUR	5.000.000	5.011.722,00	5.037.425,00	0,26
LEGRAND 3.625% 19-03-35	EUR	6.000.000	5.954.100,00	6.072.090,00	0,31
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	EUR	4.500.000	4.487.895,00	4.503.375,00	0,23
ORANGE 3.25% 17-01-35 EMTN	EUR	3.500.000	3.487.085,00	3.438.522,50	0,17
ORANGE 3.875% 11-09-35 EMTN	EUR	5.000.000	5.051.805,00	5.137.975,00	0,26
PSA BANQUE FRANCE 3.5% 19-07-27	EUR	1.500.000	1.492.335,00	1.525.672,50	0,08
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	2.000.000	1.995.780,00	2.014.900,00	0,10
PSA BANQUE FRANCE 4.0% 21-01-27	EUR	4.000.000	3.986.440,00	4.088.180,00	0,21
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	4.500.000	4.474.215,00	4.492.755,00	0,23
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.0% 09-04-27	EUR	3.700.000	3.745.791,00	3.618.803,50	0,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21-06-27	EUR	1.700.000	1.683.510,00	1.669.315,00	0,08
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03-09-30	EUR	3.000.000	2.984.760,00	3.035.745,00	0,15
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 12-06-33	EUR	6.000.000	6.040.320,00	6.134.460,00	0,31
SG 0.75% 25-01-27 EMTN	EUR	2.500.000	2.499.650,00	2.439.262,50	0,12
SG 1.0% 24-11-30 EMTN	EUR	4.000.000	3.990.365,00	3.969.440,00	0,20
SG 4.125% 21-11-28 EMTN	EUR	3.000.000	2.995.620,00	3.146.220,00	0,16
SG 4.875% 21-11-31	EUR	5.000.000	4.968.150,00	5.336.350,00	0,27
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 2.75% 02-09-32	EUR	3.000.000	2.967.540,00	2.905.376,87	0,15
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 1.125% 09-01-26	EUR	3.500.000	3.472.035,00	3.481.485,00	0,18
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 1.5% 25-01-30	EUR	2.000.000	1.980.540,00	1.890.460,00	0,10
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 2.875% 14-01-31	EUR	5.000.000	4.961.650,00	4.957.025,00	0,25
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 3.125% 06-01-34	EUR	3.000.000	2.959.380,00	2.927.715,00	0,15
SUEZ SACA 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	2.400.000	2.390.496,00	2.366.412,00	0,12
SUEZ SACA 4.5% 13-11-33 EMTN	EUR	3.000.000	2.970.990,00	3.174.255,00	0,16
SUEZ SACA 5.0% 03-11-32 EMTN	EUR	8.000.000	8.187.450,00	8.701.960,00	0,44
TELEPERFORMANCE SE 4.25% 21-01-30	EUR	3.300.000	3.278.781,00	3.359.284,50	0,17
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	5.000.000	5.027.875,00	5.302.350,00	0,27
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	10.000.000	10.319.450,00	10.764.150,00	0,55

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	4.000.000	3.986.000,00	3.982.240,00	0,20
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	4.000.000	3.975.720,00	4.156.440,00	0,21
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	5.000.000	4.972.000,00	5.022.625,00	0,25
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32	EUR	4.600.000	4.600.000,00	4.584.429,00	0,23
VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN	EUR	1.700.000	1.693.268,00	1.607.137,50	0,08
VINCI ZCP 27-11-28 EMTN	EUR	2.700.000	2.712.771,00	2.484.418,50	0,13
Grèce			7.063.070,00	7.176.260,00	0,36
EFG EURO BANK 4.0% 24-09-30	EUR	7.000.000	7.063.070,00	7.176.260,00	0,36
Îles Caïmans			7.917.680,00	6.546.360,00	0,33
CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 21 1.0% 02-11-33	EUR	8.000.000	7.917.680,00	6.546.360,00	0,33
Irlande			61.597.064,40	61.134.329,50	3,10
AIB GROUP 4.625% 20-05-35 EMTN	EUR	3.600.000	3.584.124,00	3.720.132,00	0,19
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	2.000.000	2.032.754,00	2.104.630,00	0,11
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	9.000.000	9.273.000,00	9.691.065,00	0,49
BK IRELAND GROUP 3.625% 19-05-32	EUR	4.500.000	4.498.335,00	4.530.780,00	0,23
BK IRELAND GROUP 4.625% 13-11-29	EUR	3.000.000	2.989.920,00	3.172.020,00	0,16
BK IRELAND GROUP 4.75% 10-08-34	EUR	5.000.000	5.053.694,00	5.200.125,00	0,26
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	4.500.000	4.676.850,00	4.861.170,00	0,25
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.625% 20-09-29	EUR	8.000.000	8.025.902,40	7.304.840,00	0,37
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 1.375% 31-03-31	EUR	3.000.000	2.976.150,00	2.755.470,00	0,14
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.5% 04-06-34	EUR	2.000.000	1.984.440,00	2.025.180,00	0,10
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 3.875% 23-02-30	EUR	6.000.000	6.034.820,00	6.196.620,00	0,31
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	2.500.000	2.496.275,00	2.278.037,50	0,12
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.0% 22-09-33	EUR	4.000.000	3.994.600,00	3.305.060,00	0,17
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 01-08-33	EUR	4.000.000	3.976.200,00	3.989.200,00	0,20
Italie			161.345.640,48	163.476.934,50	8,29
ACEA 3.875% 24-01-31 EMTN	EUR	8.000.000	7.966.900,00	8.298.160,00	0,42
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.515.712,50	0,13
ASS GENERALI 4.1562% 03-01-35	EUR	6.500.000	6.500.000,00	6.543.095,00	0,33
AUTO STRADE PER L ITALIA 4.25% 28-06-32	EUR	1.500.000	1.489.080,00	1.553.767,50	0,08
AUTO STRADE PER L ITALIA 4.75% 24-01-31	EUR	2.800.000	2.783.060,00	2.989.266,00	0,15
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	5.000.000	4.980.350,00	5.068.650,00	0,26
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	4.000.000	3.992.720,00	4.187.340,00	0,21
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	3.000.000	3.172.672,85	3.171.450,00	0,16
BPER BANCA 3.625% 15-01-31	EUR	3.500.000	3.491.985,00	3.564.277,50	0,18
BPER BANCA 4.0% 22-05-31 EMTN	EUR	4.000.000	3.991.640,00	4.179.160,00	0,21
ENEL 3.375% PERP	EUR	5.000.000	5.292.659,99	5.014.975,00	0,25
ENEL 4.25% PERP	EUR	3.500.000	3.480.470,00	3.541.667,50	0,18
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	5.000.000	5.071.250,00	5.400.550,00	0,27
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	2.000.000	1.577.720,60	1.729.610,00	0,09
ERG 4.125% 03-07-30 EMTN	EUR	2.500.000	2.488.025,00	2.594.812,50	0,13
FINE BANK BANCA FINE 0.5% 21-10-27	EUR	3.500.000	3.489.850,00	3.406.095,00	0,17
HERA 2.5% 25-05-29 EMTN	EUR	3.000.000	2.973.660,00	2.969.445,00	0,15
HERA 4.25% 20-04-33 EMTN	EUR	2.500.000	2.488.025,00	2.614.775,00	0,13
ICCREA BANCA 3.375% 30-01-30	EUR	6.000.000	5.993.220,00	6.081.330,00	0,31
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	2.500.000	2.498.800,00	2.387.425,00	0,12
INTE 1.75% 04-07-29 EMTN	EUR	8.000.000	8.415.704,44	7.672.840,00	0,39
INTE 3.625% 16-10-30 EMTN	EUR	3.000.000	2.979.210,00	3.086.145,00	0,16
INTE 3.85% 16-09-32 EMTN	EUR	3.000.000	2.995.470,00	3.059.475,00	0,16
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	5.500.000	5.500.000,00	5.758.747,50	0,29
INTE 4.875% 19-05-30 EMTN	EUR	2.200.000	2.200.000,00	2.382.776,00	0,12
INTE 5.0% 08-03-28 EMTN	EUR	1.000.000	996.290,00	1.041.160,00	0,05
INTE 5.125% 29-08-31 EMTN	EUR	4.000.000	3.971.320,00	4.410.400,00	0,22

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTE 5.625% 08-03-33 EMTN	EUR	2.000.000	1.985.080,00	2.266.590,00	0,11
IREN 1.0% 01-07-30 EMTN	EUR	5.000.000	4.663.140,00	4.540.950,00	0,23
IREN 1.5% 24-10-27 EMTN	EUR	4.000.000	3.860.000,00	3.908.780,00	0,20
LEASYS 3.875% 12-10-27 EMTN	EUR	2.500.000	2.499.750,00	2.561.387,50	0,13
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	3.000.000	2.998.590,00	3.060.645,00	0,16
NEXI 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	8.000.000	7.991.200,00	8.061.400,00	0,41
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.125% 17-02-32	EUR	3.000.000	2.999.250,00	2.989.080,00	0,15
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	3.500.000	3.478.475,00	3.571.347,50	0,18
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	3.500.000	3.498.355,00	3.314.377,50	0,17
UNICREDIT 0.925% 18-01-28 EMTN	EUR	8.000.000	7.987.520,00	7.813.320,00	0,40
UNICREDIT 1.8% 20-01-30	EUR	3.500.000	3.614.832,60	3.324.072,50	0,17
UNICREDIT 4.0% 05-03-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.998.050,00	3.085.065,00	0,16
UNICREDIT 4.175% 24-06-37 EMTN	EUR	5.000.000	4.996.400,00	4.987.825,00	0,25
UNICREDIT 4.6% 14-02-30 EMTN	EUR	4.500.000	4.494.915,00	4.768.987,50	0,24
Japon			5.213.433,00	4.987.090,00	0,25
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	3.000.000	3.060.393,00	2.993.130,00	0,15
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.0% 21-11-30	EUR	2.000.000	2.153.040,00	1.993.960,00	0,10
Luxembourg			94.038.745,81	94.523.013,00	4,80
ACEF HOLDING SCA 1.25% 26-04-30	EUR	2.500.000	2.259.220,00	2.257.962,50	0,11
AROUNDTOWN 4.8% 16-07-29 EMTN	EUR	3.000.000	2.932.170,00	3.126.015,00	0,16
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	6.000.000	5.725.920,00	5.810.340,00	0,29
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28	EUR	3.000.000	3.000.000,00	2.799.105,00	0,14
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	4.000.000	3.999.880,00	4.106.740,00	0,21
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 3.625% 29-10-29	EUR	7.000.000	6.651.999,97	7.024.990,00	0,36
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.5% 27-01-28	EUR	3.000.000	2.981.730,00	2.819.040,00	0,14
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 4.75% 27-03-34	EUR	4.000.000	3.998.120,00	4.173.580,00	0,21
DH EUROPE FINANCE SARL 1.2% 30-06-27	EUR	4.000.000	4.148.456,20	3.917.540,00	0,20
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	10.000.000	9.829.880,00	10.300.800,00	0,52
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	6.000.000	6.248.110,00	5.878.380,00	0,30
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25% 07-03-39	EUR	2.500.000	2.504.382,14	2.084.862,50	0,11
P3 GROUP SARL 0.875% 26-01-26	EUR	8.000.000	7.807.980,00	7.922.720,00	0,40
P3 GROUP SARL 4.0% 19-04-32	EUR	3.100.000	3.080.160,00	3.119.344,00	0,16
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	5.500.000	5.498.882,50	5.726.820,00	0,29
PROLOGIS INTL FUND II 1.625% 17-06-32	EUR	2.000.000	1.992.660,00	1.766.590,00	0,09
PROLOGIS INTL FUND II 3.625% 07-03-30	EUR	3.000.000	2.978.670,00	3.058.590,00	0,16
PROLOGIS INTL FUND II 4.375% 01-07-36	EUR	3.000.000	2.988.990,00	3.097.155,00	0,16
PROLOGIS INTL FUND II 4.625% 21-02-35	EUR	2.000.000	1.980.380,00	2.121.210,00	0,11
SHURGARD LUXEMBOURG 3.625% 22-10-34	EUR	4.700.000	4.660.191,00	4.592.981,00	0,23
SHURGARD LUXEMBOURG SARL 4.0% 27-05-35	EUR	6.000.000	5.984.460,00	5.989.800,00	0,30
STONEWEG EREIT LUX FINCO SARL 4.25% 30-01-31	EUR	2.800.000	2.786.504,00	2.828.448,00	0,14
Mexique			8.622.674,19	8.865.938,00	0,45
AMERICA MOVIL 2.125% 10-03-28	EUR	8.990.000	8.622.674,19	8.865.938,00	0,45
Norvège			21.917.361,00	22.215.056,00	1,13
NORSK HYDRO AS 3.625% 23-01-32	EUR	3.200.000	3.195.328,00	3.215.456,00	0,16
NORSK HYDRO AS 3.75% 17-06-33	EUR	3.200.000	3.193.696,00	3.187.280,00	0,16
STATKRAFT AS 2.875% 13-09-29	EUR	2.000.000	1.980.700,00	2.016.120,00	0,10
STATKRAFT AS 3.5% 09-06-33	EUR	1.500.000	1.492.785,00	1.525.980,00	0,08

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
STATNETT SF 1.25 17-30 26/04A	EUR	3.000.000	2.602.017,00	2.798.805,00	0,14
STATNETT SF 3.375% 26-02-36	EUR	6.000.000	5.957.490,00	5.907.540,00	0,30
STATNETT SF 3.5% 08-06-33 EMTN	EUR	3.500.000	3.495.345,00	3.563.875,00	0,18
Pays-Bas			309.893.443,99	310.809.852,29	15,77
ABN AMRO BK 3.0% 25-02-31 EMTN	EUR	4.000.000	3.994.800,00	4.021.940,00	0,20
ABN AMRO BK 3.625% 10-01-26	EUR	2.000.000	1.994.360,00	2.015.990,00	0,10
AKZO NOBEL NV 1.5% 28-03-28	EUR	2.000.000	1.995.560,00	1.946.410,00	0,10
AKZO NOBEL NV 3.75% 16-09-34	EUR	3.000.000	2.995.830,00	3.016.485,00	0,15
ALLIANDER 2.625% 09-09-27 EMTN	EUR	2.000.000	1.992.620,00	2.008.470,00	0,10
ALLIANDER 3.0% 06-05-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.964.520,00	3.941.960,00	0,20
ALLIANDER 4.5% PERP	EUR	4.000.000	3.967.200,00	4.102.640,00	0,21
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 1.375% 08-03-28	EUR	2.000.000	1.996.000,00	1.949.280,00	0,10
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 1.875% 08-03-34	EUR	4.000.000	3.710.000,00	3.564.400,00	0,18
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.375% 08-03-29	EUR	4.500.000	4.483.575,00	4.599.720,00	0,23
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN 2.0% 17-09-30	EUR	1.200.000	1.198.860,00	1.141.884,00	0,06
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	EUR	3.000.000	2.993.340,00	3.004.985,06	0,15
BMW FIN 3.25% 20-05-31 EMTN	EUR	4.300.000	4.290.755,00	4.317.630,00	0,22
BMW FIN 4.125% 04-10-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.960.280,00	4.188.340,00	0,21
BMW INTL INVESTMENT 3.375% 27-08-34	EUR	3.000.000	2.983.980,00	2.956.965,00	0,15
BRENNTAG FINANCE BV 3.875% 24-04-32	EUR	7.000.000	6.937.680,00	7.094.080,00	0,36
CTP NV 0.625% 27-09-26 EMTN	EUR	1.196.000	1.002.881,88	1.164.802,34	0,06
CTP NV 1.5% 27-09-31 EMTN	EUR	5.000.000	4.296.703,75	4.366.475,00	0,22
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	5.000.000	4.961.250,00	4.929.450,00	0,25
CTP NV 4.25% 10-03-35	EUR	6.000.000	5.985.600,00	5.879.310,00	0,30
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 1.5% 03-04-28	EUR	3.000.000	2.774.700,00	2.935.185,00	0,15
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	4.000.000	4.052.000,00	4.002.720,00	0,20
DSV PANALPINA FINANCE BV 3.5% 26-06-29	EUR	6.000.000	5.980.768,00	6.149.640,00	0,31
ENBW INTL FINANCE 3.75% 20-11-35	EUR	3.500.000	3.491.635,00	3.512.302,39	0,18
ENBW INTL FINANCE 3.85% 23-05-30	EUR	4.000.000	3.993.040,00	4.175.920,00	0,21
ENBW INTL FINANCE 4.3% 23-05-34	EUR	2.800.000	2.791.572,00	2.949.506,00	0,15
ENEL FINANCE INTL NV 0.75% 17-06-30	EUR	2.500.000	2.193.000,00	2.244.550,00	0,11
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 28-09-34	EUR	3.000.000	2.985.360,00	2.361.630,00	0,12
ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24-02-28	EUR	4.500.000	4.480.830,00	4.516.492,50	0,23
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	4.500.000	4.445.640,00	4.562.190,00	0,23
ENEL FINANCE INTL NV 4.0% 20-02-31	EUR	3.000.000	2.966.310,00	3.131.535,00	0,16
ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17-06-32	EUR	3.000.000	2.993.790,00	2.543.070,00	0,13
ENEXIS HOLDING NV 3.625% 09-04-37	EUR	6.000.000	5.971.860,00	6.059.430,00	0,31
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04- 32	EUR	3.000.000	3.030.230,00	2.727.690,00	0,14
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 4.125% 28-11- 33	EUR	3.000.000	3.176.400,00	3.144.465,00	0,16
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06- 09-29	EUR	3.000.000	2.278.500,00	2.676.195,00	0,14
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13- 10-31	EUR	5.000.000	3.936.449,99	4.321.950,00	0,22
IMCD NV 3.625% 30-04-30	EUR	4.500.000	4.472.280,00	4.541.985,00	0,23
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	1.700.000	1.691.908,00	1.637.176,50	0,08
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	2.500.000	2.495.650,00	2.483.375,00	0,13
ING GROEP NV 1.0% 16-11-32	EUR	3.000.000	2.990.790,00	2.866.545,00	0,15
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	3.700.000	3.763.186,00	3.677.393,00	0,19
ING GROEP NV 3.0% 17-08-31	EUR	3.000.000	2.981.820,00	2.965.680,00	0,15
ING GROEP NV 3.375% 19-11-32	EUR	5.000.000	4.989.550,00	5.004.025,00	0,25
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	EUR	6.000.000	5.985.600,00	6.084.990,00	0,31
ING GROEP NV 4.125% 24-08-33	EUR	2.800.000	2.788.492,00	2.863.070,00	0,15
JAB HOLDINGS BV 4.375% 19-05-35	EUR	2.000.000	1.985.100,00	2.022.750,00	0,10

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
JAB HOLDINGS BV 4.375% 25-04-34	EUR	1.500.000	1.497.495,00	1.527.510,00	0,08
JAB HOLDINGS BV 5.0% 12-06-33	EUR	5.000.000	5.191.000,00	5.324.625,00	0,27
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.125% 19-03-26	EUR	4.000.000	4.086.140,00	3.968.700,00	0,20
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.75% 02-04-27	EUR	2.200.000	2.294.390,00	2.178.396,00	0,11
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.25% 10-03-33	EUR	4.000.000	3.988.920,00	3.959.500,00	0,20
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.875% 11-03-36	EUR	6.000.000	6.020.265,00	6.098.310,00	0,31
KONINKLIJKE DSM NV 3.375% 25-02-36	EUR	4.500.000	4.449.375,00	4.406.557,50	0,22
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	3.500.000	3.480.960,00	3.542.840,00	0,18
LINDE FINANCE BV 0.25% 19-05-27	EUR	2.500.000	2.498.950,00	2.404.912,50	0,12
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 1.0% 11-11-25	EUR	3.500.000	3.511.030,00	3.484.075,00	0,18
NATLENNEDERLANDEN BANK NV 0.5% 21-09-28	EUR	3.500.000	3.493.035,00	3.272.815,00	0,17
NE PROPERTY BV 2.0% 20-01-30	EUR	9.000.000	8.387.679,00	8.446.050,00	0,43
NE PROPERTY BV 3.375% 14-07-27	EUR	5.000.000	5.640.464,00	5.041.525,00	0,26
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	2.500.000	2.478.100,00	2.545.612,50	0,13
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	4.000.000	4.010.900,00	4.460.960,00	0,23
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	1.500.000	1.493.355,00	1.518.262,50	0,08
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	15.000.000	14.975.980,00	14.985.975,00	0,76
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	6.000.000	4.971.182,07	5.353.080,00	0,27
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.625% 25-02-27	EUR	3.000.000	2.984.580,00	2.922.510,00	0,15
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 22-02-37	EUR	4.000.000	3.955.040,00	3.926.500,00	0,20
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 24-08-31	EUR	6.000.000	5.979.900,00	6.159.210,00	0,31
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 27-05-36	EUR	4.500.000	4.500.000,00	4.530.082,50	0,23
STEDIN HOLDING NV 0.5% 14-11-29	EUR	7.000.000	6.996.470,00	6.361.460,00	0,32
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.0% 18-11-25	EUR	3.000.000	2.996.040,00	2.975.355,00	0,15
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.8% 18-10-30	EUR	3.200.000	3.193.920,00	2.871.040,00	0,15
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	9.000.000	8.296.798,30	8.611.875,00	0,44
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	10.000.000	9.071.489,00	9.681.200,00	0,49
WOLTERS KLUWER NV 0.25% 30-03-28	EUR	5.000.000	4.997.900,00	4.716.900,00	0,24
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	EUR	1.800.000	1.798.596,00	1.809.711,00	0,09
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 25-09-30	EUR	2.000.000	1.999.500,00	2.002.760,00	0,10
WOLTERS KLUWER NV 3.375% 20-03-32	EUR	5.300.000	5.261.734,00	5.348.866,00	0,27
Pologne			3.500.000,00	3.539.742,50	0,18
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.539.742,50	0,18
Portugal			14.626.181,00	14.720.047,50	0,75
CAIXA GEN S A 0.375% 21-09-27	EUR	4.500.000	4.493.340,00	4.384.057,50	0,22
CAIXA GEN S A 5.75% 31-10-28	EUR	3.000.000	3.000.420,00	3.217.440,00	0,16
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	6.000.000	7.132.421,00	7.118.550,00	0,36
Royaume-Uni			83.155.935,77	84.444.589,75	4,28
BARCLAYS 3.543% 14-08-31 EMTN	EUR	5.000.000	5.000.000,00	5.033.750,00	0,26
BARCLAYS 3.941% 31-01-36	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.003.000,00	0,10
BARCLAYS 4.347% 08-05-35	EUR	2.250.000	2.250.000,00	2.333.306,25	0,12
BARCLAYS 4.506% 31-01-33	EUR	5.000.000	5.000.000,00	5.259.825,00	0,27
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	5.000.000	5.000.000,00	5.099.975,00	0,26
BARCLAYS 4.918% 08-08-30 EMTN	EUR	2.000.000	2.009.187,64	2.133.570,00	0,11
BARCLAYS 5.262% 29-01-34 EMTN	EUR	5.000.000	5.026.372,00	5.498.625,00	0,28
BRAMBLES FINANCE 4.25% 22-03-31	EUR	3.000.000	2.986.650,00	3.172.560,00	0,16
CASA SA LONDRES 1.75% 05-03-29	EUR	3.000.000	3.034.650,00	2.887.935,00	0,15

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.985.570,00	0,10
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.019.755,00	0,15
HSBC 3.755% 20-05-29	EUR	5.000.000	5.000.000,00	5.128.950,00	0,26
LLOYDS BANKING GROUP 1.5% 12-09-27	EUR	2.000.000	2.105.000,00	1.963.650,00	0,10
LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 06-11-30	EUR	4.000.000	3.989.080,00	4.078.160,00	0,21
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	2.000.000	1.996.260,00	2.054.380,00	0,10
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	3.700.000	3.677.837,00	3.967.232,50	0,20
NATL GRID 3.245% 30-03-34 EMTN	EUR	2.000.000	1.926.800,00	1.937.040,00	0,10
NATL GRID 3.875% 16-01-29 EMTN	EUR	3.000.000	3.081.200,13	3.098.040,00	0,16
NATL WESTMINSTER BANK 1.375% 02-03-27	EUR	4.000.000	3.991.560,00	3.937.900,00	0,20
NATWEST GROUP 0.78% 26-02-30	EUR	3.000.000	2.999.760,00	2.780.610,00	0,14
SEGRO 3.5% 24-09-32 EMTN	EUR	3.600.000	3.579.300,00	3.571.236,00	0,18
SSE 4.0% 05-09-31 EMTN	EUR	3.000.000	2.998.980,00	3.124.830,00	0,16
VODAFONE GROUP 1.125% 20-11-25	EUR	2.000.000	1.983.340,00	1.993.080,00	0,10
VODAFONE GROUP 1.6% 29-07-31	EUR	3.000.000	2.691.000,00	2.775.210,00	0,14
VODAFONE GROUP 1.625% 24-11-30	EUR	6.000.000	5.828.959,00	5.606.400,00	0,28
Suède			62.526.583,00	63.087.510,00	3,20
AUTOLIV 3.625% 07-08-29 EMTN	EUR	3.000.000	2.995.620,00	3.061.215,00	0,16
ELLEVIO AB 3.75% 14-05-35 EMTN	EUR	8.000.000	7.937.840,00	7.980.080,00	0,40
EQT AB 2.875% 06-04-32	EUR	4.500.000	4.473.450,00	4.286.632,50	0,22
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	6.000.000	5.977.740,00	5.985.780,00	0,30
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.125% 21-01-26	EUR	10.000.000	9.507.160,00	9.882.150,00	0,50
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	EUR	7.000.000	6.948.970,00	6.945.680,00	0,35
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	7.000.000	6.919.400,00	7.042.105,00	0,36
INVESTOR AB 3.5% 31-03-34 EMTN	EUR	8.000.000	7.929.200,00	8.089.560,00	0,41
VOLVO TREASURY AB 0.0% 18-05-26	EUR	3.400.000	3.381.368,00	3.335.740,00	0,17
VOLVO TREASURY AB 1.625% 18-09-25	EUR	2.000.000	1.993.760,00	1.996.870,00	0,10
VOLVO TREASURY AB 2.0% 19-08-27	EUR	2.000.000	1.964.925,00	1.980.260,00	0,10
VOLVO TREASURY AB 3.0% 20-05-30	EUR	2.500.000	2.497.150,00	2.501.437,50	0,13
Total du portefeuille-titres			1.921.873.731,38	1.932.689.708,28	98,05

DPAM L BONDS EUR SHORT TERM

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			3.275.525,68	3.354.385,00	95,95
Obligations			3.275.525,68	3.354.385,00	95,95
Allemagne					
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 1.125% 22-06-26	EUR	100.000	193.167,00 97.619,00	198.302,00 98.872,00	5,67 2,83
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	100.000	95.548,00	99.430,00	2,84
Danemark					
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30-09-27	EUR	100.000	97.561,00 97.561,00	97.408,00 97.408,00	2,79 2,79
Espagne					
CAIXABANK 1.125% 12-11-26	EUR	200.000	483.058,33 189.896,33	491.561,00 196.830,00	14,06 5,63
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.25% 13-09-27	EUR	200.000	194.843,00	195.553,00	5,59
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.875% 02-11-26	EUR	100.000	98.319,00	99.178,00	2,84
États-Unis					
BOOKING 4.0% 15-11-26	EUR	100.000	488.396,44 102.604,00	498.586,50 102.129,50	14,26 2,92
GEN MILLS 0.45% 15-01-26	EUR	100.000	97.030,00	99.130,50	2,84
GOLD SACH GR 1.625% 27-07-26	EUR	100.000	96.300,44	99.445,50	2,84
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	100.000	94.835,00	99.021,50	2,83
VERIZON COMMUNICATION 1.375% 27-10-26	EUR	100.000	97.627,00	98.859,50	2,83
France					
ALSTOM 0.125% 27-07-27	EUR	100.000	581.173,83 94.574,60	590.577,50 95.262,50	16,89 2,73
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	100.000	96.252,00	98.424,00	2,82
CA 0.375% 21-10-25 EMTN	EUR	100.000	96.444,73	99.455,50	2,84
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23-03-26	EUR	100.000	97.868,00	99.193,00	2,84
ORANGE 0.875% 03-02-27 EMTN	EUR	100.000	97.608,00	97.723,50	2,80
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	100.000	98.426,50	100.519,00	2,88
VINCI 1.0% 26-09-25 EMTN	EUR	-	-	-	0,00
Irlande					
CRH SMW FINANCE DAC 1.25% 05-11-26	EUR	100.000	94.628,83 94.628,83	98.528,00 98.528,00	2,82 2,82
Italie					
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	200.000	201.079,25 201.079,25	203.194,00 203.194,00	5,81 5,81
Japon					
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	100.000	99.445,00 99.445,00	99.771,00 99.771,00	2,85 2,85
Luxembourg					
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	200.000	370.083,20 181.647,87	391.191,00 193.678,00	11,19 5,54
LOGICOR FINANCING SARL 1.5% 13-07-26	EUR	200.000	188.435,33	197.513,00	5,65
Pays-Bas					
BMW FIN 0.375% 14-01-27 EMTN	EUR	100.000	571.616,80 95.110,00	587.842,50 97.233,50	16,82 2,78
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17-06-27	EUR	100.000	94.445,00	96.225,00	2,75
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 0.625% 06-05-27	EUR	100.000	95.134,80	97.296,50	2,78
PROSUS NV 1.207% 19-01-26 EMTN	EUR	100.000	90.475,00	99.420,50	2,84
VESTEDA FINANCE BV 1.5% 24-05-27	EUR	100.000	97.416,00	98.043,00	2,80
WPC EUROBOOND BV 2.25% 09-04-26	EUR	100.000	99.036,00	99.624,00	2,85
Portugal					
CAIXA GEN S A 0.375% 21-09-27	EUR	100.000	95.316,00 95.316,00	97.423,50 97.423,50	2,79 2,79
Total du portefeuille-titres			3.275.525,68	3.354.385,00	95,95

DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			49.495.721,68	45.476.269,62	91,68
Obligations			49.495.721,68	45.476.269,62	91,68
Allemagne			3.628.878,80	3.497.746,00	7,05
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-52	EUR	400.000	204.884,00	177.244,00	0,36
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1.0% 15-05-38	EUR	3.400.000	2.809.154,80	2.731.492,00	5,51
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.75% 04-07-34	EUR	500.000	614.840,00	589.010,00	1,19
Australie			2.457.027,91	2.331.661,22	4,70
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.75% 21-11-27	AUD	1.000.000	727.885,03	703.595,45	1,42
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.0% 21-11-31	AUD	2.600.000	1.304.970,27	1.228.937,83	2,48
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.75% 21-06-51	AUD	200.000	77.625,89	60.709,04	0,12
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 21-05-41	AUD	400.000	178.452,88	178.876,14	0,36
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.5% 21-12-34	AUD	300.000	168.093,84	159.542,76	0,32
Autriche			793.893,94	807.140,00	1,63
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 20-02-33	EUR	800.000	793.893,94	807.140,00	1,63
Belgique			1.508.703,00	1.470.531,00	2,96
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-39	EUR	600.000	616.488,00	593.301,00	1,20
FLEMISH COM 3.25% 22-06-37	EUR	900.000	892.215,00	877.230,00	1,77
Canada			2.359.936,22	2.178.103,95	4,39
CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.25% 01-06-29	CAD	2.000.000	1.331.820,43	1.226.127,67	2,47
CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.0% 01-06-34	CAD	1.550.000	1.028.115,79	951.976,28	1,92
Danemark			596.070,71	642.365,77	1,29
DENMARK GOVERNMENT BOND 0.0% 15-11-31	DKK	5.500.000	596.070,71	642.365,77	1,29
Espagne			649.049,55	626.062,90	1,26
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	1.100.000	533.368,00	507.100,00	1,02
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	180.000	115.681,55	118.962,90	0,24
États-Unis			22.797.738,48	19.898.627,62	40,11
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-02-50	USD	3.750.000	2.783.965,67	1.880.081,46	3,79
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.25% 15-02-27	USD	2.000.000	1.852.030,61	1.662.398,31	3,35
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.375% 15-02-42	USD	3.100.000	2.416.744,85	1.923.098,94	3,88
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-32	USD	4.000.000	3.477.890,83	3.179.441,60	6,41
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-52	USD	1.000.000	783.853,05	600.854,02	1,21
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 30-11-29	USD	600.000	546.462,20	513.314,90	1,03
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-12-27	USD	2.400.000	2.235.359,95	2.053.019,99	4,14
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 29-02-28	USD	600.000	556.231,58	514.952,14	1,04
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 31-01-31	USD	6.700.000	6.165.494,14	5.747.400,41	11,59
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 31-01-30	USD	2.100.000	1.979.705,60	1.824.065,85	3,68
Finlande			1.402.249,70	1.406.417,50	2,84
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	EUR	900.000	904.925,70	904.072,50	1,82
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-34	EUR	500.000	497.324,00	502.345,00	1,01

DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			937.306,16	882.820,50	1,78
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	200.000	190.136,00	189.948,00	0,38
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25-05-45	EUR	750.000	747.170,16	692.872,50	1,40
Italie			813.104,00	800.872,00	1,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.3% 01-10-54	EUR	800.000	813.104,00	800.872,00	1,61
Japon			1.923.574,35	1.640.891,33	3,31
JAPAN 20 YEAR ISSUE 0.4% 20-03-39	JPY	320.000.000	1.832.815,36	1.550.036,79	3,12
JAPAN 20 YEAR ISSUE 0.4% 20-06-41	JPY	20.000.000	90.758,99	90.854,54	0,18
Mexique			244.333,25	272.193,25	0,55
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 2.25% 12-08-36	EUR	350.000	244.333,25	272.193,25	0,55
Norvège			889.764,01	782.423,68	1,58
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 06-09-29	NOK	10.000.000	889.764,01	782.423,68	1,58
Nouvelle-Zélande			1.190.571,72	1.122.726,44	2,26
NEW ZEALAND LOCAL GOUVERNMENT FD AGENCY 3.5% 14-04-33	NZD	1.200.000	583.353,56	569.719,82	1,15
NOUVELLEZELANDE 2.75% 15-04-37	NZD	700.000	314.423,18	298.006,62	0,60
NOUVELLEZELANDE 4.25% 15-05-34	NZD	500.000	292.794,98	255.000,00	0,51
Pologne			334.383,31	303.905,31	0,61
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 12-02-35	USD	350.000	334.383,31	303.905,31	0,61
Royaume-Uni			3.327.621,36	3.118.592,11	6,29
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	GBP	2.700.000	2.433.501,22	2.421.584,17	4,88
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 22-07-47	GBP	1.150.000	894.120,14	697.007,94	1,41
Slovaquie			855.173,08	877.523,00	1,77
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 06-03-34	EUR	850.000	855.173,08	877.523,00	1,77
Suède			521.432,92	532.099,93	1,07
KINGDOM OF SWEDEN 1.75% 11-11-33	SEK	3.000.000	261.301,04	260.230,17	0,52
SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.125% 01-06-30	SEK	2.500.000	260.131,88	271.869,76	0,55
Suisse			2.264.909,21	2.283.566,11	4,60
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 3.25% 27-06-27	CHF	2.000.000	2.264.909,21	2.283.566,11	4,60
Total du portefeuille-titres			49.495.721,68	45.476.269,62	91,68

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE HEDGED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			952.944.241,85	900.046.919,13	93,78
Obligations			952.944.241,85	900.046.919,13	93,78
Allemagne			91.584.592,04	86.103.745,93	8,97
BUNDSOBLIGATION 2.4% 18-04-30	EUR	12.000.000	11.908.560,00	12.123.240,00	1,26
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.125% 15-07-33	USD	21.000.000	19.921.555,24	17.805.677,90	1,86
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.375% 28-02-34	USD	33.000.000	31.047.177,60	28.370.273,03	2,96
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-30	EUR	10.000.000	9.093.600,00	9.075.750,00	0,95
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-31	EUR	7.000.000	6.211.590,00	6.188.875,00	0,64
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1.8% 15-08-53	EUR	9.500.000	7.957.769,20	7.222.850,00	0,75
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-08-54	EUR	6.000.000	5.444.340,00	5.317.080,00	0,55
Australie			55.710.041,72	48.179.852,05	5,02
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	9.200.000	5.448.087,89	5.474.260,67	0,57
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.0% 21-11-31	AUD	15.000.000	7.161.760,12	7.109.706,05	0,74
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 21-05-41	AUD	13.000.000	7.267.416,72	5.850.707,65	0,61
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.0% 21-03-47	AUD	50.000.000	27.042.824,33	21.528.906,01	2,24
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-05-34	AUD	15.000.000	8.789.952,66	8.216.271,67	0,86
Autriche			62.607.591,37	61.305.458,50	6,39
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 20-10-36	EUR	13.100.000	9.652.845,00	9.521.211,00	0,99
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20-02-28	EUR	15.000.000	14.912.191,24	14.502.000,00	1,51
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	14.500.000	12.128.820,65	10.645.247,50	1,11
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	26.000.000	25.913.734,48	26.637.000,00	2,78
Belgique			81.399.165,55	76.841.638,20	8,01
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	15.700.000	16.535.944,12	13.979.751,00	1,46
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.1% 22-06-35	EUR	19.000.000	18.841.800,70	18.908.420,00	1,97
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.5% 22-06-55	EUR	4.000.000	3.853.160,00	3.663.720,00	0,38
EUROPEAN UNION 2.5% 04-12-31	EUR	3.000.000	2.941.200,00	2.968.815,00	0,31
EUROPEAN UNION 2.625% 04-02-48	EUR	9.100.000	8.167.041,25	7.584.713,50	0,79
EUROPEAN UNION 2.75% 04-12-37	EUR	5.000.000	4.808.876,57	4.715.475,00	0,49
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-39	EUR	14.500.000	14.758.503,68	14.338.107,50	1,49
KINGDOM OF BELGIUM 4.5% 02-04-35	USD	12.500.000	11.492.639,23	10.682.636,20	1,11
Canada			60.955.052,78	55.890.863,88	5,82
CANADA GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 18-03-30	USD	26.000.000	23.824.895,04	22.318.558,59	2,33
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.75% 01-12-53	CAD	5.500.000	2.887.265,13	2.325.194,32	0,24
CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.25% 01-12-29	CAD	20.000.000	13.639.216,88	12.207.585,45	1,27
CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.0% 01-06-34	CAD	31.000.000	20.603.675,73	19.039.525,52	1,98
Danemark			52.959.393,34	51.924.490,34	5,41
DENMARK GOVERNMENT BOND 0.0% 15-11-31	DKK	157.500.000	17.309.543,58	18.395.019,64	1,92
DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 15-11-29	DKK	235.000.000	31.895.355,52	29.543.356,61	3,08
DENMARK GOVERNMENT BOND 2.25% 15-11-33	DKK	30.000.000	3.754.494,24	3.986.114,09	0,42
Espagne			47.578.488,60	49.553.507,50	5,16
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30-04-31	EUR	20.000.000	16.909.600,00	17.294.800,00	1,80
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	27.000.000	16.622.214,48	17.844.435,00	1,86
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.55% 31-10-33	EUR	8.500.000	8.569.594,12	8.840.850,00	0,92
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.9% 30-07-39	EUR	2.500.000	2.532.950,00	2.589.712,50	0,27
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	EUR	3.000.000	2.944.130,00	2.983.710,00	0,31
Finlande			77.121.186,40	73.619.758,50	7,67
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-36	EUR	22.600.000	16.416.575,48	16.443.421,00	1,71

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE HEDGED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	EUR	14.000.000	14.041.160,00	14.063.350,00	1,47
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 04-07-28	EUR	16.500.000	20.090.448,06	16.812.427,50	1,75
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-33	EUR	26.000.000	26.573.002,86	26.300.560,00	2,74
France			51.008.769,09	46.228.300,00	4,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	15.000.000	13.580.940,91	14.468.475,00	1,51
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	27.000.000	27.339.828,18	21.661.425,00	2,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-30	EUR	10.000.000	10.088.000,00	10.098.400,00	1,05
Irlande			11.764.784,45	9.891.755,00	1,03
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15-05-50	EUR	14.500.000	11.764.784,45	9.891.755,00	1,03
Luxembourg			69.016.970,79	63.523.037,44	6,62
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.75% 14-02-33	USD	34.500.000	31.097.594,31	28.786.640,12	3,00
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 4.125% 13-02-34	USD	41.000.000	37.919.376,48	34.736.397,32	3,62
Norvège			11.294.746,72	9.052.831,67	0,94
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.0% 26-04-28	NOK	112.000.000	11.294.746,72	9.052.831,67	0,94
Nouvelle-Zélande			67.363.039,89	62.211.584,02	6,48
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.25% 15-05-36	NZD	38.000.000	20.702.745,85	19.111.620,21	1,99
NOUVELLEZELANDE 0.25% 15-05-28	NZD	10.000.000	4.799.781,58	4.720.897,76	0,49
NOUVELLEZELANDE 2.75% 15-04-37	NZD	28.000.000	12.406.006,57	11.986.554,27	1,25
NOUVELLEZELANDE 2.75% 15-05-51	NZD	25.000.000	9.617.760,73	8.582.380,93	0,89
NOUVELLEZELANDE 3.5% 14-04-33	NZD	5.000.000	2.520.334,13	2.452.371,11	0,26
NOUVELLEZELANDE 4.25% 15-05-34	NZD	30.000.000	17.316.411,03	15.357.759,74	1,60
Pays-Bas			41.039.359,38	38.010.892,50	3,96
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	10.500.000	10.542.745,05	7.399.402,50	0,77
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-07-32	EUR	8.000.000	6.848.910,88	6.959.560,00	0,73
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-33	EUR	10.000.000	9.871.200,00	9.905.750,00	1,03
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-34	EUR	14.000.000	13.776.503,45	13.746.180,00	1,43
Portugal			11.495.819,26	11.311.850,00	1,18
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.0% 15-06-35	EUR	7.500.000	7.452.000,00	7.465.950,00	0,78
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.625% 12-06-54	EUR	4.000.000	4.043.819,26	3.845.900,00	0,40
Royaume-Uni			69.590.077,38	66.712.867,74	6,95
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	GBP	26.000.000	23.278.584,64	23.318.958,68	2,43
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22-10-53	GBP	11.900.000	12.356.293,26	10.786.198,34	1,12
UNITED KINGDOM GILT 4.25% 31-07-34	GBP	22.000.000	26.302.698,63	25.352.007,94	2,64
UNITED KINGDOM GILT 4.75% 22-10-43	GBP	6.500.000	7.652.500,85	7.255.702,78	0,76
Suède			48.913.565,89	46.725.749,84	4,87
KINGDOM OF SWEDEN 0.125% 12-05-31	SEK	102.000.000	9.261.955,18	8.210.237,54	0,86
KINGDOM OF SWEDEN 1.0% 12-11-26	SEK	86.500.000	8.342.093,49	7.658.484,88	0,80
KINGDOM OF SWEDEN 3.5% 30-03-39	SEK	35.000.000	4.628.266,17	3.525.654,21	0,37
SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 0.125% 09-09-30	SEK	167.700.000	13.381.879,92	13.713.856,84	1,43
SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.125% 01-06-30	SEK	85.000.000	8.844.484,05	9.243.571,92	0,96
SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.125% 01-12-27	SEK	38.000.000	4.454.887,08	4.373.944,45	0,46
Suisse			41.541.597,20	42.958.736,02	4,48
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 27-05-30	CHF	6.000.000	6.147.914,01	6.543.393,81	0,68

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE HEDGED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 27-06-32	CHF	4.000.000	3.891.064,30	4.360.785,57	0,45
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 1.5% 24-07-25	CHF	15.000.000	15.541.646,25	16.069.593,83	1,67
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 3.25% 27-06-27	CHF	14.000.000	15.960.972,64	15.984.962,81	1,67
Instruments du marché monétaire			4.976.445,38	4.977.327,16	0,52
Bons du trésor			4.976.445,38	4.977.327,16	0,52
France			4.976.445,38	4.977.327,16	0,52
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 23-07-25	EUR	5.000.000	4.976.445,38	4.977.327,16	0,52
Total du portefeuille-titres			957.920.687,23	905.024.246,29	94,30

DPAM L BONDS HIGHER YIELD

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			62.297.851,28	63.123.616,61	94,59
Obligations			56.649.796,74	57.074.314,73	85,52
Allemagne			1.831.993,02	1.862.436,35	2,79
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	500.000	460.250,00	477.472,50	0,72
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 674 MBH 6.0% 04-07-25	EUR	879.198	871.743,02	880.973,85	1,32
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	500.000	500.000,00	503.990,00	0,76
Belgique			1.173.179,70	1.231.109,57	1,84
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	800.000	802.200,00	823.104,00	1,23
SARENS FINANCE COMPANY NV 5.75% 21-02-27	EUR	408.940	370.979,70	408.005,57	0,61
Brésil			2.345.724,68	2.554.535,71	3,83
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-27	BRL	6.000	901.781,51	842.556,37	1,26
COSAN OVERSEAS 8.25% PERP	USD	2.000.000	1.443.943,17	1.711.979,34	2,57
Canada			228.522,25	215.756,92	0,32
ST MARYS CEMENT 5.75% 02-04-34	USD	250.000	228.522,25	215.756,92	0,32
Espagne			3.356.180,00	3.646.934,00	5,46
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	600.000	600.000,00	601.779,00	0,90
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	1.000.000	840.000,00	1.015.345,00	1,52
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	1.000.000	917.000,00	1.009.735,00	1,51
NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN	EUR	1.000.000	999.180,00	1.020.075,00	1,53
États-Unis			7.948.838,30	7.583.675,75	11,36
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	1.000.000	818.703,01	849.380,25	1,27
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	500.000	500.000,00	499.482,50	0,75
AXALTA COATING SYSTEMS 3.375% 15-02-29	USD	1.000.000	807.497,03	807.172,98	1,21
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-01-30	EUR	1.000.000	1.050.000,00	1.067.775,00	1,60
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	1.000.000	902.958,54	851.792,43	1,28
HFC PRESTIGE PRODUCTS 6.625% 15-07-30	USD	1.000.000	965.295,81	872.662,61	1,31
INTL GAME TECHNOLOGY 5.25% 15-01-29	USD	1.100.000	1.019.834,71	929.459,48	1,39
IRON MOUNTAIN 5.25% 15-03-28	USD	1.000.000	952.229,45	850.832,73	1,27
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 5.25% 15-01-30	USD	1.000.000	932.319,75	855.117,77	1,28
France			11.535.494,20	11.627.686,71	17,42
ACCOR 4.875% PERP	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.022.145,00	1,53
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	600.000	617.100,00	624.498,00	0,94
ALTAREA COGEDIM 5.5% 02-10-31	EUR	1.000.000	1.045.000,00	1.036.735,00	1,55
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	1.000.000	1.017.933,33	1.033.430,00	1,55
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.020.000,00	1.038.050,00	1,56
ELIOR GROUP SCA 5.625% 15-03-30	EUR	500.000	500.000,00	511.355,00	0,77
FIDEI 0.1% 31-12-22	EUR	492.680	0,01	-	0,00
FIDEI 10.00 64-13 30/12A	EUR	460.508	0,01	-	0,00
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	1.000.000	1.000.000,00	974.030,00	1,46
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	500.000	496.480,00	535.242,50	0,80
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	500.000	500.000,00	506.377,50	0,76
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	500.000	437.500,00	493.332,50	0,74
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	500.000	500.000,00	506.417,50	0,76
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.000.000	997.000,00	1.013.440,00	1,52
SPCM 3.125% 15-03-27	USD	1.000.000	904.480,85	826.843,71	1,24
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.007.485,00	1,51
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.75% 30-04-31	EUR	500.000	500.000,00	498.305,00	0,75
Indonésie			782.434,11	701.867,05	1,05
INDONESIA TREASURY BOND 8.25% 15-05-36	IDR	12.000.000.000	782.434,11	701.867,05	1,05

DPAM L BONDS HIGHER YIELD

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			500.000,00	497.385,00	0,75
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	500.000	500.000,00	497.385,00	0,75
Italie			6.175.027,67	6.191.191,50	9,28
BANCO BPM 4.5% 26-11-36 EMTN	EUR	1.000.000	995.575,00	1.016.495,00	1,52
FIBERCOPI 7.75% 24-01-33 EMTN	EUR	1.000.000	1.182.530,00	1.153.615,00	1,73
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	1.000.000	983.426,00	1.009.280,00	1,51
INTE 7.75% PERP	EUR	500.000	600.250,00	527.262,50	0,79
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	400.000	397.171,67	420.594,00	0,63
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	1.000.000	1.016.075,00	1.026.810,00	1,54
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.037.135,00	1,55
Japon			725.931,75	708.442,50	1,06
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	750.000	725.931,75	708.442,50	1,06
Luxembourg			6.048.744,79	6.147.401,66	9,21
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	300.000	285.126,00	321.691,50	0,48
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	1.000.000	1.020.000,00	1.048.400,00	1,57
GRAND CITY PROPERTIES 6.125% PERP	EUR	750.000	764.062,50	773.988,75	1,16
LHMC FINCO 2 SARL AUTRE V+0.0% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.021.000,00	1.041.420,00	1,56
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	500.000	500.000,00	497.767,50	0,75
MILLICOM INTL CELLULAR 5.125% 15-01-28	USD	675.000	564.688,17	568.788,91	0,85
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	1.900.000	1.893.868,12	1.895.345,00	2,84
Macédoine, L'Ex-République Yougoslave de			990.230,00	1.049.195,00	1,57
MACEDONIA GOVERNMENT INT BOND 6.96% 13-03-27	EUR	1.000.000	990.230,00	1.049.195,00	1,57
Mexique			696.562,63	632.597,86	0,95
CEMEX SAB DE CV 5.125% PERP	USD	750.000	696.562,63	632.597,86	0,95
Pays-Bas			5.059.825,00	5.085.365,00	7,62
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	100.000	100.000,00	102.022,50	0,15
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	1.000.000	1.114.500,00	1.101.120,00	1,65
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	1.000.000	946.000,00	1.000.150,00	1,50
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.875% 15-09-31	EUR	750.000	899.925,00	896.887,50	1,34
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	1.000.000	1.037.000,00	994.155,00	1,49
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	1.000.000	962.400,00	991.030,00	1,48
Portugal			993.410,00	1.015.585,00	1,52
EDP S.A 4.625% 16-09-54	EUR	1.000.000	993.410,00	1.015.585,00	1,52
République tchèque			478.638,05	456.306,17	0,68
ENERGOPRO AS 11.0% 02-11-28	USD	500.000	478.638,05	456.306,17	0,68
Royaume-Uni			3.006.000,00	2.968.172,50	4,45
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	1.000.000	1.006.000,00	1.021.540,00	1,53
CALIFORNIA BUYER 5.625% 15-02-32	EUR	500.000	500.000,00	516.112,50	0,77
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	500.000	500.000,00	476.710,00	0,71
VMED O2 UK FINANCING I 3.25% 31-01-31	EUR	1.000.000	1.000.000,00	953.810,00	1,43
Suède			2.534.920,00	2.687.476,55	4,03
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 2.249% 17-05-81	EUR	685.000	685.000,00	669.676,55	1,00
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	1.000.000	994.920,00	1.011.695,00	1,52
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	1.000.000	855.000,00	1.006.105,00	1,51
Turquie			238.140,59	211.193,93	0,32
AKBANK TAS 7.875% 04-09-35	USD	250.000	238.140,59	211.193,93	0,32
Obligations à taux variables			2.300.000,00	2.319.613,50	3,48

DPAM L BONDS HIGHER YIELD

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			1.500.000,00	1.517.977,50	2,27
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.517.977,50	2,27
Italie			800.000,00	801.636,00	1,20
TEAMSYSTEM E3R+3.75% 02-07-25	EUR	800.000	800.000,00	801.636,00	1,20
Obligations convertibles			2.714.554,54	2.874.833,38	4,31
Belgique			645.515,62	697.657,50	1,05
BNP PAR FORTIS E3R+2.0% PERP	EUR	750.000	645.515,62	697.657,50	1,05
France			2.069.038,92	2.177.175,88	3,26
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	5.591	269.038,92	309.049,88	0,46
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	800.000	800.000,00	804.076,00	1,20
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.064.050,00	1,59
Produits structurés			633.500,00	854.855,00	1,28
France			633.500,00	854.855,00	1,28
ATOS SE 5.0% 18-12-30	EUR	1.000.000	633.500,00	854.855,00	1,28
Total du portefeuille-titres			62.297.851,28	63.123.616,61	94,59

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			805.273.735,58	795.557.347,54	97,22
Obligations			805.273.735,58	795.557.347,54	97,22
Afrique du Sud					
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.1% 19-11-36	USD	2.000.000	1.885.102,97	1.692.196,34	0,21
Albanie					
ALBANIA GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 14-02-35	EUR	3.000.000	2.942.100,00	3.003.009,46	0,37
Allemagne					
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	EUR	2.000.000	1.992.220,00	2.052.780,00	0,25
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	2.200.000	2.183.764,00	2.210.670,00	0,27
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	500.000	498.155,00	528.037,50	0,06
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	1.000.000	995.890,00	1.001.940,00	0,12
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	1.000.000	1.000.200,00	1.019.455,00	0,12
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	1.000.000	1.000.630,00	1.042.650,00	0,13
DEUTSCHE EUROSHOP AG ESCHBORN 4.5% 15-10-30	EUR	1.000.000	997.710,00	999.630,00	0,12
TAG IMMOBILIEN AG 4.25% 04-03-30	EUR	1.500.000	1.492.500,00	1.540.312,50	0,19
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 4.625% 15-07-32	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.483.380,00	0,18
Arménie					
REPUBLIC OF ARMENIA INTL BOND 6.75% 12-03-35	USD	4.000.000	3.624.080,27	3.321.327,25	0,41
Australie					
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-05-34	AUD	9.800.000	5.865.100,84	5.367.964,15	0,66
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.5% 21-04-33	AUD	12.800.000	7.851.261,60	7.446.603,58	0,91
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 1.75% 20-07-34	AUD	6.380.000	2.961.460,10	2.775.708,74	0,34
Autriche					
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	750.000	750.000,00	775.338,75	0,09
Bahamas					
BAHAMAS GOVERNMENT INTL BOND 8.25% 24-06-36	USD	3.000.000	2.606.768,91	2.610.589,08	0,32
Belgique					
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	2.000.000	1.998.220,00	2.019.370,00	0,25
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	2.000.000	1.998.066,67	2.014.240,00	0,25
ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31	EUR	2.500.000	2.486.925,00	2.547.112,50	0,31
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.000.255,00	0,12
SYENSQO SANV 3.375% 28-05-31	EUR	3.500.000	3.488.590,00	3.505.950,00	0,43
SYENSQO SANV 4.0% 28-05-35	EUR	3.500.000	3.492.615,00	3.538.204,53	0,43
VGP 4.25% 29-01-31	EUR	4.500.000	4.427.460,00	4.514.962,50	0,55
Chili					
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 09-07-31	EUR	3.000.000	2.993.310,00	3.085.545,00	0,38
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 05-07-34	EUR	7.000.000	6.944.840,00	7.216.265,00	0,88
Corée du Sud					
LG ENERGY SOLUTION 5.75% 25-09-28	USD	1.000.000	935.918,69	870.409,34	0,11
Danemark					
DANSKE BK 7.0% PERP	USD	2.500.000	2.409.986,99	2.152.947,56	0,26

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	2.500.000	2.475.025,00	2.561.337,50	0,31
Espagne			36.378.363,40	36.425.275,00	4,45
BANCO DE BADELL 3.375% 18-02-33	EUR	2.000.000	1.986.420,00	1.984.750,00	0,24
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	1.600.000	1.600.000,00	1.641.184,00	0,20
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	4.000.000	3.999.640,00	4.006.580,00	0,49
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	4.000.000	4.050.000,00	4.061.380,00	0,50
BANKINTER 6.0% PERP	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.003.225,00	0,12
BBVA 6.033% 13-03-35	USD	1.000.000	919.836,27	884.410,28	0,11
BBVA 7.75% PERP	USD	1.000.000	964.087,73	864.071,22	0,11
NCG BAN 3.25% 14-02-31 EMTN	EUR	4.500.000	4.495.500,00	4.484.745,00	0,55
NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN	EUR	700.000	699.426,00	714.052,50	0,09
SPAIN GOVERNMENT BOND 5.75% 30-07-32	EUR	11.100.000	13.163.453,40	13.186.744,50	1,61
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.183% 21-11-33	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.594.132,50	0,44
États-Unis			143.104.508,57	137.244.960,11	16,77
BALL 4.25% 01-07-32	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.030.630,00	0,25
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.25% 10-09-29	USD	1.000.000	903.509,17	862.720,96	0,11
BBVA BANCOMER SATEXAS 7.625% 11-02-35	USD	1.000.000	959.554,77	875.695,36	0,11
BBVA BANCOMER SATEXAS 8.125% 08-01-39	USD	2.500.000	2.292.421,26	2.210.578,44	0,27
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.008.195,00	0,12
BECTON DICKINSON AND 3.828% 07-06-32	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.555.387,50	0,31
CITIGROUP 5.449% 11-06-35	USD	2.000.000	1.838.235,29	1.741.014,61	0,21
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 3.729% 14-01-32	USD	1.000.000	849.148,40	779.205,18	0,10
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	1.500.000	1.499.985,00	1.501.470,00	0,18
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.542.662,50	0,31
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	2.000.000	1.985.400,00	2.014.950,00	0,25
IHG FINANCE LLC 3.625% 27-09-31	EUR	2.000.000	1.997.680,00	2.006.330,00	0,25
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	EUR	6.000.000	6.000.000,00	6.014.580,00	0,74
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 5.353% 06-09-30	USD	1.000.000	905.592,04	866.456,53	0,11
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 5.473% 20-03-29	USD	5.000.000	4.578.125,72	4.328.704,69	0,53
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 5.741% 20-03-31	USD	3.000.000	2.746.875,43	2.622.971,42	0,32
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-30	USD	4.000.000	3.932.978,52	4.007.684,14	0,49
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	13.400.000	12.226.742,00	11.755.294,26	1,44
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.625% 15-05-30	USD	28.700.000	21.089.853,33	21.033.222,06	2,57
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.75% 15-08-32	USD	1.600.000	1.295.574,38	1.257.294,38	0,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-33	USD	9.700.000	8.827.027,08	7.967.086,17	0,97
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-12-29	USD	8.000.000	7.072.926,19	6.843.133,69	0,84
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-02-34	USD	8.400.000	7.492.072,75	7.083.821,43	0,87
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 31-03-30	USD	1.000.000	928.791,89	859.717,76	0,11
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-11-34	USD	22.000.000	20.618.015,09	18.807.636,29	2,30
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 30-06-31	USD	1.300.000	1.199.664,74	1.127.842,54	0,14
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-05-34	USD	13.900.000	13.036.649,06	12.029.173,56	1,47
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.625% 31-05-31	USD	4.500.000	4.183.944,39	3.979.692,89	0,49
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA FINANCE LLC 5.35% 27-03-30	USD	1.000.000	913.462,07	865.430,00	0,11

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.302% 17-01-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	986.355,00	0,12
WP CAREY 3.7% 19-11-34	EUR	1.750.000	1.730.400,00	1.697.648,75	0,21
ZIMMER BIOMET 3.518% 15-12-32	EUR	3.000.000	2.999.880,00	2.982.375,00	0,36
Finlande			4.190.718,00	4.470.606,00	0,55
FORTUM OYJ 4.5% 26-05-33 EMTN	EUR	4.200.000	4.190.718,00	4.470.606,00	0,55
France			60.815.104,18	61.102.972,65	7,47
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	6.000.000	5.962.200,00	5.874.780,00	0,72
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.793.840,00	0,22
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	2.400.000	2.400.000,00	2.403.096,00	0,29
BNP PAR 3.979% 06-05-36 EMTN	EUR	5.000.000	5.000.000,00	5.076.375,00	0,62
BNP PAR 4.1986% 16-07-35 EMTN	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.566.832,50	0,44
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	3.500.000	3.497.270,00	3.755.465,00	0,46
BNP PAR 5.283% 19-11-30	USD	3.000.000	2.827.654,46	2.603.778,17	0,32
BNP PAR 5.894% 05-12-34	USD	4.500.000	4.097.987,43	4.053.929,38	0,50
BPCE 3.875% 26-02-36 EMTN	EUR	3.700.000	3.712.760,40	3.684.700,50	0,45
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	EUR	2.700.000	2.720.463,00	2.746.305,00	0,34
BPCE 4.25% 16-07-35 EMTN	EUR	500.000	498.955,00	510.152,50	0,06
BPCE 5.389% 28-05-31	USD	3.000.000	2.644.453,26	2.600.417,43	0,32
BPCE 5.936% 30-05-35	USD	2.000.000	1.841.620,63	1.744.183,67	0,21
CA 4.125% 18-03-35 EMTN	EUR	5.000.000	4.988.500,00	5.084.050,00	0,62
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.001.420,00	0,24
COVIVIO 3.625% 17-06-34 EMTN	EUR	2.100.000	2.067.114,00	2.063.628,00	0,25
ENGIE 4.75% PERP	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.635.257,50	0,44
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25-10- 32	EUR	3.500.000	4.167.730,00	4.147.272,50	0,51
ROQUETTE FRERES 3.774% 25-11-31	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.487.787,50	0,30
SUEZ SACA 4.5% 13-11-33 EMTN	EUR	1.200.000	1.188.396,00	1.269.702,00	0,16
Grèce			3.987.955,00	4.094.082,50	0,50
EFG EUROBANK 4.25% 30-04-35	EUR	500.000	491.000,00	496.117,50	0,06
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	3.500.000	3.496.955,00	3.597.965,00	0,44
Hong-Kong			-	-	0,00
CAYMAN ISLANDS MTR 5.625% PERP	USD	-	-	-	0,00
Hongrie			99.941,00	100.944,50	0,01
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 16- 06-34	EUR	100.000	99.941,00	100.944,50	0,01
Indonésie			10.845.505,01	9.805.767,27	1,20
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 1.1% 12- 03-33	EUR	3.000.000	2.974.162,50	2.513.220,00	0,31
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 15-01-33	EUR	3.000.000	2.991.480,00	3.059.970,00	0,37
INDONESIA TREASURY BOND 6.5% 15-02-31	IDR	80.300.000.000	4.879.862,51	4.232.577,27	0,52
Irlande			9.857.144,54	9.623.170,82	1,18
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	1.800.000	1.800.000,00	1.790.586,00	0,22
BK IRELAND GROUP 5.601% 20-03-30	USD	1.000.000	913.784,43	878.268,10	0,11
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	4.500.000	4.500.000,00	4.437.180,00	0,54
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31- 10-31	EUR	1.250.000	1.244.662,50	1.255.356,25	0,15
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 5.5% 23-04-55	USD	1.525.000	1.398.697,61	1.261.780,47	0,15
Italie			137.879.828,43	139.737.932,41	17,08
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	2.000.000	1.990.740,00	2.114.300,00	0,26
CASSA DEP 5.75% 05-05-26	USD	2.800.000	2.538.195,36	2.408.212,30	0,29
CASSA DEP 5.875% 30-04-29	USD	2.500.000	2.317.278,93	2.227.680,28	0,27

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ENEL 3.375% PERP	EUR	2.000.000	1.994.000,00	2.005.990,00	0,25
ENEL 4.75% PERP	EUR	2.500.000	2.486.350,00	2.575.887,50	0,31
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	3.500.000	3.477.390,00	3.530.187,50	0,43
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 3.375% 24-06-32	EUR	3.000.000	2.987.490,00	3.002.295,00	0,37
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.004.320,00	0,24
INTE 3.85% 16-09-32 EMTN	EUR	2.500.000	2.496.225,00	2.549.562,50	0,31
INTE 6.625% 20-06-33	USD	1.500.000	1.414.970,65	1.383.217,61	0,17
INTE 8.248% 21-11-33 EMTN	USD	3.500.000	3.631.715,60	3.453.620,57	0,42
IREN 3.625% 23-09-33 EMTN	EUR	1.200.000	1.191.600,00	1.203.066,00	0,15
IREN 4.5% PERP	EUR	3.000.000	3.030.000,00	3.035.700,00	0,37
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 01-07-30	EUR	10.000.000	9.998.450,39	10.126.650,00	1,24
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.65% 01-08-35	EUR	28.150.000	27.851.892,00	28.636.009,75	3,50
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-02-35	EUR	27.000.000	27.909.587,00	28.029.915,00	3,43
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	18.615.000	19.301.893,50	19.846.568,40	2,43
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	EUR	8.000.000	8.309.280,00	8.344.400,00	1,02
NEXI 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	2.000.000	1.997.800,00	2.015.350,00	0,25
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	3.000.000	2.983.770,00	3.061.875,00	0,37
SNAM 3.875% 19-02-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.985.120,00	3.066.180,00	0,37
SNAM 4.5% PERP	EUR	2.000.000	1.988.960,00	2.040.280,00	0,25
UNICREDIT 4.2% 11-06-34	EUR	3.000.000	2.997.120,00	3.076.665,00	0,38
Japon			13.242.703,40	13.291.089,04	1,62
JAPAN10 YEAR ISSUE 1.4% 20-03-35	JPY	1.400.000.000	8.242.703,40	8.263.139,04	1,01
NOMURA 3.459% 28-05-30 EMTN	EUR	5.000.000	5.000.000,00	5.027.950,00	0,61
Jersey			3.478.895,00	3.477.617,50	0,42
GATWICK 3.625% 16-10-33 EMTN	EUR	3.500.000	3.478.895,00	3.477.617,50	0,42
Le Monténégro			3.449.600,00	3.465.542,50	0,42
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 01-04-32	EUR	3.500.000	3.449.600,00	3.465.542,50	0,42
Lettonie			2.741.231,31	2.554.951,65	0,31
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 30-07-34	USD	3.000.000	2.741.231,31	2.554.951,65	0,31
Luxembourg			25.961.238,85	26.428.600,16	3,23
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.022.620,00	0,12
ALBION FINANCING 1 SARL 7.0% 21-05-30	USD	500.000	446.947,35	436.559,19	0,05
AROUNDTOWN 3.5% 13-05-30 EMTN	EUR	4.500.000	4.395.285,00	4.425.547,50	0,54
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 4.75% 27-03-34	EUR	2.000.000	1.999.060,00	2.086.790,00	0,26
CPI PROPERTY GROUP 1.5% 27-01-31	EUR	115.000	91.195,00	95.870,32	0,01
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	2.000.000	1.894.830,00	1.960.000,00	0,24
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	1.000.000	1.003.750,00	1.019.960,00	0,12
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	1.889.000	1.993.617,50	2.025.584,15	0,25
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.75% 06-09-30	EUR	1.800.000	1.796.112,00	1.901.475,00	0,23
P3 GROUP SARL 4.0% 19-04-32	EUR	2.500.000	2.484.000,00	2.515.600,00	0,31
PROLOGIS INTL FUND II 3.7% 07-10-34	EUR	2.000.000	1.980.520,00	1.970.340,00	0,24
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	2.000.000	1.997.600,00	2.017.870,00	0,25
STONEWEG EREIT LUX FINCO SARL 4.25% 30-01-31	EUR	1.900.000	1.890.842,00	1.919.304,00	0,23
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	995.050,00	0,12
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.75% 27-03-30	EUR	2.000.000	1.987.480,00	2.036.030,00	0,25
Mexique			35.003.521,00	30.737.344,09	3,76
BAN NTANDER MEXI 5.621% 10-12-29	USD	2.000.000	1.899.425,42	1.738.978,57	0,21

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MEXICAN BONOS 7.75% 13-11-42	MXN	700.000	3.153.836,68	2.619.365,63	0,32
MEXICAN BONOS 7.75% 29-05-31	MXN	600.000	2.887.624,95	2.582.096,28	0,32
MEXICAN BONOS 8.5% 01-03-29	MXN	4.096.000	20.825.674,91	18.441.087,28	2,25
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-05-33	USD	5.000.000	4.801.712,74	4.028.517,27	0,49
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.0% 13-05-30	USD	1.500.000	1.435.246,30	1.327.299,06	0,16
Nigéria			2.387.888,63	2.237.249,22	0,27
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 10.375% 09-12-34	USD	1.000.000	955.155,45	897.925,63	0,11
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 9.625% 09-06-31	USD	1.500.000	1.432.733,18	1.339.323,59	0,16
Norvège			3.294.162,00	3.298.329,00	0,40
NORSK HYDRO AS 3.625% 23-01-32	EUR	1.300.000	1.298.102,00	1.306.279,00	0,16
NORSK HYDRO AS 3.75% 17-06-33	EUR	2.000.000	1.996.060,00	1.992.050,00	0,24
Nouvelle-Zélande			11.325.930,33	11.282.717,07	1,38
NOUVELLEZELANDE 1.5% 15-05-31	NZD	24.000.000	10.825.928,66	10.792.242,85	1,32
NOUVELLEZELANDE 3.5% 14-04-33	NZD	1.000.000	500.001,67	490.474,22	0,06
Pays-Bas			43.399.065,17	43.970.039,31	5,37
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	2.000.000	1.983.580,00	2.058.400,00	0,25
CTP NV 3.625% 10-03-31	EUR	5.000.000	4.973.800,00	4.963.000,00	0,61
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	2.500.000	2.480.625,00	2.464.725,00	0,30
ENEL FINANCE INTL NV 5.5% 26-06-34	USD	200.000	183.218,17	173.461,68	0,02
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	4.000.000	3.978.275,00	4.034.060,00	0,49
GALDERMA FINANCE EUROPE BV 3.5% 20-03-30	EUR	6.000.000	5.989.440,00	6.054.780,00	0,74
IMCD NV 3.625% 30-04-30	EUR	2.500.000	2.484.600,00	2.523.325,00	0,31
ING GROEP NV 4.375% 15-08-34	EUR	1.400.000	1.395.492,00	1.443.085,00	0,18
JAB HOLDINGS BV 4.375% 25-04-34	EUR	1.000.000	998.330,00	1.018.340,00	0,12
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	1.500.000	1.486.860,00	1.527.367,50	0,19
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	2.000.000	1.990.060,00	1.998.130,00	0,24
STELLANTIS NV 4.25% 16-06-31	EUR	2.500.000	2.482.425,00	2.552.125,00	0,31
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP	EUR	5.000.000	4.882.500,00	4.934.050,00	0,60
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	6.000.000	5.873.760,00	5.978.730,00	0,73
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.625% PERP	EUR	2.225.000	2.216.100,00	2.246.460,13	0,27
Pérou			925.911,51	851.488,69	0,10
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 08-02-35	USD	1.000.000	925.911,51	851.488,69	0,10
Pologne			18.849.225,90	20.215.392,33	2,47
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 18-09-34	USD	3.000.000	2.737.213,45	2.567.180,64	0,31
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 12-02-35	USD	5.250.000	5.000.434,19	4.558.579,67	0,56
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.75% 25-04-32	PLN	12.400.000	1.941.144,10	2.357.330,03	0,29
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 25-04-28	PLN	15.000.000	2.810.909,29	3.367.026,17	0,41
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 6.0% 25-10-33	PLN	30.000.000	6.359.524,87	7.365.275,82	0,90
Portugal			14.748.487,25	14.711.670,00	1,80
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	12.400.000	14.748.487,25	14.711.670,00	1,80
République tchèque			5.483.661,42	5.582.976,03	0,68
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	400.000	400.000,00	407.266,00	0,05
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.585.725,00	0,32
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2.0% 13-10-33	CZK	75.000.000	2.583.661,42	2.589.985,03	0,32

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Roumanie			28.923.791,33	30.058.677,50	3,67
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 24-09-31	EUR	5.000.000	4.998.850,00	4.938.625,00	0,60
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.25% 10- 03-30	EUR	4.000.000	3.992.960,00	4.089.400,00	0,50
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 27-09-29	EUR	19.500.000	19.931.981,33	21.030.652,50	2,57
Royaume-Uni			87.881.085,26	86.338.268,07	10,55
BARCLAYS 3.941% 31-01-36	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.502.250,00	0,18
BARCLAYS 4.347% 08-05-35	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.555.537,50	0,19
BARCLAYS 4.506% 31-01-33	EUR	1.850.000	1.850.000,00	1.946.135,25	0,24
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	6.000.000	6.000.000,00	6.119.970,00	0,75
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.568.475,00	0,19
BARCLAYS 5.69% 12-03-30	USD	1.000.000	919.836,27	880.563,96	0,11
BARCLAYS 7.625% PERP	USD	2.000.000	1.910.767,17	1.715.176,56	0,21
HSBC 3.911% 13-05-34 EMTN	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.056.940,00	0,50
HSBC 5.13% 03-03-31	USD	2.000.000	1.903.583,50	1.725.382,28	0,21
HSBC 5.286% 19-11-30	USD	3.000.000	2.827.654,46	2.609.643,48	0,32
HSBC 5.45% 03-03-36	USD	3.000.000	2.855.375,24	2.566.976,19	0,31
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	2.000.000	1.996.260,00	2.054.380,00	0,25
NATWEST GROUP 3.575% 12-09-32	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.047.580,00	0,49
STANDARD CHARTERED 3.864% 17-03-33	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.040.845,00	0,37
STANDARD CHARTERED 4.196% 04-03-32	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.113.415,00	0,38
STANDARD CHARTERED 5.005% 15-10-30	USD	2.000.000	1.823.070,96	1.718.839,71	0,21
STANDARD CHARTERED 6.097% 11-01-35	USD	3.000.000	2.738.350,60	2.688.154,36	0,33
STANDARD CHARTERED 6.228% 21-01-36	USD	1.000.000	980.680,60	901.622,86	0,11
UNITED KINGDOM GILT 3.25% 31-01-33	GBP	1.700.000	1.865.869,17	1.856.693,33	0,23
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 29-01-38	GBP	8.500.000	9.194.171,17	9.006.020,89	1,10
UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07-12-40	GBP	1.700.000	2.055.488,11	1.840.082,31	0,22
UNITED KINGDOM GILT 4.25% 31-07-34	GBP	5.000.000	6.063.635,87	5.761.819,98	0,70
UNITED KINGDOM GILT 4.375% 07-03-30	GBP	6.550.000	7.832.830,50	7.784.146,63	0,95
UNITED KINGDOM GILT 4.5% 07-03-35	GBP	10.880.000	12.791.068,09	12.712.237,21	1,55
UNITED KINGDOM GILT 4.625% 31-01-34	GBP	3.000.000	3.772.443,55	3.565.380,57	0,44
Singapour			898.683,61	803.092,38	0,10
NANSHAN LIFE PTE 5.45% 11-09-34	USD	1.000.000	898.683,61	803.092,38	0,10
Slovénie			-	-	0,00
SLOVENIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 19- 09-33	USD	-	-	-	0,00
Suède			10.755.420,00	10.758.055,00	1,31
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	3.000.000	2.988.870,00	2.992.890,00	0,37
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	3.000.000	2.803.000,00	2.803.965,00	0,34
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	EUR	5.000.000	4.963.550,00	4.961.200,00	0,61
Turquie			10.566.264,44	8.990.345,46	1,10
TURKEY GOVERNMENT BOND 10.5% 11-08-27	TRY	45.000.000	856.221,05	614.039,66	0,08
TURKEY GOVERNMENT BOND 12.6% 01-10-25	TRY	40.000.000	838.885,72	800.846,04	0,10
TURKEY GOVERNMENT BOND 31.08% 08-11-28	TRY	78.500.000	2.181.612,02	1.595.658,25	0,20
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 7.125% 12- 02-32	USD	7.000.000	6.689.545,65	5.979.801,51	0,73
Instruments du marché monétaire			2.562.593,87	2.687.326,91	0,33
Bons du trésor			2.562.593,87	2.687.326,91	0,33
Brésil			2.562.593,87	2.687.326,91	0,33
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01-07-26	BRL	1.900.000	2.562.593,87	2.687.326,91	0,33
Total du portefeuille-titres			807.836.329,45	798.244.674,45	97,55

DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			90.018.507,72	95.539.145,79	99,90
Actions			90.018.507,72	95.539.145,79	99,90
Chine			4.375.571,12	3.993.406,33	4,18
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	19.004	2.424.465,65	1.836.046,89	1,92
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	331.600	1.951.105,47	2.157.359,44	2,26
États-Unis			63.586.636,78	67.456.569,99	70,54
ALPHABET INC-CL A	USD	26.078	4.377.469,41	3.915.087,91	4,09
AMAZON.COM INC	USD	33.623	6.649.210,61	6.284.065,23	6,57
BROADCOM INC	USD	10.655	2.006.752,97	2.502.066,49	2,62
GE AEROSPACE	USD	10.263	2.220.987,60	2.250.367,23	2,35
LAM RESEARCH CORP	USD	29.241	2.095.737,41	2.424.772,28	2,54
MASTERCARD INC - A	USD	8.353	4.226.478,00	3.998.709,22	4,18
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	12.234	6.648.380,87	7.692.459,05	8,04
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	23.283	2.258.616,78	2.444.630,70	2,56
MICROSOFT CORP	USD	14.778	5.971.672,72	6.262.064,98	6,55
NETFLIX INC	USD	2.109	1.630.474,26	2.405.950,65	2,52
NVIDIA CORP	USD	57.707	6.981.814,15	7.766.860,27	8,12
ORACLE CORP	USD	22.255	3.615.648,82	4.145.002,04	4,33
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	12.975	2.128.219,14	2.261.961,92	2,37
SALESFORCE INC	USD	9.308	2.513.214,93	2.162.285,23	2,26
SERVICENOW INC	USD	4.530	3.641.049,49	3.967.459,56	4,15
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	28.903	1.860.085,52	2.297.269,58	2,40
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	22.470	2.242.715,74	2.458.042,08	2,57
WORKDAY INC-CLASS A	USD	10.845	2.518.108,36	2.217.515,57	2,32
France			2.848.908,38	2.418.666,50	2,53
ESSILORLUXOTTICA	EUR	10.385	2.848.908,38	2.418.666,50	2,53
Irlande			2.477.832,17	2.456.976,79	2,57
EATON CORP PLC	USD	8.079	2.477.832,17	2.456.976,79	2,57
Israël			1.781.179,37	2.138.645,99	2,24
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	6.170	1.781.179,37	2.138.645,99	2,24
Japon			3.595.651,49	4.415.700,21	4,62
SOFTBANK GROUP CORP-UNSP ADR	USD	142.283	3.595.651,49	4.415.700,21	4,62
Pays-Bas			2.511.602,14	2.411.609,20	2,52
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	4.438	2.511.602,14	2.411.609,20	2,52
Suède			1.850.058,21	2.433.053,18	2,54
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	3.722	1.850.058,21	2.433.053,18	2,54
Taïwan			6.991.068,06	7.814.517,60	8,17
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	40.501	6.991.068,06	7.814.517,60	8,17
Total du portefeuille-titres			90.018.507,72	95.539.145,79	99,90

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			509.665.793,35	541.583.318,28	98,01
Actions			509.665.793,35	541.573.225,04	98,01
Afrique du Sud			22.561.033,46	25.861.656,40	4,68
ABSA GROUP LTD	ZAR	112.000	996.971,81	944.930,20	0,17
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	50.000	604.481,35	286.398,41	0,05
BID CORP LTD	ZAR	43.600	803.415,62	976.949,49	0,18
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	37.000	415.497,28	414.185,46	0,07
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	11.600	1.330.489,31	1.974.571,25	0,36
CLICKS GROUP LTD	ZAR	29.100	466.372,98	517.530,49	0,09
DISCOVERY LTD	ZAR	75.000	617.941,85	772.261,85	0,14
FIRSTRAND LTD	ZAR	670.000	2.350.601,63	2.430.985,39	0,44
GOLD FIELDS LTD	ZAR	120.000	1.343.368,13	2.391.739,53	0,43
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	125.000	1.233.972,23	952.324,46	0,17
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	9.000	264.602,24	122.975,15	0,02
MTN GROUP LTD	ZAR	220.000	899.874,82	1.485.312,16	0,27
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	21.600	2.954.858,05	5.710.816,84	1,03
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	56.000	577.221,01	652.458,20	0,12
OLD MUTUAL LTD	ZAR	600.000	432.155,59	347.158,31	0,06
SANLAM LTD	ZAR	235.000	805.426,76	998.880,68	0,18
SASOL LTD	ZAR	73.000	1.767.505,89	275.611,67	0,05
SHOPRITE HOLDINGS LTD	ZAR	70.000	859.614,73	929.326,78	0,17
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	174.000	1.427.229,08	1.897.828,46	0,34
VALTERRA PLATINUM LIMITED	ZAR	25.000	1.408.041,23	947.123,31	0,17
VODACOM GROUP LTD	ZAR	74.000	587.702,57	484.919,08	0,09
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	140.000	413.689,30	347.369,23	0,06
Arabie Saoudite			13.635.133,89	10.832.017,25	1,96
ACWA POWER CO	SAR	18.026	1.218.130,74	1.048.189,89	0,19
ALINMA BANK	SAR	162.500	1.058.236,66	989.948,89	0,18
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	SAR	3.000	243.791,64	181.533,22	0,03
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	SAR	11.500	489.897,17	708.415,67	0,13
ETIHAD ETISALAT CO	SAR	50.000	583.900,21	673.480,98	0,12
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	SAR	33.000	870.865,80	803.543,44	0,15
SAUDI ARABIAN OIL CO	SAR	810.000	5.840.375,50	4.474.548,55	0,81
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	SAR	125.000	2.559.848,12	1.551.675,18	0,28
SAUDI ELECTRICITY CO	SAR	120.000	770.088,05	400.681,43	0,07
Brésil			15.145.652,45	15.146.375,13	2,74
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	725.000	1.472.458,48	1.649.913,37	0,30
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	684.000	2.076.256,96	1.796.825,20	0,33
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	272.348	399.107,42	459.106,62	0,08
COMPANHIA PARANAENSE -PREF B	BRL	150.000	241.461,53	291.725,85	0,05
CPFL ENERGIA SA	BRL	32.000	193.452,88	204.086,35	0,04
ENERGISA SA-UNITS	BRL	34.000	264.884,24	256.431,55	0,05
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	28.000	215.138,32	198.460,99	0,04
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	BRL	140.000	615.627,55	785.802,36	0,14
GERDAU SA-PREF	BRL	192.000	723.874,53	479.498,03	0,09
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	701.000	3.341.023,19	4.042.947,23	0,73
KLABIN SA - UNIT	BRL	115.500	428.586,83	332.616,64	0,06
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	125.000	1.148.572,00	790.578,61	0,14
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	BRL	160.000	351.502,70	344.389,47	0,06
NATURA &CO HOLDING SA	BRL	110.000	376.046,05	189.723,26	0,03
PRIOR SA	BRL	104.000	557.740,72	688.279,46	0,12
RAIA DROGASIL SA	BRL	140.000	598.099,66	330.404,11	0,06
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	105.000	609.984,40	580.501,66	0,11
RUMO SA	BRL	180.000	567.273,20	520.611,24	0,09
TIM SA	BRL	110.000	273.991,28	378.588,04	0,07
TOTVS SA	BRL	83.800	397.048,90	552.109,20	0,10

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	100.000	293.521,61	273.775,89	0,05
Chili			2.571.748,07	2.308.305,73	0,42
EMPRESAS CMPC SA	CLP	130.000	196.655,01	168.951,21	0,03
EMPRESAS COPEC SA	CLP	50.000	346.771,49	289.495,05	0,05
ENEL AMERICAS SA	CLP	2.300.000	229.193,94	190.494,50	0,03
ENEL CHILE SA	CLP	3.735.978	238.827,02	235.199,00	0,04
FALABELLA SA	CLP	106.000	250.560,93	478.871,54	0,09
LATAM AIRLINES GROUP SA	CLP	22.000.000	300.684,31	378.679,97	0,07
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	18.700	1.009.055,37	566.614,46	0,10
Chine			153.138.998,25	152.138.686,79	27,53
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	CNY	30.000	85.838,52	61.667,41	0,01
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	CNY	538.000	264.878,03	376.096,30	0,07
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	3.700.000	1.381.578,79	2.248.581,07	0,41
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	CNY	80.000	150.265,08	118.698,17	0,02
AIR CHINA LTD-A	CNY	60.000	94.259,04	56.281,77	0,01
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2.260.000	28.309.680,08	26.929.579,91	4,87
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	CNY	28.000	90.229,64	71.470,95	0,01
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	180.000	445.773,71	389.898,75	0,07
BAIDU INC-CLASS A	HKD	287.000	4.787.509,05	2.599.124,23	0,47
BEIJING TONG REN TANG CO-A	CNY	9.000	71.709,33	38.584,04	0,01
BILIBILI INC-CLASS Z	HKD	32.000	419.902,41	582.373,82	0,11
BYD CO LTD -A	CNY	14.000	463.005,08	552.443,45	0,10
BYD CO LTD-H	HKD	481.500	5.407.579,65	6.401.049,41	1,16
CHINA FEIHE LTD	HKD	500.000	539.727,58	309.831,03	0,06
CHINA JUSHI CO LTD -A	CNY	40.000	94.484,14	54.213,11	0,01
CHINA LITERATURE LTD	HKD	44.000	154.984,89	142.533,13	0,03
CHINA MERCHANTS BANK-A	CNY	179.000	952.589,40	977.862,98	0,18
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	520.000	3.526.764,49	3.095.271,69	0,56
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	CNY	100.000	104.705,71	104.265,12	0,02
CHINA MINSHENG BANKING-A	CNY	300.000	163.082,02	169.415,96	0,03
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	HKD	900.000	314.360,39	434.631,62	0,08
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	500.000	190.752,30	203.479,22	0,04
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	HKD	200.000	140.995,81	111.126,79	0,02
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	CNY	16.900	83.507,64	62.848,21	0,01
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	CNY	121.800	122.854,25	85.435,58	0,02
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	CNY	200.000	200.836,59	101.292,91	0,02
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	CNY	12.000	194.254,68	86.983,50	0,02
CHINA VANKE CO LTD -A	CNY	80.000	240.468,39	61.061,08	0,01
CHINA VANKE CO LTD-H	HKD	280.000	547.938,71	148.588,67	0,03
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	CNY	200.000	583.973,35	716.659,24	0,13
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	20.000	137.161,76	46.580,47	0,01
CITIC LTD	HKD	650.000	574.857,37	760.415,42	0,14
CMOC GROUP LTD-A	CNY	150.000	117.754,67	150.156,04	0,03
CMOC GROUP LTD-H	HKD	450.000	251.822,81	389.703,41	0,07
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	32.000	1.262.571,53	959.552,98	0,17
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	1.180.000	1.056.925,50	986.033,19	0,18
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	105.000	1.456.784,37	714.456,25	0,13
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	CNY	20.000	54.038,81	44.939,81	0,01
EVE ENERGY CO LTD-A	CNY	16.600	91.565,19	90.408,20	0,02
FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	450.000	286.499,11	228.059,51	0,04
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	CNY	17.000	210.388,52	68.252,64	0,01
GEM CO LTD-A	CNY	100.000	123.741,30	75.494,13	0,01
GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	150.000	576.499,84	240.919,40	0,04
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	HKD	300.000	477.204,74	393.284,64	0,07
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	CNY	15.500	31.971,47	33.390,99	0,01
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A	CNY	114.300	240.381,20	260.364,16	0,05
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-H	HKD	259.400	323.443,21	354.698,47	0,06
HAIER SMART HOME CO LTD-A	CNY	40.000	112.986,48	117.842,18	0,02

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	295.000	791.286,37	718.715,75	0,13
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	HKD	80.000	164.731,97	177.108,32	0,03
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	170.000	374.626,80	548.851,29	0,10
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	CNY	25.000	98.637,04	72.551,64	0,01
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	CNY	20.000	107.950,83	95.966,71	0,02
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	CNY	50.000	93.739,26	105.870,11	0,02
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	200.000	263.525,02	345.100,76	0,06
H WORLD GROUP LTD-ADR	USD	24.000	824.204,41	693.512,80	0,13
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	CNY	3.500	104.813,74	72.740,08	0,01
IND & COMM BK OF CHINA-A	CNY	400.000	262.355,69	360.945,16	0,07
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	8.900.000	4.312.217,57	6.007.574,85	1,09
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	CNY	174.100	396.553,35	483.102,27	0,09
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	CNY	44.000	239.547,34	145.842,77	0,03
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	170.000	841.689,26	1.446.384,58	0,26
JD.COM INC-CLASS A	HKD	323.000	4.753.882,16	4.483.238,74	0,81
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	150.700	679.679,07	703.235,05	0,13
JD LOGISTICS INC	HKD	210.000	254.495,57	299.456,30	0,05
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	CNY	40.000	87.040,05	39.613,61	0,01
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	HKD	140.000	121.845,23	168.339,72	0,03
JIANGSU HENGRI PHARMACEUT-A	CNY	55.000	326.938,46	339.366,92	0,06
KANZHUN LTD - ADR	USD	36.000	527.978,60	547.122,72	0,10
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	91.000	1.453.137,86	1.375.252,37	0,25
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	400.000	843.568,46	670.233,43	0,12
KINGSOFT CORP LTD	HKD	130.000	383.510,24	577.012,82	0,10
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	350.000	2.211.768,81	2.404.310,50	0,44
LENOVO GROUP LTD	HKD	1.050.000	1.016.311,65	1.073.393,60	0,19
LI AUTO INC-CLASS A	HKD	170.000	2.233.008,16	1.974.019,77	0,36
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	275.000	1.036.557,33	276.351,92	0,05
MINISO GROUP HOLDING LTD	HKD	45.000	201.478,39	173.852,65	0,03
NETEASE INC	HKD	230.000	4.437.334,47	5.266.584,91	0,95
NIO INC-CLASS A	HKD	225.000	1.428.672,80	669.039,69	0,12
NONGFU SPRING CO LTD-H	HKD	277.800	1.376.376,79	1.208.914,02	0,22
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	CNY	14.850	113.959,74	43.325,19	0,01
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	68.000	377.806,98	1.967.378,21	0,36
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	1.165.000	739.420,68	692.827,76	0,13
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	CNY	81.900	86.120,82	80.622,02	0,01
SERES GROUP CO L-A	CNY	13.200	219.789,94	210.791,98	0,04
S F HOLDING CO LTD-A	CNY	40.000	289.019,76	231.879,92	0,04
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	CNY	150.000	70.887,99	68.301,38	0,01
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	330.000	419.951,25	218.813,42	0,04
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	CNY	150.000	92.082,70	131.787,78	0,02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	CNY	18.000	128.591,08	53.692,38	0,01
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	CNY	14.500	89.518,16	32.374,50	0,01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	15.000	121.060,25	115.149,35	0,02
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	8.500	347.845,83	227.121,41	0,04
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	CNY	9.000	93.455,39	60.690,15	0,01
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	115.000	1.061.202,33	696.387,29	0,13
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	190.000	439.589,14	378.981,41	0,07
SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	110.000	209.562,78	273.367,55	0,05
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	14.000	149.670,93	112.798,93	0,02
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	100.000	506.823,53	752.601,82	0,14
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	848.000	39.894.486,38	46.289.515,67	8,38
TIANQI LITHIUM CORP-A	CNY	10.000	72.242,44	38.091,84	0,01
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	HKD	197.000	440.069,35	418.598,54	0,08
TRIP.COM GROUP LTD	HKD	81.500	4.522.615,32	4.033.120,99	0,73
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	48.000	485.799,01	615.410,83	0,11
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	CNY	25.400	168.338,35	163.852,46	0,03
WEICHAI POWER CO LTD-A	CNY	45.000	65.049,58	82.282,66	0,01
WEICHAI POWER CO LTD-H	HKD	280.000	380.307,19	484.356,52	0,09

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
WUXI APPTec CO LTD-A	CNY	20.000	300.514,52	165.373,76	0,03
WUXI APPTec CO LTD-H	HKD	46.400	844.476,05	396.036,77	0,07
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	465.000	3.896.578,38	1.294.372,04	0,23
XPENG INC - CLASS A SHARES	HKD	160.000	2.115.082,77	1.225.867,36	0,22
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	188.000	305.845,42	256.251,42	0,05
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	CNY	9.800	31.263,07	28.510,15	0,01
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	48.500	2.221.034,51	1.847.284,58	0,33
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	CNY	12.320	119.216,97	81.715,89	0,01
ZANGGE MINING CO LTD-A	CNY	12.700	56.371,89	64.426,69	0,01
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	CNY	4.000	160.011,57	95.115,47	0,02
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	HKD	300.000	216.180,70	235.059,20	0,04
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	HKD	70.000	235.416,29	415.531,70	0,08
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	CNY	24.900	66.845,02	62.966,03	0,01
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	HKD	51.000	1.220.344,81	766.546,93	0,14
Colombie			997.666,76	1.130.406,51	0,20
GRUPO CIBEST SA	COP	30.000	320.620,87	319.070,56	0,06
GRUPO CIBEST SA	COP	65.000	454.188,17	625.711,96	0,11
INTERCONEXION ELECTRICA SA	COP	45.000	222.857,72	185.623,99	0,03
Corée du Sud			33.750.970,08	32.774.923,19	5,93
AMOREPACIFIC CORP	KRW	4.000	464.288,40	345.152,34	0,06
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	1.200	311.890,87	188.609,22	0,03
COWAY CO LTD	KRW	7.900	445.671,32	482.708,30	0,09
DOOSAN BOBCAT INC	KRW	7.000	237.475,12	257.159,95	0,05
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KRW	60.000	736.307,54	2.590.536,21	0,47
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	39.000	1.419.205,54	2.124.504,81	0,38
HANJIN KAL	KRW	3.000	127.791,25	223.831,42	0,04
HANWHA SYSTEMS CO LTD	KRW	10.261	297.419,52	375.664,36	0,07
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	KRW	3.000	603.848,74	960.089,08	0,17
HMM CO LTD	KRW	40.000	874.737,75	568.100,05	0,10
HYBE CO LTD	KRW	2.900	387.854,12	565.638,28	0,10
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	4.800	323.321,16	408.426,06	0,07
HYUNDAI HEAVY IND	KRW	6.900	381.045,16	564.028,66	0,10
KAKAObANK CORP	KRW	23.000	342.214,39	435.543,37	0,08
KAKAO CORP	KRW	42.000	3.270.482,95	1.590.680,13	0,29
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	48.100	2.065.238,94	3.367.122,66	0,61
KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	27.000	486.721,06	390.284,73	0,07
KOREA ZINC CO LTD	KRW	600	233.832,13	310.182,63	0,06
KRAFTON INC	KRW	4.000	668.714,00	916.534,74	0,17
LG CHEM LTD	KRW	6.700	3.088.816,06	894.473,52	0,16
LG CORP	KRW	10.400	609.914,58	522.551,05	0,09
LG ELECTRONICS INC	KRW	13.200	1.172.121,84	614.911,49	0,11
LG ENERGY SOLUTION	KRW	5.700	1.584.539,51	1.068.596,19	0,19
LG H&H	KRW	800	516.714,68	161.340,41	0,03
LG UPLUS CORP	KRW	35.000	276.440,02	315.926,75	0,06
LS ELECTRIC CO LTD	KRW	2.037	328.379,74	384.454,13	0,07
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	KRW	29.000	148.938,32	392.651,82	0,07
NAVER CORP	KRW	17.950	4.535.905,59	2.974.240,45	0,54
POSCO FUTURE M CO LTD	KRW	4.500	660.460,16	359.039,23	0,06
SAMSUNG C&T CORP	KRW	11.500	1.038.947,51	1.171.611,66	0,21
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	54.500	1.536.232,23	2.112.259,09	0,38
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	3.000	184.304,68	174.217,35	0,03
SKC CO LTD	KRW	2.500	332.725,48	173.901,74	0,03
SK INC	KRW	5.000	863.333,49	645.424,77	0,12
SK INNOVATION CO LTD	KRW	8.500	1.156.047,89	656.723,65	0,12
SK SQUARE CO LTD	KRW	12.500	499.471,80	1.443.920,95	0,26
SK TELECOM	KRW	7.000	238.730,90	250.532,12	0,05
WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	90.000	960.021,93	1.275.384,60	0,23
YUHAN CORP	KRW	7.875	340.863,71	517.965,22	0,09

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Égypte			533.027,97	405.815,94	0,07
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	EGP	280.000	533.027,97	405.815,94	0,07
Émirats Arabes Unis			9.202.724,47	9.079.575,14	1,64
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	366.634	810.861,58	1.146.329,18	0,21
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	200.000	408.781,02	997.367,41	0,18
EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	870.000	1.519.844,61	2.744.384,01	0,50
EMIRATES TELECOM GROUP CO	AED	475.000	3.650.614,47	1.939.067,81	0,35
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	585.000	2.812.622,79	2.252.426,73	0,41
États-Unis			1.199.520,32	1.684.156,84	0,30
BEONE MEDICINES LTD	HKD	105.000	1.199.520,32	1.684.156,84	0,30
Grèce			3.075.420,98	4.977.497,54	0,90
ALPHA BANK SA	EUR	320.000	366.965,00	956.800,00	0,17
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	360.000	468.622,75	1.049.760,00	0,19
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	EUR	18.000	257.040,00	290.520,00	0,05
METLEN ENERGY & METALS SA	EUR	14.000	272.200,00	644.280,00	0,12
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	110.000	867.192,00	1.191.300,00	0,22
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	143.631	843.401,23	844.837,54	0,15
Hong-Kong			10.316.156,37	8.255.715,32	1,49
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	770.000	570.682,01	396.084,52	0,07
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	500.000	166.295,29	128.598,87	0,02
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	HKD	752.000	341.860,41	378.664,53	0,07
CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	430.000	2.020.363,67	751.299,55	0,14
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	HKD	170.000	194.639,66	263.817,60	0,05
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	510.000	1.099.991,05	753.817,27	0,14
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	HKD	150.000	487.581,21	326.380,67	0,06
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	420.000	1.769.044,12	1.212.410,60	0,22
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	1.400.000	384.432,38	384.385,82	0,07
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	HKD	300.000	466.940,33	436.910,59	0,08
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	753.000	823.800,42	1.304.207,41	0,24
KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	474.000	394.375,05	391.969,35	0,07
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	HKD	18.000	258.301,10	260.583,63	0,05
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1.500.000	828.320,18	856.240,57	0,15
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	690.000	509.529,49	410.344,34	0,07
Hongrie			316.376,81	332.574,43	0,06
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	45.000	316.376,81	332.574,43	0,06
Inde			74.990.119,35	80.451.771,54	14,56
ABB INDIA LTD	INR	6.000	279.888,42	362.404,25	0,07
APL APOLLO TUBES LTD	INR	23.000	383.110,00	397.333,45	0,07
ASHOK LEYLAND LTD	INR	220.000	446.547,15	548.331,74	0,10
ASIAN PAINTS LTD	INR	46.000	1.907.582,04	1.069.745,66	0,19
ASTRAL LTD	INR	19.000	408.154,31	284.388,45	0,05
AU SMALL FINANCE BANK LTD	INR	50.000	389.039,60	406.032,22	0,07
AXIS BANK LTD	INR	225.000	2.618.949,09	2.680.259,68	0,49
AXIS BANK LTD- GDR REG S	USD	15.000	699.118,44	886.825,40	0,16
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	12.000	405.453,92	291.484,95	0,05
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	14.500	695.626,04	842.754,03	0,15
CIPLA LTD	INR	70.000	1.153.852,35	1.047.121,09	0,19
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	19.000	428.146,54	454.308,09	0,08
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	INR	15.895	374.581,09	395.553,90	0,07
DABUR INDIA LTD	INR	75.000	517.128,74	361.517,68	0,07
EICHER MOTORS LTD	INR	16.000	702.476,13	899.022,39	0,16
ETERNAL LTD	INR	650.000	732.006,30	1.705.558,84	0,31
GAIL INDIA LTD	INR	280.000	326.396,39	530.799,10	0,10
GMR AIRPORTS LTD	INR	310.000	289.423,05	262.333,07	0,05
GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	36.000	762.672,22	1.017.211,30	0,18
HAVELLS INDIA LTD	INR	30.000	431.572,21	462.236,02	0,08

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	119.000	1.506.667,40	2.043.356,79	0,37
HDFC BANK LIMITED	INR	740.000	13.311.276,36	14.712.621,07	2,66
HERO MOTOCORP LTD	INR	16.000	576.823,50	673.428,41	0,12
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	180.000	973.378,12	1.238.837,84	0,22
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	109.000	3.380.520,56	2.484.484,11	0,45
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	INR	55.000	341.999,47	359.439,09	0,07
INDIAN HOTELS CO LTD	INR	115.000	511.963,14	868.531,48	0,16
INFO EDGE	INR	45.000	466.196,51	664.633,77	0,12
INFOSYS LTD	INR	190.000	3.296.118,49	3.023.184,32	0,55
INFOSYS LTD-SP ADR	USD	250.000	5.027.700,56	3.946.415,64	0,71
INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	24.500	894.236,48	1.454.506,76	0,26
JINDAL STAINLESS LTD	INR	44.441	294.927,51	311.270,01	0,06
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	146.000	3.227.753,79	3.137.707,75	0,57
MACROTECH DEVELOPERS LTD	INR	33.000	504.284,64	453.748,83	0,08
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	75.000	1.900.342,32	2.371.526,19	0,43
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	USD	47.000	516.158,92	1.465.434,25	0,27
MARICO LTD	INR	60.000	390.355,52	430.528,26	0,08
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	INR	105.000	967.334,12	1.330.891,68	0,24
NESTLE INDIA LTD	INR	43.300	1.072.412,23	1.060.377,26	0,19
NHPC LTD	INR	450.000	401.731,26	383.577,52	0,07
PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	21.000	585.656,64	637.159,18	0,12
PI INDUSTRIES LTD	INR	10.500	442.825,36	428.127,83	0,08
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	580.000	1.343.560,61	1.727.854,61	0,31
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	EUR	144.000	8.400.519,27	8.553.600,00	1,55
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	230.000	3.366.834,04	3.428.431,79	0,62
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	INR	10.500	-	310.391,89	0,06
SIEMENS LTD	INR	10.500	417.525,43	339.137,48	0,06
SONA BLW PRECISION FORGINGS	INR	57.000	410.951,39	272.545,22	0,05
SUPREME INDUSTRIES LTD	INR	7.500	354.146,64	327.165,12	0,06
SUZLON ENERGY LTD	INR	1.300.000	701.242,83	874.506,49	0,16
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	80.000	939.234,95	873.274,74	0,16
THERMAX LTD	INR	5.800	347.433,45	197.000,78	0,04
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	15.000	338.301,00	507.830,83	0,09
TORRENT POWER LTD (DEMATERIALIZED)	INR	27.000	454.396,42	393.617,32	0,07
TRENT LTD	INR	23.000	1.161.029,85	1.420.516,77	0,26
TVS MOTOR CO LTD	INR	32.000	490.121,61	927.551,43	0,17
UNION BANK OF INDIA	INR	210.000	372.570,64	320.415,30	0,06
UPL LTD	INR	55.000	346.791,02	361.269,34	0,07
VEDANTA LTD	INR	180.000	597.379,64	824.014,46	0,15
VOLTAS LTD	INR	31.228	405.693,63	407.638,62	0,07
Indonésie			3.359.243,01	2.371.769,60	0,43
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	IDR	900.000	616.508,93	399.056,42	0,07
BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	2.806.442	157.795,34	244.455,18	0,04
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	IDR	1.000.000	520.495,00	518.169,91	0,09
KALBE FARMA TBK PT	IDR	3.200.000	305.150,23	256.067,76	0,05
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	6.540.000	1.759.293,51	954.020,33	0,17
Kazakhstan			542.163,37	0,41	0,00
SOLIDCORE RESOURCES PLC	GBP	34.800	542.163,37	0,41	0,00
Koweït			2.812.648,02	3.350.907,51	0,61
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	1.499.552	2.812.648,02	3.350.907,51	0,61
Luxembourg			216.372,01	207.528,72	0,04
ZABKA GROUP SA	PLN	40.681	216.372,01	207.528,72	0,04
Macao			7.898.398,74	10.958.577,06	1,98
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	12.750.000	7.898.398,74	10.958.577,06	1,98
Malaisie			9.572.497,45	9.452.886,63	1,71
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	330.000	240.136,32	340.515,93	0,06

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
AXIATA GROUP BERHAD	MYR	410.000	326.608,42	191.623,67	0,03
CELCOMDIGI BHD	MYR	500.000	422.949,29	397.572,08	0,07
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1.070.052	1.299.948,79	1.470.036,03	0,27
GAMUDA BHD	MYR	600.000	358.666,22	581.487,10	0,11
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	321.800	411.933,74	444.041,68	0,08
MALAYAN BANKING BHD	MYR	665.023	1.174.679,56	1.305.153,89	0,24
MAXIS BHD	MYR	210.000	184.727,50	153.383,92	0,03
MR DIY GROUP M BHD	MYR	360.000	114.499,87	119.453,72	0,02
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	MYR	10.000	277.176,18	155.225,09	0,03
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	350.000	494.645,57	247.142,13	0,04
PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	35.000	156.630,51	152.392,51	0,03
PETRONAS GAS BHD	MYR	115.000	401.700,80	409.974,71	0,07
PPB GROUP BERHAD	MYR	100.000	343.322,24	207.991,91	0,04
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	MYR	530.000	622.244,75	555.467,88	0,10
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	1.940.000	1.685.367,04	1.691.734,95	0,31
SIME DARBY BERHAD	MYR	300.000	133.416,12	100.151,75	0,02
SUNWAY BHD	MYR	336.200	330.480,94	319.704,60	0,06
TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	120.000	135.525,38	159.028,83	0,03
YTL CORP BHD	MYR	420.000	217.031,16	197.147,19	0,04
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	MYR	315.000	240.807,05	253.657,06	0,05
Mexique			11.289.191,15	11.884.557,90	2,15
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B	MXN	2.307.000	2.221.827,19	1.745.615,16	0,32
CEMEX SAB-CPO	MXN	2.050.000	1.097.852,75	1.197.105,93	0,22
CONTROLADORA ALPEK SAB DE CV	MXN	400.000	-	55.915,30	0,01
FIBRA UNO ADMINISTRACION WR	MXN	370.000	615.534,19	432.459,73	0,08
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	223.000	1.637.001,70	1.942.767,99	0,35
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	MXN	50.000	792.913,19	971.145,00	0,18
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	MXN	26.000	547.809,67	702.336,72	0,13
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXN	177.000	488.002,66	417.829,31	0,08
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	325.000	1.947.464,23	2.513.663,17	0,45
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	680.000	1.940.785,57	1.905.719,59	0,34
Pays-Bas			534.747,84	582.216,41	0,11
NEPI ROCKCASTLE N.V.	ZAR	90.000	534.747,84	582.216,41	0,11
Pérou			1.159.907,24	1.713.745,37	0,31
CREDICORP LTD	USD	9.000	1.159.907,24	1.713.745,37	0,31
Philippines			877.391,86	673.599,71	0,12
AYALA CORPORATION	PHP	35.000	410.588,98	301.710,68	0,05
SM INVESTMENTS CORP	PHP	28.200	466.802,88	371.889,03	0,07
Pologne			4.699.076,02	6.320.735,32	1,14
ALLEGRO.EU SA	PLN	95.000	728.588,58	774.646,39	0,14
BUDIMEX	PLN	1.731	254.010,31	227.372,28	0,04
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	15.800	488.999,45	480.108,44	0,09
MBANK SA	PLN	2.300	239.321,02	432.673,27	0,08
NG2 SA	PLN	7.312	375.662,38	352.499,76	0,06
ORLEN SA	PLN	76.000	1.132.528,12	1.470.909,95	0,27
PKO BANK POLSKI SA	PLN	112.800	1.074.799,23	2.000.724,19	0,36
SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	5.000	405.166,93	581.801,04	0,11
Qatar			3.613.774,67	3.104.609,26	0,56
QATAR FUEL QSC	QAR	70.000	312.207,99	245.343,94	0,04
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	QAR	400.000	395.334,90	464.202,15	0,08
QATAR NATIONAL BANK	QAR	590.000	2.906.231,78	2.395.063,17	0,43
République tchèque			406.314,24	527.793,51	0,10
KOMERCNI BANKA AS	CZK	10.000	334.013,82	410.631,93	0,07
MONETA MONEY BANK AS	CZK	20.000	72.300,42	117.161,58	0,02

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Russie			11.045.778,28	10,48	0,00
GAZPROM PJSC	USD	1.097.800	4.427.575,40	9,35	0,00
LUKOIL PJSC	USD	31.400	2.533.267,55	0,26	0,00
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	USD	40.000	285.477,48	0,34	0,00
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	RUB	144.800	277.816,58	0,02	0,00
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	USD	7.600	1.569.832,75	0,07	0,00
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	182.900	456.851,65	0,02	0,00
PHOSAGRO PJSC-BLOCKED GDRS	RUB	318	-	-	0,00
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	USD	49.382	951.949,88	0,42	0,00
POLYUS PJSC	RUB	33.000	543.006,99	-	0,00
Singapour			144.864,79	155.186,82	0,03
BOC AVIATION LTD	HKD	22.000	144.864,79	155.186,82	0,03
Taiwan			99.337.254,65	136.363.795,24	24,68
ACER INC	TWD	415.000	414.237,13	366.704,53	0,07
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	19.000	571.813,00	482.611,10	0,09
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1.280.000	2.191.017,30	2.344.202,70	0,42
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	206.639	873.499,17	762.304,29	0,14
CHINA AIRLINES LTD	TWD	333.000	248.404,61	209.760,42	0,04
CHINA STEEL CORP	TWD	1.560.000	1.700.265,56	855.279,37	0,15
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	510.000	1.875.818,22	2.007.841,81	0,36
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	2.200.000	1.945.312,70	2.803.687,90	0,51
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	256.000	2.237.614,36	3.083.298,46	0,56
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1.836.162	1.486.003,37	1.759.024,62	0,32
EVA AIRWAYS CORP	TWD	350.000	358.603,65	407.255,06	0,07
EVERGREEN MARINE CORP LTD	TWD	135.000	1.369.955,69	783.452,00	0,14
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	421.000	386.636,54	403.927,61	0,07
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	250.000	525.944,95	653.241,20	0,12
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1.546.930	1.182.144,91	1.310.516,06	0,24
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	TWD	19.000	256.660,52	311.951,84	0,06
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1.027.958	2.092.689,15	2.617.068,94	0,47
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	40.660	774.144,73	668.762,68	0,12
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	1.057.500	692.471,37	838.831,69	0,15
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	265.000	773.789,98	853.952,47	0,15
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1.600.718	1.796.734,18	1.916.256,05	0,35
NAN YA PLASTICS CORP	TWD	687.000	1.738.997,49	546.946,61	0,10
PHARMAESSENTIA CORP	TWD	32.000	307.103,97	511.394,54	0,09
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	90.000	739.943,61	673.217,55	0,12
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	2.035.000	720.893,99	670.607,50	0,12
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	1.363.598	677.366,51	962.337,19	0,17
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	1.396.887	1.109.286,60	1.008.235,60	0,18
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	TWD	320.000	285.645,14	263.629,48	0,05
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	217.000	679.788,45	727.751,52	0,13
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	3.240.000	62.778.215,11	100.155.873,85	18,13
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	TWD	540.000	706.934,88	730.696,94	0,13
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1.609.187	855.145,27	739.116,03	0,13
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	600.000	1.280.382,77	1.417.300,10	0,26
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1.500.000	2.845.396,82	1.933.477,30	0,35
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	11.000	491.788,51	404.192,99	0,07
WAN HAI LINES LTD	TWD	69.000	366.604,44	179.087,24	0,03
Thaïlande			8.374.668,51	6.085.513,32	1,10
ADVANCED INFO SERVICE-FOREIG	THB	145.000	842.364,75	1.056.330,65	0,19
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	621.000	1.056.845,18	492.270,78	0,09
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	1.450.000	926.642,00	790.348,11	0,14
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	64.000	317.457,97	233.959,81	0,04
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	THB	500.000	322.142,46	301.359,52	0,05
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	710.000	1.144.033,67	818.649,70	0,15
GULF DEVELOPMENT PCL-FOREIGN	THB	583.158	738.279,96	592.168,12	0,11

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS ESG LEADERS INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	THB	900.000	365.804,43	153.300,28	0,03
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	THB	62.000	209.999,26	246.957,58	0,04
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	THB	450.000	375.592,37	273.582,04	0,05
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	200.000	828.255,12	573.893,36	0,10
PTT OIL & RETAIL BUS-FOREIGN	THB	350.000	264.227,48	103.641,47	0,02
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	102.000	983.023,86	449.051,90	0,08
Turquie			2.346.952,27	2.440.314,02	0,44
AKBANK T.A.S.	TRY	430.000	816.772,56	627.809,79	0,11
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	93.000	184.157,69	178.487,78	0,03
KOC HOLDING AS	TRY	109.000	318.326,19	359.353,99	0,07
SASA POLYESTER SANAYI	TRY	1.477.426	108.777,65	96.783,74	0,02
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	129.940	361.680,12	389.445,02	0,07
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	74.000	289.819,60	449.117,56	0,08
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	500.000	267.418,46	339.316,14	0,06
Droits			-	10.093,24	0,00
Corée du Sud			-	10.093,24	0,00
POS FUTURE M RTS 22-07-25	KRW	533	-	10.093,24	0,00
Autres valeurs mobilières			-	-	0,00
Warrants			-	-	0,00
Malaisie			-	-	0,00
YTL CORPORATION (YTL CORP BHD) CW 02-06-28	MYR	84.000	-	-	0,00
Total du portefeuille-titres			509.665.793,35	541.583.318,28	98,01

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			236.684.383,24	253.839.441,68	92,97
Actions			236.684.383,24	253.823.737,50	92,96
Afrique du Sud			6.374.019,80	7.630.198,22	2,79
ABSA GROUP LTD	ZAR	34.244	278.053,54	288.912,41	0,11
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	12.890	116.669,97	73.833,51	0,03
BID CORP LTD	ZAR	11.883	226.267,23	266.263,55	0,10
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	9.623	115.582,64	107.721,80	0,04
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	3.000	337.255,24	510.664,98	0,19
CLICKS GROUP LTD	ZAR	8.254	124.705,65	146.793,70	0,05
DISCOVERY LTD	ZAR	16.203	121.188,66	166.839,45	0,06
FIRSTRAND LTD	ZAR	169.500	585.052,68	615.003,02	0,23
GOLD FIELDS LTD	ZAR	29.700	309.207,66	591.955,53	0,22
HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	22.000	93.475,53	258.178,98	0,09
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	40.483	322.814,81	308.423,61	0,11
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	3.000	68.116,81	40.991,72	0,02
MTN GROUP LTD	ZAR	60.600	418.200,57	409.135,99	0,15
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	5.989	856.311,98	1.583.429,73	0,58
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	15.871	186.602,76	184.913,64	0,07
OLD MUTUAL LTD	ZAR	181.563	108.606,59	105.051,84	0,04
OUTSURANCE GROUP LTD	ZAR	34.200	69.475,80	128.417,22	0,05
PEPKOR HOLDINGS LTD	ZAR	105.500	133.413,36	137.711,16	0,05
REMGRO LTD	ZAR	17.556	133.163,62	133.137,71	0,05
SANLAM LTD	ZAR	64.961	212.512,12	276.120,37	0,10
SASOL LTD	ZAR	24.377	380.201,53	92.035,42	0,03
SHOPRITE HOLDINGS LTD	ZAR	15.776	184.425,78	209.443,70	0,08
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	43.500	393.185,38	474.457,12	0,17
VALTERRA PLATINUM LIMITED	ZAR	8.224	347.458,92	311.565,68	0,11
VODACOM GROUP LTD	ZAR	21.135	161.816,11	138.496,82	0,05
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	28.494	90.254,86	70.699,56	0,03
Arabie Saoudite			11.234.821,77	8.770.140,69	3,21
ACWA POWER CO	SAR	5.157	397.069,36	299.873,25	0,11
ADES HOLDING CO	SAR	13.000	63.747,14	40.454,29	0,01
ALINMA BANK	SAR	38.375	312.376,01	233.780,24	0,09
ALMARAI CO	SAR	19.660	169.322,93	226.408,18	0,08
AL RAJHI BANK	SAR	68.000	1.502.104,70	1.461.169,79	0,54
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	SAR	620	39.281,14	37.516,87	0,01
ARAB NATIONAL BANK	SAR	34.266	204.579,60	169.053,38	0,06
BANK ALBILAD	SAR	28.200	243.193,54	168.591,48	0,06
BANK AL-JAZIRA	SAR	16.875	65.314,03	49.254,68	0,02
BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	48.118	289.073,15	195.204,42	0,07
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	SAR	3.200	138.974,80	129.453,72	0,05
DALLAH HEALTHCARE CO	SAR	950	42.371,38	28.181,71	0,01
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	SAR	14.000	49.553,63	61.056,22	0,02
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	SAR	3.250	203.009,30	200.204,43	0,07
ELM CO	SAR	940	118.994,51	213.835,32	0,08
ETIHAD ETISALAT CO	SAR	10.700	128.365,53	144.124,93	0,05
JARIR MARKETING CO	SAR	15.800	65.882,37	45.004,43	0,02
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	SAR	4.600	154.728,91	78.834,75	0,03
NAHDI MEDICAL CO	SAR	1.000	48.814,95	29.006,25	0,01
RIYAD BANK	SAR	53.700	486.458,89	350.559,45	0,13
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	SAR	8.000	299.101,63	194.798,41	0,07
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	SAR	9.600	120.637,74	43.219,08	0,02
SAUDI ARABIAN MINING CO	SAR	43.200	499.933,49	525.955,71	0,19
SAUDI ARABIAN OIL CO	SAR	215.000	1.655.482,97	1.187.688,81	0,43
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	SAR	1.800	59.956,00	41.785,35	0,02
SAUDI AWWAL BANK	SAR	37.450	403.436,00	286.670,07	0,10

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	SAR	31.800	765.864,73	394.746,17	0,14
SAUDI ELECTRICITY CO	SAR	21.600	130.109,70	72.122,66	0,03
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	SAR	8.820	67.219,94	33.597,14	0,01
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	SAR	16.250	69.769,88	53.594,55	0,02
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	SAR	19.500	81.477,60	22.899,49	0,01
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	SAR	950	47.752,44	41.733,11	0,02
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	SAR	2.050	126.748,09	82.139,69	0,03
SAUDI TELECOM CO	SAR	66.400	688.632,78	641.602,73	0,23
THE COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE	SAR	2.500	102.390,75	89.721,75	0,03
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	97.373	1.230.786,06	798.889,89	0,29
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	SAR	14.200	162.306,10	97.408,29	0,04
Australie			78.794,83	96.428,53	0,04
MMG LTD	HKD	232.000	78.794,83	96.428,53	0,04
Brésil			12.326.929,09	11.475.600,48	4,20
AMBEV SA	BRL	160.300	396.728,53	333.275,48	0,12
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	191.300	399.164,32	435.349,56	0,16
BANCO BRADESCO S.A.	BRL	67.300	169.248,09	152.422,15	0,06
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	162.100	488.139,07	425.826,56	0,16
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	BRL	43.300	228.982,94	285.548,72	0,10
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	63.400	245.083,44	218.600,22	0,08
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	21.100	100.537,76	117.904,69	0,04
BRF SA	BRL	22.000	72.466,83	69.158,85	0,03
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	BRL	23.700	69.865,19	54.342,02	0,02
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BRL	47.600	381.346,86	298.823,42	0,11
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	BRL	10.000	85.236,36	69.318,06	0,03
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	53.430	78.408,64	90.068,83	0,03
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	17.900	232.917,44	332.843,27	0,12
COMPANHIA PARANAENSE -PREF B	BRL	40.000	75.336,15	77.793,56	0,03
CPFL ENERGIA SA	BRL	5.500	31.628,91	35.077,34	0,01
EMBRAER SA	BRL	22.000	192.911,95	264.445,03	0,10
ENERGISA SA-UNITS	BRL	7.000	59.452,18	52.794,73	0,02
ENEVA SA	BRL	32.200	68.955,57	68.604,74	0,03
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	9.500	70.110,90	67.334,98	0,02
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	BRL	39.600	188.431,16	222.269,81	0,08
GERDAU SA-PREF	BRL	57.138	195.105,10	142.695,62	0,05
ITAUSA SA	BRL	197.773	288.269,91	338.023,37	0,12
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	187.550	825.213,16	1.081.675,82	0,40
KLABIN SA - UNIT	BRL	37.070	125.716,70	106.754,10	0,04
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	35.200	342.643,38	222.626,94	0,08
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	BRL	40.000	98.361,79	86.097,37	0,03
NATURA &CO HOLDING SA	BRL	22.100	53.863,76	38.117,13	0,01
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	USD	110.000	1.474.388,20	1.285.683,86	0,47
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	BRL	133.600	805.079,30	710.884,54	0,26
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	163.900	921.188,53	802.781,78	0,29
PRIOR SA	BRL	28.000	149.921,58	185.306,01	0,07
RAIA DROGASIL SA	BRL	50.608	193.702,88	119.436,37	0,04
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	33.000	174.170,68	182.443,38	0,07
RUMO SA	BRL	35.200	120.943,08	101.808,42	0,04
SUZANO SA	BRL	21.700	220.514,17	173.452,32	0,06
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	26.000	112.483,87	125.359,39	0,05
TIM SA	BRL	31.900	92.765,53	109.790,53	0,04
TOTVS SA	BRL	15.000	70.597,80	98.826,23	0,04
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	23.700	86.834,89	64.884,89	0,02
VALE SA	BRL	123.400	1.575.160,28	1.014.096,18	0,37
VIBRA ENERGIA SA	BRL	50.300	198.242,58	170.056,04	0,06
WEG SA	BRL	59.700	330.867,20	398.639,86	0,15
XP INC - CLASS A	USD	14.200	235.942,43	244.358,31	0,09

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Chili			1.146.131,67	1.271.310,22	0,47
BANCO DE CHILE	CLP	1.338.631	124.627,81	172.139,22	0,06
BANCO DE CREDITO E INVERSION	CLP	2.700	70.761,84	96.940,68	0,04
BANCO SANTANDER CHILE	CLP	2.826.521	110.296,71	150.935,11	0,06
CENCOSUD SA	CLP	46.966	57.350,14	135.878,52	0,05
EMPRESAS CMPC SA	CLP	39.700	71.329,41	51.595,10	0,02
EMPRESAS COPEC SA	CLP	13.337	92.423,26	77.219,91	0,03
ENEL AMERICAS SA	CLP	845.384	74.927,88	70.017,83	0,03
ENEL CHILE SA	CLP	1.306.700	70.451,39	82.263,47	0,03
FALABELLA SA	CLP	28.179	60.130,04	127.303,03	0,05
LATAM AIRLINES GROUP SA	CLP	7.000.000	77.802,32	120.489,08	0,04
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	6.156	336.030,87	186.528,27	0,07
Chine			55.026.240,70	58.824.295,05	21,54
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	HKD	23.483	51.697,18	103.721,02	0,04
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	914.316	343.626,77	555.652,34	0,20
AKESO INC	HKD	25.000	130.880,03	249.465,53	0,09
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	607.000	7.152.062,64	7.232.856,20	2,65
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	HKD	140.897	51.009,81	80.733,63	0,03
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	32.876	136.255,30	71.212,84	0,03
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	47.676	527.201,09	488.934,20	0,18
AUTOHOME INC-ADR	USD	2.900	69.342,60	63.714,27	0,02
AVICHINA INDUSTRY AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	93.932	51.410,93	45.158,15	0,02
BAIDU INC-CLASS A	HKD	83.400	1.337.985,63	755.285,58	0,28
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	2.409.000	922.629,26	1.192.121,28	0,44
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	HKD	312.019	201.235,06	247.185,33	0,09
BILIBILI INC-CLASS Z	HKD	9.636	209.123,27	175.367,32	0,06
BYD CO LTD-H	HKD	129.600	1.498.652,25	1.722.899,28	0,63
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	HKD	35.483	131.549,57	122.452,10	0,04
CGN POWER CO LTD-H	HKD	469.658	108.775,44	136.085,48	0,05
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	301.761	136.160,27	244.953,42	0,09
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	6.000	2.528,48	2.767,32	0,00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	HKD	200.000	76.920,35	85.081,45	0,03
CHINA FEIHE LTD	HKD	140.897	154.918,69	87.308,53	0,03
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	HKD	89.987	49.690,51	86.230,18	0,03
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	HKD	95.000	69.822,98	185.366,86	0,07
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	700.000	35.837,92	-	0,00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	HKD	72.076	146.845,06	138.446,74	0,05
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	262.526	402.313,95	536.749,96	0,20
CHINA LITERATURE LTD	HKD	10.802	49.904,41	34.991,88	0,01
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	HKD	162.837	219.382,61	124.937,07	0,05
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	139.500	782.350,93	830.366,15	0,30
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	HKD	211.224	72.093,62	102.005,14	0,04
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	80.897	82.636,51	32.921,72	0,01
CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	334.000	309.232,81	233.427,02	0,09
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD	84.836	186.357,65	247.197,04	0,09
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	HKD	1.398.447	646.011,14	623.744,36	0,23
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	HKD	156.679	93.649,37	63.931,87	0,02
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	HKD	29.281	132.190,22	120.591,44	0,04
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	HKD	40.000	31.648,12	22.225,36	0,01
CHINA TOWER-NEW - H SHS	HKD	159.987	188.839,55	194.803,32	0,07
CHINA VANKE CO LTD-H	HKD	65.752	158.056,15	34.892,86	0,01
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	HKD	100.000	74.760,21	71.950,25	0,03
CITIC LTD	HKD	177.829	172.140,86	208.036,79	0,08
CITIC SECURITIES CO LTD-H	HKD	59.235	126.649,51	152.351,08	0,06
CMOC GROUP LTD-H	HKD	168.167	107.913,84	145.633,90	0,05
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOL	HKD	3.500	119.285,79	125.039,34	0,05
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	HKD	77.963	104.158,48	115.404,23	0,04
CRRRC CORP LTD - H	HKD	158.312	56.349,78	81.434,98	0,03

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	314.263	283.326,73	262.604,87	0,10
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	32.700	427.801,03	222.502,09	0,08
FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	93.932	83.013,19	47.604,64	0,02
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	HKD	23.483	113.928,45	142.839,39	0,05
GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	37.573	130.302,78	60.347,10	0,02
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	HKD	102.325	168.240,15	134.142,84	0,05
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-H	HKD	56.424	72.119,07	77.153,07	0,03
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	HKD	42.921	90.922,32	69.402,47	0,03
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	85.600	280.871,38	208.549,38	0,08
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	HKD	30.573	72.357,49	67.684,16	0,02
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	42.269	81.615,51	136.467,03	0,05
HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	10.483	34.092,87	25.653,75	0,01
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	HKD	26.000	69.969,85	60.381,78	0,02
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	HKD	16.438	56.906,63	61.900,94	0,02
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	63.656	72.628,49	109.838,67	0,04
H WORLD GROUP LTD-ADR	USD	8.106	293.910,54	234.233,95	0,09
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	2.329.600	1.256.557,37	1.572.499,59	0,58
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	42.921	182.345,79	365.178,07	0,13
JD.COM INC-CLASS A	HKD	85.433	2.100.244,47	1.185.809,71	0,43
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	50.293	287.634,91	234.690,11	0,09
JD LOGISTICS INC	HKD	50.000	74.493,66	71.299,12	0,03
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	HKD	64.000	59.740,22	76.955,30	0,03
JIANGXI COPPER -H-	HKD	49.056	73.934,75	81.132,69	0,03
KANZHUN LTD - ADR	USD	8.900	144.673,31	135.260,89	0,05
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	23.450	363.918,56	354.391,96	0,13
KE HOLDINGS INC-CL A	HKD	45.000	242.943,27	231.477,96	0,08
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	112.932	155.037,75	189.227,00	0,07
KINGSOFT CORP LTD	HKD	34.285	127.885,44	152.176,03	0,06
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	95.823	763.770,81	658.252,13	0,24
LENOVO GROUP LTD	HKD	262.175	267.526,17	268.016,16	0,10
LI AUTO INC-CLASS A	HKD	41.700	710.780,02	484.215,44	0,18
LI NING CO LTD	HKD	87.500	597.914,98	160.667,19	0,06
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	91.252	232.222,00	91.700,60	0,03
MEITUAN-CLASS B	HKD	174.000	3.029.317,71	2.366.023,85	0,87
MIDEA GROUP CO LTD-H	HKD	16.600	145.574,05	134.119,40	0,05
MINISO GROUP HOLDING LTD	HKD	14.400	70.258,78	55.632,85	0,02
NETEASE INC	HKD	61.300	1.107.638,64	1.403.659,37	0,51
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	HKD	36.164	97.203,20	167.776,60	0,06
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	HKD	50.210	197.631,58	229.671,23	0,08
NIO INC-CLASS A	HKD	48.400	763.072,35	143.917,87	0,05
NONGFU SPRING CO LTD-H	HKD	70.759	378.397,74	307.924,94	0,11
PDD HOLDINGS INC	USD	24.000	1.998.466,39	2.139.830,47	0,78
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	352.761	145.405,29	228.546,04	0,08
PETROCHINA CO LTD-H	HKD	1.035.273	613.820,40	758.363,57	0,28
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	HKD	270.822	294.726,63	446.731,24	0,16
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	229.000	1.309.196,08	1.238.852,05	0,45
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	18.700	210.143,82	541.029,01	0,20
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	350.884	222.630,72	208.671,40	0,08
QIFU TECHNOLOGY INC	USD	3.194	52.853,99	117.980,87	0,04
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	HKD	38.300	68.902,91	113.261,96	0,04
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	47.689	53.016,20	31.621,19	0,01
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	23.600	253.943,59	142.910,78	0,05
SILERGY CORP	TWD	9.000	133.387,45	93.305,59	0,03
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	42.739	99.090,13	85.248,88	0,03
SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	29.500	68.043,44	73.312,21	0,03
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	27.800	294.444,69	209.223,31	0,08
TAL EDUCATION GROUP- ADR	USD	16.329	115.512,67	142.166,70	0,05
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	228.000	9.313.157,39	12.445.766,00	4,56
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	22.483	142.919,90	373.296,14	0,14

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	HKD	98.992	130.495,92	123.542,60	0,05
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	HKD	40.000	79.517,18	84.994,63	0,03
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	HKD	30.000	55.731,63	34.184,51	0,01
TRIP.COM GROUP LTD	HKD	21.045	679.578,19	1.041.435,97	0,38
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	HKD	29.483	248.551,11	163.977,53	0,06
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	12.018	113.690,77	154.083,49	0,06
WEICHAI POWER CO LTD-H	HKD	77.963	118.413,74	134.863,88	0,05
WUXI APPTec CO LTD-H	HKD	6.399	81.512,45	54.617,23	0,02
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	137.500	896.699,16	382.744,42	0,14
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	607.854	1.376.969,47	3.954.642,83	1,45
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	186.289	195.671,89	50.339,09	0,02
XPENG INC - CLASS A SHARES	HKD	44.500	496.928,56	340.944,36	0,12
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	44.000	71.266,38	59.973,74	0,02
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	14.764	635.622,40	562.336,28	0,21
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	HKD	59.000	91.887,67	130.617,38	0,05
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	HKD	24.900	67.897,06	147.810,56	0,05
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	HKD	50.000	85.204,08	65.655,96	0,02
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	HKD	6.483	30.583,17	22.232,17	0,01
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	HKD	194.496	272.389,37	423.198,24	0,15
ZTE CORP-H	HKD	22.000	62.962,61	58.016,00	0,02
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	HKD	14.993	370.195,59	225.349,77	0,08
Chypre			0,06	0,05	0,00
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	USD	6.000	0,06	0,05	0,00
Colombie			221.185,57	272.059,34	0,10
GRUPO CIBEST SA	COP	9.393	72.419,56	99.900,99	0,04
GRUPO CIBEST SA	COP	13.599	101.641,98	130.908,57	0,05
INTERCONEXION ELECTRICA SA	COP	10.000	47.124,03	41.249,78	0,02
Corée du Sud			26.517.739,27	28.353.958,22	10,38
ALTEOGEN INC	KRW	1.300	285.457,70	305.259,09	0,11
AMOREPACIFIC CORP	KRW	1.104	99.522,48	95.262,05	0,03
CELLTRION INC	KRW	5.611	632.445,52	565.269,39	0,21
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	543	121.063,35	85.345,67	0,03
COWAY CO LTD	KRW	2.362	94.399,14	144.323,67	0,05
DB INSURANCE CO LTD	KRW	1.879	86.515,72	146.242,02	0,05
DOOSAN BOBCAT INC	KRW	2.348	50.768,51	86.258,80	0,03
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KRW	18.493	261.862,68	798.446,44	0,29
ECOPRO BM CO LTD	KRW	1.604	179.681,49	101.855,54	0,04
ECOPRO CO LTD	KRW	3.570	517.539,40	101.743,88	0,04
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	10.400	345.664,34	566.534,61	0,21
HANJIN KAL	KRW	200	8.270,87	14.922,09	0,01
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	KRW	2.818	68.923,49	70.706,68	0,03
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	KRW	1.100	67.755,95	70.823,14	0,03
HANWHA AEROSPACE CO LTD	KRW	1.280	188.687,72	685.153,90	0,25
HANWHA OCEAN CO LTD	KRW	3.500	82.838,88	175.416,67	0,06
HANWHA SYSTEMS CO LTD	KRW	4.000	115.941,73	146.443,57	0,05
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	KRW	800	161.026,33	256.023,75	0,09
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	770	93.291,99	208.268,63	0,08
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE	KRW	1.409	96.949,61	325.517,54	0,12
HLB INC	KRW	4.113	188.886,72	127.474,27	0,05
HMM CO LTD	KRW	9.393	168.150,74	133.404,09	0,05
HYBE CO LTD	KRW	752	90.110,23	146.675,86	0,05
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	1.850	131.588,60	157.414,21	0,06
HYUNDAI HEAVY IND	KRW	1.544	71.825,97	126.211,63	0,05
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	1.926	307.217,04	348.915,69	0,13
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	4.712	689.661,39	605.273,99	0,22
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	KRW	1.209	101.290,06	121.264,17	0,04
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	KRW	992	63.725,96	96.743,65	0,04

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	13.200	132.226,99	152.144,77	0,06
KAKAOBANK CORP	KRW	5.448	110.668,54	103.166,97	0,04
KAKAO CORP	KRW	11.200	518.226,27	424.181,37	0,16
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	13.623	556.769,67	953.644,74	0,35
KIA CORP	KRW	8.160	517.023,43	499.109,98	0,18
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	2.357	98.627,08	133.603,62	0,05
KOREA ELECTRIC POWER CORP	KRW	10.393	202.023,43	257.819,52	0,09
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	KRW	1.409	64.460,08	124.159,15	0,05
KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	7.657	127.377,47	110.681,86	0,04
KOREA ZINC CO LTD	KRW	180	58.829,53	93.054,79	0,03
KRAFTON INC	KRW	945	151.821,38	216.531,33	0,08
LG CHEM LTD	KRW	1.800	627.025,13	240.306,32	0,09
LG CORP	KRW	2.982	172.670,59	149.831,46	0,05
LG DISPLAY CO LTD	KRW	11.766	100.703,62	66.545,57	0,02
LG ELECTRONICS INC	KRW	3.811	251.384,95	177.532,40	0,07
LG ENERGY SOLUTION	KRW	1.600	490.741,02	299.956,82	0,11
LG H&H	KRW	586	216.443,50	118.181,85	0,04
LG INNOTEK CO LTD	KRW	517	129.877,26	48.102,80	0,02
LG UPLUS CORP	KRW	8.923	85.784,66	80.543,27	0,03
LS ELECTRIC CO LTD	KRW	900	101.773,87	169.861,91	0,06
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	KRW	3.100	178.772,87	220.138,77	0,08
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	KRW	8.728	42.694,41	118.174,66	0,04
NAVER CORP	KRW	5.200	830.371,82	861.618,40	0,32
NH INVESTMENT & SECURITIES C	KRW	7.308	49.261,53	92.213,32	0,03
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	KRW	2.133	150.813,41	146.488,01	0,05
POSCO FUTURE M CO LTD	KRW	1.064	153.936,30	84.892,83	0,03
POSCO HOLDINGS INC	KRW	2.533	521.365,74	417.309,25	0,15
POSCO INTERNATIONAL CORP	KRW	2.500	52.940,99	78.429,37	0,03
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	701	396.449,94	438.946,92	0,16
SAMSUNG C&T CORP	KRW	2.888	297.130,23	294.227,35	0,11
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	2.410	222.495,58	204.911,79	0,08
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	166.000	7.535.253,19	6.266.017,27	2,29
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KRW	29.000	1.173.419,46	906.119,57	0,33
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	986	147.092,37	270.115,16	0,10
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	26.090	169.050,60	276.013,55	0,10
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	KRW	2.396	127.615,09	192.680,85	0,07
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1.980	718.583,62	215.968,91	0,08
SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	2.068	196.280,08	221.390,36	0,08
SAMYANG FOODS CO. LTD	KRW	200	141.862,62	176.111,01	0,06
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	15.248	449.212,68	590.967,46	0,22
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	1.500	97.929,60	87.108,67	0,03
SKC CO LTD	KRW	775	74.507,58	53.909,54	0,02
SK HYNIX INC	KRW	19.350	1.649.239,40	3.566.532,09	1,31
SK INC	KRW	1.702	249.831,99	219.702,59	0,08
SK INNOVATION CO LTD	KRW	2.347	265.736,08	181.332,99	0,07
SK SQUARE CO LTD	KRW	3.170	120.820,84	366.178,35	0,13
SK TELECOM	KRW	1.900	70.371,98	68.001,58	0,02
S-OIL CORP	KRW	835	53.315,01	31.571,53	0,01
WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	22.463	206.833,97	318.321,83	0,12
YUHAN CORP	KRW	2.378	89.028,21	156.409,05	0,06
Égypte			167.413,09	147.543,08	0,05
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	EGP	101.800	167.413,09	147.543,08	0,05
Émirats Arabes Unis			3.281.123,67	3.757.114,29	1,38
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	100.025	217.957,67	312.741,25	0,11
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	56.759	133.488,28	283.047,89	0,10
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	AED	93.932	103.226,01	79.958,82	0,03
ADNOC DRILLING CO PJSC	AED	150.000	176.360,19	198.313,75	0,07
ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	140.897	163.276,95	291.509,91	0,11

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	AED	79.500	69.362,68	41.489,32	0,02
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	117.762	192.950,25	247.741,74	0,09
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	AED	30.000	101.193,66	93.938,09	0,03
EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	229.332	384.064,48	723.419,62	0,26
EMIRATES NBD PJSC	AED	69.232	261.073,56	366.124,21	0,13
EMIRATES TELECOM GROUP CO	AED	125.809	758.526,34	513.583,54	0,19
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	145.580	647.204,50	560.526,98	0,21
MULTIPLY GROUP	AED	80.000	72.439,10	44.719,17	0,02
États-Unis			473.213,89	784.419,87	0,29
BEONE MEDICINES LTD	HKD	30.039	166.575,26	481.813,21	0,18
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	USD	2.600	150.045,47	78.608,00	0,03
SOUTHERN COPPER CORP	USD	2.599	156.593,16	223.998,66	0,08
Grèce			938.664,45	1.692.232,18	0,62
ALPHA BANK SA	EUR	70.449	58.613,57	210.642,51	0,08
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	102.225	123.493,44	298.088,10	0,11
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	EUR	4.954	82.087,78	79.957,56	0,03
JUMBO SA	EUR	3.200	62.400,00	93.760,00	0,03
METLEN ENERGY & METALS SA	EUR	4.268	101.248,00	196.413,36	0,07
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	30.900	167.753,00	334.647,00	0,12
OPAP SA	EUR	8.397	142.998,66	161.642,25	0,06
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	32.700	125.820,00	192.341,40	0,07
PUBLIC POWER CORP	EUR	9.000	74.250,00	124.740,00	0,05
Hong-Kong			4.131.880,44	3.081.567,11	1,13
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	145.594	95.836,90	74.892,90	0,03
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	HKD	22.778	77.466,75	79.843,01	0,03
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	304.338	87.922,50	78.275,05	0,03
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	HKD	170.000	82.078,82	85.602,35	0,03
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	HKD	16.000	36.237,09	27.573,33	0,01
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	126.808	187.346,16	100.871,72	0,04
CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	117.504	475.323,94	205.303,96	0,08
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	HKD	58.997	78.026,67	91.555,57	0,03
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	152.942	365.033,67	226.059,45	0,08
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	HKD	58.238	376.642,13	158.002,97	0,06
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	HKD	40.273	150.788,72	87.628,86	0,03
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	102.718	403.444,50	296.515,22	0,11
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	292.000	67.213,60	80.171,90	0,03
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	HKD	79.842	84.478,59	102.589,26	0,04
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	HKD	62.000	76.780,15	102.944,21	0,04
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	HKD	70.000	131.384,81	101.945,80	0,04
FAR EAST HORIZON LTD	HKD	100.000	70.353,53	74.012,18	0,03
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	HKD	1.123.000	205.913,16	121.870,49	0,04
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	213.924	392.065,51	370.519,61	0,14
GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	205.536	179.475,29	146.322,31	0,05
KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	179.256	144.760,27	148.233,88	0,05
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	HKD	3.000	76.064,17	43.430,61	0,02
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	300.521	139.264,57	171.545,52	0,06
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	178.000	147.978,94	105.856,95	0,04
Hongrie			400.699,19	760.738,40	0,28
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	16.897	124.939,08	124.878,00	0,05
OTP BANK PLC	HUF	8.154	208.232,94	552.848,14	0,20
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	3.318	67.527,17	83.012,26	0,03
Îles Caïmans			156.175,53	177.210,32	0,06
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	HKD	14.200	71.539,48	88.916,62	0,03
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	HKD	120.000	84.636,05	88.293,70	0,03
Inde			49.711.216,14	47.839.725,73	17,52
ABB INDIA LTD	INR	2.800	261.423,43	169.121,98	0,06

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ADANI ENTERPRISES LTD	INR	8.100	287.167,60	210.760,67	0,08
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	INR	23.000	357.579,49	331.328,25	0,12
ALKEM LABORATORIES LTD	INR	1.500	72.785,01	73.592,41	0,03
AMBUJA CEMENTS LTD	INR	19.500	137.927,54	111.854,05	0,04
APL APOLLO TUBES LTD	INR	7.100	125.966,11	122.655,11	0,04
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	3.600	243.248,42	258.978,53	0,09
ASHOK LEYLAND LTD	INR	88.000	220.467,85	219.332,70	0,08
ASIAN PAINTS LTD	INR	15.000	481.322,97	348.830,11	0,13
ASTRAL LTD	INR	8.800	218.534,77	131.716,75	0,05
AUROBINDO PHARMA LTD	INR	9.500	126.450,42	107.089,20	0,04
AU SMALL FINANCE BANK LTD	INR	10.400	74.589,62	84.454,70	0,03
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	6.500	347.252,46	282.309,86	0,10
AXIS BANK LTD	INR	79.000	1.059.854,49	941.068,95	0,34
BAJAJ AUTO LTD	INR	2.400	251.281,11	199.693,35	0,07
BAJAJ FINANCE LIMITED	INR	95.000	744.858,64	883.759,56	0,32
BAJAJ FINSERV LTD	INR	15.000	263.519,04	306.349,45	0,11
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	INR	950	87.972,42	135.692,24	0,05
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	3.700	117.480,33	89.874,52	0,03
BANK OF BARODA	INR	46.000	139.386,33	113.677,90	0,04
BHARAT ELECTRONICS LTD	INR	146.000	469.516,34	611.298,27	0,22
BHARAT FORGE LTD	INR	8.900	160.973,60	115.646,82	0,04
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	INR	42.000	136.838,36	111.102,34	0,04
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	63.000	218.504,02	207.738,01	0,08
BHARTI AIRTEL LTD	INR	92.000	1.431.660,16	1.836.539,13	0,67
BOSCH LTD	INR	200	71.894,36	64.925,42	0,02
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	5.300	314.370,06	308.041,13	0,11
BSE LTD	INR	8.400	142.745,75	231.141,26	0,08
CADILA HEALTHCARE	INR	12.000	146.220,45	118.004,14	0,04
CANARA BANK	INR	55.000	74.324,07	62.392,38	0,02
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	INR	23.300	172.941,04	157.884,15	0,06
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	INR	14.700	221.965,32	237.724,79	0,09
CIPLA LTD	INR	18.900	317.844,23	282.722,70	0,10
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	4.700	144.645,56	112.381,47	0,04
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	INR	9.500	111.829,04	71.701,07	0,03
CUMMINS INDIA LTD	INR	7.000	297.828,59	236.375,82	0,09
DABUR INDIA LTD	INR	20.000	126.741,51	96.404,72	0,04
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	4.800	229.832,99	324.682,74	0,12
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	1.000	171.289,56	148.833,78	0,05
DLF LTD	INR	25.900	246.349,79	215.547,43	0,08
DR. REDDY'S LABORATORIES	INR	22.000	291.774,22	280.448,82	0,10
EICHER MOTORS LTD	INR	5.400	288.862,89	303.420,06	0,11
ETERNAL LTD	INR	230.000	499.191,14	603.505,44	0,22
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	INR	40.000	81.635,10	82.801,77	0,03
GAIL INDIA LTD	INR	170.000	376.150,27	322.270,88	0,12
GMR AIRPORTS LTD	INR	125.000	124.878,44	105.779,47	0,04
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	13.500	200.501,88	158.026,25	0,06
GODREJ PROPERTIES LTD	INR	4.300	138.890,79	100.083,39	0,04
GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	8.800	240.401,99	248.651,65	0,09
HAVELLS INDIA LTD	INR	13.200	267.084,75	203.383,85	0,07
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	33.400	526.920,51	573.513,59	0,21
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	3.700	157.982,68	190.819,35	0,07
HDFC BANK LIMITED	INR	201.300	3.713.020,69	4.002.230,57	1,47
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	31.000	198.446,05	250.754,57	0,09
HERO MOTOCORP LTD	INR	4.600	274.491,09	193.610,67	0,07
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	45.500	341.273,69	313.150,68	0,11
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	INR	7.850	434.464,38	379.737,53	0,14
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	INR	42.500	161.829,38	184.933,40	0,07
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	28.600	772.127,37	651.892,16	0,24
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	INR	4.500	85.215,90	99.222,36	0,04

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ICICI BANK LTD	INR	184.800	2.366.646,67	2.654.073,36	0,97
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	INR	7.200	136.115,73	145.917,70	0,05
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	INR	15.000	98.581,05	98.028,84	0,04
IDFC FIRST BANK LTD	INR	168.600	130.519,03	121.991,69	0,04
INDIAN HOTELS CO LTD	INR	32.200	218.937,70	243.188,82	0,09
INDIAN OIL CORP LTD	INR	130.000	240.225,15	189.777,72	0,07
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	INR	9.500	107.824,91	73.748,86	0,03
INDUSIND BANK LTD	INR	19.000	278.266,30	164.597,27	0,06
INDUS TOWERS LTD	INR	40.000	167.239,35	167.320,04	0,06
INFO EDGE	INR	15.500	218.723,50	228.929,41	0,08
INFOSYS LTD	INR	118.000	1.952.733,18	1.877.556,58	0,69
INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	7.500	367.937,10	445.257,17	0,16
JINDAL STAINLESS LTD	INR	8.000	71.802,91	56.032,94	0,02
JINDAL STEEL & POWER LTD	INR	12.000	136.640,32	112.252,64	0,04
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	INR	102.000	409.781,52	331.068,99	0,12
JSW STEEL LTD	INR	26.000	264.797,91	263.565,82	0,10
JUBILANT FOODWORKS LTD	INR	10.000	51.779,69	69.713,37	0,03
KALYAN JEWELLERS - REGISTERED 144A REG	INR	14.000	71.338,75	77.301,58	0,03
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	39.800	775.171,08	855.347,73	0,31
LUPIN LTD	INR	7.200	127.798,32	138.608,23	0,05
MACROTECH DEVELOPERS LTD	INR	9.600	146.874,82	131.999,66	0,05
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	32.000	953.944,10	1.011.851,17	0,37
MANKIND PHARMA LTD	INR	4.500	106.219,73	103.696,90	0,04
MARICO LTD	INR	29.500	199.855,62	211.676,39	0,08
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	4.200	576.332,27	517.337,20	0,19
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	INR	26.600	266.619,41	337.159,22	0,12
MPHASIS LTD	INR	4.500	129.097,17	127.191,64	0,05
MRF LTD	INR	110	144.768,14	155.554,79	0,06
MUTHOOT FINANCE LTD	INR	2.800	51.790,06	72.980,70	0,03
NESTLE INDIA LTD	INR	14.900	411.070,98	364.887,33	0,13
NHPC LTD	INR	200.000	230.973,64	170.478,90	0,06
NMDC LTD	INR	150.000	149.329,52	104.301,86	0,04
OBEROI REALTY LTD	INR	5.000	80.368,00	94.646,48	0,03
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	130.000	390.849,31	315.362,12	0,12
OIL INDIA LTD	INR	22.000	175.755,56	94.899,79	0,03
ORACLE FINANCIAL SERVICES	INR	800	73.388,89	71.410,02	0,03
PAGE INDUSTRIES LTD	INR	150	58.088,11	73.622,21	0,03
PB FINTECH LTD	INR	11.000	157.005,63	199.295,02	0,07
PERSISTENT SYSTEMS LTD	INR	3.400	138.836,77	204.045,22	0,07
PETRONET LNG LTD	INR	42.000	146.847,72	125.954,92	0,05
PHOENIX MILLS (DEMATERIALIZED)	INR	6.000	102.611,72	93.078,98	0,03
PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	4.600	156.553,78	139.568,20	0,05
PI INDUSTRIES LTD	INR	3.600	148.516,15	146.786,68	0,05
POLYCAB INDIA LTD	INR	2.200	168.551,47	143.163,73	0,05
POWER FINANCE CORPORATION	INR	52.000	271.146,55	220.770,27	0,08
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	215.000	769.737,91	640.497,83	0,23
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	INR	6.000	118.169,45	98.782,80	0,04
PUNJAB NATIONAL BANK	INR	92.000	127.896,35	100.984,06	0,04
RAIL VIKAS NIGAM LTD	INR	20.000	130.844,60	79.011,14	0,03
REC LTD	INR	44.000	251.475,65	175.878,76	0,06
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	217.400	3.492.573,19	3.240.613,35	1,19
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	INR	85.000	145.562,31	130.730,46	0,05
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	INR	11.500	92.283,71	108.877,73	0,04
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	16.900	273.009,17	308.607,04	0,11
SHREE CEMENT LTD	INR	400	115.271,76	123.294,73	0,05
SHRIRAM FINANCE REGISTERED SHS	INR	53.600	328.934,34	376.352,48	0,14
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	INR	4.000	-	118.244,53	0,04
SIEMENS LTD	INR	4.000	329.899,89	129.195,23	0,05
SONA BLW PRECISION FORGINGS	INR	20.000	137.366,58	95.629,90	0,04

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SRF LTD	INR	6.600	175.560,25	212.555,86	0,08
STATE BANK OF INDIA	INR	60.000	557.872,90	488.937,30	0,18
SUNDARAM FINANCE LTD	INR	2.500	118.094,78	128.477,54	0,05
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	33.100	547.493,43	550.968,79	0,20
SUPREME INDUSTRIES LTD	INR	2.100	135.051,90	91.606,23	0,03
SUZLON ENERGY LTD	INR	374.458	205.143,37	251.896,89	0,09
TATA COMMUNICATIONS LTD	INR	3.000	58.702,32	50.380,78	0,02
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	32.600	1.382.669,48	1.121.107,86	0,41
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	26.800	323.898,41	292.547,04	0,11
TATA ELXSI LTD	INR	1.700	135.351,67	106.556,76	0,04
TATA MOTORS LTD	INR	65.781	707.747,88	449.564,12	0,16
TATA POWER CO LTD	INR	105.000	488.546,49	422.891,87	0,15
TATA STEEL LTD	INR	290.000	572.905,13	460.223,49	0,17
TECH MAHINDRA LTD	INR	22.000	334.990,17	368.672,29	0,14
THERMAX LTD	INR	3.300	191.686,35	112.086,65	0,04
TITAN CO LTD	INR	13.300	500.290,50	487.533,30	0,18
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	4.400	135.442,24	148.963,71	0,05
TORRENT POWER LTD (DEMATERIALIZED)	INR	13.000	218.878,65	189.519,45	0,07
TRENT LTD	INR	5.700	324.438,22	352.041,11	0,13
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	INR	3.300	146.972,78	101.914,83	0,04
TVS MOTOR CO LTD	INR	9.000	232.263,27	260.873,84	0,10
ULTRATECH CEMENT LTD	INR	4.500	525.202,39	540.566,72	0,20
UNION BANK OF INDIA	INR	84.000	124.476,91	128.166,12	0,05
UNITED SPIRITS LTD	INR	15.500	212.841,06	219.883,71	0,08
UPL LTD	INR	9.000	51.249,42	59.116,80	0,02
VARUN BEVERAGES LTD	INR	51.250	352.765,47	232.935,22	0,09
VEDANTA LTD	INR	48.000	245.549,46	219.737,19	0,08
VODAFONE IDEA LTD	INR	900.000	152.653,85	66.425,38	0,02
VOLTAS LTD	INR	10.715	185.922,38	139.869,60	0,05
WIPRO LTD	INR	109.200	293.389,35	288.518,96	0,11
YES BANK LTD	INR	500.000	129.359,40	101.023,80	0,04
Indonésie			4.104.553,10	3.027.005,85	1,11
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	IDR	274.200	128.896,05	121.579,19	0,04
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	774.000	308.067,23	182.763,12	0,07
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1.932.400	1.050.396,73	879.633,17	0,32
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	1.216.000	402.173,65	311.378,40	0,11
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	IDR	608.300	179.934,35	131.507,38	0,05
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	2.458.300	758.895,10	482.438,07	0,18
BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	768.558	50.922,01	66.945,26	0,02
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	IDR	250.000	130.123,52	129.542,48	0,05
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	IDR	170.500	56.060,49	42.049,16	0,02
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	IDR	37.369.100	209.614,44	113.730,18	0,04
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	IDR	63.400	36.588,95	34.931,21	0,01
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	119.000	51.702,42	50.734,74	0,02
KALBE FARMA TBK PT	IDR	723.000	66.816,47	57.855,31	0,02
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	IDR	863.700	125.035,71	108.316,82	0,04
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	2.149.800	549.325,98	313.601,36	0,11
Koweït			1.911.914,00	1.970.259,50	0,72
BOUBAYAN BANK K.S.C	KWD	68.991	139.321,02	138.404,90	0,05
GULF BANK	KWD	43.989	38.017,76	44.001,26	0,02
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	364.343	749.590,11	814.162,96	0,30
MABANEE CO KPSC	KWD	26.741	58.753,14	65.120,18	0,02
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	KWD	85.838	142.124,87	115.518,96	0,04
NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	284.911	784.107,10	793.051,24	0,29
Luxembourg			166.053,25	219.715,82	0,08
REINET INVESTMENTS SCA	ZAR	5.000	83.435,27	138.093,94	0,05
ZABKA GROUP SA	PLN	16.000	82.617,98	81.621,88	0,03

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Macao			2.077.520,64	2.870.717,44	1,05
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	3.340.000	2.077.520,64	2.870.717,44	1,05
Malaisie			3.667.264,70	3.492.880,11	1,28
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	118.100	112.243,68	121.863,43	0,04
AXIATA GROUP BERHAD	MYR	74.700	49.070,14	34.912,90	0,01
CELCOMDIGI BHD	MYR	169.500	140.779,06	134.776,93	0,05
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	274.600	347.726,09	377.245,12	0,14
GAMUDA BHD	MYR	160.000	80.056,85	155.063,23	0,06
GENTING BHD	MYR	57.900	60.287,33	35.729,89	0,01
HONG LEONG BANK BERHAD	MYR	17.100	78.131,93	67.811,84	0,02
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	97.700	126.171,57	134.813,15	0,05
IOI CORP BHD	MYR	68.200	61.723,52	51.607,08	0,02
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	28.000	129.130,66	117.268,59	0,04
MALAYAN BANKING BHD	MYR	194.900	375.255,11	382.504,81	0,14
MAXIS BHD	MYR	63.700	52.893,26	46.526,45	0,02
MISC BHD	MYR	36.300	57.651,95	55.744,46	0,02
MR DIY GROUP M BHD	MYR	309.000	102.309,52	102.531,11	0,04
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	MYR	1.900	56.428,62	29.492,77	0,01
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	124.000	202.822,68	87.558,93	0,03
PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	8.100	39.856,77	35.267,98	0,01
PETRONAS GAS BHD	MYR	50.000	188.046,92	178.249,87	0,07
PPB GROUP BERHAD	MYR	17.400	63.219,91	36.190,59	0,01
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	MYR	166.000	175.477,93	173.976,73	0,06
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	563.900	525.190,72	491.736,77	0,18
QL RESOURCES BHD	MYR	44.550	34.053,99	41.462,82	0,02
RHB BANK BHD	MYR	39.400	50.891,20	50.221,55	0,02
SD GUTHRIE BHD	MYR	56.300	55.158,49	52.854,22	0,02
SIME DARBY BERHAD	MYR	73.900	38.148,85	24.670,71	0,01
SUNWAY BHD	MYR	75.000	74.707,49	71.320,18	0,03
TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	30.700	37.023,70	40.684,88	0,01
YTL CORP BHD	MYR	290.000	151.283,23	136.125,44	0,05
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	MYR	279.000	201.523,53	224.667,68	0,08
Mexique			4.820.622,65	5.092.200,26	1,86
ALFA S.A.B.-A	MXN	91.200	60.637,00	56.998,97	0,02
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B	MXN	600.000	561.117,50	453.996,14	0,17
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	16.438	103.259,89	147.009,82	0,05
CEMEX SAB-CPO	MXN	555.561	282.966,79	324.422,13	0,12
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MXN	17.083	113.925,97	140.060,20	0,05
CONTROLADORA ALPEK SAB DE CV	MXN	91.200	-	12.748,69	0,00
FIBRA UNO ADMINISTRACION WR	MXN	87.656	106.932,32	102.453,22	0,04
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	58.745	471.449,31	511.784,33	0,19
GRUMA S.A.B.-B	MXN	8.593	118.578,80	125.455,69	0,05
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	MXN	12.500	165.987,13	242.786,25	0,09
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	MXN	6.810	146.061,53	183.958,19	0,07
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	MXN	8.000	66.869,50	88.923,36	0,03
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXN	55.502	192.293,96	131.019,00	0,05
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	MXN	20.500	134.617,26	123.667,05	0,05
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	MXN	15.000	77.895,45	100.782,81	0,04
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	91.776	594.699,86	709.827,54	0,26
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	MXN	65.445	141.719,75	142.951,78	0,05
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	103.728	447.687,04	531.633,83	0,19
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	7.000	91.044,65	164.690,84	0,06
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	MXN	40.000	65.991,45	61.921,68	0,02
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	MXN	35.392	139.876,70	113.183,41	0,04
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	MXN	6.500	58.589,46	61.971,06	0,02
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	MXN	8.000	80.652,10	69.511,73	0,03
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	175.000	597.769,23	490.442,54	0,18

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			273.112,74	347.070,45	0,13
JBS NV	BRL	14.550	126.117,29	177.619,60	0,07
NEPI ROCKCASTLE N.V.	ZAR	26.194	146.995,45	169.450,85	0,06
Pérou			429.375,72	570.720,42	0,21
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	7.000	110.284,33	97.917,11	0,04
CREDICORP LTD	USD	2.483	319.091,39	472.803,31	0,17
Philippines			1.216.317,72	1.258.725,20	0,46
AYALA CORPORATION	PHP	10.072	106.991,14	86.823,71	0,03
AYALA LAND INC	PHP	190.074	92.687,37	77.612,96	0,03
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	PHP	65.719	90.840,84	129.205,82	0,05
BDO UNIBANK INC	PHP	76.932	145.303,92	177.778,06	0,07
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	PHP	34.121	109.217,50	212.085,68	0,08
JOLLIBEE FOODS CORP	PHP	21.538	72.635,10	70.356,93	0,03
MANILA ELECTRIC COMPANY	PHP	12.900	76.318,94	105.056,57	0,04
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	80.000	86.467,17	87.715,38	0,03
PLDT INC	PHP	1.588	46.410,09	29.227,31	0,01
SM INVESTMENTS CORP	PHP	11.445	165.953,56	150.931,56	0,06
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	372.012	223.492,09	131.931,22	0,05
Pologne			1.879.969,69	2.990.202,31	1,10
ALLEGRO.EU SA	PLN	21.090	122.754,27	171.971,50	0,06
BANK MILLENIUM SA	PLN	22.700	73.368,88	76.522,87	0,03
BANK PEKAO SA	PLN	6.946	161.226,57	302.925,51	0,11
BUDIMEX	PLN	700	89.865,25	91.947,19	0,03
CD PROJEKT SA	PLN	2.959	60.235,76	195.871,57	0,07
DINO POLSKA SA	PLN	1.479	116.893,35	183.393,21	0,07
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	5.836	152.751,28	177.336,26	0,06
LPP SA	PLN	44	113.042,62	152.164,07	0,06
MBANK SA	PLN	500	82.287,57	94.059,41	0,03
NG2 SA	PLN	2.000	102.752,29	96.416,78	0,04
ORLEN SA	PLN	21.302	303.241,59	412.280,58	0,15
PKO BANK POLSKI SA	PLN	32.637	274.791,41	578.879,75	0,21
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	21.535	168.560,28	319.826,73	0,12
SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	1.174	58.198,57	136.606,88	0,05
Qatar			2.417.917,85	1.964.034,18	0,72
BARWA REAL ESTATE CO	QAR	103.325	90.778,80	67.086,31	0,02
COMMERCIAL BANK PSQC	QAR	101.948	158.777,38	108.531,45	0,04
DUKHAN BANK	QAR	60.000	60.155,96	51.071,60	0,02
INDUSTRIES QATAR	QAR	59.159	223.110,64	170.943,76	0,06
MASRAF AL RAYAN	QAR	236.608	202.814,05	128.877,73	0,05
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	QAR	164.380	108.585,01	51.767,78	0,02
OOREDOO QPSC	QAR	26.100	70.931,01	78.043,52	0,03
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	QAR	14.090	65.429,88	53.406,18	0,02
QATAR FUEL QSC	QAR	25.483	104.542,13	89.315,71	0,03
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	QAR	114.000	124.631,68	132.297,61	0,05
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	QAR	42.473	120.182,08	108.219,69	0,04
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	59.166	349.092,68	306.627,73	0,11
QATAR NATIONAL BANK	QAR	152.200	738.886,55	617.845,11	0,23
République tchèque			333.679,56	445.595,52	0,16
CEZ AS	CZK	6.000	237.920,95	299.296,06	0,11
KOMERCNI BANKA AS	CZK	3.306	88.545,81	135.754,92	0,05
MONETA MONEY BANK AS	CZK	1.800	7.212,80	10.544,54	0,00
Royaume-Uni			238.441,94	591.670,46	0,22
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	USD	15.241	238.441,94	591.670,46	0,22
Russie			3,16	2,81	0,00
GAZPROM PJSC-SPON ADR	USD	185.000	1,77	1,58	0,00

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LUKOIL PJSC-SPON ADR	USD	12.408	0,11	0,10	0,00
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	USD	21.000	0,20	0,18	0,00
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	USD	18.786	0,18	0,16	0,00
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	RUB	82.190	0,01	0,01	0,00
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	USD	2.741	0,03	0,03	0,00
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	USD	7.515	0,08	0,07	0,00
PHOSAGRO PJSC-BLOCKED GDRS	RUB	45	-	-	0,00
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	USD	7.000	0,07	0,06	0,00
POLYUS PJSC-REG S-GDR	USD	1.300	0,01	0,01	0,00
SEVERSTAL - GDR REG S	USD	8.454	0,08	0,07	0,00
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	USD	51.662	0,50	0,44	0,00
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	USD	8.454	0,08	0,07	0,00
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	USD	4.227	0,04	0,03	0,00
Singapour			70.117,45	69.834,07	0,03
BOC AVIATION LTD	HKD	9.900	70.117,45	69.834,07	0,03
Taiwan			36.496.262,43	49.913.667,81	18,28
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	17.000	176.694,37	361.907,29	0,13
ACER INC	TWD	91.938	64.180,83	81.238,75	0,03
ADVANTECH CO LTD	TWD	15.297	156.081,34	151.673,86	0,06
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	4.914	153.816,29	124.818,47	0,05
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	3.000	272.565,21	270.774,31	0,10
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	TWD	113.837	372.513,09	489.667,20	0,18
ASIA CEMENT CORP	TWD	102.081	130.887,76	126.966,60	0,05
ASIA VITAL COMPONENTS	TWD	13.000	217.509,86	281.681,10	0,10
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	26.526	287.953,81	498.176,44	0,18
AUO CORP	TWD	200.000	114.821,98	72.031,51	0,03
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	22.604	129.874,82	139.748,36	0,05
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	353.506	529.451,57	647.413,84	0,24
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	46.184	265.501,54	170.375,69	0,06
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	190.359	99.449,84	103.810,33	0,04
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	TWD	37.000	50.437,92	40.786,75	0,01
CHINA AIRLINES LTD	TWD	65.000	49.139,61	40.944,23	0,01
CHINA STEEL CORP	TWD	431.280	372.193,60	236.451,85	0,09
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	128.800	491.969,18	507.078,48	0,19
COMPAL ELECTRONICS	TWD	185.111	158.884,75	156.550,97	0,06
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	596.717	531.155,23	760.458,29	0,28
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	70.925	568.908,01	854.230,25	0,31
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	493.810	393.297,24	473.064,98	0,17
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	7.375	107.709,87	88.180,27	0,03
E INK HOLDINGS INC	TWD	30.000	173.703,12	193.347,73	0,07
ELITE MATERIAL CO LTD	TWD	12.000	240.443,90	308.656,47	0,11
EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	2.348	117.055,18	161.597,87	0,06
EVA AIRWAYS CORP	TWD	110.000	125.833,27	127.994,45	0,05
EVERGREEN MARINE CORP LTD	TWD	41.721	259.771,45	242.121,49	0,09
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	137.070	134.851,27	131.511,54	0,05
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	51.752	124.981,46	135.226,15	0,05
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	19.946	100.546,15	71.255,35	0,03
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	360.737	279.229,14	305.606,35	0,11
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	TWD	209.000	300.474,61	139.574,90	0,05
FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	192.808	472.006,17	195.953,66	0,07
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	TWD	5.000	89.523,81	82.092,59	0,03
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	277.508	479.995,05	706.505,10	0,26
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	TWD	21.000	199.132,42	173.313,06	0,06
GLOBAL UNICHIP CORP	TWD	4.000	154.891,79	152.228,53	0,06
GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	8.045	127.754,63	70.735,74	0,03
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	443.760	1.671.862,81	2.083.529,14	0,76
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	9.217	177.155,37	151.598,27	0,06
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	329.538	223.301,94	261.396,61	0,10

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INNOLUX CORP	TWD	231.188	118.945,89	78.881,78	0,03
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	TWD	9.000	255.027,54	225.193,24	0,08
INVENTEC CORP	TWD	88.000	102.292,90	108.554,69	0,04
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	TWD	3.000	124.636,48	132.106,37	0,05
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	520.000	226.837,13	226.709,69	0,08
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	3.288	197.694,36	228.209,81	0,08
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	72.106	167.346,82	232.358,86	0,09
LOTES CO LTD	TWD	2.500	119.413,92	98.423,62	0,04
MEDIATEK INC	TWD	54.586	1.388.281,83	1.989.833,93	0,73
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	421.449	457.904,68	504.526,22	0,18
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	TWD	21.604	78.882,48	90.408,99	0,03
NAN YA PLASTICS CORP	TWD	230.077	460.974,33	183.172,98	0,07
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	8.000	82.150,54	95.069,92	0,03
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	21.000	263.918,71	333.765,43	0,12
PEGATRON CORP	TWD	68.449	151.201,49	153.304,14	0,06
PHARMAESSENTIA CORP	TWD	10.000	162.416,97	159.810,79	0,06
POU CHEN	TWD	35.932	36.079,12	32.431,54	0,01
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	23.090	193.502,32	172.717,70	0,06
QUANTA COMPUTER INC	TWD	91.900	403.828,40	735.670,61	0,27
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	17.000	236.590,96	281.097,85	0,10
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	88.712	103.068,55	76.965,29	0,03
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	497.952	127.137,23	164.093,54	0,06
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	423.693	226.922,46	299.014,47	0,11
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	TWD	40.000	68.457,68	75.122,74	0,03
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	176.972	63.330,13	79.220,67	0,03
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	430.509	321.623,51	310.729,86	0,11
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	TWD	70.000	60.644,98	57.668,95	0,02
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	67.269	219.102,16	225.599,62	0,08
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	871.000	15.814.045,07	26.924.619,17	9,86
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	TWD	145.174	227.656,80	196.441,11	0,07
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	471.757	223.346,26	216.682,81	0,08
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	47.000	247.887,10	156.252,96	0,06
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	177.427	391.277,74	419.112,18	0,15
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	407.230	547.950,72	524.913,31	0,19
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	TWD	30.997	76.582,83	90.847,14	0,03
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	2.348	109.148,17	86.276,83	0,03
WAN HAI LINES LTD	TWD	20.794	69.221,97	53.970,15	0,02
WISTRON CORP	TWD	92.000	239.775,13	328.661,98	0,12
WIWYNN CORP	TWD	4.348	194.388,62	320.800,92	0,12
WPG HOLDINGS LTD	TWD	52.771	112.617,52	108.033,39	0,04
YAGEO CORPORATION	TWD	16.859	224.808,00	238.450,97	0,09
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	58.707	155.431,93	121.726,47	0,04
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	340.859	223.215,01	339.461,89	0,12
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	TWD	22.000	73.184,73	64.478,41	0,02
Thaïlande			3.107.961,33	2.660.813,63	0,97
ADVANCED INFO SERVICE-FOREIG	THB	37.766	198.444,74	275.126,78	0,10
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	153.609	283.939,68	121.766,86	0,04
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	383.300	264.344,13	208.924,43	0,08
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	18.786	90.983,83	68.674,52	0,03
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	THB	90.842	132.252,57	110.099,54	0,04
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	THB	211.602	122.863,45	127.536,56	0,05
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	188.065	289.187,67	216.844,16	0,08
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	THB	103.320	121.459,25	259.921,80	0,10
GULF DEVELOPMENT PCL-FOREIGN	THB	163.444	212.811,73	165.969,30	0,06
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	THB	354.856	99.670,98	60.443,92	0,02
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	THB	15.500	65.277,85	61.739,39	0,02
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	THB	140.000	64.821,67	78.143,83	0,03
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	THB	100.000	83.809,16	60.796,01	0,02
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	56.359	243.220,86	161.720,28	0,06

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PTT OIL & RETAIL BUS-FOREIGN	THB	93.932	77.515,80	27.815,00	0,01
PTT PCL/FOREIGN	THB	377.584	342.255,21	296.839,66	0,11
SCB X PCL-FOREIGN	THB	30.000	87.917,72	91.587,09	0,03
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	21.400	190.844,49	94.212,85	0,03
TMBTHANACHART BANK P-FOREIGN	THB	1.430.400	71.994,19	70.844,54	0,03
TRUE CORP PCL/NEW-FOREIGN	THB	350.000	64.346,35	101.807,11	0,04
Turquie			1.287.046,15	1.404.079,88	0,51
AKBANK T.A.S.	TRY	90.000	97.744,01	131.402,05	0,05
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	TRY	59.500	131.352,41	192.085,05	0,07
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	16.059	106.795,26	170.090,30	0,06
COCA-COLA ICECEK AS	TRY	47.300	72.046,03	49.819,74	0,02
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRY	129.238	100.471,18	73.760,80	0,03
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	19.000	65.225,80	36.302,55	0,01
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	24.152	26.164,72	46.353,09	0,02
KOC HOLDING AS	TRY	26.062	54.646,23	85.921,87	0,03
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	TRY	14.662	68.141,90	80.668,06	0,03
SASA POLYESTER SANAYI	TRY	211.599	75.008,62	13.861,50	0,01
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	40.900	127.221,39	122.581,97	0,04
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	46.966	43.588,31	96.673,65	0,04
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	21.500	103.825,18	130.486,86	0,05
TURKIYE IS BANKASI-C	TRY	350.000	107.225,15	100.028,69	0,04
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	TRY	30.000	60.769,48	23.146,28	0,01
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	75.000	46.820,48	50.897,42	0,02
Droits			-	15.704,18	0,01
Corée du Sud			-	15.704,18	0,01
HANWHA AEROSPACE RTS 02-07-25	KRW	78	-	13.318,16	0,00
POS FUTURE M RTS 22-07-25	KRW	126	-	2.386,02	0,00
Autres valeurs mobilières			-	-	0,00
Warrants			-	-	0,00
Malaisie			-	-	0,00
YTL CORPORATION (YTL CORP BHD) CW 02-06-28	MYR	58.000	-	-	0,00
Organismes de placement collectif			11.700.015,08	9.942.320,00	3,64
Actions/Parts de fonds d'investissements			11.700.015,08	9.942.320,00	3,64
Irlande			11.700.015,08	9.942.320,00	3,64
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD ACC	EUR	2.480.000	11.700.015,08	9.942.320,00	3,64
Total du portefeuille-titres			248.384.398,32	263.781.761,68	96,61

DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			37.667.390,34	44.735.358,94	99,95
Actions			37.667.390,34	44.735.358,94	99,95
Allemagne			4.421.799,65	5.040.990,42	11,26
ADIDAS AG	EUR	6.240	1.154.673,95	1.235.208,00	2,76
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6.907	1.244.024,07	1.912.548,30	4,27
GEA GROUP AG	EUR	5.354	190.445,81	318.027,60	0,71
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.858	258.294,70	237.267,00	0,53
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	6.202	466.157,56	413.425,32	0,92
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	2.612	159.182,53	196.814,20	0,44
MERCK KGAA	EUR	4.750	748.571,03	522.500,00	1,17
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	950	200.450,00	205.200,00	0,46
Autriche			208.491,98	156.229,70	0,35
VERBUND AG	EUR	2.398	208.491,98	156.229,70	0,35
Belgique			936.775,79	1.228.317,15	2,74
AGEAS	EUR	5.541	258.511,20	317.776,35	0,71
ELIA GROUP SA/NV	EUR	1.800	167.940,00	175.950,00	0,39
KBC GROUP NV	EUR	8.380	510.324,59	734.590,80	1,64
Espagne			2.324.325,51	2.413.957,14	5,39
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	6.500	376.025,00	383.175,00	0,86
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	16.498	1.101.700,10	1.179.277,04	2,63
CELLNEX TELECOM SA	EUR	17.896	600.615,20	589.673,20	1,32
REDEIA CORP SA	EUR	14.426	245.985,21	261.831,90	0,58
Finlande			2.871.723,42	2.869.888,46	6,41
ELISA OYJ	EUR	5.300	257.156,83	249.524,00	0,56
KESKO OYJ-B SHS	EUR	10.100	199.674,28	211.494,00	0,47
KONE OYJ-B	EUR	12.351	590.490,90	690.173,88	1,54
METSO CORP	EUR	23.403	238.795,35	256.964,94	0,57
SAMPO OYJ-A SHS	EUR	88.745	717.673,26	810.241,85	1,81
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	22.143	286.643,76	204.247,03	0,46
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	19.311	581.289,04	447.242,76	1,00
France			10.812.405,05	14.168.703,24	31,66
AMUNDI SA	EUR	2.250	161.662,50	154.575,00	0,35
AXA SA	EUR	64.700	1.774.751,74	2.696.049,00	6,02
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	38.783	465.541,90	623.048,90	1,39
DANONE	EUR	23.630	1.351.083,55	1.638.976,80	3,66
EURAZEO SE	EUR	1.480	114.330,00	89.614,00	0,20
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.157	2.117.817,09	2.659.943,00	5,94
MICHELIN (CGDE)	EUR	24.607	708.418,79	776.104,78	1,73
PUBLICIS GROUPE	EUR	8.407	854.264,64	804.381,76	1,80
REXEL SA	EUR	8.250	226.278,85	215.655,00	0,48
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	19.975	3.038.255,99	4.510.355,00	10,08
Irlande			533.839,83	562.500,00	1,26
KERRY GROUP PLC-A	EUR	6.000	533.839,83	562.500,00	1,26
Italie			2.326.205,59	2.907.726,90	6,50
FINECOBANK SPA	EUR	22.452	301.249,55	422.883,42	0,94
GENERALI	EUR	31.741	633.578,77	958.895,61	2,14
MEDIOBANCA SPA	EUR	18.353	225.398,26	362.196,46	0,81
MONCLER SPA	EUR	8.531	513.964,29	412.815,09	0,92
POSTE ITALIANE SPA	EUR	16.293	186.198,72	297.184,32	0,66
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	52.000	465.816,00	453.752,00	1,01
Pays-Bas			12.311.508,65	14.661.831,83	32,76
AKZO NOBEL N.V.	EUR	6.306	404.430,13	374.576,40	0,84
ARGENX SE	EUR	2.218	1.299.101,30	1.042.016,40	2,33

DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ASML HOLDING NV	EUR	11.255	6.334.827,62	7.626.388,00	17,04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	33.210	976.602,50	1.178.955,00	2,63
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	141.462	494.829,13	585.086,83	1,31
PROSUS NV	EUR	48.060	1.494.289,03	2.281.408,20	5,10
QIAGEN N.V.	EUR	8.000	296.976,00	327.080,00	0,73
WOLTERS KLUWER	EUR	8.780	1.010.452,94	1.246.321,00	2,78
Pologne			116.710,00	112.800,00	0,25
INPOST SA	EUR	8.000	116.710,00	112.800,00	0,25
Suisse			803.604,87	612.414,10	1,37
DSM-FIRMENICH AG	EUR	6.785	803.604,87	612.414,10	1,37
Total du portefeuille-titres			37.667.390,34	44.735.358,94	99,95

DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			10.509.316,45	11.442.171,13	97,76
Actions			10.509.316,45	11.442.171,13	97,76
Allemagne			1.783.314,91	1.894.896,00	16,19
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.500	113.343,00	113.190,00	0,97
CONTINENTAL AG	EUR	1.000	56.100,00	74.100,00	0,63
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	8.000	169.138,53	201.360,00	1,72
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	6.500	164.049,50	201.305,00	1,72
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	5.000	96.250,00	87.500,00	0,75
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	3.000	94.932,36	128.040,00	1,09
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	2.600	190.972,49	173.316,00	1,48
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	5.000	159.653,72	180.575,00	1,54
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1.000	73.266,46	75.350,00	0,64
MERCK KGAA	EUR	1.400	203.249,96	154.000,00	1,32
RWE AG	EUR	4.500	151.113,25	159.435,00	1,36
SAP SE	EUR	500	106.095,43	129.075,00	1,10
SIEMENS AG-REG	EUR	1.000	205.150,21	217.650,00	1,86
Autriche			431.058,33	439.200,00	3,75
OMV AG	EUR	3.000	127.822,99	138.540,00	1,18
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	7.000	175.860,00	181.160,00	1,55
VOESTALPINE AG	EUR	5.000	127.375,34	119.500,00	1,02
Belgique			444.157,04	495.989,00	4,24
AGEAS	EUR	3.100	139.982,64	177.785,00	1,52
SYENSQO SA	EUR	1.800	128.064,47	117.864,00	1,01
UCB SA	EUR	1.200	176.109,93	200.340,00	1,71
Danemark			513.687,35	505.388,15	4,32
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	2.000	124.262,73	121.729,57	1,04
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	5.500	338.436,42	324.067,12	2,77
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	1.500	50.988,20	59.591,46	0,51
Espagne			354.979,60	449.160,00	3,84
ACCIONA SA	EUR	1.100	144.540,22	168.080,00	1,44
BANCO SANTANDER SA	EUR	40.000	210.439,38	281.080,00	2,40
Finlande			48.880,50	46.120,00	0,39
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	5.000	48.880,50	46.120,00	0,39
France			1.584.306,77	1.806.785,00	15,44
BNP PARIBAS	EUR	3.500	244.561,22	267.120,00	2,28
CARREFOUR SA	EUR	6.500	83.963,75	77.805,00	0,66
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2.000	134.164,92	199.280,00	1,70
COVIVIO	EUR	500	24.954,58	26.775,00	0,23
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	10.000	139.121,63	160.650,00	1,37
ELIS SA	EUR	4.000	83.190,32	97.360,00	0,83
ENGIE	EUR	12.000	191.439,54	239.100,00	2,04
EURAZEO SE	EUR	1.000	61.550,00	60.550,00	0,52
RENAULT SA	EUR	1.000	47.054,72	39.130,00	0,33
SANOFI	EUR	1.500	145.377,04	123.315,00	1,05
SCOR SE	EUR	3.000	73.631,65	84.060,00	0,72
SOCIETE GENERALE SA	EUR	4.000	108.318,14	194.200,00	1,66
TOTALENERGIES SE	EUR	3.000	171.109,26	156.300,00	1,34
UNIBAIL RODAMCO	EUR	1.000	75.870,00	81.140,00	0,69
Hong-Kong			119.380,49	159.806,21	1,37
PRUDENTIAL PLC	GBP	15.000	119.380,49	159.806,21	1,37
Irlande			125.603,94	160.655,00	1,37
AIB GROUP PLC	EUR	23.000	125.603,94	160.655,00	1,37

DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Italie			660.637,26	693.160,00	5,92
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	30.000	211.521,36	216.660,00	1,85
BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	EUR	10.000	80.040,00	77.160,00	0,66
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	25.000	155.349,70	142.750,00	1,22
ENI SPA	EUR	8.000	110.997,90	110.080,00	0,94
TELECOM ITALIA SPA	EUR	350.000	102.728,30	146.510,00	1,25
Norvège			293.450,78	325.354,29	2,78
MOWI ASA	NOK	10.000	163.362,62	163.817,81	1,40
ORKLA ASA	NOK	7.500	50.604,25	69.197,45	0,59
TELENOR ASA	NOK	7.000	79.483,91	92.339,03	0,79
Pays-Bas			1.022.318,36	1.163.005,48	9,94
AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	3.098	105.043,67	95.294,48	0,81
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	5.000	115.022,50	116.200,00	0,99
AEGON LTD	EUR	25.000	152.615,19	153.700,00	1,31
ASR NEDERLAND NV	EUR	2.500	115.421,31	140.950,00	1,20
NN GROUP NV	EUR	4.000	171.128,84	225.680,00	1,93
PROSUS NV	EUR	4.000	138.269,68	189.880,00	1,62
QIAGEN N.V.	EUR	2.600	110.236,07	106.301,00	0,91
SBM OFFSHORE NV	EUR	6.000	114.581,10	135.000,00	1,15
Portugal			133.846,13	147.280,00	1,26
EDP SA	EUR	40.000	133.846,13	147.280,00	1,26
Royaume-Uni			1.379.792,42	1.550.933,90	13,25
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	4.000	98.151,23	96.100,86	0,82
AVIVA PLC	GBP	25.000	146.800,14	180.714,45	1,54
BARCLAYS PLC	GBP	40.000	70.252,99	157.506,42	1,35
BARRATT REDROW PLC	GBP	10.000	55.689,11	53.222,04	0,45
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	1.000	59.465,92	45.061,87	0,39
GSK PLC	GBP	9.000	161.776,21	146.042,49	1,25
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	10.000	29.768,17	39.831,89	0,34
MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	20.000	110.373,46	123.931,82	1,06
SMITHS GROUP PLC	GBP	7.000	170.433,86	183.539,58	1,57
SSE PLC	GBP	8.000	155.077,96	171.001,63	1,46
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	14.000	165.418,12	197.268,27	1,69
VODAFONE GROUP PLC	GBP	100.000	89.046,16	90.800,84	0,78
WHITBREAD PLC	GBP	2.000	67.539,09	65.911,74	0,56
Suède			1.023.638,70	1.001.851,21	8,56
ASSA ABLOY AB-B	SEK	5.000	146.188,47	131.935,91	1,13
BOLIDEN AB	SEK	4.000	108.528,44	105.512,97	0,90
ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	5.000	126.431,87	117.097,59	1,00
SAAB AB-B	SEK	4.000	168.632,34	188.643,32	1,61
SKF AB-B SHARES	SEK	4.000	68.023,98	77.624,08	0,66
SSAB AB - B SHARES	SEK	22.000	134.644,31	109.889,38	0,94
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	5.000	131.391,62	128.807,35	1,10
VOLVO AB-B SHS	SEK	6.000	139.797,67	142.340,61	1,22
Suisse			590.263,87	602.586,89	5,15
DSM-FIRMENICH AG	EUR	1.600	153.247,60	144.416,00	1,23
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.000	286.262,77	276.555,89	2,36
STMICROELECTRONICS NV	EUR	7.000	150.753,50	181.615,00	1,55
Total du portefeuille-titres			10.509.316,45	11.442.171,13	97,76

DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			60.889.543,94	63.253.708,84	100,61
Actions			60.889.543,94	63.253.708,84	100,61
Allemagne			7.513.291,68	7.649.434,73	12,17
ALLIANZ SE-REG	EUR	4.335	1.353.517,55	1.491.673,50	2,37
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	27.101	1.040.827,67	1.088.647,17	1,73
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	40.646	1.249.458,04	1.258.806,62	2,00
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	3.955	644.471,38	788.824,75	1,25
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	17.486	599.332,65	631.506,89	1,00
MERCK KGAA	EUR	12.502	1.688.722,80	1.375.220,00	2,19
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.843	936.961,59	1.014.755,80	1,61
Autriche			1.182.274,85	1.305.785,68	2,08
OMV AG	EUR	28.276	1.182.274,85	1.305.785,68	2,08
Belgique			5.483.805,65	5.813.368,86	9,25
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	25.423	1.470.787,20	1.480.635,52	2,36
ELIA GROUP SA/NV	EUR	5.570	410.387,69	544.467,50	0,87
FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	10.145	1.247.427,53	1.349.285,00	2,15
KBC GROUP NV	EUR	12.904	997.681,68	1.131.164,64	1,80
SYENSQO SA	EUR	15.065	1.051.307,70	986.456,20	1,57
UMICORE	EUR	25.750	306.213,85	321.360,00	0,51
Danemark			786.797,89	657.561,66	1,05
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	11.160	786.797,89	657.561,66	1,05
Espagne			2.640.568,38	3.249.123,18	5,17
BANCO SANTANDER SA	EUR	462.377	2.640.568,38	3.249.123,18	5,17
Finlande			2.155.621,49	1.982.399,88	3,15
METSO CORP	EUR	65.510	671.852,12	719.299,80	1,14
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	54.538	1.483.769,37	1.263.100,08	2,01
France			12.012.996,46	11.901.106,81	18,93
AMUNDI SA	EUR	13.467	924.105,35	925.182,90	1,47
ARKEMA	EUR	3.977	301.056,78	248.761,35	0,40
AYVENS SA	EUR	68.176	632.848,73	644.263,20	1,02
BNP PARIBAS	EUR	29.533	2.074.286,03	2.253.958,56	3,59
CARREFOUR SA	EUR	93.792	1.225.512,76	1.122.690,24	1,79
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	9.877	866.804,87	984.144,28	1,57
MICHELIN (CGDE)	EUR	23.960	787.794,26	755.698,40	1,20
ORANGE	EUR	61.915	723.051,42	799.632,23	1,27
SANOFI	EUR	19.394	1.859.093,18	1.594.380,74	2,54
TOTALENERGIES SE	EUR	19.405	1.101.654,49	1.011.000,50	1,61
UNIBAIL RODAMCO	EUR	3.629	305.924,70	294.457,06	0,47
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	22.317	658.469,17	675.089,25	1,07
VINCI SA	EUR	4.731	552.394,72	591.848,10	0,94
Irlande			1.967.958,08	1.941.562,50	3,09
KERRY GROUP PLC-A	EUR	20.710	1.967.958,08	1.941.562,50	3,09
Italie			5.825.026,67	6.586.363,08	10,48
ENEL SPA	EUR	195.118	1.553.072,99	1.571.870,61	2,50
ENI SPA	EUR	101.142	1.374.075,55	1.391.713,92	2,21
MEDIOBANCA SPA	EUR	80.930	1.361.886,59	1.597.153,55	2,54
PRYSMIAN SPA	EUR	10.318	477.971,58	619.492,72	0,99
UNICREDIT SPA	EUR	24.708	1.058.019,96	1.406.132,28	2,24
Luxembourg			746.479,52	724.498,32	1,15
APERAM	EUR	26.403	746.479,52	724.498,32	1,15
Norvège			2.881.325,04	2.799.349,87	4,45
MOWI ASA	NOK	75.926	1.249.846,66	1.243.803,13	1,98

DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
NORSK HYDRO ASA	NOK	193.028	1.052.278,59	934.993,21	1,49
ORKLA ASA	NOK	67.259	579.199,79	620.553,53	0,99
Pays-Bas			5.587.735,61	5.914.168,00	9,41
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	39.529	918.173,10	918.653,96	1,46
ASR NEDERLAND NV	EUR	12.948	646.508,22	730.008,24	1,16
CTP NV	EUR	35.062	544.355,15	625.506,08	0,99
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	191.860	698.479,50	793.532,96	1,26
NN GROUP NV	EUR	34.834	1.607.867,09	1.965.334,28	3,13
STELLANTIS NV	EUR	103.553	1.172.352,55	881.132,48	1,40
Portugal			1.160.261,49	1.269.811,34	2,02
EDP SA	EUR	344.870	1.160.261,49	1.269.811,34	2,02
Royaume-Uni			10.945.401,13	11.459.174,93	18,23
BARRATT REDROW PLC	GBP	171.971	910.519,03	915.264,76	1,46
BRITISH LAND CO PLC	GBP	196.320	880.019,37	862.652,91	1,37
BURBERRY GROUP PLC	GBP	47.351	511.482,31	653.384,10	1,04
GSK PLC	GBP	158.661	2.806.814,81	2.574.583,12	4,10
ICG PLC	GBP	46.215	1.113.115,36	1.040.188,19	1,65
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	457.960	1.318.861,97	1.361.155,92	2,17
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.347.944	1.104.044,93	1.206.949,63	1,92
NATWEST GROUP PLC	GBP	253.293	1.120.325,85	1.512.188,19	2,41
SSE PLC	GBP	62.353	1.180.217,50	1.332.808,11	2,12
Total du portefeuille-titres			60.889.543,94	63.253.708,84	100,61

DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			120.218.513,62	134.869.719,31	99,87
Actions			120.218.513,62	134.869.719,31	99,87
Australie					
ATLASSIAN CORPORATION PL	USD	2.101	384.259,53	363.497,97	0,27
Canada					
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1.414	405.887,62	286.184,88	0,21
États-Unis					
ADOBE INC	USD	5.300	2.185.839,01	1.746.785,36	1,29
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	20.800	2.032.309,53	2.514.392,81	1,86
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3.550	399.644,83	356.890,15	0,26
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	2.228	149.017,43	151.386,70	0,11
AMERICAN EXPRESS CO	USD	7.200	1.115.403,91	1.956.515,74	1,45
AMERICAN TOWER CORP	USD	5.809	1.057.210,56	1.093.755,74	0,81
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2.590	336.880,34	306.934,36	0,23
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1.258	332.760,48	571.991,60	0,42
AMGEN INC	USD	6.850	1.657.879,38	1.629.329,56	1,21
ANALOG DEVICES INC	USD	6.400	1.206.317,55	1.297.719,47	0,96
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	7.921	135.655,46	126.995,12	0,09
ANSYS INC	USD	1.117	325.501,82	334.210,28	0,25
APPLIED MATERIALS INC	USD	10.300	1.988.591,04	1.606.356,01	1,19
AUTODESK INC	USD	2.719	547.920,67	717.059,96	0,53
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	5.100	1.089.325,81	1.339.898,62	0,99
AVANTOR INC	USD	9.555	183.628,69	109.562,81	0,08
AXON ENTERPRISE INC	USD	935	250.689,63	659.474,29	0,49
BALL CORP	USD	3.400	197.739,21	162.461,98	0,12
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	9.209	404.263,83	714.769,34	0,53
BEST BUY CO INC	USD	2.818	179.473,78	161.155,46	0,12
BIOGEN INC	USD	2.056	406.914,17	219.971,07	0,16
BLACKROCK INC	USD	1.870	1.218.919,87	1.671.506,15	1,24
BOOKING HOLDINGS INC	USD	415	1.145.250,12	2.046.713,46	1,52
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	1.540	245.326,63	318.836,48	0,24
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1.655	148.976,46	135.279,00	0,10
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	3.380	854.698,61	887.291,39	0,66
CARRIER GLOBAL CORP	USD	9.644	386.817,74	601.307,12	0,45
CENTENE CORP	USD	6.019	454.215,08	278.324,59	0,21
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	3.308	294.345,06	270.845,41	0,20
CLOROX COMPANY	USD	1.719	229.793,46	175.831,95	0,13
CMS ENERGY CORP	USD	3.545	190.078,19	209.224,01	0,15
COCA-COLA CO/THE	USD	51.900	3.024.812,39	3.128.104,10	2,32
CONAGRA BRANDS INC	USD	6.456	201.262,69	112.581,95	0,08
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	4.708	418.671,22	402.477,15	0,30
COOPER COS INC/THE	USD	2.808	240.648,39	170.223,86	0,13
CRH PLC	USD	8.400	636.419,38	656.915,28	0,49
CROWN CASTLE INC	USD	5.648	568.331,05	494.287,21	0,37
CUMMINS INC	USD	1.680	375.238,93	468.714,06	0,35
DANAHER CORP	USD	8.150	1.694.379,56	1.371.513,40	1,02
DAVITA INC	USD	800	82.939,29	97.082,25	0,07
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	2.137	183.014,12	187.639,47	0,14
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	802	168.404,47	135.148,12	0,10
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	4.335	654.956,35	643.796,52	0,48
DOCUSIGN INC	USD	2.488	194.196,59	165.089,51	0,12
DOVER CORP	USD	1.633	195.311,36	254.900,19	0,19
DR HORTON INC	USD	3.446	475.480,32	378.462,60	0,28
DYNATRACE INC	USD	4.565	217.181,81	214.706,86	0,16
EBAY INC	USD	5.906	380.658,02	374.631,14	0,28
ECOLAB INC	USD	3.299	537.575,59	757.236,92	0,56

DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	7.200	575.581,72	479.713,76	0,36
ELECTRONIC ARTS INC	USD	3.300	404.042,52	448.958,56	0,33
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.838	1.274.894,71	940.382,91	0,70
EMCOR GROUP INC	USD	555	198.972,69	252.897,69	0,19
EQUINIX INC	USD	1.260	892.216,76	853.850,32	0,63
ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	3.709	152.803,50	117.350,82	0,09
EVERSOURCE ENERGY	USD	4.413	320.359,81	239.174,56	0,18
EXELON CORP	USD	12.600	470.914,64	466.066,36	0,35
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	1.600	164.947,59	155.726,88	0,12
F5 INC	USD	699	175.715,14	175.260,62	0,13
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	540	208.869,21	205.759,85	0,15
FAIR ISAAC CORP	USD	290	440.978,81	451.598,07	0,33
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	2.576	370.409,42	477.849,81	0,35
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	6.925	364.826,77	480.269,41	0,36
FIRST SOLAR INC	USD	1.250	174.058,57	176.278,91	0,13
FISERV INC	USD	7.072	838.154,25	1.038.704,71	0,77
FORTIVE CORPORATION	USD	4.154	234.137,02	184.476,74	0,14
FOX CORP - CLASS A	USD	2.500	83.660,55	119.350,85	0,09
FOX CORP - CLASS B	USD	1.700	45.857,70	74.771,90	0,06
GARTNER INC	USD	971	373.277,97	334.367,78	0,25
GENERAL MILLS INC	USD	6.500	433.746,38	286.889,30	0,21
GENUINE PARTS CO	USD	1.700	189.459,59	175.684,29	0,13
GILEAD SCIENCES INC	USD	15.800	1.059.426,65	1.492.308,22	1,11
GODADDY INC - CLASS A	USD	1.806	289.771,33	277.027,18	0,21
GRACO INC	USD	2.410	173.138,06	176.502,70	0,13
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	3.800	272.980,83	410.704,95	0,30
HCA HEALTHCARE INC	USD	2.350	474.508,84	766.950,63	0,57
HOLOGIC INC	USD	2.800	167.077,91	155.427,01	0,12
HOME DEPOT INC	USD	12.570	3.546.493,39	3.926.110,49	2,91
HORMEL FOODS CORP	USD	3.300	93.157,42	85.040,68	0,06
HUBSPOT INC	USD	636	330.479,09	301.585,96	0,22
HUMANA INC	USD	1.513	384.451,50	315.115,42	0,23
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	1.121	173.127,35	137.134,73	0,10
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	19.607	219.271,50	279.944,90	0,21
IDEX CORP	USD	1.067	201.371,79	159.588,70	0,12
IDEXX LABORATORIES INC	USD	995	385.330,49	454.622,23	0,34
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	3.460	673.206,97	728.785,62	0,54
INGERSOLL-RAND INC	USD	5.292	276.107,56	374.995,58	0,28
INSULET CORP	USD	816	169.048,88	218.401,74	0,16
INTEL CORP	USD	54.972	1.536.304,26	1.049.003,54	0,78
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	7.200	1.140.330,32	1.125.343,10	0,83
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5.915	196.463,98	235.975,17	0,17
INTUIT INC	USD	3.600	1.652.967,05	2.415.528,39	1,79
IQVIA HOLDINGS INC	USD	2.171	436.453,95	291.457,93	0,22
JM SMUCKER CO/THE	USD	1.300	134.504,93	108.753,25	0,08
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	8.431	438.412,73	758.599,67	0,56
JUNIPER NETWORKS INC	USD	5.081	160.810,68	172.836,67	0,13
KELLANOVA	USD	3.187	182.585,88	215.923,76	0,16
KENVUE INC	USD	24.951	562.171,66	444.881,74	0,33
KEYCORP	USD	12.914	171.178,10	191.644,49	0,14
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	2.069	271.872,26	288.815,73	0,21
LABCORP HOLDINGS INC	USD	974	209.483,32	217.817,22	0,16
LAM RESEARCH CORP	USD	16.209	995.769,63	1.344.110,46	1,00
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	379	99.341,47	185.081,54	0,14
LKQ CORP	USD	3.561	165.932,24	112.273,81	0,08
LOWE'S COS INC	USD	7.050	1.266.130,68	1.332.524,17	0,99
MARSH & MCLENNAN COS	USD	6.200	1.014.899,10	1.154.805,13	0,86
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	11.107	588.883,80	732.360,86	0,54
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	3.541	235.892,46	228.716,29	0,17

DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	250	271.041,06	250.185,29	0,19
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	817	239.642,76	207.338,50	0,15
MONGODB INC	USD	1.000	166.333,41	178.889,98	0,13
MOODY'S CORP	USD	2.051	599.140,47	876.399,11	0,65
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	2.145	784.840,44	768.315,12	0,57
NASDAQ INC	USD	5.613	300.152,90	427.579,72	0,32
NETAPP INC	USD	2.547	222.471,28	231.190,40	0,17
NEWMONT CORP	USD	14.000	609.243,11	694.841,76	0,51
NORTHERN TRUST CORP	USD	2.352	197.115,03	254.044,45	0,19
NUTANIX INC - A	USD	3.063	206.916,08	199.459,66	0,15
NVIDIA CORP	USD	138.600	14.129.134,05	18.654.354,47	13,81
OKTA INC	USD	2.529	229.832,14	215.380,27	0,16
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	2.518	378.475,25	348.146,19	0,26
OWENS CORNING	USD	1.195	107.738,83	139.997,79	0,10
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	8.250	1.398.339,58	1.438.241,68	1,07
PAYCHEX INC	USD	4.163	469.977,59	515.866,58	0,38
PEPSICO INC	USD	17.300	2.699.205,35	1.945.982,88	1,44
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	5.000	695.147,57	794.053,75	0,59
POOL CORP	USD	530	174.696,92	131.604,89	0,10
PPG INDUSTRIES INC	USD	2.778	323.515,80	269.197,51	0,20
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	3.226	244.129,74	218.318,73	0,16
PROGRESSIVE CORP	USD	7.450	1.075.848,80	1.693.663,59	1,25
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4.594	418.050,71	420.479,07	0,31
PTC INC	USD	1.535	227.589,70	225.362,61	0,17
PULTEGROUP INC	USD	2.574	222.267,54	231.251,05	0,17
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	3.923	185.187,02	192.432,03	0,14
QUANTA SERVICES INC	USD	1.915	287.524,23	616.793,63	0,46
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1.571	197.738,19	240.404,42	0,18
RALLIANT CORP-W/I	USD	1.384	30.182,54	57.170,98	0,04
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	2.325	267.024,15	303.774,12	0,22
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	10.776	191.728,77	215.914,74	0,16
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	USD	10.400	193.394,28	121.732,76	0,09
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.476	329.049,60	417.670,84	0,31
S&P GLOBAL INC	USD	4.003	1.395.228,96	1.798.135,94	1,33
SAMSARA INC-CL A	USD	4.342	178.001,92	147.143,81	0,11
SERVICENOW INC	USD	2.610	2.323.758,85	2.285.887,29	1,69
STATE STREET CORP	USD	3.512	213.643,64	318.154,86	0,24
STEEL DYNAMICS INC	USD	2.050	253.144,09	223.555,39	0,17
STERIS PLC	USD	1.156	226.289,16	236.567,13	0,18
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	4.562	137.201,22	259.375,46	0,19
SYNOPSYS INC	USD	1.900	776.535,56	829.826,64	0,61
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	2.150	280.160,53	444.799,17	0,33
TARGET CORP	USD	5.550	645.137,52	466.420,33	0,35
TESLA INC	USD	33.000	6.969.510,48	8.930.255,14	6,61
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11.636	1.729.120,04	2.058.070,72	1,52
THE CIGNA GROUP	USD	3.423	909.608,23	963.986,32	0,71
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	7.052	290.109,99	317.020,10	0,23
TRAVELERS COS INC/THE	USD	2.900	493.375,52	660.958,38	0,49
TRIMBLE INC	USD	2.848	178.794,95	184.343,01	0,14
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2.839	234.047,13	233.388,85	0,17
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	16.326	648.024,01	597.908,37	0,44
TWILIO INC - A	USD	1.800	186.619,69	190.695,57	0,14
ULTA BEAUTY INC	USD	552	200.578,13	219.991,17	0,16
UNITED RENTALS INC	USD	800	272.937,20	513.455,72	0,38
US BANCORP	USD	19.998	632.175,97	770.890,23	0,57
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	1.902	414.409,33	466.616,65	0,35
VERALTO CORP	USD	2.983	271.251,86	256.535,20	0,19
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	52.900	1.804.970,69	1.949.979,13	1,44
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	3.307	1.509.960,91	1.254.228,73	0,93

DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
WALT DISNEY CO/THE	USD	23.000	2.086.759,22	2.429.807,90	1,80
WATERS CORP	USD	700	203.123,17	208.142,44	0,15
WESTERN DIGITAL CORP	USD	4.372	198.525,96	238.330,52	0,18
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	1.024	309.927,61	190.868,68	0,14
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	1.500	204.623,45	208.761,77	0,15
WORKDAY INC-CLASS A	USD	2.737	575.297,26	559.594,50	0,41
WW GRAINGER INC	USD	580	328.671,81	513.983,22	0,38
XYLEM INC	USD	3.226	285.749,11	355.509,95	0,26
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	2.806	317.651,00	218.030,63	0,16
ZOETIS INC	USD	5.600	916.551,32	743.979,21	0,55
ZSCALER INC	USD	1.284	311.824,53	343.399,04	0,25
Irlande			858.002,03	1.400.613,27	1,04
ALLEGION PLC	USD	1.237	116.550,23	151.873,27	0,11
APTIV PLC	USD	3.348	274.722,65	194.573,89	0,14
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2.829	466.729,15	1.054.166,11	0,78
Pays-Bas			554.836,40	595.619,54	0,44
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	3.200	554.836,40	595.619,54	0,44
Royaume-Uni			514.269,45	617.026,07	0,46
CNH INDUSTRIAL NV	USD	12.386	120.649,53	136.748,78	0,10
PENTAIR PLC	USD	1.900	100.984,68	166.166,03	0,12
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	1.203	292.635,24	314.111,26	0,23
Suisse			177.190,42	133.771,50	0,10
BUNGE GLOBAL SA	USD	1.956	177.190,42	133.771,50	0,10
Total du portefeuille-titres			120.218.513,62	134.869.719,31	99,87

DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			833.938.701,78	861.485.268,16	99,12
Actions			833.938.701,78	861.485.268,16	99,12
États-Unis			789.197.777,23	813.739.494,56	93,63
ALPHABET INC-CL A	USD	313.306	48.867.866,92	47.036.602,96	5,41
AMERICAN TOWER CORP	USD	60.582	12.016.251,53	11.406.767,17	1,31
ANALOG DEVICES INC	USD	42.632	8.582.453,82	8.644.433,82	0,99
APPLE INC	USD	136.726	25.919.163,10	23.897.494,08	2,75
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	90.099	27.552.534,13	24.570.849,67	2,83
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	60.012	15.259.334,78	15.766.665,93	1,81
BLACKSTONE INC	USD	182.205	26.622.189,37	23.217.807,98	2,67
BOOKING HOLDINGS INC	USD	4.400	17.672.790,59	21.700.094,56	2,50
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	283.943	22.347.565,07	25.981.443,65	2,99
BROADCOM INC	USD	148.244	27.739.875,63	34.811.482,39	4,01
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	433.996	22.029.392,17	20.759.786,51	2,39
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	146.049	12.743.088,60	11.309.668,27	1,30
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	77.533	11.358.365,53	6.807.791,72	0,78
ELI LILLY & CO	USD	33.482	25.139.461,47	22.234.717,77	2,56
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	16.093	6.929.039,30	7.449.927,27	0,86
KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	164.372	22.371.152,60	18.627.939,82	2,14
KLA CORP	USD	9.131	6.434.049,75	6.967.672,14	0,80
MARSH & MCLENNAN COS	USD	91.232	18.464.082,67	16.992.771,21	1,96
MASTERCARD INC - A	USD	70.513	31.948.533,93	33.755.654,66	3,88
MICROSOFT CORP	USD	193.449	75.817.250,68	81.972.540,86	9,43
NETFLIX INC	USD	26.370	18.503.143,27	30.082.939,13	3,46
NVIDIA CORP	USD	628.531	68.872.775,21	84.594.805,72	9,73
ORACLE CORP	USD	171.499	27.056.058,16	31.941.752,67	3,68
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	164.685	25.340.367,33	22.351.760,62	2,57
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	32.912	7.743.604,63	8.779.710,93	1,01
S&P GLOBAL INC	USD	54.803	24.581.546,32	24.617.347,93	2,83
SALESFORCE INC	USD	71.729	17.963.300,75	16.662.930,54	1,92
SERVICENOW INC	USD	29.766	22.714.953,17	26.069.624,98	3,00
STRYKER CORP	USD	85.073	27.976.819,39	28.672.684,75	3,30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	52.600	26.175.889,74	18.168.587,13	2,09
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	197.302	12.992.026,09	15.681.966,69	1,80
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	79.648	21.497.902,31	24.090.831,37	2,77
ZOETIS INC	USD	136.334	21.964.949,22	18.112.439,66	2,08
Irlande			26.998.376,66	27.591.087,09	3,17
LINDE PLC	USD	45.545	18.750.682,67	18.207.182,82	2,09
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	25.183	8.247.693,99	9.383.904,27	1,08
Uruguay			17.742.547,89	20.154.686,51	2,32
MERCADOLIBRE INC	USD	9.052	17.742.547,89	20.154.686,51	2,32
Total du portefeuille-titres			833.938.701,78	861.485.268,16	99,12

DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			3.192.943,84	3.189.052,40	96,08
Actions			3.192.943,84	3.189.052,40	96,08
Allemagne			200.206,50	221.172,50	6,66
E.ON SE	EUR	7.500	95.518,80	117.187,50	3,53
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.000	36.825,00	36.115,00	1,09
KWS SAAT SE & CO KGAA	EUR	1.100	67.862,70	67.870,00	2,04
Belgique			108.365,82	88.109,30	2,65
COLRUYT GROUP N.V	EUR	1.950	86.706,72	71.604,00	2,16
RECTICEL	EUR	1.615	21.659,10	16.505,30	0,50
Danemark			213.420,49	156.178,96	4,71
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	800	50.679,36	48.691,83	1,47
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.150	124.127,73	67.759,49	2,04
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	1.000	38.613,40	39.727,64	1,20
Espagne			206.125,97	303.588,00	9,15
GREENERGY RENOVABLES	EUR	2.526	88.723,85	155.349,00	4,68
IBERDROLA SA	EUR	9.100	117.402,12	148.239,00	4,47
États-Unis			1.333.600,27	1.314.062,66	39,59
CORE & MAIN INC-CLASS A	USD	1.249	60.491,81	64.213,61	1,93
DARLING INGREDIENTS INC	USD	2.400	87.067,82	77.570,39	2,34
DEXCOM INC	USD	680	62.768,84	50.566,26	1,52
DUOLINGO	USD	320	66.232,04	111.774,42	3,37
ECOLAB INC	USD	430	93.135,20	98.700,17	2,97
ELI LILLY & CO	USD	165	123.098,77	109.573,16	3,30
FIRST SOLAR INC	USD	603	111.457,85	85.036,95	2,56
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTUR	USD	2.415	52.576,93	55.259,96	1,66
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	150	60.359,71	69.439,45	2,09
LAUREATE EDUCATION INC	USD	1.700	33.496,20	33.859,52	1,02
OWENS CORNING	USD	570	82.163,83	66.777,19	2,01
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	681	97.606,53	118.720,31	3,58
SENTINELONE INC -CLASS A	USD	2.300	51.319,06	35.817,18	1,08
WABTEC CORP	USD	416	66.136,09	74.191,42	2,24
WEYERHAEUSER CO	USD	5.700	147.903,13	124.745,92	3,76
XYLEM INC	USD	770	85.535,48	84.855,13	2,56
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	USD	1.700	52.250,98	52.961,62	1,60
France			346.695,28	366.805,00	11,05
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.575	135.360,98	156.933,00	4,73
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	340	75.891,40	76.772,00	2,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4.400	135.442,90	133.100,00	4,01
Irlande			71.948,43	72.988,54	2,20
EATON CORP PLC	USD	240	71.948,43	72.988,54	2,20
Italie			137.271,34	149.330,84	4,50
PRYSMIAN SPA	EUR	1.271	76.069,69	76.310,84	2,30
TECHNOGYM SPA	EUR	6.000	61.201,65	73.020,00	2,20
Japon			79.828,81	68.077,50	2,05
SHIMANO INC	JPY	300	46.126,36	36.200,27	1,09
YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	2.000	33.702,45	31.877,23	0,96
les Iles Féroé			64.723,52	48.898,19	1,47
BAKKA Frost P/F	NOK	1.280	64.723,52	48.898,19	1,47
Norvège			80.380,22	85.907,54	2,59
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	6.500	80.380,22	85.907,54	2,59

DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			76.507,52	77.681,50	2,34
QIAGEN N.V.	EUR	1.900	76.507,52	77.681,50	2,34
Portugal			71.491,50	66.276,00	2,00
EDP SA	EUR	18.000	71.491,50	66.276,00	2,00
Royaume-Uni			125.815,33	106.327,34	3,20
ASTRAZENECA PLC	GBP	900	125.815,33	106.327,34	3,20
Suisse			76.562,84	63.648,53	1,92
BB BIOTECH AG	CHF	950	39.720,81	30.705,84	0,93
HBM HEALTHCARE INVESTMENTS AG	CHF	180	36.842,03	32.942,69	0,99
Total du portefeuille-titres			3.192.943,84	3.189.052,40	96,08

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			97.749.090,42	109.862.888,24	100,37
Actions			97.749.090,42	109.862.225,46	100,37
Afrique du Sud			835.143,47	997.774,15	0,91
ABSA GROUP LTD	ZAR	6.000	58.801,60	50.621,26	0,05
BID CORP LTD	ZAR	1.500	29.798,44	33.610,65	0,03
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	3.000	36.712,10	33.582,60	0,03
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	600	63.287,07	102.133,00	0,09
CLICKS GROUP LTD	ZAR	2.000	31.915,60	35.569,11	0,03
FIRSTRAND LTD	ZAR	32.000	114.411,42	116.106,76	0,11
GOLD FIELDS LTD	ZAR	6.000	61.402,51	119.586,98	0,11
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	6.800	71.918,51	51.806,45	0,05
MTN GROUP LTD	ZAR	9.000	37.375,61	60.762,77	0,06
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	540	76.369,00	142.770,42	0,13
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	1.800	20.898,21	20.971,87	0,02
SANLAM LTD	ZAR	14.000	43.217,02	59.507,78	0,05
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	9.000	83.296,53	98.163,54	0,09
VALTERRA PLATINUM LIMITED	ZAR	700	56.735,44	26.519,45	0,02
VODACOM GROUP LTD	ZAR	4.000	26.490,57	26.211,84	0,02
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	8.000	22.513,84	19.849,67	0,02
Allemagne			748.051,98	903.425,32	0,83
ADIDAS AG	EUR	1.100	185.636,00	217.745,00	0,20
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.239	231.963,18	343.079,10	0,31
GEA GROUP AG	EUR	1.200	39.468,00	71.280,00	0,07
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	400	26.848,00	24.600,00	0,02
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	1.317	95.089,41	87.791,22	0,08
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	600	29.106,00	45.210,00	0,04
MERCK KGAA	EUR	700	104.071,39	77.000,00	0,07
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	170	35.870,00	36.720,00	0,03
Arabie Saoudite			61.847,27	61.928,81	0,06
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	SAR	568	34.921,83	34.989,57	0,03
ETIHAD ETISALAT CO	SAR	2.000	26.925,44	26.939,24	0,02
Australie			1.744.671,24	1.703.385,43	1,56
ASX LTD	AUD	1.600	68.074,87	62.315,27	0,06
ATLASSIAN CORPORATION PL	USD	1.100	201.183,00	190.313,07	0,17
BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	3.000	38.859,10	38.706,98	0,04
BRAMBLES LTD	AUD	8.000	56.355,44	104.603,19	0,10
COCHLEAR LTD	AUD	500	69.989,52	83.862,32	0,08
CSL LTD	AUD	3.100	524.069,83	414.475,62	0,38
EVOLUTION MINING LTD	AUD	13.008	65.259,37	56.573,89	0,05
GOODMAN GROUP	AUD	13.155	258.004,99	251.473,75	0,23
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	8.500	77.907,67	88.030,04	0,08
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	9.000	85.488,70	117.527,85	0,11
SUNCORP GROUP LTD	AUD	5.500	50.432,42	66.356,81	0,06
TRANSURBAN GROUP	AUD	20.000	177.967,63	156.100,83	0,14
WISETECH GLOBAL LTD	AUD	1.200	71.078,70	73.045,81	0,07
Autriche			46.675,00	32.575,00	0,03
VERBUND AG	EUR	500	46.675,00	32.575,00	0,03
Belgique			151.487,00	209.383,00	0,19
AGEAS	EUR	600	27.420,00	34.410,00	0,03
ELIA GROUP SA/NV	EUR	400	37.320,00	39.100,00	0,04
KBC GROUP NV	EUR	1.550	86.747,00	135.873,00	0,12
Brésil			399.323,74	401.186,88	0,37
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	40.000	81.239,09	91.029,70	0,08
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	16.100	92.606,51	92.855,14	0,08

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	7.000	46.384,12	44.272,40	0,04
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	BRL	8.400	21.006,58	18.080,45	0,02
NATURA &CO HOLDING SA	BRL	900	2.403,25	1.552,28	0,00
RAIA DROGASIL SA	BRL	9.900	44.000,78	23.364,29	0,02
RUMO SA	BRL	10.000	29.229,12	28.922,85	0,03
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	7.000	30.227,17	33.750,60	0,03
TIM SA	BRL	10.000	25.726,55	34.417,09	0,03
TOTVS SA	BRL	5.000	26.500,57	32.942,08	0,03
Canada			2.885.776,36	3.330.416,13	3,04
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	2.500	137.271,24	253.223,04	0,23
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	5.000	270.734,40	235.055,41	0,21
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	500	53.238,43	57.871,08	0,05
CGI INC	CAD	1.400	132.295,15	124.997,03	0,11
DOLLARAMA INC	CAD	1.600	90.520,34	191.660,37	0,18
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	CAD	3.000	49.031,65	63.886,37	0,06
FIRSTSERVICE CORP	CAD	300	40.508,81	44.506,95	0,04
FORTIS INC	CAD	3.000	129.298,51	121.779,30	0,11
IA FINANCIAL CORP INC	CAD	800	47.906,07	74.563,45	0,07
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	700	193.922,42	141.675,68	0,13
METRO INC/CN	CAD	1.300	68.895,48	86.818,17	0,08
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	2.400	153.578,59	210.549,71	0,19
OPEN TEXT CORP	CAD	2.300	88.933,65	57.135,63	0,05
SAPUTO INC	CAD	1.900	48.274,52	33.059,47	0,03
SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	3.600	155.083,23	352.998,91	0,32
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	3.900	183.787,95	220.620,57	0,20
TELUS (NON CANADIAN)	CAD	4.300	70.694,12	58.738,26	0,05
THOMSON REUTERS CORP	CAD	1.000	174.681,27	170.963,01	0,16
TMX GROUP LTD	CAD	1.800	63.966,94	64.864,05	0,06
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	6.000	366.811,17	375.189,64	0,34
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	200	12.552,32	12.468,86	0,01
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	2.900	220.923,18	221.716,25	0,20
WSP GLOBAL INC	CAD	900	132.866,92	156.074,92	0,14
Chili			53.490,73	46.057,28	0,04
ENEL AMERICAS SA	CLP	300.000	26.633,94	24.847,11	0,02
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	700	26.856,79	21.210,17	0,02
Chine			2.597.108,45	2.393.639,33	2,19
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	220.000	87.486,07	133.699,42	0,12
CHINA MERCHANTS BANK-A	CNY	8.000	42.531,52	43.703,37	0,04
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	25.500	140.072,90	151.787,36	0,14
CMOC GROUP LTD-H	HKD	39.000	20.822,56	33.774,30	0,03
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	1.880	60.491,55	56.373,74	0,05
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	70.000	66.470,82	58.493,49	0,05
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	CNY	10.000	25.418,34	25.418,34	0,02
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-H	HKD	25.000	34.184,51	34.184,51	0,03
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	12.000	32.807,16	38.742,44	0,04
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	400.000	208.107,13	270.003,36	0,25
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	CNY	15.000	38.311,71	41.622,83	0,04
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	6.000	29.961,80	51.048,87	0,05
KANZHUN LTD - ADR	USD	2.600	50.963,93	39.514,42	0,04
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	4.000	65.042,94	60.450,65	0,06
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	20.000	27.633,77	33.511,67	0,03
KINGSOFT CORP LTD	HKD	6.000	22.511,42	26.631,36	0,02
LI AUTO INC-CLASS A	HKD	7.000	128.255,78	81.283,17	0,07
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	20.000	31.441,11	20.098,32	0,02
MEITUAN-CLASS B	HKD	32.500	669.015,32	441.929,74	0,40
NETEASE INC	HKD	11.200	198.408,29	256.459,79	0,23
NIO INC-CLASS A	HKD	11.000	77.212,77	32.708,61	0,03
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	3.000	25.044,85	86.796,10	0,08

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	20.000	22.234,14	13.261,42	0,01
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	4.600	31.210,44	34.619,68	0,03
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	HKD	14.000	29.235,96	29.748,12	0,03
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	3.500	33.110,14	44.873,71	0,04
WUXI APPTec CO LTD-H	HKD	4.000	50.953,24	34.141,10	0,03
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	20.000	136.924,48	55.671,92	0,05
XPENG INC - CLASS A SHARES	HKD	8.000	90.430,69	61.293,37	0,06
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	16.000	27.383,64	21.808,63	0,02
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	2.100	93.429,47	79.985,52	0,07
Colombie			57.417,75	69.400,97	0,06
GRUPO CIBEST SA	COP	2.000	15.419,90	21.271,37	0,02
GRUPO CIBEST SA	COP	3.500	25.504,44	33.692,18	0,03
INTERCONEXION ELECTRICA SA	COP	3.500	16.493,41	14.437,42	0,01
Corée du Sud			1.067.587,57	1.092.897,86	1,00
COWAY CO LTD	KRW	500	23.316,42	30.551,16	0,03
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	2.200	77.948,64	119.843,86	0,11
KAKAO CORP	KRW	2.497	126.191,72	94.569,72	0,09
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2.400	85.459,86	168.006,12	0,15
KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	2.000	28.715,26	28.909,98	0,03
KRAFTON INC	KRW	187	44.054,67	42.848,00	0,04
LG CHEM LTD	KRW	400	156.477,73	53.401,40	0,05
LG CORP	KRW	911	52.515,92	45.773,46	0,04
NAVER CORP	KRW	800	135.977,72	132.556,68	0,12
POSCO FUTURE M CO LTD	KRW	300	45.137,26	23.935,95	0,02
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	364	28.398,58	30.949,33	0,03
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	408	43.996,06	44.502,69	0,04
SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	276	22.942,68	29.547,26	0,03
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	2.900	84.045,68	112.395,44	0,10
SK SQUARE CO LTD	KRW	300	10.809,31	34.654,10	0,03
SK TELECOM	KRW	700	23.522,65	25.053,21	0,02
WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	3.000	30.310,57	42.512,82	0,04
YUHAN CORP	KRW	500	47.766,84	32.886,68	0,03
Danemark			2.007.884,99	1.904.291,34	1,74
DSV A/S	DKK	1.328	267.002,66	270.911,43	0,25
GENMAB A/S	DKK	417	80.738,35	73.498,15	0,07
NOVONIS (NOVOZYMES) B	DKK	2.000	109.565,53	121.729,57	0,11
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	19.862	1.206.593,62	1.170.294,77	1,07
ORSTED A/S	DKK	1.100	109.738,93	40.102,94	0,04
PANDORA A/S	DKK	570	46.499,93	84.956,04	0,08
TRYG A/S	DKK	2.202	49.939,47	48.285,33	0,04
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	7.421	137.806,50	94.513,11	0,09
Émirats Arabes Unis			122.524,45	96.257,55	0,09
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	25.000	122.524,45	96.257,55	0,09
Espagne			415.726,03	432.347,40	0,39
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	1.147	66.353,95	67.615,65	0,06
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2.900	189.168,45	207.292,00	0,19
CELLNEX TELECOM SA	EUR	3.200	108.562,00	105.440,00	0,10
REDEIA CORP SA	EUR	2.865	51.641,63	51.999,75	0,05
États-Unis			59.903.646,29	67.548.556,84	61,71
ADOBE INC	USD	2.730	1.040.698,96	899.759,25	0,82
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	10.600	1.033.902,67	1.281.373,26	1,17
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1.800	211.518,09	180.958,38	0,17
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	900	60.195,55	61.152,62	0,06
AMERICAN EXPRESS CO	USD	3.650	565.187,21	991.844,78	0,91
AMERICAN TOWER CORP	USD	3.000	546.544,52	564.859,22	0,52
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.400	187.765,66	165.910,47	0,15

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	660	185.837,95	300.090,98	0,27
AMGEN INC	USD	3.480	842.796,26	827.746,99	0,76
ANALOG DEVICES INC	USD	3.200	603.158,77	648.859,74	0,59
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	4.200	73.918,44	67.337,39	0,06
ANSYS INC	USD	600	174.844,31	179.522,09	0,16
APPLIED MATERIALS INC	USD	5.200	1.022.411,00	810.975,85	0,74
AUTODESK INC	USD	1.500	311.797,26	395.582,91	0,36
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	2.650	580.688,36	696.221,83	0,64
AVANTOR INC	USD	4.000	74.350,97	45.866,17	0,04
AXON ENTERPRISE INC	USD	520	181.262,35	366.766,45	0,34
BALL CORP	USD	2.000	131.560,57	95.565,87	0,09
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	4.500	184.984,70	349.273,76	0,32
BEST BUY CO INC	USD	1.300	81.062,70	74.344,25	0,07
BIOGEN INC	USD	950	185.968,41	101.640,33	0,09
BLACKROCK INC	USD	970	592.809,78	867.037,95	0,79
BOOKING HOLDINGS INC	USD	215	588.776,40	1.060.345,53	0,97
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	700	95.738,99	144.925,67	0,13
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	600	52.713,05	49.043,74	0,04
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	1.800	455.164,94	472.522,04	0,43
CARRIER GLOBAL CORP	USD	5.100	193.008,51	317.986,97	0,29
CENTENE CORP	USD	2.900	234.701,80	134.098,91	0,12
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1.700	146.678,41	139.188,99	0,13
CLOROX COMPANY	USD	700	98.421,60	71.601,14	0,07
CMS ENERGY CORP	USD	1.800	97.286,41	106.235,04	0,10
COCA-COLA CO/THE	USD	26.500	1.581.558,05	1.597.201,52	1,46
CONAGRA BRANDS INC	USD	2.700	82.325,34	47.083,53	0,04
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	2.250	199.969,57	192.347,83	0,18
COOPER COS INC/THE	USD	1.100	95.241,90	66.683,14	0,06
CRH PLC	USD	4.500	186.996,50	351.918,90	0,32
CROWN CASTLE INC	USD	2.800	295.882,59	245.043,23	0,22
CUMMINS INC	USD	880	162.902,48	245.516,89	0,22
DANAHER CORP	USD	4.200	882.754,40	706.792,18	0,65
DAVITA INC	USD	400	30.593,53	48.541,13	0,04
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	800	86.541,28	70.244,07	0,06
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	300	62.994,19	50.554,16	0,05
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	2.200	332.388,47	326.724,88	0,30
DOCUSIGN INC	USD	1.300	101.469,28	86.260,60	0,08
DOVER CORP	USD	900	110.369,45	140.483,88	0,13
DR HORTON INC	USD	1.900	266.857,23	208.670,61	0,19
DYNATRACE INC	USD	1.900	90.393,30	89.363,21	0,08
EBAY INC	USD	3.200	206.248,85	202.983,35	0,19
ECOLAB INC	USD	1.600	252.588,76	367.256,46	0,34
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3.800	330.274,88	253.182,26	0,23
ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.700	206.163,50	231.281,68	0,21
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.550	690.710,41	513.598,84	0,47
EMCOR GROUP INC	USD	300	107.552,81	136.701,45	0,12
EQUINIX INC	USD	650	461.421,15	440.478,34	0,40
ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	2.500	96.749,61	79.098,69	0,07
EVERSOURCE ENERGY	USD	2.100	156.813,51	113.815,22	0,10
EXELON CORP	USD	6.300	228.543,37	233.033,18	0,21
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	900	85.586,60	87.596,37	0,08
F5 INC	USD	400	100.552,30	100.292,20	0,09
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	290	117.836,76	110.500,66	0,10
FAIR ISAAC CORP	USD	160	243.298,65	249.157,56	0,23
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	1.200	162.099,27	222.600,84	0,20
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	3.200	167.622,38	221.929,55	0,20
FIRST SOLAR INC	USD	700	97.472,81	98.716,19	0,09
FISERV INC	USD	3.700	398.596,43	543.439,96	0,50
FORTIVE CORPORATION	USD	2.300	109.423,70	102.141,67	0,09

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
FOX CORP - CLASS A	USD	1.100	34.527,13	52.514,38	0,05
FOX CORP - CLASS B	USD	1.200	32.674,91	52.780,17	0,05
GARTNER INC	USD	500	192.213,17	172.177,02	0,16
GENERAL MILLS INC	USD	3.200	231.421,80	141.237,81	0,13
GENUINE PARTS CO	USD	1.100	122.591,49	113.678,07	0,10
GILEAD SCIENCES INC	USD	8.000	506.639,78	755.599,10	0,69
GODADDY INC - CLASS A	USD	900	144.404,31	138.053,41	0,13
GRACO INC	USD	1.000	71.302,73	73.237,64	0,07
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	1.800	114.971,80	194.544,45	0,18
HCA HEALTHCARE INC	USD	1.200	256.068,63	391.634,37	0,36
HOLOGIC INC	USD	1.400	92.802,14	77.713,51	0,07
HOME DEPOT INC	USD	6.500	1.791.931,65	2.030.208,29	1,85
HORMEL FOODS CORP	USD	2.300	65.726,41	59.270,78	0,05
HUBSPOT INC	USD	300	155.886,37	142.257,53	0,13
HUMANA INC	USD	800	207.755,69	166.617,54	0,15
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	500	76.581,64	61.166,25	0,06
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	8.900	102.412,36	127.072,45	0,12
IDEX CORP	USD	400	69.493,52	59.827,06	0,05
IDEXX LABORATORIES INC	USD	500	167.741,17	228.453,38	0,21
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.850	346.931,29	389.668,61	0,36
INGERSOLL-RAND INC	USD	2.700	143.825,78	191.324,27	0,17
INSULET CORP	USD	500	115.785,73	133.824,59	0,12
INTEL CORP	USD	28.500	779.834,48	543.851,43	0,50
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	3.700	586.003,09	578.301,32	0,53
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	3.000	104.257,50	119.683,09	0,11
INTUIT INC	USD	1.820	791.125,33	1.221.183,80	1,12
IQVIA HOLDINGS INC	USD	1.200	242.512,68	161.100,65	0,15
JM SMUCKER CO/THE	USD	700	74.302,31	58.559,44	0,05
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	4.500	235.105,33	404.898,41	0,37
JUNIPER NETWORKS INC	USD	2.200	69.628,71	74.835,80	0,07
KELLANOVA	USD	2.000	141.702,97	135.502,83	0,12
KENVUE INC	USD	12.500	283.299,73	222.877,71	0,20
KEYCORP	USD	6.000	79.130,47	89.040,34	0,08
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	1.100	140.511,02	153.551,14	0,14
LABCORP HOLDINGS INC	USD	520	116.122,29	116.288,45	0,11
LAM RESEARCH CORP	USD	8.400	508.289,07	696.559,19	0,64
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	200	39.521,74	97.668,36	0,09
LKQ CORP	USD	1.300	61.042,61	40.987,35	0,04
LOWE'S COS INC	USD	3.800	667.579,07	718.239,98	0,66
MARSH & MCLENNAN COS	USD	3.280	524.385,46	610.929,16	0,56
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	5.600	296.907,29	369.246,50	0,34
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	1.500	100.172,33	96.886,31	0,09
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	150	161.585,32	150.111,17	0,14
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	350	98.780,37	88.823,10	0,08
MONGODB INC	USD	500	83.166,70	89.444,99	0,08
MOODY'S CORP	USD	1.000	278.828,68	427.303,32	0,39
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1.100	402.482,27	394.007,75	0,36
NASDAQ INC	USD	2.900	149.629,46	220.912,38	0,20
NETAPP INC	USD	1.400	122.284,96	127.077,57	0,12
NEWMONT CORP	USD	7.100	290.168,07	352.384,04	0,32
NORTHERN TRUST CORP	USD	1.234	113.880,45	133.286,93	0,12
NUTANIX INC - A	USD	1.600	108.085,44	104.190,48	0,10
NVIDIA CORP	USD	71.100	7.239.915,98	9.569.441,58	8,74
OKTA INC	USD	1.100	99.966,53	93.680,62	0,09
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	1.200	161.376,60	165.915,58	0,15
OWENS CORNING	USD	500	35.539,72	58.576,48	0,05
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	4.300	728.831,53	749.629,00	0,68
PAYCHEX INC	USD	2.200	252.322,26	272.617,46	0,25
PEPSICO INC	USD	9.000	1.399.546,21	1.012.361,03	0,92

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	2.600	388.032,12	412.907,95	0,38
POOL CORP	USD	200	61.874,78	49.662,22	0,05
PPG INDUSTRIES INC	USD	1.700	182.737,21	164.735,70	0,15
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	1.400	105.945,94	94.744,64	0,09
PROGRESSIVE CORP	USD	3.800	520.466,02	863.882,10	0,79
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2.300	221.277,99	210.514,12	0,19
PTC INC	USD	800	118.613,52	117.452,83	0,11
PULTEGROUP INC	USD	1.300	112.256,34	116.793,46	0,11
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	2.000	94.410,92	98.104,53	0,09
QUANTA SERVICES INC	USD	950	152.351,49	305.981,17	0,28
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	650	82.679,23	99.467,14	0,09
RALLIANT CORP-W/I	USD	766	30.173,60	31.642,32	0,03
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	1.100	124.550,32	143.721,09	0,13
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	5.500	103.920,41	110.201,47	0,10
RITCHIE BRO AUCTION - REG SHS	CAD	1.100	60.186,72	99.351,96	0,09
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	USD	3.500	67.729,76	40.967,76	0,04
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	700	141.803,98	198.082,38	0,18
S&P GLOBAL INC	USD	2.045	707.673,03	918.608,04	0,84
SAMSARA INC-CL A	USD	1.800	73.791,67	60.999,28	0,06
SERVICENOW INC	USD	1.350	1.202.353,22	1.182.355,50	1,08
STATE STREET CORP	USD	1.900	112.042,66	172.122,50	0,16
STEEL DYNAMICS INC	USD	800	98.787,93	87.241,13	0,08
STERIS PLC	USD	600	118.725,36	122.785,71	0,11
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	2.400	99.204,88	136.453,55	0,12
SYNOPSIS INC	USD	1.000	408.702,93	436.750,86	0,40
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1.100	134.277,02	227.571,67	0,21
TARGET CORP	USD	3.000	339.685,97	252.119,10	0,23
TESLA INC	USD	17.000	3.609.608,85	4.600.434,47	4,20
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6.000	909.501,07	1.061.225,88	0,97
THE CIGNA GROUP	USD	1.700	468.493,21	478.754,53	0,44
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	3.500	143.708,51	157.341,23	0,14
TRAVELERS COS INC/THE	USD	1.560	282.230,66	355.550,03	0,32
TRIMBLE INC	USD	1.600	100.446,60	103.563,49	0,09
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1.400	115.415,99	115.091,37	0,11
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	8.600	352.126,96	314.958,47	0,29
TWILIO INC - A	USD	900	93.309,85	95.347,79	0,09
ULTA BEAUTY INC	USD	300	109.332,16	119.560,42	0,11
UNITED RENTALS INC	USD	480	204.307,63	308.073,43	0,28
US BANCORP	USD	10.300	330.603,76	397.048,17	0,36
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	1.000	215.250,17	245.329,47	0,22
VERALTO CORP	USD	1.900	169.571,58	163.398,22	0,15
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	27.800	950.168,15	1.024.752,74	0,94
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.650	751.914,37	625.786,94	0,57
WALT DISNEY CO/THE	USD	11.800	1.081.025,21	1.246.597,10	1,14
WATERS CORP	USD	400	126.636,38	118.938,54	0,11
WESTERN DIGITAL CORP	USD	2.200	99.898,70	119.928,44	0,11
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	500	144.315,31	93.197,60	0,09
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	800	108.189,28	111.339,61	0,10
WORKDAY INC-CLASS A	USD	1.450	303.524,63	296.491,25	0,27
WW GRAINGER INC	USD	300	174.462,71	265.853,39	0,24
XYLEM INC	USD	1.500	144.274,01	165.302,21	0,15
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	1.300	154.315,54	101.012,05	0,09
ZOETIS INC	USD	3.000	490.700,75	398.560,29	0,36
ZSCALER INC	USD	700	169.997,79	187.211,31	0,17
Finlande			503.722,28	506.192,58	0,46
ELISA OYJ	EUR	600	30.105,60	28.248,00	0,03
KESKO OYJ-B SHS	EUR	1.300	29.263,00	27.222,00	0,02
KONE OYJ-B	EUR	2.500	116.975,00	139.700,00	0,13
METSO CORP	EUR	3.000	30.705,00	32.940,00	0,03

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SAMPO OYJ-A SHS	EUR	17.186	141.875,66	156.908,18	0,14
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	4.600	56.164,02	42.430,40	0,04
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	3.400	98.634,00	78.744,00	0,07
France			1.776.382,89	2.508.973,32	2,29
AMUNDI SA	EUR	400	28.740,00	27.480,00	0,03
AXA SA	EUR	11.768	306.252,64	490.372,56	0,45
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5.700	62.318,10	91.570,50	0,08
DANONE	EUR	4.200	233.158,81	291.312,00	0,27
HERMES INTERNATIONAL	EUR	207	346.710,47	475.893,00	0,43
MICHELIN (CGDE)	EUR	4.789	133.555,52	151.045,06	0,14
PUBLICIS GROUPE	EUR	1.400	143.920,00	133.952,00	0,12
REXEL SA	EUR	1.500	41.715,00	39.210,00	0,04
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.579	480.012,35	808.138,20	0,74
Grèce			36.738,00	41.418,00	0,04
METLEN ENERGY & METALS SA	EUR	900	36.738,00	41.418,00	0,04
Hong-Kong			1.051.697,69	827.983,55	0,76
AIA GROUP LTD	HKD	70.400	691.966,55	537.853,65	0,49
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	50.000	28.587,15	25.719,77	0,02
CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	30.000	108.527,50	52.416,25	0,05
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	25.000	44.465,57	36.951,83	0,03
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	HKD	18.000	29.687,98	26.214,64	0,02
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	30.000	40.240,66	51.960,45	0,05
MTR CORP	HKD	13.000	64.971,48	39.784,26	0,04
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	100.000	43.250,80	57.082,70	0,05
Inde			1.404.194,76	1.429.555,73	1,31
ASHOK LEYLAND LTD	INR	15.000	33.898,48	37.386,26	0,03
ASIAN PAINTS LTD	INR	3.000	100.092,43	69.766,02	0,06
ASTRAL LTD	INR	1.500	34.701,54	22.451,72	0,02
BHARTI AIRTEL LTD	INR	17.000	260.989,80	339.360,49	0,31
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1.000	53.391,18	58.120,97	0,05
DABUR INDIA LTD	INR	500	2.944,53	2.410,12	0,00
ETERNAL LTD	INR	45.000	98.361,87	118.077,15	0,11
HAVELLS INDIA LTD	INR	2.000	37.410,17	30.815,73	0,03
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	6.170	103.928,95	105.945,47	0,10
HERO MOTOCORP LTD	INR	893	39.624,32	37.585,72	0,03
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	4.500	119.507,57	102.570,44	0,09
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	INR	4.000	25.484,24	26.141,03	0,02
INFO EDGE	INR	3.000	46.318,29	44.308,92	0,04
MACROTECH DEVELOPERS LTD	INR	2.664	39.076,37	36.629,91	0,03
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	6.000	205.704,73	189.722,10	0,17
MARICO LTD	INR	5.410	39.903,63	38.819,30	0,04
SUPREME INDUSTRIES LTD	INR	700	40.472,14	30.535,41	0,03
TECH MAHINDRA LTD	INR	3.498	56.666,07	58.618,89	0,05
TRENT LTD	INR	1.300	65.718,45	80.290,08	0,07
Indonésie			34.735,11	20.005,29	0,02
KALBE FARMA TBK PT	IDR	250.000	34.735,11	20.005,29	0,02
Irlande			675.253,48	944.355,32	0,86
ALLEGION PLC	USD	500	58.905,96	61.387,74	0,06
APTIV PLC	USD	1.700	146.793,07	98.797,97	0,09
DCC PLC	GBP	753	44.595,66	41.561,80	0,04
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	AUD	3.700	82.086,31	86.140,19	0,08
KERRY GROUP PLC-A	EUR	1.239	115.182,30	116.156,25	0,11
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1.450	227.690,18	540.311,37	0,49
Italie			417.276,40	519.165,50	0,47
FINECOBANK SPA	EUR	4.500	73.395,00	84.757,50	0,08
GENERALI	EUR	6.000	117.830,00	181.260,00	0,17

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MEDIOBANCA SPA	EUR	3.000	30.885,00	59.205,00	0,05
MONCLER SPA	EUR	1.300	82.316,00	62.907,00	0,06
POSTE ITALIANE SPA	EUR	2.400	23.270,40	43.776,00	0,04
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	10.000	89.580,00	87.260,00	0,08
Japon			5.647.080,94	6.583.076,10	6,01
AJINOMOTO CO INC	JPY	6.500	95.334,20	149.852,48	0,14
ANA HOLDINGS INC	JPY	1.300	26.827,66	21.640,25	0,02
ASAHI KASEI CORP	JPY	8.000	50.671,78	48.455,75	0,04
BRIDGESTONE CORP	JPY	4.000	142.069,57	139.186,44	0,13
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	JPY	8.100	45.065,04	44.771,56	0,04
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	11.200	47.271,61	67.672,92	0,06
FANUC CORP	JPY	6.500	194.410,11	151.040,88	0,14
FUJITSU LIMITED	JPY	11.200	139.074,56	232.181,85	0,21
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	1.800	42.922,92	41.614,39	0,04
HITACHI LTD	JPY	26.100	280.045,89	647.278,86	0,59
HOYA CORP	JPY	2.350	267.902,68	237.762,58	0,22
JFE HOLDINGS INC	JPY	2.400	32.343,02	23.737,19	0,02
KAO CORP	JPY	3.700	147.360,38	140.902,09	0,13
KDDI CORP	JPY	19.400	292.310,08	283.751,61	0,26
LY CORP	JPY	20.000	55.819,33	62.563,12	0,06
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	2.000	32.396,72	35.003,03	0,03
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	1.600	31.499,74	30.073,71	0,03
mitsubishi chemical group co	JPY	10.000	51.890,57	44.704,80	0,04
mitsubishi estate co ltd	JPY	6.000	93.287,97	95.649,39	0,09
NITTO DENKO CORP	JPY	4.175	53.762,22	68.735,18	0,06
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	2.000	52.751,39	68.213,15	0,06
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	5.100	177.746,62	99.980,68	0,09
ORIX CORP	JPY	7.000	121.883,14	134.586,21	0,12
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	JPY	2.900	68.961,94	84.815,85	0,08
RAKUTEN GROUP INC	JPY	9.000	34.565,57	42.272,57	0,04
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	9.100	482.690,10	458.067,87	0,42
RICOH CO LTD	JPY	4.500	44.470,20	36.240,08	0,03
SECOM CO LTD	JPY	2.100	63.962,30	64.192,67	0,06
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	4.600	94.176,51	86.353,39	0,08
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	3.000	43.533,75	28.424,11	0,03
SHISEIDO CO LTD	JPY	3.100	90.773,32	47.051,21	0,04
SOFTBANK CORP	JPY	197.600	216.841,91	259.882,31	0,24
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	5.700	80.037,51	146.066,14	0,13
SONY GROUP CORP	JPY	29.000	461.379,00	637.957,50	0,58
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	2.200	62.049,99	46.191,02	0,04
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	23.100	295.199,78	495.087,34	0,45
SYSMEX CORP	JPY	3.900	74.743,55	57.824,89	0,05
T&D HOLDINGS INC	JPY	2.700	39.050,30	50.478,67	0,05
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	12.000	290.835,72	432.492,37	0,40
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2.900	407.176,81	473.422,62	0,43
TOKYU CORP	JPY	3.500	37.831,79	35.380,48	0,03
TORAY INDUSTRIES INC	JPY	11.500	66.401,73	66.996,45	0,06
UNICHARM CORP	JPY	8.100	93.340,22	49.706,37	0,05
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	8.000	59.200,31	50.932,80	0,05
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	1.800	42.793,36	40.924,35	0,04
ZOZO INC	JPY	2.500	22.418,07	22.956,92	0,02
Malaisie			297.595,90	288.358,12	0,26
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	20.000	21.687,84	20.637,33	0,02
CELCOMDIGI BHD	MYR	50.000	39.497,81	39.757,21	0,04
GAMUDA BHD	MYR	50.000	47.409,52	48.457,26	0,04
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	25.000	35.698,03	34.496,71	0,03
MAXIS BHD	MYR	35.000	25.103,89	25.563,99	0,02
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	MYR	500	14.290,31	7.761,25	0,01

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	MYR	40.000	37.603,93	41.922,10	0,04
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	80.000	76.304,57	69.762,27	0,06
Mexique			206.944,75	250.250,78	0,23
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	12.100	77.879,65	105.414,77	0,10
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	MXN	620	16.210,67	16.748,03	0,02
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	13.600	85.111,81	105.187,14	0,10
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	MXN	7.161	27.742,62	22.900,84	0,02
Norvège			274.018,13	322.000,92	0,29
DNB BANK ASA	NOK	5.500	96.528,97	128.991,80	0,12
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	1.800	27.982,58	38.700,06	0,04
MOWI ASA	NOK	3.500	57.602,31	57.336,23	0,05
ORKLA ASA	NOK	3.000	22.864,33	27.678,98	0,03
TELENOR ASA	NOK	5.253	69.039,94	69.293,85	0,06
Nouvelle-Zélande			50.960,24	53.782,90	0,05
CONTACT ENERGY LTD	NZD	5.000	23.127,12	23.271,45	0,02
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	10.000	27.833,12	30.511,45	0,03
Pays-Bas			2.402.403,62	2.918.561,51	2,67
AKZO NOBEL N.V.	EUR	1.373	83.263,08	81.556,20	0,07
ARGENX SE	EUR	370	220.964,00	173.826,00	0,16
ASML HOLDING NV	EUR	2.000	1.062.353,01	1.355.200,00	1,24
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	6.000	171.240,00	213.000,00	0,19
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	20.000	68.880,00	82.720,00	0,08
NEPI ROCKCASTLE N.V.	ZAR	3.754	19.520,80	24.284,89	0,02
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1.600	286.683,48	297.809,77	0,27
PROSUS NV	EUR	8.700	268.374,67	412.989,00	0,38
QIAGEN N.V.	EUR	1.200	44.196,00	49.062,00	0,04
WOLTERS KLUWER	EUR	1.607	176.928,58	228.113,65	0,21
Pérou			45.993,69	76.166,46	0,07
CREDICORP LTD	USD	400	45.993,69	76.166,46	0,07
Pologne			57.279,20	73.342,76	0,07
ALLEGRO.EU SA	PLN	4.000	31.314,13	32.616,69	0,03
SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	350	25.965,07	40.726,07	0,04
Qatar			153.365,69	116.765,42	0,11
QATAR NATIONAL BANK	QAR	28.764	153.365,69	116.765,42	0,11
République tchèque			25.618,92	24.637,92	0,02
KOMERCNI BANKA AS	CZK	600	25.618,92	24.637,92	0,02
Royaume-Uni			3.467.850,36	3.964.632,53	3,62
3I GROUP PLC	GBP	6.300	165.687,83	303.011,91	0,28
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	1.800	48.412,29	68.713,52	0,06
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	5.500	51.731,75	52.932,52	0,05
BARRATT REDROW PLC	GBP	10.000	55.313,63	53.222,04	0,05
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	5.000	48.703,99	55.400,00	0,05
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1.100	82.704,46	37.548,45	0,03
INFORMA PLC	GBP	6.300	38.701,67	59.263,83	0,05
INTERTEK GROUP PLC	GBP	1.200	58.633,83	66.402,05	0,06
KINGFISHER PLC	GBP	14.104	40.027,96	47.880,49	0,04
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	5.400	41.404,23	39.778,19	0,04
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	40.000	113.967,26	118.888,63	0,11
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	3.096	414.651,06	384.379,64	0,35
M&G PLC	GBP	17.000	39.773,20	51.003,97	0,05
MONDI PLC	GBP	3.436	63.493,42	47.713,31	0,04
NATIONAL GRID PLC	GBP	33.000	403.228,32	408.936,49	0,37
PEARSON PLC	GBP	3.000	26.131,51	37.526,27	0,03
PENTAIR PLC	USD	900	39.402,17	78.710,23	0,07
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	6.300	40.258,20	48.430,42	0,04

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
RELX PLC	GBP	11.714	336.132,27	538.384,52	0,49
SAINSBURY (J) PLC	GBP	13.000	30.808,55	43.980,85	0,04
SCHRODERS PLC	GBP	5.641	29.768,22	23.799,40	0,02
SEGRO PLC	GBP	7.500	77.147,34	59.502,69	0,05
SMITHS GROUP PLC	GBP	2.181	55.804,17	57.185,69	0,05
SPIRAX GROUP PLC	GBP	478	32.449,61	33.230,10	0,03
SSE PLC	GBP	7.100	154.533,52	151.763,95	0,14
UNILEVER PLC	GBP	16.500	734.439,08	852.352,32	0,78
WHITBREAD PLC	GBP	1.400	48.580,50	46.138,22	0,04
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	600	141.291,39	156.663,97	0,14
WPP PLC	GBP	7.000	54.668,93	41.888,86	0,04
Russie			0,04	0,04	0,00
PHOSAGRO PJSC-BLOCKED GDRS	RUB	19	-	-	0,00
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	USD	2.980	0,03	0,03	0,00
POLYUS PJSC-REG S-GDR	USD	600	0,01	0,01	0,00
Singapour			82.988,77	85.077,92	0,08
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	20.000	37.055,76	35.449,13	0,03
KEPPEL LTD	SGD	10.000	45.933,01	49.628,79	0,05
Suède			571.529,57	589.362,53	0,54
BOLIDEN AB	SEK	1.500	42.075,82	39.567,36	0,04
EQT AB	SEK	2.419	62.249,76	68.306,52	0,06
ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	3.500	87.133,05	81.968,31	0,07
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	9.846	35.459,68	35.503,60	0,03
SANDVIK AB	SEK	6.927	133.025,84	134.301,66	0,12
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	5.000	70.264,82	54.973,30	0,05
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	8.400	61.776,04	94.945,59	0,09
TELE2 AB-B SHS	SEK	4.000	48.365,02	49.431,27	0,05
TELIA CO AB	SEK	10.000	31.179,54	30.364,92	0,03
Suisse			2.626.765,96	2.804.176,03	2,56
ABB LTD-REG	CHF	10.484	524.075,54	530.848,23	0,48
ALCON INC	CHF	3.200	284.991,19	240.423,82	0,22
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	300	28.354,13	29.362,66	0,03
BUNGE GLOBAL SA	EUR	800	70.171,94	55.648,00	0,05
DSM-FIRMENICH AG	EUR	1.100	135.390,89	99.286,00	0,09
GIVAUDAN-REG	CHF	62	214.958,55	254.874,51	0,23
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	1.100	63.116,43	63.149,78	0,06
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	260	58.707,16	47.764,76	0,04
LONZA GROUP AG-REG	CHF	466	245.002,00	281.789,48	0,26
SGS SA-REG	CHF	900	78.335,70	77.540,54	0,07
SIG GROUP AG	CHF	1.400	35.862,64	21.966,07	0,02
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	340	103.267,06	86.023,44	0,08
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	725	82.045,40	80.348,64	0,07
SWISS RE AG	CHF	1.900	186.414,25	278.894,42	0,25
VAT GROUP AG	CHF	175	58.671,06	62.687,96	0,06
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.000	457.402,02	593.567,72	0,54
Taiwan			2.494.308,18	3.435.311,21	3,14
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	4.000	87.606,48	85.154,66	0,08
ADVANTECH CO LTD	TWD	3.000	30.162,50	29.745,80	0,03
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	TWD	22.000	89.252,77	94.632,49	0,09
ASIA VITAL COMPONENTS	TWD	2.000	36.453,70	43.335,55	0,04
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	55.000	90.059,80	100.727,46	0,09
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	11.000	39.290,62	40.579,69	0,04
CHINA AIRLINES LTD	TWD	30.000	24.831,74	18.897,33	0,02
CHINA STEEL CORP	TWD	90.000	82.371,18	49.343,04	0,05
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	20.130	76.300,38	79.250,70	0,07
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	116.000	93.666,06	147.830,82	0,14
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	13.000	142.933,79	156.573,75	0,14

DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	110.143	91.656,11	105.515,88	0,10
E INK HOLDINGS INC	TWD	6.000	37.394,45	38.669,55	0,04
EVA AIRWAYS CORP	TWD	20.000	20.363,58	23.271,72	0,02
EVERGREEN MARINE CORP LTD	TWD	8.000	54.431,57	46.426,79	0,04
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	25.000	25.575,12	23.986,20	0,02
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	4.000	9.235,62	10.451,86	0,01
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	64.301	49.680,24	54.474,02	0,05
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	49.147	81.674,13	125.122,90	0,11
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	1.500	31.096,11	24.671,52	0,02
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	14.000	41.774,76	45.114,47	0,04
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	70.235	73.060,88	84.079,92	0,08
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	98.000	34.716,27	32.294,61	0,03
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	84.476	43.236,43	59.617,57	0,05
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	57.300	953.225,07	1.771.275,18	1,62
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	109.233	53.930,30	50.171,83	0,05
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	73.000	100.328,52	94.095,90	0,09
Thaïlande			346.023,53	255.549,73	0,23
ADVANCED INFO SERVICE-FOREIG	THB	8.000	42.982,87	58.280,31	0,05
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	20.000	38.420,69	15.854,13	0,01
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	85.100	57.563,40	46.385,26	0,04
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	25.000	42.774,55	28.825,69	0,03
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	THB	20.300	56.649,97	51.068,65	0,05
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	THB	40.000	36.797,28	24.318,40	0,02
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	7.000	70.834,77	30.817,29	0,03
Droits			-	662,78	0,00
Corée du Sud			-	662,78	0,00
POS FUTURE M RTS 22-07-25	KRW	35	-	662,78	0,00
Total du portefeuille-titres			97.749.090,42	109.862.888,24	100,37

DPAM L PATRIMONIAL FUND

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			63.461.796,89	63.053.979,64	91,55
Actions			11.535.025,58	14.839.375,47	21,55
Allemagne			681.741,16	1.123.620,00	1,63
HANNOVER RUECK SE	EUR	1.500	232.173,70	400.800,00	0,58
SAP SE	EUR	2.800	449.567,46	722.820,00	1,05
Belgique			353.960,14	438.300,00	0,64
KBC GROUP NV	EUR	5.000	353.960,14	438.300,00	0,64
Canada			217.169,33	202.615,89	0,29
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	3.000	217.169,33	202.615,89	0,29
Espagne			843.327,72	755.590,00	1,10
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	5.500	306.556,01	393.140,00	0,57
CELLNEX TELECOM SA	EUR	11.000	536.771,71	362.450,00	0,53
États-Unis			5.157.408,22	6.942.290,35	10,08
ALPHABET INC-CL C	USD	2.650	158.393,74	400.463,01	0,58
AMAZON.COM INC	USD	2.500	297.230,58	467.244,54	0,68
BOOKING HOLDINGS INC	USD	70	115.142,08	345.228,78	0,50
COMCAST CORP-CLASS A	USD	7.000	269.628,81	212.829,58	0,31
DANAHER CORP	USD	1.900	277.706,36	319.739,32	0,46
ELI LILLY & CO	USD	500	358.779,21	332.039,87	0,48
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	920	192.367,28	425.895,30	0,62
MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.800	153.915,62	335.266,01	0,49
MASTERCARD INC - A	USD	1.100	267.389,70	526.586,87	0,76
MICROSOFT CORP	USD	1.050	295.361,95	444.929,51	0,65
ORACLE CORP	USD	2.300	400.687,18	428.375,86	0,62
PARKER HANNIFIN CORP	USD	450	86.947,06	267.761,21	0,39
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.500	324.963,84	339.310,81	0,49
PROGRESSIVE CORP	USD	2.400	184.451,81	545.609,75	0,79
STRYKER CORP	USD	1.000	375.373,10	337.036,25	0,49
SYNOPSIS INC	USD	500	255.501,96	218.375,43	0,32
SYSCO CORP	USD	6.000	361.969,52	387.136,35	0,56
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	800	382.538,96	276.328,32	0,40
ZOETIS INC	USD	2.500	399.059,46	332.133,58	0,48
France			1.039.514,25	1.169.295,00	1,70
BNP PARIBAS	EUR	5.000	331.355,74	381.600,00	0,55
L'OREAL	EUR	1.050	380.039,62	381.255,00	0,55
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.800	328.118,89	406.440,00	0,59
Irlande			1.058.336,65	1.124.003,77	1,63
ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.300	219.378,14	331.010,78	0,48
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	6.000	456.552,44	433.200,00	0,63
LINDE PLC	USD	900	382.406,07	359.792,99	0,52
Italie			224.453,97	572.315,00	0,83
MEDIOBANCA SPA	EUR	29.000	224.453,97	572.315,00	0,83
Norvège			305.875,21	457.334,55	0,66
DNB BANK ASA	NOK	19.500	305.875,21	457.334,55	0,66
Pays-Bas			134.893,79	304.920,00	0,44
ASML HOLDING NV	EUR	450	134.893,79	304.920,00	0,44
Suisse			1.203.505,90	1.170.252,05	1,70
LONZA GROUP AG-REG	CHF	690	301.600,60	417.241,93	0,61
NESTLE SA-REG	CHF	4.500	528.481,92	379.659,66	0,55
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.350	373.423,38	373.350,46	0,54

DPAM L PATRIMONIAL FUND

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Taiwan			314.839,24	578.838,86	0,84
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	3.000	314.839,24	578.838,86	0,84
Obligations			51.926.771,31	48.214.604,17	70,01
Allemagne			1.871.620,23	1.988.040,81	2,89
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	1.000.000	1.176.424,33	1.273.270,81	1,85
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 28-12-29	EUR	700.000	695.195,90	714.770,00	1,04
Australie			2.767.095,90	2.147.216,87	3,12
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.0% 21-08-35	AUD	1.000.000	929.835,45	762.348,22	1,11
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.0% 21-11-33	AUD	500.000	275.450,81	260.149,90	0,38
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.25% 21-04-26	AUD	2.000.000	1.561.809,64	1.124.718,75	1,63
Belgique			541.422,00	439.422,00	0,64
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	600.000	541.422,00	439.422,00	0,64
Brésil			338.646,27	280.852,13	0,41
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-27	BRL	2.000	338.646,27	280.852,13	0,41
Canada			3.944.039,30	3.309.762,75	4,81
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.25% 01-06-30	CAD	1.800.000	1.226.891,18	1.041.426,56	1,51
CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.25% 01-06-29	CAD	3.700.000	2.717.148,12	2.268.336,19	3,29
Espagne			4.225.143,24	3.913.122,07	5,68
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-01-28	EUR	1.000.000	860.870,00	948.280,00	1,38
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.6% 31-10-29	EUR	1.400.000	1.483.097,00	1.297.303,00	1,88
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.35% 30-07-33	EUR	800.000	1.008.771,00	765.796,00	1,11
SPAIN IL BOND 1.0% 30-11-30	EUR	700.000	872.405,24	901.743,07	1,31
États-Unis			9.487.468,86	8.809.733,76	12,79
APPLE 1.65% 08-02-31	USD	1.000.000	809.271,63	744.507,39	1,08
APPLE 3.85% 04-05-43	USD	990.000	942.052,10	706.392,85	1,03
ATT 0.25% 04-03-26	EUR	1.700.000	1.709.219,50	1.676.999,00	2,43
GOLD SACH GR 3.85% 26-01-27	USD	1.100.000	1.053.195,93	931.108,74	1,35
JPM CHASE 3.0% 19-02-26 EMTN	EUR	700.000	685.006,00	703.713,50	1,02
JPM CHASE 5.6% 15-07-41	USD	800.000	944.017,57	699.932,70	1,02
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	500.000	497.115,00	516.235,00	0,75
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-30	USD	2.200.000	2.092.891,88	2.204.226,27	3,20
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.375% 15-02-44	USD	300.000	368.194,55	296.082,04	0,43
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.25% 15-08-27	USD	400.000	386.504,70	330.536,27	0,48
France			3.278.447,20	3.360.943,83	4,88
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	500.000	503.650,00	539.657,50	0,78
BFCM 5.125% 13-01-33					
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07- 30	EUR	1.000.000	1.257.858,10	1.279.904,33	1,86
RENAULT 1.0% 28-11-25 EMTN	EUR	1.550.000	1.516.939,10	1.541.382,00	2,24
Indonésie			1.626.890,16	1.375.373,53	2,00
INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15-05-28	IDR	12.000.000.000	746.110,39	629.076,63	0,91
INDONESIA TREASURY BOND 8.25% 15-06-32	IDR	13.000.000.000	880.779,77	746.296,90	1,08
Irlande			1.017.038,00	1.048.145,00	1,52
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	1.000.000	1.017.038,00	1.048.145,00	1,52
Italie			5.020.770,11	4.537.478,02	6,59
FIBERCO 6.875% 15-02-28	EUR	410.000	433.411,00	438.384,30	0,64
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	1.400.000	1.550.396,50	1.325.198,00	1,92

DPAM L PATRIMONIAL FUND

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 15-09-26	EUR	800.000	1.055.344,61	1.120.585,42	1,63
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 01-03-48	EUR	600.000	861.750,00	543.942,00	0,79
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	290.000	307.284,00	315.540,30	0,46
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	800.000	812.584,00	793.828,00	1,15
Japon			805.170,97	703.565,34	1,02
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.2% 10-03-30	JPY	100.000.000	805.170,97	703.565,34	1,02
Jersey			1.261.056,15	2.295.414,24	3,33
WISDOMTREE METAL SEC - GOLD	USD	8.800	1.261.056,15	2.295.414,24	3,33
Luxembourg			3.766.543,25	3.532.751,25	5,13
GRAND CITY PROPERTIES 1.5% 22-02-27	EUR	1.100.000	1.134.953,50	1.075.987,00	1,56
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15-07-27	EUR	1.150.000	1.216.666,25	1.121.612,25	1,63
NESTLE FIN 0.125% 12-11-27	EUR	1.400.000	1.414.923,50	1.335.152,00	1,94
Mexique			2.360.088,52	1.767.978,27	2,57
MEXICAN BONOS 8.5% 31-05-29	MXN	230.000	1.221.867,84	1.034.784,27	1,50
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15	EUR	1.100.000	1.138.220,68	733.194,00	1,06
Nouvelle-Zélande			711.915,53	428.091,23	0,62
NOUVELLEZELANDE 2.75% 15-04-37	NZD	1.000.000	711.915,53	428.091,23	0,62
Pays-Bas			3.386.455,00	3.075.947,00	4,47
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.9% 28-02-28	EUR	1.700.000	1.785.403,00	1.644.342,00	2,39
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.875% 10-03-28	EUR	1.400.000	1.601.052,00	1.431.605,00	2,08
Portugal			1.039.182,50	906.440,00	1,32
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.475% 18-10-30	EUR	1.000.000	1.039.182,50	906.440,00	1,32
Roumanie			1.091.151,00	988.245,00	1,43
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.375% 19-04-27	EUR	1.000.000	1.091.151,00	988.245,00	1,43
Royaume-Uni			1.560.678,06	1.664.422,96	2,42
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-28	GBP	1.000.000	1.560.678,06	1.664.422,96	2,42
Suède			1.825.949,06	1.641.658,11	2,38
KINGDOM OF SWEDEN 0.75% 12-05-28	SEK	13.220.000	1.379.049,06	1.151.108,11	1,67
VOLVO TREASURY AB 0.0% 18-05-26	EUR	500.000	446.900,00	490.550,00	0,71
Organismes de placement collectif			3.730.427,98	4.115.442,66	5,98
Actions/Parts de fonds d'investissements			3.730.427,98	4.115.442,66	5,98
Belgique			1.258.894,26	1.243.066,00	1,80
DPAM B REAL ESTATE EUR SUS P	EUR	2.200	1.258.894,26	1.243.066,00	1,80
Luxembourg			2.471.533,72	2.872.376,66	4,17
DPAM L BDS EM. MKTS SUST. P	EUR	29	701.331,36	813.756,45	1,18
DPAM L BONDS EUR CORP. HIGH YIELD P	EUR	69	1.770.202,36	2.058.620,21	2,99
Total du portefeuille-titres			67.192.224,87	67.169.422,30	97,53

DPAM L

**Notes aux états financiers - Etat des
instruments dérivés**

DPAM L

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 juin 2025, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
HUF	7.000.000.000,00	USD	18.943.648,06	02/07/25	1.375.086,45	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	9.000.000.000,00	USD	63.102.099,20	02/07/25	-676.953,39	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	18.754.387,19	HUF	7.000.000.000,00	02/07/25	-1.536.317,26	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	4.500.000.000,00	USD	31.382.941,63	02/09/25	-10.111,18	CACEIS Bank Lux. Branch
KRW	15.000.000.000,00	USD	11.018.069,63	05/09/25	89.754,31	CACEIS Bank Lux. Branch
BRL	75.000.000,00	USD	13.680.389,62	10/07/25	29.331,82	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	3.500.000.000,00	USD	24.223.632,58	10/07/25	24.321,33	CACEIS Bank Lux. Branch
KRW	30.000.000.000,00	USD	21.989.137,37	10/07/25	158.644,73	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	26.616.037,05	BRL	150.000.000,00	10/07/25	-694.352,86	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	1.751.512,48	EUR	1.522.289,21	15/07/25	-31.458,27 *	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	3.000.000.000,00	USD	20.984.890,88	16/07/25	-155.911,44	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	31.420.004,67	BRL	175.000.000,00	16/07/25	-458.819,80	CACEIS Bank Lux. Branch
NGN	9.000.000.000,00	USD	5.388.705,27	22/12/25	66.504,32	CACEIS Bank Lux. Branch
NGN	9.000.000.000,00	USD	5.180.959,40	23/03/26	57.032,99	CACEIS Bank Lux. Branch
NGN	15.000.000.000,00	USD	8.626.490,23	24/10/25	634.917,46	CACEIS Bank Lux. Branch
NGN	10.000.000.000,00	USD	5.976.714,72	24/10/25	221.986,73	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	8.741.971,96	NGN	15.000.000.000,00	24/10/25	-510.471,13	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	17.361.713,95	BRL	100.000.000,00	25/07/25	-737.872,34	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	20.000.000,00	USD	23.181.400,00	25/09/25	364.108,98	CACEIS Bank Lux. Branch
INR	1.000.000.000,00	USD	11.572.600,71	26/09/25	32.993,38	CACEIS Bank Lux. Branch
INR	500.000.000,00	USD	5.810.507,72	26/09/25	-4.213,03	CACEIS Bank Lux. Branch
INR	1.000.000.000,00	USD	11.631.423,45	26/09/25	-17.330,27	CACEIS Bank Lux. Branch
INR	1.300.000.000,00	USD	15.044.380,92	26/09/25	42.891,40	CACEIS Bank Lux. Branch
KRW	15.000.000.000,00	USD	11.075.096,54	26/09/25	53.688,81	CACEIS Bank Lux. Branch
KRW	20.000.000.000,00	USD	14.789.398,96	26/09/25	52.370,39	CACEIS Bank Lux. Branch
KRW	15.000.000.000,00	USD	11.154.904,44	26/09/25	-14.153,76	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	13.545.485,74	BRL	75.000.000,00	28/07/25	-96.398,37	CACEIS Bank Lux. Branch
TRY	400.000.000,00	USD	9.436.410,39	29/08/25	100.242,81	CACEIS Bank Lux. Branch
MXN	250.000.000,00	USD	13.128.941,96	30/09/25	-17.892,03	CACEIS Bank Lux. Branch
TRY	400.000.000,00	USD	9.703.085,58	31/07/25	99.558,00	CACEIS Bank Lux. Branch
					-1.558.821,22	

DPAM L

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	969.742,91	AUD	1.740.000,00	04/09/25	1.134,47	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.686,01	SEK	30.000,00	04/09/25	4,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	29.585,45	JPY	5.000.000,00	04/09/25	9,87 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	490.396,40	GBP	420.000,00	04/09/25	1.970,55	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	951.602,55	GBP	815.000,00	04/09/25	3.823,81 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.008.805,06	NZD	1.950.000,00	04/09/25	2.497,74	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	8.523.652,06	USD	9.950.000,00	04/09/25	83.394,81 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	142.130,21	DKK	1.060.000,00	04/09/25	-20,08 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	930.888,32	SEK	10.300.000,00	04/09/25	10.255,81	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	184.729,32	NOK	2.179.999,95	04/09/25	1.924,39 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.127,05	NZD	8.000,00	04/09/25	-1,42 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	5.364,16	DKK	40.000,00	04/09/25	-0,01 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	152.479,06	USD	180.000,00	04/09/25	-216,29 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	185.454,64	SEK	2.052.000,00	04/09/25	2.043,20 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	296.583,78	NOK	3.500.000,00	04/09/25	3.089,60	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	278.897,02	DKK	2.080.000,00	04/09/25	-39,39	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	557.323,51	AUD	1.000.000,00	04/09/25	652,00 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	80.704,40	NZD	156.000,00	04/09/25	199,82 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.621.702,90	CHF	1.510.000,00	04/09/25	-496,62	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	669.989,48	CAD	1.070.000,00	04/09/25	2.658,13 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	313.079,20	CAD	500.000,00	04/09/25	1.242,11	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.486.973,35	JPY	249.700.000,00	04/09/25	9.941,27 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	268.493,86	CHF	250.000,00	04/09/25	-82,22 *	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	10.000.000,00	EUR	59.170,90	04/09/25	-19,76	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	413.500.000,00	EUR	2.462.408,81	04/09/25	-16.462,61	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	10.000.000,00	EUR	895.335,30	04/09/25	-1.516,81	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	100.000,00	EUR	84.710,59	04/09/25	120,16	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	3.730.000,00	EUR	3.195.298,71	04/09/25	-31.262,58	CACEIS Bank Lux. Branch
					74.844,51	

DPAM L

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
AUD	7.800.000,00	EUR	4.410.193,20	02/07/25	-55.449,04 *	CACEIS Bank Lux. Branch
AUD	16.520.000,00	EUR	9.340.563,03	02/07/25	-117.438,22	CACEIS Bank Lux. Branch
AUD	10.690.000,00	EUR	6.030.179,10	02/07/25	-61.946,40	CACEIS Bank Lux. Branch
AUD	8.600.000,00	EUR	4.851.219,86	02/07/25	-49.835,27 *	CACEIS Bank Lux. Branch
AUD	7.000.000,00	EUR	3.991.537,94	02/07/25	-83.434,21	CACEIS Bank Lux. Branch
AUD	2.850.000,00	EUR	1.626.693,76	02/07/25	-35.537,24 *	CACEIS Bank Lux. Branch
AUD	5.000.000,00	EUR	2.820.397,11	02/07/25	-28.894,44 *	CACEIS Bank Lux. Branch
AUD	3.730.000,00	EUR	2.104.016,25	02/07/25	-21.555,26	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	5.400.000,00	EUR	3.438.461,10	02/07/25	-67.148,47 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	3.900.000,00	EUR	2.483.333,01	02/07/25	-48.496,11	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	4.000.000,00	EUR	2.562.230,17	02/07/25	-64.961,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	1.500.000,00	EUR	960.836,31	02/07/25	-24.360,58	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	7.000.000,00	EUR	4.462.236,73	02/07/25	-92.016,66	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	8.500.000,00	EUR	5.393.024,60	02/07/25	-86.328,80 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	10.000.000,00	EUR	6.342.722,68	02/07/25	-99.551,15	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	6.100.000,00	EUR	3.891.869,82	02/07/25	-83.535,19	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	9.000.000,00	EUR	5.742.103,01	02/07/25	-123.248,63 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	7.500.000,00	EUR	4.785.085,84	02/07/25	-102.707,19	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	1.900.000,00	EUR	1.215.976,65	02/07/25	-29.774,06	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	2.000.000,00	EUR	1.276.022,89	02/07/25	-27.388,58 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	3.000.000,00	EUR	1.919.570,02	02/07/25	-46.618,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	3.700.000,00	EUR	2.337.452,30	02/07/25	-27.478,83 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	2.000.000,00	EUR	2.128.338,83	02/07/25	12.186,67	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	6.300.000,00	EUR	6.709.894,00	02/07/25	32.761,32 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	5.000.000,00	EUR	5.316.298,50	02/07/25	35.015,25 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	1.230.000,00	EUR	1.317.466,61	02/07/25	-1.043,43 *	CACEIS Bank Lux. Branch
DKK	27.000.000,00	EUR	3.620.375,47	02/07/25	-1.460,61 *	CACEIS Bank Lux. Branch
DKK	16.300.000,00	EUR	2.185.634,08	02/07/25	-881,77	CACEIS Bank Lux. Branch
DKK	53.000.000,00	EUR	7.105.757,81	02/07/25	-1.961,97 *	CACEIS Bank Lux. Branch
DKK	14.000.000,00	EUR	1.876.992,63	02/07/25	-518,26	CACEIS Bank Lux. Branch
DKK	31.000.000,00	EUR	4.155.763,37	02/07/25	-712,97	CACEIS Bank Lux. Branch
DKK	53.000.000,00	EUR	7.105.986,46	02/07/25	-2.190,62 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.553.671,12	USD	2.900.000,00	02/07/25	83.168,07 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	74.087.524,72	DKK	552.850.000,00	02/07/25	-13.107,92 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	51.324.890,92	CHF	48.230.000,00	02/07/25	-293.881,49 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	55.442.843,15	GBP	47.550.000,00	02/07/25	-67.313,28 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.567.977,71	NOK	18.000.000,00	02/07/25	52.705,02	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	45.531.924,82	GBP	39.050.000,00	02/07/25	-55.280,41	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	64.419.998,10	CAD	101.600.000,00	02/07/25	989.375,34 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	15.534.349,94	CAD	24.500.000,00	02/07/25	238.579,69	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.474.775,66	AUD	2.600.000,00	02/07/25	23.194,27 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.953.799,94	SEK	54.800.000,00	02/07/25	55.366,46	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	28.432.560,72	NOK	337.830.000,00	02/07/25	-6.582,14 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.752.770,85	CHF	4.470.000,00	02/07/25	-31.303,64	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.142.222,13	CHF	2.000.000,00	02/07/25	1.696,63	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	3.494.884,36	USD	4.000.000,00	02/07/25	87.293,95 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	32.116.649,19	AUD	57.290.000,00	02/07/25	131.611,64	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	51.266.693,99	NZD	97.580.000,00	02/07/25	803.850,74	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	42.713.488,64	NZD	81.300.000,00	02/07/25	669.738,32 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	48.127.322,98	AUD	85.850.000,00	02/07/25	197.222,21 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	684.263,65	AUD	1.200.000,00	02/07/25	14.303,01 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.627.741,06	NOK	30.000.000,00	02/07/25	102.286,58	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.111.573,18	GBP	1.800.000,00	02/07/25	10.242,34 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	3.177.582,62	DKK	23.700.000,00	02/07/25	979,57	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	5.476.696,20	SEK	60.000.000,00	02/07/25	113.447,86	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	53.899.210,65	SEK	593.585.000,00	02/07/25	840.147,88 *	CACEIS Bank Lux. Branch

DPAM L

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	3.698.658,48	USD	4.290.000,00	02/07/25	44.017,77	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.587.881,27	SEK	28.500.000,00	02/07/25	40.338,31	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	14.017.565,76	USD	16.000.000,00	02/07/25	387.204,13	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	191.953.041,15	USD	219.100.000,00	02/07/25	5.302.276,57 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	7.050.000,00	EUR	8.267.515,70	02/07/25	-37.303,23	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	3.940.000,00	EUR	4.603.180,17	02/07/25	-3.600,44	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	4.500.000,00	EUR	5.257.439,28	02/07/25	-4.112,17 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	1.500.000,00	EUR	1.780.817,04	02/07/25	-29.708,00 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	5.390.000,00	EUR	6.309.111,34	02/07/25	-16.792,87	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	4.500.000,00	EUR	5.267.347,13	02/07/25	-14.020,02 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	2.800.000,00	EUR	3.283.552,33	02/07/25	-14.815,46 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NOK	19.500.000,00	EUR	1.698.642,52	02/07/25	-57.097,11 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NOK	36.000.000,00	EUR	3.135.817,48	02/07/25	-105.272,11 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NOK	68.200.000,00	EUR	5.940.632,01	02/07/25	-199.432,17	CACEIS Bank Lux. Branch
NOK	128.000.000,00	EUR	10.772.778,54	02/07/25	2.493,89	CACEIS Bank Lux. Branch
NOK	30.000.000,00	EUR	2.627.741,06	02/07/25	-102.286,58 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	7.500.000,00	EUR	3.932.837,62	02/07/25	-54.262,87 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	3.430.000,00	EUR	1.798.617,74	02/07/25	-24.816,22	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	17.000.000,00	EUR	8.842.974,78	02/07/25	-51.538,67	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	7.700.000,00	EUR	4.040.616,06	02/07/25	-58.612,65 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	14.000.000,00	EUR	7.346.574,66	02/07/25	-106.568,45	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	9.600.000,00	EUR	4.979.563,04	02/07/25	-14.987,36 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	4.540.000,00	EUR	2.379.916,44	02/07/25	-32.085,86	CACEIS Bank Lux. Branch
NZD	5.000.000,00	EUR	2.621.053,35	02/07/25	-35.336,85 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	25.500.000,00	EUR	2.326.281,51	02/07/25	-46.900,97	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	57.000.000,00	EUR	5.152.675,12	02/07/25	-57.589,20 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	39.000.000,00	EUR	3.521.079,08	02/07/25	-34.967,66	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	3.000.000,00	EUR	273.562,13	02/07/25	-5.399,71	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	58.000.000,00	EUR	5.294.139,66	02/07/25	-109.666,26 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	40.000.000,00	EUR	3.649.069,03	02/07/25	-73.570,14 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	21.000.000,00	EUR	18.214.146,32	02/07/25	-324.296,68 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	4.790.000,00	EUR	4.154.560,04	02/07/25	-73.970,53	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	2.000.000,00	EUR	1.761.152,50	02/07/25	-57.357,30	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	20.000.000,00	EUR	17.341.271,01	02/07/25	-303.318,97 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	11.000.000,00	EUR	9.483.739,70	02/07/25	-112.866,08 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	3.500.000,00	EUR	3.058.023,82	02/07/25	-76.382,21	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	3.230.000,00	EUR	2.800.615,27	02/07/25	-48.986,02	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	4.000.000,00	EUR	3.468.879,81	02/07/25	-61.289,40 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	5.400.000,00	EUR	4.755.321,12	02/07/25	-155.074,07 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	4.000.000,00	EUR	3.522.460,09	02/07/25	-114.869,68	CACEIS Bank Lux. Branch
CAD	8.000.000,00	EUR	4.983.026,57	08/09/25	6.071,40	CACEIS Bank Lux. Branch
DKK	37.600.000,00	EUR	5.041.971,73	08/09/25	522,53	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	30.249.698,07	NZD	58.610.000,00	08/09/25	7.465,04	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	26.580.096,41	NZD	51.500.000,00	08/09/25	6.559,46 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	56.299.782,77	DKK	419.850.000,00	08/09/25	-5.834,62 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	41.879.160,33	GBP	36.050.000,00	08/09/25	-35.093,23 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	36.385.890,73	AUD	65.400.000,00	08/09/25	-14.256,55 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	39.275.799,69	SEK	438.585.000,00	08/09/25	74.188,77 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	6.787.978,65	SEK	75.800.000,00	08/09/25	12.821,94	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	10.765.550,24	AUD	19.350.000,00	08/09/25	-4.218,11	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	26.335.660,60	GBP	22.670.000,00	08/09/25	-22.068,34	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	3.225.182,22	CHF	3.000.000,00	08/09/25	1.524,31	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	41.109.969,17	CAD	66.000.000,00	08/09/25	-50.089,10 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	38.379.668,45	CHF	35.700.000,00	08/09/25	18.139,30 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	21.148.221,10	NOK	252.330.000,00	08/09/25	-6.962,37 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.347.656,58	USD	2.770.000,00	08/09/25	-1.534,77	CACEIS Bank Lux. Branch

DPAM L

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	139.503.347,74	USD	164.600.000,00	08/09/25	-91.199,78 *	CACEIS Bank Lux. Branch
NOK	148.200.000,00	EUR	12.420.902,65	08/09/25	4.089,19	CACEIS Bank Lux. Branch
					5.698.531,63	

DPAM L BONDS HIGHER YIELD

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	11.744.492,05	USD	13.500.000,00	30/09/25	313.661,36	CACEIS Bank Lux. Branch
					313.661,36	

DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
NGN	4.190.625.000,00	USD	2.516.650,05	17/12/25	29.007,15	CACEIS Bank Lux. Branch
					29.007,15	

Les contrats marqués par un * concernent spécifiquement la couverture du risque de change.
Les détails des garanties sont présentés dans la note 13.

DPAM L

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

Au 30 juin 2025, les contrats futures ouverts sont les suivants :

DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
700,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	10.158.900,00	-301.000,00	Société Générale
300,00	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	28.721.100,00	-378.000,00	Société Générale
350,00	LONG GILT FUT 09/25	GBP	37.087.905,67	723.208,03	Société Générale
500,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	43.969.842,82	1.108.132,43	Société Générale
150,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	12.928.483,20	524.862,10	Société Générale
150,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/25	USD	12.657.324,19	669.485,03	Société Générale
				2.346.687,59	

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
1.250,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	125.283.750,00	-567.820,00	Société Générale
1.000,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	85.995.655,32	1.508.963,56	Société Générale
1.000,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	173.209.524,21	685.085,40	Société Générale
				1.626.228,96	

DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
100,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	10.102.600,00	-27.000,00	Société Générale
1.000,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	100.227.000,00	-428.560,00	Société Générale
				-455.560,00	

DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
47,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	4.748.222,20	-9.660,00	Société Générale
-15,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	1.503.405,00	-250,00	Société Générale
-6,00	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	574.422,00	7.920,00	Société Générale
-20,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	1.995.740,00	-500,00	Société Générale
1,00	JPN 10 YEARS BOND 09/25	JPY	551.313,94	2.595,00	Société Générale
3,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	263.819,06	3.274,48	Société Générale
-3,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/25	USD	253.146,48	-5.111,39	Société Générale
				-1.731,91	

DPAM L

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
100,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	10.102.600,00	7.000,00	Société Générale
-350,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	34.925.450,00	-8.750,00	Société Générale
				-1.750,00	

DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
190,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	9.895.983,73	157.814,03	Société Générale
				157.814,03	

DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
155,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	8.073.039,36	136.005,45	Société Générale
				136.005,45	

DPAM L PATRIMONIAL FUND

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
40,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	2.083.365,00	47.987,39	Société Générale
Futures sur obligations					
3,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	263.819,06	6.868,42	Société Générale
7,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	603.329,22	22.548,66	Société Générale
3,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/25	USD	253.146,48	11.181,16	Société Générale
				88.585,63	

Les détails des garanties sont présentés dans la note 13.

DPAM L

Autres notes aux états financiers

DPAM L

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

DPAM L (la "SICAV") a été constituée le 23 décembre 1987 sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples de droit luxembourgeois pour une durée indéterminée. A la date du rapport, la SICAV est soumise à la loi du 10 août 1915 et ses lois modificatives relatives aux sociétés commerciales, à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 (la Loi de 2010) concernant les Organismes de Placement Collectif ainsi qu'aux dispositions de la directive 2009/65/CE, telles que modifiées.

Les publications sont effectuées dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) accessible sur le site du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

L'acte de constitution de la SICAV a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, le 17 février 1988 et les statuts modifiés pour la dernière fois par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 2 janvier 2017 ont été publiés au Registre Electronique des Sociétés et Associations (RESA).

La SICAV a désigné CA Indosuez Fund Solutions S.A. en tant que société de gestion afin que celle-ci exerce, de manière globale, l'ensemble des fonctions de gestion collective de portefeuille visées à l'Annexe II de la Loi de 2010, à savoir la gestion de portefeuille, l'administration et la commercialisation des titres de la SICAV.

A la date du rapport, les compartiments suivants sont opérationnels :

Compartiments	Devise
DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE	EUR
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE	EUR
DPAM L BONDS CORPORATE EUR	EUR
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE	EUR
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SUSTAINABLE	EUR
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE	EUR
DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX	EUR
DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026	EUR
DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD	EUR
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM	EUR
DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028	EUR
DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED	EUR
DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE	EUR
DPAM L BONDS EUR SHORT TERM	EUR
DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL	EUR
DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE	EUR
DPAM L BONDS HIGHER YIELD	EUR
DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED	EUR
DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE	EUR
DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX (anciennement DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX)	EUR
DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	EUR
DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX	EUR
DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE	EUR
DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION	EUR
DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX	EUR
DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE	EUR
DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT	EUR
DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX	EUR
DPAM L PATRIMONIAL FUND	EUR

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de procéder à la fusion du compartiment DPAM L GLOBAL TARGET INCOME (le « **Compartiment Absorbé** ») avec le compartiment DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE (le « **Compartiment Absorbeur** »), en date du 24 janvier 2025.

Cette fusion est motivée par la faiblesse des actifs du Compartiment Absorbé et par une rationalisation des compartiments de la SICAV et donc de la gamme proposée aux investisseurs.

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

Pour les compartiments actuellement offerts à la souscription, les classes d'actions suivantes peuvent être émises :

Classes d'actions	
Classe A	actions de distribution offertes au public.
Classe A CHF	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait qu'elles sont libellées en francs suisse.
Classe A CHF Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A CHF » par le fait que le risque de change est couvert par rapport au franc suisse.
Classe A EUR Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe A USD	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe B	actions de capitalisation offertes au public.
Classe B CHF	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait qu'elles sont libellées en francs suisse.
Classe B CHF Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B CHF » par le fait que le risque de change est couvert par rapport au franc suisse.
Classe B BIS CHF Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B CHF » par le fait que la devise de souscription de la classe d'actions est couverte par rapport à la devise de référence du compartiment concerné.
Classe B EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de classe « B » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe B LC	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs concernés directement ou indirectement, par un ou plusieurs contrats « Services Agreement Life Cycle » en cours avec Degroof Petercam Asset Management, et (ii) et qu'elles ont une commission de gestion différente.
Classe B SEK	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait qu'elles sont libellées en couronne suédoise.
Classe B USD	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait qu'elles sont libellées en dollars des Etats-Unis d'Amérique.
Classe B USD Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B USD » par le fait que le risque de change est couvert par rapport au dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe B BIS USD Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B USD » par le fait que la devise de souscription de la classe d'actions est couverte par rapport à la devise de référence du compartiment concerné. Toutefois, l'étendue de la couverture peut légèrement fluctuer autour du niveau de couverture totale.
Classe E	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait qu'elles sont réservées à des investisseurs institutionnels dans le sens de l'article 174 (2) de la Loi de 2010.
Classe E CHF	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « E » par le fait qu'elles sont libellées en francs suisse.
Classe E CHF Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « E CHF » par le fait que le risque de change est couvert par rapport au franc suisse.
Classe E EUR Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « E » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe E USD	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « E » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe F	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait qu'elles sont réservées à des investisseurs institutionnels dans le sens de l'article 174 (2) de la Loi de 2010.
Classe F CHF	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F » par le fait qu'elles sont libellées en francs suisse.
Classe F CHF Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F CHF » par le fait que le risque de change est couvert par rapport au franc suisse.
Classe F BIS CHF Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F CHF » par le fait que la devise de souscription de la classe d'actions est couverte par rapport à la devise de référence du compartiment concerné.
Classe F EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe F LC	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F » par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs concernés directement ou indirectement par un ou plusieurs contrat(s) « Services Agreement Life Cycle » en cours avec Degroof Petercam Asset Management, et (ii) qu'elles n'ont pas de montant de souscription initial, et (iii) qu'elles ont une commission de gestion différente.
Classe F BIS USD Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F USD » par le fait que la devise de souscription de la classe d'actions est couverte par rapport à la devise de référence du compartiment concerné. Toutefois, l'étendue de la couverture peut légèrement fluctuer autour du niveau de couverture totale.

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

Classe F USD	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe I	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « E » par le fait (i) qu'elles sont réservées (i) aux investisseurs institutionnels ou professionnels pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, (ii) au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire et par le fait (iii) qu'elles ont une commission de gestion différente.
Classe I EUR Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « I » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe I USD	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « I » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe J	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « I » par le fait (i) qu'elles sont réservées (i) aux investisseurs institutionnels ou professionnels pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, (ii) au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire et par le fait (iii) qu'elles ont une commission de gestion différente.
Classe J EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « J » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe J USD	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « J » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe L	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait (i) qu'elles ont un montant minimum de souscription initial, (ii) une autre commission de commercialisation maximale et (iii) une commission de gestion qui peut être différente.
Classe L EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « L » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe L USD	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « L » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe M	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, et (ii) qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire et par le fait (iii) qu'elles sont réservées aux mandats dont la tarification est de type « all in » et par le fait (iv) qu'elles ont une commission de gestion différente. Dans ce contexte, le « all in » comprend au moins les commissions de gestion et les droits de garde prélevés sur le(s) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire de type « all in ».
Classe M EUR Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « M » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe M USD	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « M » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe N	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, et (ii) qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaires et par le fait (iii) qu'elles sont réservées aux mandats dont la tarification est de type « all in » et par le fait (iv) qu'elles ont une commission de gestion différente. Dans ce contexte, le « all in » comprend au moins les commissions de gestion et les droits de garde prélevés sur le(s) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire de type « all in ».
Classe N EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « N » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe N USD	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « N » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe P	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F » par l'absence (i) de commission de gestion, (ii) de montant minimum de souscription initial et par le fait qu'elles sont (i) réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec Degroof Petercam Asset Management et (ii) réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire.
Classe P EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « P » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.

DPAM L

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

Classe V	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait (i) qu'elles peuvent être offertes, à la discrétion de la Société de gestion, à des distributeurs et des plateformes au Royaume-Uni, en Suisse et dans les pays membres de l'union européenne, à l'exclusion de la Banque Degroof Petercam Belgique et de la Banque Degroof Petercam Luxembourg, (ii) qu'elles peuvent être offertes par des distributeurs et des plates-formes ayant conclu des accords de rémunération distincts avec leurs clients qui ne font l'objet d'aucune rétrocession, et (iii) qu'elles ne font l'objet d'aucune rétrocession sur les frais de gestion.
Classe V CHF	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « V » par le fait qu'elles sont libellées en francs suisses.
Classe V CHF Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « V CHF » par le fait que le risque de change est couvert par rapport au franc suisse.
Classe V EUR Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « V » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe V USD	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « V » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe V BIS USD Hedged	actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « V USD » par le fait que la devise de souscription de la classe d'actions est couverte par rapport à la devise de référence du compartiment concerné. Toutefois, l'étendue de la couverture peut légèrement fluctuer autour du niveau de couverture totale.
Classe W	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait (i) qu'elles peuvent être offertes, à la discrétion de la Société de gestion, à des distributeurs et des plateformes au Royaume-Uni, en Suisse et dans les pays membres de l'union européenne, à l'exclusion de la Banque Degroof Petercam Belgique et de la Banque Degroof Petercam Luxembourg, (ii) qu'elles peuvent être offertes par des distributeurs et des plates-formes ayant conclu des accords de rémunération distincts avec leurs clients qui ne font l'objet d'aucune rétrocession, et (iii) qu'elles ne font l'objet d'aucune rétrocession sur les frais de gestion.
Classe W CHF	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « W » par le fait qu'elles sont libellées en francs suisses.
Classe W CHF Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « W CHF » par le fait que le risque de change est couvert par rapport au franc suisse.
Classe W BIS CHF Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « W CHF » par le fait que la devise de souscription de la classe d'actions est couverte par rapport à la devise de référence du compartiment concerné.
Classe W EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « W » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.
Classe W SEK	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « W » par le fait qu'elles sont libellées en couronne suédoise.
Classe W USD	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « W » par le fait qu'elles sont libellées en dollar des Etats-Unis d'Amérique.
Classe W BIS USD Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « W USD » par le fait que la devise de souscription de la classe d'actions est couverte par rapport à la devise de référence du compartiment concerné. Toutefois, l'étendue de la couverture peut légèrement fluctuer autour du niveau de couverture totale.
Classe Z	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « F » par le fait qu'elles sont réservées (i) à des investisseurs souscrivant pour un montant initial minimal de 25.000.000 EUR et par (ii) une commission de gestion différente, étant entendu que les actionnaires investissant dans cette classe ne peuvent demander le rachat de leurs actions de façon à réduire leur niveau d'investissement en-deçà du montant minimum de souscription initial.
Classe Z EUR Hedged	actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « Z » par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro.

Les dividendes à payer en relation avec toute classe de distribution pourront, à la demande de l'actionnaire concerné, être payés à celui-ci en espèces ou moyennant attribution de nouvelles actions de la classe concernée.

Le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque compartiment de la SICAV est effectué chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg ("Jour d'Evaluation") et correspond à une Valeur Nette d'Inventaire qui sera datée de ce Jour d'Evaluation mais calculée le jour ouvrable bancaire suivant ce Jour d'Evaluation.

En ce qui concerne le Jour d'Evaluation de DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX et seulement à partir du 1^{er} juin 2022, si un marché (en ce compris le Shenzhen ou le Shanghai Hong Kong Stock Connect) représentant 10 % ou plus de la taille du compartiment est fermé, le Jour d'Evaluation sera le premier jour ouvrable bancaire suivant. Il en va de même lorsque plusieurs marchés représentant ensemble 10% ou plus de la taille du compartiment sont fermés.

La Valeur Nette d'Inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat des actions (de chaque compartiment) sont disponibles chaque jour ouvrable au siège de la SICAV et pour la Suisse chaque jour ouvrable à Genève auprès du Représentant ACOLIN Fund Services A.G., Zurich (pour les compartiments concernés).

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

La SICAV publie, à la fin de chaque année, un rapport annuel révisé par l'auditeur et, à la fin de chaque semestre, un rapport semestriel non révisé. Ces rapports financiers contiennent entre autres des états financiers distincts établis pour chaque compartiment. La devise de consolidation est l'Euro.

Les documents suivants sont tenus à disposition du public au siège social de la SICAV ou sur le site internet <https://www.ca-indosuez-fundsolutions.com> :

- les statuts de la SICAV ;
- le Prospectus de la SICAV (en ce compris les fiches signalétiques des compartiments de la SICAV) ;
- les Informations Clés (par compartiment et par classe d'actions) ;
- les rapports financiers de la SICAV.

Une copie de la convention conclue avec le Gestionnaire de la SICAV peut être consultée sans frais au siège social de la SICAV.

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis selon le principe de continuité d'exploitation conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif, sur la base des valeurs nettes d'inventaire officielles calculées à la clôture de l'exercice, excepté pour le compartiment DPAM L GLOBAL TARGET INCOME (absorbé par DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE le 24 janvier 2025).

2.2 - Evaluation du portefeuille-titres

1) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et des billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance et non encore touchés est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un tel montant que la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

2) La valeur de toutes valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et instruments financiers dérivés qui sont cotés sur une bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public est déterminée suivant leur dernier cours disponible.

3) Dans les cas où des investissements de la SICAV sont cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public et négociés par des teneurs de marché en dehors du marché boursier sur lequel les investissements sont cotés ou du marché sur lequel ils sont négociés, le Conseil d'Administration pourra déterminer le marché principal pour les investissements en question qui seront dès lors évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

4) Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur une bourse officielle ou négociés sur tout autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière et est reconnu et ouvert au public, seront évalués en conformité avec la pratique de marché, telle qu'elle pourra être décrite plus en détail dans le Prospectus.

5) La valeur des titres représentatifs de tout Organisme de Placement Collectif ouvert est déterminée suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire officielle par part ou suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire estimative si cette dernière est plus récente que la Valeur Nette d'Inventaire officielle, à condition que la SICAV ait l'assurance que la méthode d'évaluation utilisée pour cette estimation est cohérente avec celle utilisée pour le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire officielle.

6) Dans la mesure où :

- les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés en portefeuille au Jour d'Evaluation ne sont cotés ou négociés ni à une bourse, ni sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou,
- pour des valeurs mobilières, dépôts à terme, instruments du marché monétaire, instruments financiers dérivés et/ou titres représentatifs d'Organismes de Placement Collectif cotés et négociés en bourse ou à un tel autre marché mais pour lesquels le prix déterminé suivant les alinéas 1) et 2) n'est pas, de l'avis du Conseil d'Administration, représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, dépôts à terme, instruments du marché monétaire, instruments financiers dérivés et/ou titres représentatifs d'Organismes de Placement Collectif ; le Conseil d'Administration estime la valeur avec prudence et bonne foi.

2.3 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

Les plus ou moins-values nettes réalisées sur ventes de titres sont calculées sur base du coût moyen des titres vendus.

Le montant des plus ou moins-values nettes réalisées imputable à la variation des cours de change est enregistré dans le compte de "Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur change" lors de l'opération de vente.

2.4 - Conversion des devises étrangères

La comptabilité de la SICAV est tenue en EUR. Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur boursière des titres en portefeuille en d'autres devises que le EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de clôture.

Pour les titres libellés en devises autres que la devise du compartiment, le coût d'acquisition est calculé sur base du cours de change en vigueur au jour de l'achat.

Les revenus et frais en devises autres que l'EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de paiement.

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.4 - Conversion des devises étrangères

Voici les principaux taux de change appliqués :

1 EUR = 4,31135 AED	1 EUR = 450,69 AMD	1 EUR = 1.397,49885 ARS
1 EUR = 1,79115 AUD	1 EUR = 6,4067 BRL	1 EUR = 1,60175 CAD
1 EUR = 0,93435 CHF	1 EUR = 1.095,70095 CLP	1 EUR = 8,41125 CNY
1 EUR = 4.795,17765 COP	1 EUR = 24,718 CZK	1 EUR = 7,4608 DKK
1 EUR = 69,84415 DOP	1 EUR = 58,1643 EGP	1 EUR = 0,8566 GBP
1 EUR = 12,14935 GHS	1 EUR = 9,2147 HKD	1 EUR = 399,70 HUF
1 EUR = 19.057,4555 IDR	1 EUR = 3,9529 ILS	1 EUR = 100,66935 INR
1 EUR = 169,55675 JPY	1 EUR = 151,72015 KES	1 EUR = 1.584,228 KRW
1 EUR = 0,3589 KWD	1 EUR = 22,1764 MXN	1 EUR = 4,9425 MYR
1 EUR = 20,8608 NAD	1 EUR = 11,87905 NOK	1 EUR = 1,9337 NZD
1 EUR = 4,1654 PEN	1 EUR = 66,12295 PHP	1 EUR = 4,242 PLN
1 EUR = 9.367,32735 PYG	1 EUR = 4,274 QAR	1 EUR = 5,0789 RON
1 EUR = 117,1561 RSD	1 EUR = 91,7951 RUB	1 EUR = 4,4025 SAR
1 EUR = 11,18725 SEK	1 EUR = 1,4951 SGD	1 EUR = 38,1604 THB
1 EUR = 46,7116 TRY	1 EUR = 34,29055 TWD	1 EUR = 4.219,9915 UGX
1 EUR = 1,17385 USD	1 EUR = 46,9071 UYU	1 EUR = 655,95705 XOF
1 EUR = 20,8608 ZAR	1 EUR = 28,04915 ZMW	

2.5 - Etats financiers combinés

Les états financiers combinés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment.

Les investissements croisés entre compartiments de la SICAV n'ont pas été soustraits au niveau de l'état combiné du patrimoine. Au 30 juin 2025, le montant total des investissements croisés est de EUR 2.872.376,66 et par conséquent, l'actif net combiné sans les investissements croisés est de EUR 12.613.827.475,03.

Compartiments	Investissements croisés	Montant (en EUR)
DPAM L PATRIMONIAL FUND	Dpam L Bonds EUR Corp. High Yield P	2.058.620,21
DPAM L PATRIMONIAL FUND	Dpam L Bds Em. Mkts Sust. P	813.756,45
		2.872.376,66

2.6 - Evaluation des contrats de change à terme

La valeur de marché des contrats de change à terme est basée sur le taux de change à terme de la devise sous-jacente le jour de l'évaluation. Le bénéfice ou la perte net(te) réalisé(e) ainsi que la variation de la plus ou moins-value nette non réalisée figurent dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Pour le détail des contrats de change à terme, veuillez-vous référer à la partie «Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés».

2.7 - Evaluation des contrats futures

La valeur des instruments dérivés (futures et options) qui sont négociés ou cotés à une bourse de valeurs ou un marché organisé est déterminée suivant leur dernier cours de liquidation connu au 30 juin 2025 sur la bourse de valeurs ou le marché organisé sur lequel sont traités les dits instruments, étant entendu que si l'un des sus-dits instruments dérivés ne peut être liquidé au jour pris en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera déterminée de façon prudente et raisonnable par le Conseil d'Administration.

Le bénéfice ou la perte net(te) réalisé(e) ainsi que la variation de la plus ou moins-value nette non réalisée figurent dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Pour le détail des contrats «futures», veuillez-vous référer à la partie «Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés».

2.8 - Revenus, dépenses et provisions y relatives

Les intérêts sur obligations et placements sont comptabilisés sur une base journalière. Les dividendes sont enregistrés à l' "ex-date". Les intérêts et revenus sont comptabilisés nets des précomptes mobiliers non recouvrables.

Lorsque la SICAV fait face à des frais concernant un compartiment en particulier, ces derniers sont alloués à ce compartiment. Les dépenses non attribuables à un compartiment en particulier sont réparties entre les différents compartiments au pro rata de la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment.

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.9 - Frais de constitution

Les frais d'établissement et de réorganisation sont amortis linéairement sur une période de cinq ans.

Si le lancement d'un compartiment intervient après la date de lancement de la SICAV, les frais d'établissement en relation avec le lancement du nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur un maximum de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

3 - Emission, conversion et rachat d'actions

Les actions de tous les compartiments sont émises à un prix de souscription se composant de la valeur nette d'inventaire d'une action majorée d'un droit d'entrée représentant un certain pourcentage de la valeur nette d'inventaire d'une action, tel que décrit ci-dessous :

Ces droits d'entrée peuvent être ristournés en tout ou en partie à des intermédiaires agréés.

Aucune commission n'est appliquée lors d'un rachat ni lors d'une conversion vers un autre compartiment.

Montant destiné aux entités et agents actifs dans la commercialisation et le placement des actions			
Classe d'actions	Droit d'entrée	Droit de sortie	Droit de conversion
A, A CHF, A CHF Hedged, A EUR Hedged, A USD B, B CHF, B CHF Hedged, B BIS CHF Hedged, B EUR Hedged, B LC, B SEK, B USD, B USD Hedged, B BIS USD Hedged L, L EUR Hedged, L USD M, M EUR Hedged, M USD N, N EUR Hedged, N USD V, V CHF, V CHF Hedged, V EUR Hedged, V USD, V BIS USD Hedged W, W CHF, W CHF Hedged, W BIS CHF HEDGED, W EUR Hedged, W SEK, W USD, W BIS USD Hedged	max. 2% du montant souscrit (*)	Néant	Différence du droit d'entrée respectif des compartiments concernés pour autant que le droit d'entrée prélevé au titre du compartiment désinvesti soit inférieur au droit d'entrée prélevé au titre du compartiment investi, au profit des agents placeurs et/ou des distributeurs
E, E CHF, E CHF Hedged, E EUR Hedged, E USD F, F CHF, F CHF Hedged, F BIS CHF Hedged, F EUR Hedged, F LC, F BIS USD Hedged, F USD I, I EUR Hedged, I USD	max. 1% du montant souscrit (*)	Néant	
J, J EUR Hedged, J USD P, P EUR Hedged Z, Z EUR Hedged	Néant	Néant	Néant

(*) revenant aux entités et agents actifs dans la commercialisation et le placement des actions.

Montant destiné à couvrir les frais d'acquisition/de réalisation des actifs		
Compartiments	Droit d'entrée (*)	Droit de sortie (*)
DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX	0,10%	Néant
DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX	0,25%	0,25%
DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	0,15%	0,10%
DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX	0,10%	0,10%
DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX	0,15%	0,10%
DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX		

(*) acquis au compartiment concerné.

4 - Commission de gestion

En rémunération de ses prestations, la Société de Gestion perçoit des compartiments une commission annuelle telle que décrite ci-dessous. Les Gestionnaires sont directement rémunérés par la Société de Gestion.

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE	A	LU1499202692	1,20
	B	LU0215993790	1,20
	E	LU1516019798	0,60
	F	LU1516019871	0,60
	V	LU1867119478	0,60
	W	LU1867119635	0,60

DPAM L

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de gestion

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE	A	LU1996436140	0,80
	B	LU1996436223	0,80
	F	LU1996436579	0,40
	J	LU1996436652	0,20
	M	LU1996436819	0,40
	P	LU1996437031	0,00
	W	LU1996437205	0,40
DPAM L BONDS CORPORATE EUR	A	LU0029264156	0,65
	B	LU0029260675	0,65
	E	LU0238159312	0,32
	F	LU0238158421	0,32
	J	LU1515108253	0,16
	M	LU1515108337	0,32
	N	LU1515108410	0,32
	P	LU1515108501	0,00
	V	LU1943621372	0,04
	W	LU1943621455	0,32
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE	F	LU2463507108	0,60
	J	LU2463508254	0,30
	P	LU2463508411	0,00
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY	B	LU2463508684	1,00
	F	LU2463509146	0,50
	P	LU2463510409	0,00
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE	A	LU0907927171	1,00
	B	LU0907927338	1,00
	B CHF	LU0966596107	1,00
	B USD	LU1200235353	1,00
	E	LU0907927841	0,50
	F	LU0907928062	0,50
	F CHF	LU0966596362	0,50
	F USD	LU1200235437	0,50
	J	LU1518616955	0,25
	L	LU0907928575	1,50
	M	LU1518617094	0,50
	N	LU1518616799	0,50
	N USD	LU1874836205	0,50
	P	LU0907928732	0,00
	V	LU0966596529	0,50
	V BIS USD Hedged	LU2393943886	0,56
	W	LU0966596875	0,50
	W CHF	LU1874836387	0,50
	W USD	LU1200235601	0,50
DPAM L BONDS EMU INV. GRADE GOV. INDEX	B	LU0788032588	0,30
	F	LU0628629551	0,15
DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026	A	LU2532470023	0,25
	B	LU2532470296	0,25
	F	LU2532470452	0,12
	M	LU2532470619	0,12
	N	LU2532470700	0,12
	P	LU2532470882	0,00
	V	LU2532470965	0,12
	W	LU2532471005	0,12

DPAM L

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de gestion

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD	A	LU0966248915	1,00
	B	LU0966249301	1,00
	F	LU0966249640	0,50
	J	LU1518617250	0,25
	L	LU0966249996	1,50
	M	LU1518617334	0,50
	N	LU1518617417	0,50
	P	LU0966250143	0,00
	V	LU0966250655	0,50
	W	LU0966250812	0,50
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM	A	LU0517221833	0,75
	B	LU0517222054	0,75
	E	LU0517222302	0,37
	F	LU0517222484	0,37
	F CHF	LU0966594821	0,00
	F LC	LU2170442862	0,60
	J	LU1518615981	0,18
	L	LU0607297198	1,12
	M	LU1518616013	0,37
	N	LU1518616104	0,37
	P	LU0517222724	0,00
	V	LU0966595042	0,37
	W	LU0966595125	0,37
DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028	A	LU2799777698	0,25
	B	LU2799777771	0,25
	F	LU2799777938	0,12
	M	LU2799778233	0,12
	P	LU2799778407	0,00
	W	LU2799778662	0,12
DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED	A	LU0874385973	0,40
	B	LU0404952821	0,40
	F	LU0404952748	0,20
	M	LU1515110234	0,20
	P	LU1515110408	0,00
	W	LU1943621299	0,20
DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE	A	LU0130966863	0,70
	B	LU0130967168	0,70
	E	LU0174537778	0,35
	F	LU0174537935	0,35
	F LC	LU2170443084	0,60
	J	LU1518613770	0,17
	L	LU0451522782	1,05
	M	LU1518613853	0,35
	N	LU1518613937	0,35
	P	LU0336683171	0,00
	W	LU0966592023	0,35
DPAM L BONDS EUR SHORT TERM	B	LU2393768945	0,40

DPAM L

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de gestion

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL	A	LU1515111984	0,55
	A EUR Hedged	LU1554272135	0,55
	B	LU1515112016	0,55
	B EUR Hedged	LU1554272218	0,00
	E	LU1515112107	0,27
	F	LU1515112289	0,27
	F EUR Hedged	LU1554272481	0,27
	J	LU1515112446	0,13
	M EUR Hedged	LU1867711506	0,27
	P	LU1515112875	0,00
	P EUR Hedged	LU1554272721	0,00
DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE	A	LU2098852804	0,55
	A EUR Hedged	LU0336683411	0,55
	B CHF	LU2098853018	0,55
	B EUR Hedged	LU0336683502	0,55
	E EUR Hedged	LU0336683684	0,27
	F	LU2098853281	0,27
	F EUR Hedged	LU0336683767	0,27
	F LC	LU2170443241	0,60
	J	LU2098853448	0,01
	J EUR Hedged	LU1518615049	0,13
	L EUR Hedged	LU0451523590	0,82
	M	LU2098853794	0,27
	M EUR Hedged	LU1518615122	0,27
	N EUR Hedged	LU1518615395	0,27
	P EUR Hedged	LU0336683841	0,00
	V EUR Hedged	LU0966593856	0,27
	W EUR Hedged	LU0966593930	0,27
	Z EUR Hedged	LU1175259610	0,00
DPAM L BONDS HIGHER YIELD	A	LU0138643902	0,90
	B	LU0138645519	0,90
	B CHF	LU0966593187	0,90
	E	LU0174544808	0,45
	F	LU0174545367	0,45
	F LC	LU2170443753	0,60
	M	LU1518614661	0,45
	N	LU1518614745	0,45
	V	LU0966593344	0,45
	W	LU0966593427	0,45
DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED	A	LU0138638068	0,80
	B	LU0138643068	0,80
	B CHF	LU0966592700	0,80
	E	LU0174543826	0,40
	F	LU0174544550	0,40
	F LC	LU2170443910	0,60
	J	LU1518614158	0,21
	M	LU1518614232	0,40
	N	LU1518614315	0,40
	P	LU0336682280	0,00
	V	LU0966592965	0,40
	W	LU0966593005	0,40

DPAM L

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de gestion

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE	A	LU2799769083	1,65
	B	LU2799769166	1,65
	B USD	LU2799769240	1,65
	F	LU2799769596	0,82
	M	LU2799769836	0,82
	N	LU2799769919	0,82
	P	LU2799770172	0,00
	W	LU2799770339	0,82
	W USD	LU2799770412	0,82
DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX	A	LU2393944421	0,60
	B	LU2393944694	0,60
	B USD	LU2393944777	0,60
	E	LU2393944850	0,30
	F	LU2393944934	0,30
	J	LU2393945071	0,15
	M	LU2393945238	0,30
	N	LU2393945311	0,30
	P	LU2393945741	0,00
DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	A	LU1531779889	0,50
	B	LU0941591991	0,50
	B USD	LU1101799796	0,50
	F	LU0941591488	0,25
	J	LU1531780119	0,12
	M	LU1531780200	0,25
	N	LU1531780382	0,25
	P	LU1101800479	0,00
DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX	A	LU1494416206	0,60
	B	LU1494416545	0,60
	E	LU1494416891	0,30
	F	LU1494417279	0,30
	M	LU1531781869	0,30
	N	LU1531781943	0,30
DPAM L EQUITIES EUROPE BEHAVIORAL VALUE	B	LU0006098676	1,60
	N	LU1531778642	0,80
	P	LU1101798806	0,00
	W	LU1859533439	0,80
DPAM L EQUITIES EUROPE VALUE TRANSITION	B	LU2648611015	1,60
	F	LU2648611288	0,80
	P	LU2648611957	0,00
DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX	A	LU1494415224	0,60
	A USD	LU1494415497	0,60
	B	LU1494415570	0,60
	E	LU1494415737	0,30
	F	LU1494415901	0,30
	F USD	LU1494416032	0,00
	J	LU1531781356	0,15
	M	LU1531781430	0,30
	N	LU1531781513	0,30
	W	LU1860555512	0,30

DPAM L

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de gestion

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE	B	LU2799783662	1,60
	E	LU2799783829	0,80
	F	LU2799784041	0,80
	J	LU2799784397	0,40
	M	LU2799784553	0,80
	P	LU2799784710	0,00
DPAM L EQUITIES WORLD IMPACT	F	LU2799787739	0,80
	N	LU2799788117	0,04
DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX	A	LU1494414250	0,60
	B	LU1494414417	0,60
	F	LU1494414847	0,30
	M	LU1531780622	0,30
	N	LU1531780895	0,30
	P	LU1494415141	0,00
	W	LU1859533868	0,30
DPAM L PATRIMONIAL FUND	A	LU0574765755	1,00
	B	LU0574765839	1,00
	E	LU0574766134	0,50
	F	LU0574766217	0,50
	M	LU1518616443	0,50
	N	LU1518616526	0,50
	V	LU0966595554	0,00
	W	LU0966595638	0,50

Commissions relatives aux classes couvrant le risque de change

Chaque classe couvrant le risque de change peut supporter des coûts supplémentaires pour cette politique de couverture de risque de change. Dès lors, la Société de Gestion et/ou le gestionnaire délégué pourra percevoir de chaque classe d'actions concernée une commission supplémentaire telle que reprise ci-après :

Classes d'actions	Commission Maximum % par mois
A CHF Hedged, A EUR Hedged, A USD Hedged Q B CHF Hedged, B EUR Hedged, B USD Hedged E CHF Hedged, E EUR Hedged F CHF Hedged, F EUR Hedged I EUR Hedged J EUR Hedged L EUR Hedged M EUR Hedged N EUR Hedged P EUR Hedged V CHF Hedged, V EUR Hedged W CHF Hedged, W EUR Hedged Z EUR Hedged	0,010
A BIS USD Hedged Q B BIS CHF Hedged, B BIS USD Hedged F BIS CHF Hedged, F BIS USD Hedged M BIS USD Hedged Q N BIS USD Hedged V BIS USD Hedged, V BIS USD Hedged Q W BIS CHF Hedged, W BIS USD Hedged	0,005

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance

Pour les compartiments DPAM L BONDS EUR SHORT TERM et DPAM L PATRIMONIAL FUND, le Gestionnaire est en droit de percevoir, sur les actifs nets de la Classe d'actions concernée du Compartiment concerné, une commission de performance (la « **Commission de performance** ») calculée en comparant la performance de la Valeur Nette d'Inventaire par action (la « **VNI** ») à celle de l'Indice de référence (tel que défini ci-dessous) sur la même période de temps, ainsi qu'à un High Water Mark (« **HWM** »).

La Commission de performance est calculée et comptabilisée pour chaque Classe d'actions au sein d'un Compartiment, chaque Jour d'évaluation, selon la méthodologie décrite ci-dessous.

La Commission de performance est mesurée sur une période de calcul (ci-après la « Période de calcul ») correspondant à un exercice de la SICAV.

Chaque fois qu'une Période de calcul commence, la VNI et l'Indice de référence à prendre en compte pour le calcul de la Performance relative à cette Période de calcul sont basés sur la VNI et l'Indice de référence du dernier Jour ouvrable de l'exercice de la SICAV précédent.

La première année de la Période de calcul commencera (i) :

- le dernier Jour ouvrable de l'exercice de la SICAV, ou
- à la date de lancement de chaque Classe d'actions lancée après le dernier Jour ouvrable de l'exercice de la SICAV.

Le taux de Commission de performance applicable est fixé à

DPAM L BONDS EUR SHORT TERM	20% pour toutes les classes et l'indice de référence utilisé pour calculer la Commission de performance est le composite 20% €STR (ticker : OIESTR Index) + 80% IBOX Euro Corporate 1-3 ans (ticker : QW5C Index) (l'« Indice de référence »).
DPAM L PATRIMONIAL FUND	10% pour toutes les classes et l'indice de référence utilisé pour calculer la Commission de performance est le Euribor 3M (ticker : EUR003M) (l'« Indice de référence »).

Pour chaque Période de calcul et aux fins de calcul de la Commission de performance, chaque année commence le dernier Jour ouvrable de chaque exercice de la SICAV et se termine le dernier Jour ouvrable de l'exercice de la SICAV suivant. Pour toute Classe d'Action lancée au cours d'une Période de calcul, la première Période de calcul durera au moins 12 mois et se terminera le dernier Jour Ouvrable de l'exercice de la SICAV suivant.

La période de référence de la performance (« Période de Référence de la Performance » ou « PRP ») est la période au cours de laquelle la performance est mesurée et dure maximum 5 ans, et ce, de manière glissante. À la fin de cette période, le mécanisme de compensation de la sous-performance passée (ou de la performance négative) peut être réinitialisé.

Ce n'est qu'à l'issue d'une PRP de cinq années globalement en sous-performance que les pertes peuvent être partiellement compensées, sur une base annuelle glissante, par l'annulation de la première année de performance de la PRP en cours pour la Classe. Au sein de la PRP en question, les pertes de la première année peuvent être compensées par les gains réalisés au cours des années suivantes dans cette PRP.

Lorsqu'une Commission de performance est cristallisée à la fin d'une Période de calcul, une nouvelle PRP commence.

La Commission de performance est calculée sur la base de la surperformance de la VNI par rapport à l'Indice de référence. Elle est calculée après déduction de toutes les dépenses et de tous les frais (à l'exclusion de toute Commission de performance accumulée mais non encore payée) et y compris les souscriptions, les rachats et les distributions de dividendes pendant la Période de calcul concernée.

Nonobstant ce qui précède, la Commission de performance n'est due que si la performance de la VNI dépasse celle de l'Indice de référence au cours de la PRP. Dans ce cas, afin de déterminer la Commission de performance, le taux de commission de performance est appliqué à la différence entre :

- (i) la dernière VNI par action calculée à la fin d'une Période de calcul, et
- (ii) la plus élevée des deux valeurs suivantes :
 - (ii.a) la VNI précédente sur laquelle une Commission de performance a été cristallisée au dernier jour ouvrable l'exercice financier de la SICAV de la PRP en cours OU de la VNI initiale si aucune Commission de performance n'a jamais été payée (uniquement dans le cadre de la 1ère PRP) (le « **HWM** »), ou
 - (ii.b) cette même VNI mais ajustée par la variation de l'Indice de référence sur la même Période de calcul.

La Commission de performance est accumulée et calculée lors de chaque Jour d'évaluation. Sauf indication contraire ci-dessus et sous réserve des dispositions du paragraphe ci-dessous, la Commission de performance accumulée est payable annuellement à terme échu à la fin de la Période de calcul.

La surperformance de la VNI par rapport à l'Indice de référence est déterminée par la différence entre la performance de la VNI concernée et celle de l'Indice de référence sur la même période. La performance de la VNI est la variation de la VNI entre le Jour d'évaluation concerné et la VNI à la fin de la Période de calcul précédente (qui sera minorée des dividendes versés aux actionnaires). La performance de l'Indice de référence est la variation de l'Indice de référence sur la même période que la Période de calcul de la performance de la VNI.

Le Gestionnaire en investissements percevra la Commission de performance à la fin de la Période de calcul pour autant que la performance de la VNI de la Classe d'actions concernée soit supérieure à celle de l'Indice de référence. La fréquence de cristallisation est annuelle et survient le dernier Jour ouvrable de l'exercice de la SICAV.

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance

L'Indice de référence de la Commission de performance sera calculé dans la devise de la Classe d'actions pour toutes les Classes d'actions (quelle que soit la devise dans laquelle la Classe d'actions concernée est libellée, et que la Classe d'actions concernée soit couverte ou non).

Si un Actionnaire rachète des Actions avant la fin d'une Période de calcul, toute Commission de performance accumulée mais non encore payée relative à ces Actions rachetées **sera définitivement accumulée et payée au Gestionnaire après la fin de la Période de calcul.**

En cas de changement de l'Indice de référence de la Commission de performance à tout moment au cours d'une Période de calcul, ce changement sera reflété et pris en compte dans le calcul de la Commission de performance en assurant une continuité dans le calcul en liant la performance précédente entre l'Indice de référence et celle du nouvel Indice de référence.

Si une Classe d'actions est clôturée avant la fin d'une Période de calcul (par exemple en cas de rachat total, de fusion, de liquidation, de transfert), **la Commission de performance** relative à cette Période de calcul **sera calculée et, le cas échéant, payée à cette date de clôture** comme si celle-ci marquait la fin de la Période de calcul concernée.

Si le Contrat de délégation de gestion conclu avec le Gestionnaire ayant droit à une Commission de Performance **est résilié avant la fin d'une Période de Calcul**, **la Commission de performance** relative à cette Période de Calcul **sera calculée et, le cas échéant, payée à cette date de résiliation** comme si celle-ci marquait la fin de la Période de Calcul concernée.

Changements substantiels et cessation d'un Indice de référence

Si l'Indice de référence de la Commission de performance est modifié de manière substantielle ou cesse d'être fourni, la Société de gestion, avec l'aide du Gestionnaire en investissements, prendra les mesures appropriées dans le respect de sa procédure établie conformément au RÈGLEMENT (UE) 2016/1011 du 8 juin 2016. Si l'Indice de référence de la Commission de performance est modifié de manière substantielle ou cesse d'être fourni, la Société de gestion, avec l'aide du Gestionnaire en investissements, prendra les mesures appropriées dans le respect de sa procédure établie conformément au RÈGLEMENT (UE) 2016/1011 du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement. Tout nouvel Indice de référence choisi pour remplacer l'Indice de référence existant qui n'est plus fourni ou qui a subi des modifications substantielles devra être une alternative appropriée.

Si une Classe d'actions est clôturée avant la fin d'une Période de calcul (par exemple en cas de rachat total, de fusion, de liquidation, de transfert), **la Commission de performance** relative à cette Période de calcul **sera calculée et, le cas échéant, payée à cette date de clôture** comme si celle-ci marquait la fin de la Période de calcul concernée.

Si le Contrat de délégation de gestion conclu avec le Gestionnaire en investissements ayant droit à une Commission de Performance **est résilié avant la fin d'une Période de Calcul**, **la Commission de performance** relative à cette Période de Calcul **sera calculée et, le cas échéant, payée à cette date de résiliation** comme si celle-ci marquait la fin de la Période de Calcul concernée.

Au 30 juin 2025, une commission de performance de EUR 29,46 a été provisionnée pour le compartiment DPAM L PATRIMONIAL FUND.

Aucune commission de performance n'a été calculée pour le compartiment DPAM L BONDS EUR SHORT TERM.

6 - Commissions de banque dépositaire

En rémunération de ses fonctions de dépositaire de la SICAV, le Dépositaire recevra à charge de chaque compartiment de la SICAV une commission annuelle au taux maximum de 0,025% p.a. (+ TVA si applicable), exclusion faite des frais de transactions et des frais de correspondants.

Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens de chaque compartiment au cours du trimestre sous revue.

7 - Commissions d'administration et de domiciliation

En rémunération de ses fonctions d'administration centrale et de domiciliaire de la SICAV, la Société de Gestion recevra à charge de chaque compartiment de la SICAV, une commission annuelle au taux maximum de 0,045% p.a.

La rémunération est payable trimestriellement et calculées sur base des actifs nets moyens de chaque compartiment au cours du trimestre sous revue.

La Société de Gestion recevra également à charge de chaque compartiment de la SICAV une commission annuelle forfaitaire de EUR 2.000,00 (+ TVA si applicable) par classe d'actions active au sein du compartiment concerné répartie sur l'ensemble des classes actives du compartiment concerné au prorata des actifs de chaque classe d'actions concernée.

Autres notes aux états financiers

8 - Frais de transaction

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, un compartiment supportera des coûts de transaction liés à l'activité de négociation de son portefeuille.

Les frais de transactions comprennent les frais de commission, les frais de règlement et les frais de courtage. Tous les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour les investissements à revenu fixe, les contrats de change à terme et les autres contrats dérivés, les coûts de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Bien qu'ils ne soient pas identifiables séparément, ces coûts de transaction sont pris en compte dans la performance de chaque compartiment.

Les frais de transactions figurent dans l'état des opérations et des variations des actifs net.

9 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% de l'actif net et calculée et payable par trimestre, sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Toutefois, pour les compartiments concernés, un taux réduit de 0,01% est applicable pour les classes d'actions réservées à des investisseurs institutionnels.

Conformément à l'article 175 a) de la loi du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

10 - Taxe annuelle Belge

Une taxe d'abonnement est due annuellement par les fonds étrangers distribués en Belgique et la base imposable est constituée des montants nets placés en Belgique. Le taux de cette taxe est de 0,0925%.

La SICAV est obligée de s'acquitter de cette taxe au 31 mars de chaque année.

La SICAV a introduit, depuis de nombreuses années, des demandes de recouvrement auprès des autorités fiscales belges afin de préserver les droits de la SICAV, et donc l'intérêt des actionnaires, à bénéficier d'un remboursement de l'impôt belge prélevé. Un remboursement potentiel de l'impôt dépend de la fin des procédures judiciaires et des procès qui sont à ce jour toujours en cours.

Aucune provision n'a été enregistrée pour cause d'insolvabilité.

11 - Distribution de dividendes

Au cours de la période, le Fonds a versé les dividendes suivants :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE	A	LU1499202692	EUR	2,30	20/05/25	23/05/25
	V	LU1867119478	EUR	2,39	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE	A	LU1996436140	EUR	2,60	20/05/25	23/05/25
	M	LU1996436819	EUR	2,66	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS CORPORATE EUR	A	LU0029264156	EUR	1,67	20/05/25	23/05/25
	E	LU0238159312	EUR	2,52	20/05/25	23/05/25
	M	LU1515108337	EUR	1,70	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE	A	LU0907927171	EUR	5,64	20/05/25	23/05/25
	E	LU0907927841	EUR	5,95	20/05/25	23/05/25
	M	LU1518617094	EUR	5,82	20/05/25	23/05/25
	V	LU0966596529	EUR	6,56	20/05/25	23/05/25
	V BIS USD Hedged	LU2393943886	USD	7,10	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026	A	LU2532470023	EUR	2,15	20/05/25	23/05/25
	M	LU2532470619	EUR	2,14	20/05/25	23/05/25
	V	LU2532470965	EUR	2,14	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD	A	LU0966248915	EUR	3,49	20/05/25	23/05/25
	M	LU1518617334	EUR	3,61	20/05/25	23/05/25
	V	LU0966250655	EUR	3,30	20/05/25	23/05/25

DPAM L

Autres notes aux états financiers

11 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT TERM	A	LU0517221833	EUR	2,75	20/05/25	23/05/25
	E	LU0517222302	EUR	2,91	20/05/25	23/05/25
	M	LU1518616013	EUR	2,82	20/05/25	23/05/25
	V	LU0966595042	EUR	2,83	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS EUR IMPACT CORPORATE 2028	A	LU2799777698	EUR	2,14	20/05/25	23/05/25
	M	LU2799778233	EUR	2,14	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED	A	LU0874385973	EUR	20,70	20/05/25	23/05/25
	M	LU1515110234	EUR	21,02	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE	A	LU0130966863	EUR	3,00	20/05/25	23/05/25
	E	LU0174537778	EUR	9,08	20/05/25	23/05/25
	M	LU1518613853	EUR	3,07	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL	A	LU1515111984	EUR	2,33	20/05/25	23/05/25
	A EUR Hedged	LU1554272135	EUR	2,12	20/05/25	23/05/25
	E	LU1515112107	EUR	2,54	20/05/25	23/05/25
	M EUR Hedged	LU1867711506	EUR	2,14	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE	A	LU2098852804	EUR	1,92	20/05/25	23/05/25
	A EUR Hedged	LU0336683411	EUR	24,27	20/05/25	23/05/25
	E EUR Hedged	LU0336683684	EUR	25,19	20/05/25	23/05/25
	M	LU2098853794	EUR	1,77	20/05/25	23/05/25
	M EUR Hedged	LU1518615122	EUR	24,67	20/05/25	23/05/25
	V EUR Hedged	LU0966593856	EUR	25,31	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS HIGHER YIELD	A	LU0138643902	EUR	2,81	20/05/25	23/05/25
	E	LU0174544808	EUR	3,28	20/05/25	23/05/25
	M	LU1518614661	EUR	2,91	20/05/25	23/05/25
	V	LU0966593344	EUR	3,17	20/05/25	23/05/25
DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED	A	LU0138638068	EUR	4,05	20/05/25	23/05/25
	E	LU0174543826	EUR	3,61	20/05/25	23/05/25
	M	LU1518614232	EUR	4,17	20/05/25	23/05/25
	V	LU0966592965	EUR	4,43	20/05/25	23/05/25
DPAM L EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE	A	LU2799769083	EUR	0,37	20/05/25	23/05/25
	M	LU2799769836	EUR	0,38	20/05/25	23/05/25
DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX	A	LU2393944421	EUR	1,92	20/05/25	23/05/25
	E	LU2393944850	EUR	1,63	20/05/25	23/05/25
	M	LU2393945238	EUR	1,54	20/05/25	23/05/25
DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	A	LU1531779889	EUR	1,83	20/05/25	23/05/25
	M	LU1531780200	EUR	1,86	20/05/25	23/05/25
DPAM L EQUITIES EMU SRI MSCI INDEX	A	LU1494416206	EUR	2,56	20/05/25	23/05/25
	E	LU1494416891	EUR	2,19	20/05/25	23/05/25
	M	LU1531781869	EUR	2,61	20/05/25	23/05/25
DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX	A	LU1494415224	EUR	2,59	20/05/25	23/05/25
	A USD	LU1494415497	USD	2,38	20/05/25	23/05/25
	E	LU1494415737	EUR	2,16	20/05/25	23/05/25
	M	LU1531781430	EUR	2,65	20/05/25	23/05/25
DPAM L EQUITIES US SUSTAINABLE	E	LU2799783829	EUR	0,57	20/05/25	23/05/25
	M	LU2799784553	EUR	0,63	20/05/25	23/05/25
DPAM L EQUITIES WORLD SRI MSCI INDEX	A	LU1494414250	EUR	2,51	20/05/25	23/05/25
	M	LU1531780622	EUR	2,56	20/05/25	23/05/25
DPAM L PATRIMONIAL FUND	A	LU0574765755	EUR	2,73	20/05/25	23/05/25
	E	LU0574766134	EUR	3,00	20/05/25	23/05/25
	M	LU1518616443	EUR	2,83	20/05/25	23/05/25

Autres notes aux états financiers

12 - Mécanisme de "Swing pricing"

Le swing pricing est un mécanisme qui permet aux différents compartiments de la SICAV de régler les frais des transactions découlant des souscriptions et des rachats par les investisseurs entrants et sortants. Grâce au swing pricing, les investisseurs existants ne devront en principe plus supporter indirectement les frais de transaction, qui seront dès lors directement intégrés au calcul de la VNI et pris en charge par les investisseurs entrants et sortants.

Le mécanisme est appliqué au niveau du compartiment à toutes les classes d'actions et n'est pas destiné à répondre aux spécificités de chaque investisseur individuellement.

Les compartiments appliquent un swing pricing partiel ce qui signifie que l'adaptation de la VNI n'intervient que lorsqu'une valeur seuil définie est atteinte. Le Conseil d'Administration détermine une valeur seuil en tant qu'élément déclencheur pour les souscriptions ou rachats nets. Cette valeur seuil est définie par compartiment et s'exprime sous forme de pourcentage du total des actifs nets du compartiment en question.

Dans le cadre du swing pricing, la VNI est corrigée, à chaque VNI où la valeur seuil est dépassée, des frais des transactions nets. L'orientation du swing découle des flux nets de capitaux applicables à une VNI. En cas d'entrées nettes de capitaux, le swing factor lié aux souscriptions d'actions du compartiment est ajouté à la VNI et en cas de rachats nets, le swing factor lié aux rachats des actions du compartiment en question est déduit de la VNI. Dans les deux cas, tous les investisseurs entrants/sortants à une date donnée se voient appliquer une seule et même VNI.

Les swing factors utilisés pour l'ajustement de la VNI sont calculés sur la base des frais de courtage externes, des impôts et droits ainsi que des estimations d'écarts entre cours acheteur et cours vendeur des transactions que le compartiment exécute suite aux souscriptions ou aux rachats d'actions.

Toute commission de performance, s'il y a, sera appliquée sur la base de la VNI « non swingée ».

La valeur du swing factor sera déterminée par le Conseil d'Administration et pourra varier de compartiment en compartiment sans pour autant dépasser 3% de la VNI non ajustée.

Pour la période en cours, il y a eu du "Swing Pricing" appliqué sur les valeurs nettes d'inventaire de :

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE
DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL
DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED
DPAM L BONDS EUR CORPORATE 2026

Aucun swing factor n'a été appliqué sur les valeurs nettes d'inventaires de clôture de cette exercice sur l'ensemble des compartiments de la SICAV.

13 - Collatéral

Au titre des contrats dérivés OTC, les compartiments maintenaient auprès de CACEIS Bank Luxembourg, Branch un collatéral en faveur de la contrepartie à la clôture. Ce collatéral en espèces vise, suite à l'absence d'appel de marge, à couvrir totalement la contrepartie du risque d'un éventuel défaut du compartiment.

Au titre des contrats futures, les compartiments maintenaient auprès de la Société Générale un dépôt de garantie en faveur de la contrepartie à la clôture. Ce dépôt de garantie, en espèces, est destiné à couvrir les risques de marchés en cas d'évolution journalière défavorable des cours des contrats futures achetés ou vendus.

Compartiments	Devise	Contreparties	Collatéral reçu	Collatéral payé
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE	EUR	Société Générale	8.063.407,92	-
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE	EUR	CACEIS Bank Lux., Branch Société Générale	16.150.000,00 9.087.214,20	- -
DPAM L BONDS EUR CORPORATE HIGH YIELD	EUR	Société Générale	76.613,50	-
DPAM L BONDS EUR INFLATION-LINKED	EUR	Société Générale	93.997,73	-
DPAM L BONDS EUR QUALITY SUSTAINABLE	EUR	Société Générale	3.651.048,77	-
DPAM L BONDS GOVERNMENT GLOBAL	EUR	CACEIS Bank Lux., Branch Société Générale	2.110.000,00 319.558,67	570.000,00 4,09
DPAM L BONDS GOVERNMENT SUSTAINABLE	EUR	CACEIS Bank Lux., Branch Société Générale	49.760.000,00 442.153.652,18	35.750.000,00 441.530.802,92
DPAM L BONDS HIGHER YIELD	EUR	CACEIS Bank Lux., Branch Société Générale	330.000,00 11.392,20	330.000,00 -
DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX	EUR	Société Générale	1.361.998,59	-
DPAM L EQUITIES EMERGING MSCI INDEX	EUR	Société Générale	1.273.431,70	-
DPAM L PATRIMONIAL FUND	EUR	Société Générale	615.852,93	-

DPAM L

Autres notes aux états financiers

14 - Autres dépenses

Les autres dépenses reprennent principalement les frais de publications, PRIIPS, SFDR, honoraires des consultants, etc...

15 - Autres revenus

Les autres revenus reprennent principalement les rétrocessions de commissions de gestion appliquées par les fonds cibles dans lesquels le compartiment investit.

16 - Lignes de crédit

Suite à une réforme fiscale en Inde, l'impôt sur les plus-values sur les actions de sociétés indiennes et les parts de fonds orientés vers les actions imputables à la STT a été étendu pour inclure un impôt sur les plus-values à long terme sur la cession de titres cotés indiens. Ainsi, à compter du 1er avril 2018, les plus-values de cession d'actions cotées indiennes détenues depuis plus de 12 mois sont désormais imposables à hauteur de 10 % des plus-values nettes excédant 100 000 INR (plus les taxes locales additionnelles) et à hauteur de 15 % (plus les taxes locales additionnelles) lorsque les actions sont détenues depuis moins de 12 mois. Aux fins du calcul d'une provision, il est supposé qu'une stratégie de détention à court terme sera appliquée et, par conséquent, la provision sera basée uniquement sur le taux et la méthodologie à court terme.

Les montants suivantes ont été enregistrées dans la rubrique Autres passifs :

Compartiments	Devise	Provision pour la Capital Gain Tax sur les plus-values non réalisées sur les participations INR
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE	EUR	33.572,68
DPAM L EQUITIES EMERGING MARKETS SELECTION MSCI INDEX	EUR	1.295.217,07

17 - Transactions avec des parties liées

Certains compartiments de la SICAV ont procédé au cours de la période à des achats/ventes de titres avec des parties liées, agissant comme contrepartie ou comme intermédiaire aux transactions.

Selon l'article 46. (3) de la loi modifiée du décembre 2010 un OPCVM qui investit une part importante de ses actifs dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC doit indiquer dans son rapport annuel le pourcentage maximal des frais de gestion supportés tant au niveau de l'OPCVM qu'à celui des OPCVM et/ou autres OPC dans lesquels il investit.

Il n'y a pas de commission de performance sur les fonds cibles.

18 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Le détail des achats et ventes des titres en portefeuille peut être obtenu au siège social de la SICAV.

19 - Événements significatifs au cours de la période

En date du 11 avril 2025, par le biais d'une cession de branche d'activités, Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. a transféré, à CACEIS Bank Luxembourg, Branch son activité de banque dépositaire de la plupart de ses clients fonds d'investissements (en ce compris, mais pas uniquement, la SICAV) par voie de transfert universel de plein droit de l'ensemble de son actif et de son passif relatif à cette branche d'activité.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de procéder à la fusion du compartiment DPAM L GLOBAL TARGET INCOME (le « **Compartiment Absorbé** ») avec le compartiment DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE (le « **Compartiment Absorbeur** »), en date du 24 janvier 2025.

Cette fusion est motivée par la faiblesse des actifs du Compartiment Absorbé et par une rationalisation des compartiments de la SICAV et donc de la gamme proposée aux investisseurs.

20 - Événements post-clôture

Un nouveau Prospectus a été émis le 9 juillet 2025 afin d'inclure, notamment, les changements suivants :

Commissions d'administration d'OPC, domiciliation et Dépositaire

Afin de simplifier le processus d'administration et de paiement et pour refléter l'intégration des services prestés par CAI FS et par CACEIS Bank Luxembourg, Branch dans leurs fonctions respectives de société de gestion, d'agent processeur et de banque dépositaire, la Société de Gestion perçoit une commission consolidée de la SICAV.

Autres notes aux états financiers

20 - Evénements post-clôture

La Société de Gestion est en charge de rémunérer CACEIS Bank Luxembourg, Branch pour ses prestations de banque dépositaire et d'agent processeur de certaines fonctions d'Administration d'OPC, exclusion faite des frais de transactions et des frais de correspondants qui restent à charge directement de la SICAV.

Dès lors, la Société de Gestion recevra à charge de chaque compartiment de la SICAV, une commission annuelle au taux maximum de 0,070% p.a.

La rémunération est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens de chaque compartiment au cours du trimestre sous revue.

La Société de Gestion recevra également à charge de chaque compartiment de la SICAV une commission annuelle forfaitaire de EUR 2.000,- par classe d'actions active au sein du compartiment concerné répartie sur l'ensemble des classes actives du compartiment concerné au prorata des actifs de chaque classe d'actions concernée.

+ TVA si applicable

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de lancer le compartiment DPAM L EQUITIES EUROPE DEFENCE le 30 juin 2025.

La première valeur nette d'inventaire a été calculé le 1^{er} juillet 2025 avec une période de souscription initiale du 25 juin 2025 au 30 juin 2025.

21 - Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation

Conformément à l'article 13 et à la Section A de l'Annexe du Règlement EU 2015/2365 (ci-après le « Règlement »), la SICAV doit informer les investisseurs de l'utilisation qu'elle fait des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global dans le rapport annuel et le rapport semestriel.

Le portefeuille ne contient pas d'avoirs prêtés à la date du présent rapport.