



Rapport semestriel

au 31 mars 2025

DECISIEL ISR OBLIGATAIRE

Part T, Part G

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCPE de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances libellés en euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCPE est un FIA de capitalisation.

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	0,00
b) Avoirs bancaires	151 917,03
c) Autres actifs détenus par l'OPC	31 231 982,74
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	31 383 899,77
e) Passif	-32 389,24
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	31 351 510,53

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
DECISIEL ISR OBLIGATAIRE G en EUR	C	27 921 137,23	171 714,09600	162,60
DECISIEL ISR OBLIGATAIRE T en EUR	C	3 430 373,30	22 696,60370	151,14

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	99,60	99,50

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT				

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT		

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	99,60	99,50
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	99,60	99,50

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	19 357 056,58	20 088 257,44

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			31 226 814,68	99,60
OPCVM			31 226 814,68	99,60
Gestion collective			31 226 814,68	99,60
BNP Paribas Easy Euro Corp Bond SRI PAB UCITS ETF Acc	EUR	37 823	388 812,88	1,24
ECQUER CRDT SRI EUROPE-IXL	EUR	2 374	2 504 380,08	7,99
FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG part I	EUR	35 326	3 449 230,64	11,00
ISHARES EURO AGGREGATE BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	116 739	622 930,98	1,99
LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E	EUR	1 391	1 878 420,31	5,99
LBPAM ISR OBLIG JUILLET 2026 PART M	EUR	11 162	1 233 847,48	3,94
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M FCP 5DEC	EUR	1 024,58494	19 156 541,67	61,10
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	96	1 019 375,04	3,25
OSTRUM SRI MONEY 6M PART E	EUR	88	973 275,60	3,10
Total			31 226 814,68	99,60

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

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

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

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

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	31 226 814,68
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	157 085,09
Autres passifs (-)	-32 389,24
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	31 351 510,53

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part DECISIEL ISR OBLIGATAIRE G	EUR	171 714,09600	162,60
Part DECISIEL ISR OBLIGATAIRE T	EUR	22 696,60370	151,14

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

[illegible]

III - TITRES D OPC
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE
DEVISE VALEUR : EUR EURO

[illegible]IX - TRESORERIE
DETTES ET CREANCES[illegible]

FRAIS DE GESTION									
FRAIS DE GESTION									
FGPREUR	Frais gest. rétro out	120,44	EUR	1.	31/03/25	1.	120,44	0,00	0,00
FGPREUR	Frais gest. rétro in	4,054,21	EUR	1.	31/03/25	1.	4,054,21	0,00	0,01
FGMCEUR	Frais de Gest. Fixe	-4,752,87	EUR	1.	31/03/25	1.	-4,752,87	0,00	-0,02
FGMCEUR	Frais de Gest. Fixe	-2,196,61	EUR	1.	31/03/25	1.	-2,196,61	0,00	-0,01
FRAIS DE GESTION									

AUTRES DETTES ET CREANCES					
FRECEUR	Frais des recherche				
	-505,66	EUR	1.	31/03/25	1.
				-505,66	
				-505,66	
				0,00	
				0,00	0,00
DETTES ET CREANCES					

DISPONIBILITES					
AVOIRS					
BQCEIR	CACEIS	Bank			
151,917.03	EUR	1.	31/03/25	1.	151,917.03
					151,917.03
				0.00	0.00
				0.00	0.48

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock de Stock admin principal au 31/03/25
 PORTEFEUILLE : 0000SC DECISIEL ISR OBLICATAIRE
 VL VALDEE
 Devise de fixing : FRX Devises Reuters
 Devise du porteur/le : EUR
 (Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COTOU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
IX - TRESORERIE													
							CUMUL (EUR)		124,695.85	124,695.85	0.00	0.00	0.40
PORTEFEUILLE : DECISIEL ISR OBLIGATAIRE (000DSC)													
							(EUR)		30,770,019.32	31,351,510.53	0.00	581,491.21	100.00

CACEIS
OLISFA 1e 02/04/25 23:14:00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 0000SC DECISIEL ISR OBLIGATAIRE VL VALIDEE
Devise de Fixing : FR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :		31,226,814.68	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
Frais gest rétro in :		-69.48	EUR
Frais de Gest. Fixe :		458.98	EUR
Frais de Gest. Fixe :		211.47	EUR
Frais des recherches :		16.85	EUR
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>			
FRAIS GESTION MAX :		917.97	EUR
FRAIS GESTION MAX :		225.57	EUR
<u>Part</u>			
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative
C2 FR0011164672 DECISIEL ISR OBLIG G EUR	27,921,137.23	171,714.096	162.60
C3 FR0011258946 DECISIEL ISR OBLIG T EUR	3,430,373.30	22,696.6037	151.14
Actif net total en EUR :		31,351,510.53	
Precedente VL en date du 28/03/25 :			
C2	DECISIEL ISR OBLIG G	Prec. VL :	162.78
C3	DECISIEL ISR OBLIG T	Prec. VL :	151.31
		(EUR)	(EUR)
		Variation :	-0.11%
		Variation :	-0.112%
		Prix std Souscript.	Prix std Rachat
		162.60	162.60
		151.14	151.14