



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

Part M, Part I

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FPS de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances internationaux

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FPS est un FIA de Capitalisation et/ou Distribution (et/ou report) pour les parts M et I.
Le directoire de la société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	75 781 405,69
b) Avoirs bancaires	12 765,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 540 386,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	80 334 557,92
e) Passif	-1 383 174,86
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	78 951 383,06

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part I en EUR	C/D	2 185 210,97	20 000,0000	109,26
LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part M en EUR	C/D	76 766 172,09	688 058,0000	111,56

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.	86,71	85,21
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	9,28	9,12
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ^o du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	3,61	3,55

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	68 441 549,82	86,69	85,20
Dollar Us	USD	7 339 855,87	9,30	9,14
TOTAL		75 781 405,69	95,98	94,33

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	32,67	32,11
ITALIE	14,37	14,12
ALLEMAGNE	12,21	12,00
ESPAGNE	8,79	8,64
ETATS-UNIS	6,07	5,97
PAYS-BAS	5,96	5,86
AUTRICHE	4,26	4,19
BELGIQUE	2,30	2,26
DANEMARK	2,08	2,05
PORTUGAL	2,04	2,00
FINLANDE	2,03	2,00
JAPON	1,65	1,62
ROYAUME-UNI	1,56	1,53
TOTAL	95,98	94,33

(*) 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	3,61	3,55
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	3,61	3,55

(*) 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.	0,00	6 335 732,56
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts 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.	10 898 294,76	8 206 219,31

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part I				
	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part M				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part I				
	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part M				

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			75 781 405,69	95,99
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			75 781 405,69	95,99
Assurance			1 632 204,49	2,07
ASSICURAZIONI GENERALI 4.125% 04/05/2026	EUR	1 600 000	1 632 204,49	2,07
Automobiles			4 261 493,61	5,40
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.5% 10-06-26	USD	1 900 000	1 572 807,00	1,99
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	1 300 000	1 299 082,66	1,65
VOLKSWAGEN LEASING 1.5% 19-06-26	EUR	1 400 000	1 389 603,95	1,76
Banques commerciales			27 725 153,77	35,12
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 552 416,37	1,97
BANCO BPM 0.875% 15-07-26 EMTN	EUR	500 000	497 179,18	0,63
BANKINTER 0.875% 08-07-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 692 258,48	2,14
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	1 800 000	1 813 143,70	2,30
BNP PAR 4.375% 12-05-26 EMTN	USD	1 800 000	1 539 173,45	1,95
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 714 471,19	2,17
BQ POSTALE 0.25% 12-07-26 EMTN	EUR	1 900 000	1 867 588,86	2,37
CAIXABANK 0.75% 09-07-26	EUR	1 600 000	1 589 193,86	2,01
CMZB 11/8 06/22/26	EUR	1 700 000	1 681 449,97	2,13
COOP RABO UA 3.75% 21-07-26	USD	1 800 000	1 547 840,01	1,96
CRED MUT 3.25% 01-06-26 EMTN	EUR	1 600 000	1 614 544,44	2,04
DEUTSCHE BK 2.625% 12-02-26	EUR	1 600 000	1 619 549,59	2,05
ERSTE GR BK 0.875% 22-05-26	EUR	1 800 000	1 781 321,18	2,26
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 531 082,88	1,94
MONTE PASCHI 1.875% 09-01-26	EUR	1 500 000	1 507 887,53	1,91
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	1 600 000	1 698 633,86	2,15
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	900 000	892 521,25	1,13
VOLKSBANK WIEN AG 0.875% 23-03-26	EUR	1 600 000	1 584 897,97	2,01
Compagnies aériennes			2 857 970,46	3,62
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 147 218,78	1,45
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	1 700 000	1 710 751,68	2,17
Composants automobiles			597 143,51	0,76
VALE ELE 1.625% 18-03-26 EMTN	EUR	600 000	597 143,51	0,76
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 297 346,40	1,64
CARREFOUR 1.75% 04-05-26 EMTN	EUR	1 300 000	1 297 346,40	1,64
Electricité			1 610 194,85	2,04
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 2.875% 01-06-26	EUR	1 600 000	1 610 194,85	2,04
Epargne et prêts hypothécaires			3 022 107,10	3,83
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	1 700 000	1 706 040,36	2,16
CROWN EU HLD 2.875% 01-02-26	EUR	1 300 000	1 316 066,74	1,67
Equipement et services pour l'énergie			1 643 725,59	2,08
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	1 600 000	1 643 725,59	2,08
Equipements de communication			1 603 458,85	2,03
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	1 600 000	1 603 458,85	2,03

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI de détail			1 000 314,38	1,27
MERCIALYS 1.8% 27-02-26	EUR	1 000 000	1 000 314,38	1,27
Gestion immobilière et développement			1 687 409,99	2,14
VONOVIA SE 1.5% 10-06-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 687 409,99	2,14
Hôtels, restaurants et loisirs			1 604 329,42	2,03
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	1 600 000	1 604 329,42	2,03
Industrie aéronautique et défense			1 231 394,67	1,56
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	1 200 000	1 231 394,67	1,56
Infrastructure de transports			2 088 006,99	2,64
ABERTIS INFRA 1.375% 20-05-26	EUR	400 000	397 547,95	0,50
AUTO PER 1.75% 26-06-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 690 459,04	2,14
Logiciels			1 786 965,50	2,26
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	1 800 000	1 786 965,50	2,26
Services aux entreprises			910 803,99	1,15
ELIS EX HOLDELIS 2.875% 15-02-26	EUR	900 000	910 803,99	1,15
Services clientèle divers			5 232 159,16	6,63
ALD 1.25% 02-03-26 EMTN	EUR	1 800 000	1 796 540,55	2,28
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.125% 13-04-26	EUR	1 600 000	1 629 825,75	2,06
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 805 792,86	2,29
Services de télécommunication diversifiés			1 802 947,48	2,28
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	1 200 000	1 199 515,23	1,52
TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.5% 07-04-26	EUR	600 000	603 432,25	0,76
Services de télécommunication mobile			1 697 773,70	2,15
AMERICAN TOWER 1.95% 22-05-26	EUR	1 700 000	1 697 773,70	2,15
Services financiers diversifiés			7 386 177,71	9,36
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 548 168,90	1,96
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5.896% 13-07-26	USD	1 300 000	1 154 904,86	1,46
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 28-05-26	EUR	1 800 000	1 768 013,51	2,25
NASDAQ 3.85% 30-06-26	USD	1 800 000	1 525 130,55	1,93
ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26	EUR	1 400 000	1 389 959,89	1,76
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 102 324,07	3,93
COVIVIO SA 1.875% 20-05-26	EUR	1 700 000	1 696 615,14	2,15
ULFP 2 1/2 06/04/26	EUR	1 400 000	1 405 708,93	1,78
TITRES D'OPC			2 848 600,61	3,61
OPCVM			2 848 600,61	3,61
Gestion collective			2 848 600,61	3,61
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	62	660 928,06	0,84
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	139	1 484 463,01	1,88
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	66	703 209,54	0,89
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			696 050,85	0,88
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			696 050,85	0,88
Banques commerciales			696 050,85	0,88
BANCO BPM 0.875% 15-07-26 EMTN	EUR	700 000	696 050,85	0,88
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-693 000,00	-0,88
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-301,82	0,00
Total			78 632 755,33	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				
FIX/3.82/E6R/0.0	1 705 352	30 882,58	0,00	1 705 352,00
FIX/4.085/E6R/0.5	1 689 833	25 655,74	0,00	1 689 833,00
FIX/4.388/E6R/0.84	1 791 593	27 449,13	0,00	1 791 593,00
FIX/4.465/E6R/0.95	1 701 118	32 385,92	0,00	1 701 118,00
FIX/4.51/E6R/0.0	1 231 643	28 526,66	0,00	1 231 643,00
Sous-total 3.		144 900,03	0,00	8 119 539,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		144 900,03	0,00	8 119 539,00

(*) 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				
E6R/0.0/FIX/3.85	1 705 352,9	176 363,19	0,00	1 705 352,90
E6R/0.5/FIX/4.375	1 689 833,34	159 172,63	0,00	1 689 833,34
E6R/0.84/FIX/1.5	1 791 593,54	228 345,58	0,00	1 791 593,54
E6R/0.95/FIX/3.75	1 701 118,19	192 669,15	0,00	1 701 118,19
FIX/4.465/FIX/5.896	1 196 833	94 284,35	0,00	1 196 833,00
Sous-total 3.		850 834,90	0,00	8 084 730,97
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		850 834,90	0,00	8 084 730,97

(*) 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)	78 632 755,33
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	144 900,03
Total instruments financiers à terme - change	850 834,90
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 (+)	12 765,84
Autres passifs (-)	-689 873,04
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	78 951 383,06

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part I	EUR	20 000,0000	109,26
Part LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part M	EUR	688 058,0000	111,56

Stock adm principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000H03 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	-----<-----	Devise du portefeuille	----->-----	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTAL	VALEUR BOURSIERE	COUPON COUPRU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A0413	AMER BK 5.875 05-26	(366)	290526	1.500.000.	M EUR	105.9824	% 30/06/25	102.664	6	1.589.736.37	1.548.168.90	8.208.90	-41.567.47	1.96
ES0211845302	AMER IN 1.375 05-26	(366)	200526	400.000.	M EUR	93.3255	% 30/06/25	99.225	6	373.301.86	397.547.95	647.95	24.246.09	0.50
FR0013399029	ACCOR 3.0 02-26	(366)	040226	1.600.000.	M EUR	97.2962	% 30/06/25	99.561	6	1.556.739.50	1.604.329.42	11.353.42	47.589.92	2.03
FR001400F200	AIR FR 7.25 05-26	(366)	310526	1.100.000.	M EUR	106.0771	% 30/06/25	103.657	6	1.166.848.20	1.147.218.78	6.991.78	-19.629.42	1.45
XS2451372499	ALD 1.25 03-26	(366)	020326	1.800.000.	M EUR	93.4897	% 30/06/25	99.39	6	1.682.815.07	1.796.540.55	7.520.55	113.725.48	2.28
XS1823300949	AMER TO 1.95 05-26	(366)	220526	1.700.000.	M EUR	95.0159	% 30/06/25	99.65	6	1.615.270.46	1.697.773.70	3.723.70	82.503.24	2.15
FR001400F640	ARVA SE 4.125 04-26	(366)	130426	1.600.000.	M EUR	100.2486	% 30/06/25	100.96	6	1.603.976.99	1.629.825.75	14.465.75	25.848.76	2.06
XS1062900912	ASSICURAZ FIX 040526	(366)	040526	1.600.000.	M EUR	104.2141	% 30/06/25	101.346	6	1.667.425.75	1.632.204.49	10.668.49	-35.221.26	2.07
XS1327504087	AUTO PER 1.75 06-26	(366)	260626	1.700.000.	M EUR	92.8835	% 30/06/25	99.41	6	1.579.018.68	1.690.459.04	489.04	111.440.36	2.14
XS2365097455	BANC BP 0.875 07-26	(366)	1318060219	700.000.	M EUR	89.6466	% 30/06/25	98.592	6	627.526.03	696.050.85	5.906.95	68.524.82	0.88
	BNPL IV	(366)	150726	500.000.	M EUR	89.6466	% 30/06/25	98.592	6	448.232.88	497.179.18	4.966.30	48.946.30	0.63
XS1405136364	BANC DE 5.63 05-26	(366)	060526	1.500.000.	M EUR	106.3488	% 30/06/25	102.616	6	1.552.416.37	1.552.416.37	13.176.37	-42.815.44	1.97
ES0213679NM2	BANK 0.875 07-26	(366)	080726	1.700.000.	M EUR	90.8711	% 30/06/25	98.684	6	1.544.806.30	1.692.258.48	14.630.48	147.452.18	2.14
BE0002521206	BELF BAN 3.13 05-26	(366)	110526	1.800.000.	M EUR	98.1515	% 30/06/25	100.285	6	1.766.726.96	1.813.143.70	8.013.70	46.416.74	2.30
FR0013155009	BPCF 2.88 04-26	(366)	220426	1.700.000.	M EUR	99.0965	% 30/06/25	100.292	6	1.684.641.08	1.714.471.19	9.507.19	29.830.11	2.17
FR0013433596	BQ POST 0.25 07-26	(366)	120726	1.900.000.	M EUR	88.9691	% 30/06/25	98.051	6	1.690.413.34	1.867.588.86	4.619.86	177.175.52	2.37
ES0213307053	CAIX 0.75 07-26	(366)	090726	1.600.000.	M EUR	90.0749	% 30/06/25	98.589	6	1.441.198.91	1.589.193.86	11.769.86	147.994.95	2.01
FR0013383213	CARR 1.75 05-26	(366)	040526	1.300.000.	M EUR	96.3184	% 30/06/25	99.513	6	1.252.138.63	1.297.346.40	3.677.40	45.207.77	1.64
XS2465792294	CELL F1 2.25 04-26	(366)	120426	1.700.000.	M EUR	95.4829	% 30/06/25	99.856	6	1.623.208.49	1.706.040.36	8.488.36	82.831.87	2.16
DE000CZ40M46	CMZB 1.7/8 06/22/26	(366)	220626	1.700.000.	M EUR	91.4585	% 30/06/25	98.878	6	1.554.795.32	1.681.449.97	523.97	126.654.65	2.13
FR0013170834	CONI SA 1.875 05-26	(366)	200526	1.700.000.	M EUR	96.1488	% 30/06/25	99.58	6	1.634.529.04	1.696.615.14	3.755.14	62.086.10	2.15
FR0013173028	CRCD MUT 3.25 06-26	(366)	010626	1.600.000.	M EUR	98.897	% 30/06/25	100.633	6	1.582.352.22	1.614.544.44	4.416.44	32.192.22	2.04
XS1758723883	CROW EU 2.875 02-26	(366)	010226	1.300.000.	M EUR	95.7076	% 30/06/25	100.03	6	1.244.199.31	1.316.066.74	15.106.59	71.867.43	1.67
DE000DL19056	DEUT BK 2.625 02-26	(366)	120226	1.600.000.	M EUR	97.975	% 30/06/25	100.215	6	1.567.599.70	1.619.549.59	16.109.59	51.949.89	2.05
XS2265369657	DEUT LU 3.0 05-26	(366)	290526	1.700.000.	M EUR	96.0021	% 30/06/25	100.353	6	1.632.034.93	1.710.751.68	4.750.68	78.716.75	2.17
FR0013318102	ELIS EX 2.875 02-26	(366)	150226	900.000.	M EUR	95.5445	% 30/06/25	100.123333	0	859.900.68	910.803.99	9.711.99	50.903.31	1.15
XS2390400633	ENEL F1 0.25 05-26	(366)	280526	1.800.000.	M EUR	87.85	% 30/06/25	98.199	6	1.581.300.00	1.768.013.51	431.51	186.773.51	2.04
XS1419664997	ENER DE 2.875 06-26	(366)	010626	1.600.000.	M EUR	100.1496	% 30/06/25	100.393	6	1.602.193.42	1.610.194.85	3.906.85	7.801.43	2.04
XS2000538343	ERST GR 0.875 05-26	(366)	220526	1.800.000.	M EUR	91.7927	% 30/06/25	98.864	6	1.652.268.49	1.781.321.18	1.769.18	129.052.69	2.26
FR0013518420	ILLIAD 2.375 06-26	(366)	170626	1.200.000.	M EUR	92.9092	% 30/06/25	99.862	6	1.114.970.96	1.199.515.23	1.171.23	84.604.27	1.52
XS2625195691	INTE 4.0 05-26	(366)	190526	1.500.000.	M EUR	99.9602	% 30/06/25	101.59	6	1.499.402.48	1.531.082.88	7.232.88	31.680.40	1.94
XS2656537664	LEASYS 4.5 07-26	(366)	260726	1.700.000.	M EUR	100.0806	% 30/06/25	102.019	6	1.701.371.00	1.805.792.86	71.469.86	104.421.86	2.29
FR0013320249	MERC 1.8 02-26	(366)	270226	1.000.000.	M EUR	98.1889	% 30/06/25	99.415	6	961.889.34	1.000.314.38	1.000.314.38	38.425.04	1.27
XS2270393379	MINT PA 1.875 01-26	(366)	090426	1.500.000.	M EUR	98.39	% 30/06/25	99.632	6	1.475.849.39	1.507.887.53	13.407.53	32.038.14	1.91
XS2325699972	MEXI 1.625 04-26	(366)	300426	1.800.000.	M EUR	90.5326	% 30/06/25	98.996	6	1.629.587.50	1.786.965.50	5.037.50	157.378.00	2.26
XS2226683277	NISS MO 2.652 03-26	(366)	170326	1.300.000.	M EUR	97.2332	% 30/06/25	99.152	6	1.264.031.81	1.299.082.66	10.106.66	35.505.85	1.65
XS1960665383	NOKI OY 2.0 03-26	(366)	110326	1.600.000.	M EUR	96.3807	% 30/06/25	99.597	6	1.542.251.72	1.603.458.85	9.906.85	61.207.13	2.03
FR001400F046	RCI BAN 4.625 07-26	(366)	130726	1.600.000.	M EUR	101.7761	% 30/06/25	101.679	6	1.628.417.53	1.698.633.86	71.769.86	70.216.33	2.15
XS2244322082	ROLL R 4.625 02-26	(366)	160226	1.200.000.	M EUR	99.3413	% 30/06/25	100.869	6	1.192.095.83	1.231.394.67	20.966.67	39.288.84	1.56
FR0013144201	TDF INFR 2.5 04-26	(366)	070426	600.000.	M EUR	97.5656	% 30/06/25	99.983	6	585.393.52	603.432.25	3.534.25	18.038.73	0.76
XS1074055770	ULPF 2.1/2 06/04/26	(366)	040626	1.400.000.	M EUR	97.6766	% 30/06/25	100.216	6	1.367.472.63	1.405.708.93	2.684.93	38.236.30	1.78
XS2289133915	UNIC 0.325 01-26	(366)	190126	900.000.	M EUR	90.8257	% 30/06/25	99.023	6	817.431.53	892.521.25	1.314.25	75.089.72	1.13
FR0013139482	VALE ELE 1.63 03-26	(366)	180326	600.000.	M EUR	94.3449	% 30/06/25	99.052	6	566.069.17	597.143.51	2.831.51	31.074.34	0.76

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000H03 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET VAL/LIGNE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTALE	Devise du portefeuille			-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT		
										VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTALE	PLUS OU MOINS VAL ACT NET				
XS2597973812	VEST	WI 4.125	06-26	(366)	150626	1,600,000.	M EUR	99.8278	% 30/06/25	101,501	6	1,597,244.00	1,643,725.59	19,709.59	46,481.59	2.08
XS2014291616	VOLK	LE 1.5	06-26	(366)	190626	1,400,000.	M EUR	93.3127	% 30/06/25	99,204	6	1,306,378.16	1,389,603.95	747.95	83,225.79	1.76
AI0008122080	VOLK	WI 0.875	03-26	(366)	230326	1,600,000.	M EUR	94.1994	% 30/06/25	98,814	6	1,507,190.26	1,584,897.97	3,877.97	77,707.71	2.01
DE000A182V72	VONO	SE 1.5	06-26	(366)	100626	1,700,000.	M EUR	94.3326	% 30/06/25	99,169	6	1,603,653.67	1,687,409.99	1,536.99	83,756.32	2.14
XS2010039381	ZF	EURO 2.0	02-26	(366)	230226	1,400,000.	M EUR	91.6419	% 30/06/25	98,576	6	1,282,986.85	1,389,959.89	9,895.89	106,973.04	1.76
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)		66,064,257.77	69,137,600.67	472,493.67	3,073,342.90	87.57
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																
US067568A22	BANK	FE 5.886	07-26	(EUR)	130726	1,300,000.	M USD	100.0339	% 30/06/25	101,532	6	1,196,303.06	1,154,904.86	30,471.58	-41,398.20	1.46
US1R15KMS16	BMP	PAR 4.375	05-26	(EUR)	120526	1,800,000.	M USD	98.3797	% 30/06/25	99,78	6	1,658,240.47	1,539,173.45	9,131.28	-119,067.02	1.95
US21684AM30	COOP	RA 3.75	07-26	(USA)	210726	1,800,000.	M USD	93.925	% 30/06/25	99,274	6	1,597,137.59	1,547,840.01	25,556.93	-49,297.58	1.96
US37045KDN90	GENE	MO 1.5	06-26	(USA)	100626	1,900,000.	M USD	87.6708	% 30/06/25	97,083	6	1,572,533.97	1,572,807.00	1,416.28	273.03	1.99
US631103AC34	WASDAQ	3.85	06-26	(USA)	300626	1,800,000.	M USD	96.6786	% 30/06/25	99,449	6	1,649,102.11	1,525,130.55	163.99	-123,971.56	1.93
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										CUMUL (EUR)		7,673,317.20	7,339,855.87	66,740.06	-333,461.33	9.30

III - TITRES D OPC														
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FR0013188752	OST	ISR CASH	EDMI Z2	62.	P EUR	10502.9519	M 30/06/25	10660.13	5	651,183.02	660,928.06	0.00	9,745.04	0.84
FR0010392591	OSTRIM	SRI CASH M	139.	P EUR	10656.3846	M 30/06/25	10679.59	5	1,481,237.46	1,484,463.01	0.00	3,225.55	1.88	
FR0012750461	OSTRIM	SRI CASH Z	66.	P EUR	10642.09	M 30/06/25	10654.69	5	702,377.94	703,209.54	0.00	831.60	0.89	
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO														

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES																
TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)																
DATE ECHEANCE : 04/01/49																
1318060219	BANC	BP 0.875	07-26	MPLIV -0.5	040149	-693,000.	EUR	100.	% 30/06/25			-693,000.00	-693,301.82	-301.82	-301.82	-0.88

VII - AUTRES ENGAGEMENTS															
SWAPS															
SWAPS DE TAUX															
DATE ECHEANCE : 15/03/26															
SNP027850002	FIX/4.51/68R/0.0	NOL	RECU	1,231,643.	EUR	0.	30/06/25	101.689954	Q	0.00	1,268,740.87	16,283.67	1,252,457.20	1.61	
		NOL	VERSE	-1,231,643.	EUR	0.	30/06/25	0.		0.00	-1,240,214.21	-8,571.21	-1,231,643.00	-1.57	
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 15/03/26										CUMUL (EUR)	0.00	28,526.66	7,712.46	20,814.20	0.04
DATE ECHEANCE : 12/05/26															
SNP021827302	FIX/4.085/68R/0.5	NOL	RECU	1,689,833.	EUR	0.	30/06/25	101.32836	Q	0.00	1,721,547.07	9,267.00	1,712,280.07	2.18	
		NOL	VERSE	-1,689,833.	EUR	0.	30/06/25	0.		0.00	-1,695,891.33	-6,058.33	-1,689,833.00	-2.15	
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 12/05/26															

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000H03 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

VL VALLEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

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

DATE ECHEANCE : 10/06/26																	
SMP02827202	FIX/4,388/EUR/0,84	NOL RECU	1,791,593.	EUR	0.	30/06/25	101,451447	0	0.00	1,821,904.70	4,307.68	1,817,597.02	2,31	1,791,593.00	-2,27		
	NOL VERSE		-1,791,593.	EUR	0.	30/06/25	0.		0.00	-1,794,455.57	-2,862.57	-1,791,593.00	-2,27				
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 10/06/26																	
							CUMUL (EUR)		0.00	27,449.13	1,445.11	26,004.02	0.03				

DATE ECHEANCE : 30/06/26																	
SMP027849902	FIX/3,82/EUR/0,0	NOL RECU	1,705,352.	EUR	0.	30/06/25	101,810921	0	0.00	1,736,234.58	0.00	1,736,234.58	2,20	1,705,352.00	-2,16		
	NOL VERSE		-1,705,352.	EUR	0.	30/06/25	0.		0.00	-1,705,352.00	0.00	-1,705,352.00	-2,16				
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 30/06/26																	
							CUMUL (EUR)		0.00	30,882.58	0.00	30,882.58	0.04				

DATE ECHEANCE : 21/07/26																	
SMP028272002	FIX/4,465/EUR/0,95	NOL RECU	1,701,118.	EUR	0.	30/06/25	101,542986	0	0.00	1,760,661.32	33,295.31	1,727,366.01	2,23	1,701,118.00	-2,19		
	NOL VERSE		-1,701,118.	EUR	0.	30/06/25	0.		0.00	-1,728,275.40	-27,157.40	-1,701,118.00	-2,19				
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 21/07/26																	
							CUMUL (EUR)		0.00	32,385.92	6,137.91	26,248.01	0.04				

SWAPS DE TAUX																	
							CUMUL (EUR)		0.00	144,900.03	18,504.15	126,395.88	0.18				

SWAPS DE DEVISES																	
DATE ECHEANCE : 12/05/26																	
SMP027840702	EUR/0,5/FIX/4,375	NOL RECU	1,689,833.34	EUR	1.	30/06/25	100,62655		1,689,833.34	1,706,479.32	6,058.33	10,587.65	2,16	1,689,833.34	-1,96		
	NOL VERSE		-1,800,000.	USD	1.	30/06/25	100,322553		-1,689,833.34	-1,547,306.69	-8,944.92	151,471.57	-1,96				
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 12/05/26																	
							CUMUL (EUR)		0.00	159,172.63	-2,886.59	162,059.22	0.20				

DATE ECHEANCE : 10/06/26																	
SMP027840904	EUR/0,84/FIX/1,5	NOL RECU	1,791,593.54	EUR	1.	30/06/25	100,974101		1,791,593.54	1,811,908.04	2,862.57	17,451.93	2,29	1,791,593.54	-2,01		
	NOL VERSE		-1,900,000.	USD	1.	30/06/25	97,751656		-1,791,593.54	-1,583,562.46	-1,348.84	209,379.92	-2,01				
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 10/06/26																	
							CUMUL (EUR)		0.00	228,345.58	1,513.73	226,831.85	0.29				

DATE ECHEANCE : 30/06/26																	
SMP027862203	EUR/0,0/FIX/3,85	NOL RECU	1,705,352.9	EUR	1.	30/06/25	100,200387		1,705,352.90	1,708,770.21	0.00	3,417.31	2,16	1,705,352.90	-1,94		
	NOL VERSE		-1,800,000.	USD	1.	30/06/25	99,934221		-1,705,352.90	-1,532,407.02	0.00	172,945.88	-1,94				
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 30/06/26																	
							CUMUL (EUR)		0.00	176,363.19	0.00	176,363.19	0.22				

DATE ECHEANCE : 13/07/26																	
SMP028603402	FIX/4,465/FIX/5,896	NOL RECU	1,196,833.	EUR	1.	30/06/25	102,743285		1,196,833.00	1,254,261.93	24,596.39	32,832.54	1,59	1,196,833.00	-1,47		
	NOL VERSE		-1,300,000.	USD	1.	30/06/25	102,006425		-1,196,833.00	-1,159,977.58	-30,290.21	67,145.63	-1,47				
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 13/07/26																	
							CUMUL (EUR)		0.00	94,284.35	-5,693.82	99,978.17	0.12				

DATE ECHEANCE : 21/07/26

8

0

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	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
AVOIRS													
							CUMUL (EUR)		6,158.92	6,060.79	0.00	-98.13	0.01
IX - TRESORERIE							CUMUL (EUR)		-676,130.14	-677,107.20	-878.93	-977.06	-0.86
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 (000HD3)													
							(EUR)		75,203,243.25	78,951,383.06	550,878.64	3,735,314.15	100.00

Portefeuille titres :										79,628,490.26			
<u>Frais de gestion du jour</u>													
Prov cotisation AMF :										6.1		EUR	
Frais de Gest. Fixe :										71.85		EUR	
Frais de Gest. Fixe :										1,261.93		EUR	
Frais des recherche :										264.25		EUR	
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>													
Frais maximum notice :										6,309.67		EUR	
Frais maximum notice :										89.81		EUR	
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts		Valeur liquidative		Coefficient	Coef resultat		Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat	
D1 FR001400FDS4 LBPAM	ISR OBL 0726 M	EUR	76,766,172.09		688,058.		111.56	97.232162607754			113.79	111.56	
D2 FR001400FDT2 LBPAM	ISR OBL 0726 I	EUR	2,185,210.97		20,000.		109.26	2.767837392246			111.44	109.26	
Actif net total en EUR :		78,951,383.06											
Precedente VL en date du 27/06/25 :													
D1	LBPAM	ISR OBL 0726 M	Prec. VL :		111.54		(EUR)		Variation :		+0.018%		
D2	LBPAM	ISR OBL 0726 I	Prec. VL :		109.24		(EUR)		Variation :		+0.018%		
<u>VL theorique</u>													
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique										
D1 FR001400FDS4 LBPAM	ISR OBL 0726 M	EUR	76,766,172.09										
D2 FR001400FDT2 LBPAM	ISR OBL 0726 I	EUR	2,185,210.97										
Actif theorique total en EUR :		78,951,383.06											
(Sens collecte : ECU)													

COURS DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire		variation
Cours EUR en GBP :	0.8566	cotation : 30/06/25	0.	0.26336
Cours EUR en USD :	1.17385	cotation : 30/06/25	0.	0.17494

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente
Cours GBP en EUR :	1.1674060238	cotation : 30/06/25	0.	1.1704804822
Cours USD en EUR :	0.8518976019	cotation : 30/06/25	0.	0.8533879502