



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029

Part R, Part I, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances internationaux

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de Capitalisation et/ou Distribution (et/ou report) pour les parts R, GP 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

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIIONS ET ACQUISITIONS TEMPORAIRES DE TITRES (CATT) ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS DE TYPE CONTRAT D'ÉCHANGE SUR RENDEMENT GLOBAL (TOTAL RETURN SWAP (TRS)):

Informations générales	
Montant des titres prêtés en proportion du total des actifs	—
Montant des titres engagés dans des opérations de prise en pension	—
Montant des titres engagés dans des opérations de mise en pension	1 349 290 euros soit 2,80 % de l'actif net
Données sur la concentration (opérations de mise en pension)	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations de mise en pension	SOCIETE GENERALE SA (55,40 %), BARCLAYS BK IRL (44,6 %)
Données sur la concentration (opérations de prise en pension)	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations de prise en pension	—
Données d'opération agrégées (opérations de mise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	Collatéral cash Euro issu d'opérations de mise en pension
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	1 jour
Pays des contreparties	France (55,40 %), MISSING COUNTRY CODE (44,6 %)
Règlement et compensation	Bilatéral
Données d'opération agrégées (opérations de prise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	—
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	—
Pays des contreparties	—
Règlement et compensation	—
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	0
Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Nombre de dépositaires	1
Noms des dépositaires	0
Conservation des garanties fournies par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Part des garanties détenues sur des comptes séparées ou des comptes groupés, ou sur d'autres comptes	100 % des garanties détenues sur un compte dédié au fonds et unique pour toutes les contreparties
Données sur les revenus et les coûts des opérations de prêts emprunts de titres	
Ventilation entre l'OPC, le gestionnaire de l'OPC et les tiers en valeur absolue et en % des revenus globaux générés	OPC : 26 161 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 12 885 euros (33 % des revenus)

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	46 556 286,34
b) Avoirs bancaires	0,00
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 134 528,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	49 690 814,55
e) Passif	-1 546 025,73
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	48 144 788,82

(*) 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 FEVRIER 2029 GP en EUR	C/D	4 613 219,66	39 789,70837	115,94
LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 R en EUR	C/D	43 531 569,16	378 502,72087	115,00

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.	80,16	77,67
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	16,54	16,03
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	2,81	2,73

(*) 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	44 050 292,76	91,50	88,65
Dollar Us	USD	2 505 993,58	5,21	5,04
TOTAL		46 556 286,34	96,70	93,69

(*) 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	35,46	34,36
ITALIE	13,38	12,96
ETATS-UNIS	11,16	10,81
ESPAGNE	8,01	7,76
PAYS-BAS	6,33	6,13
ROYAUME-UNI	4,04	3,92
ALLEMAGNE	3,78	3,66
SUEDE	3,34	3,24
AUTRICHE	2,08	2,02
FINLANDE	1,81	1,76
GRECE	1,74	1,68
CANADA	1,34	1,30
LUXEMBOURG	1,26	1,22
POLOGNE	1,23	1,19
PORTUGAL	1,09	1,06
ESTONIE	0,65	0,63
TOTAL	96,70	93,69

(*) 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	2,81	2,73
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	2,81	2,73

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	1 602 468,72	2 251 141,15
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	105 776,67	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	4 644 008,95	5 735 156,88

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 FEVRIER 2029 GP				
	LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 R				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 GP				
	LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 R				

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			909 230,00	1,89
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			909 230,00	1,89
Logiciels			909 230,00	1,89
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	1 000 000	909 230,00	1,89
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			45 647 056,34	94,81
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			45 647 056,34	94,81
Assurance			2 973 296,20	6,18
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	1 000 000	1 047 329,32	2,18
CNPFP 2 3/4 02/05/29	EUR	1 300 000	1 303 737,95	2,71
UNIPOLSAI 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	600 000	622 228,93	1,29
Automobiles			3 498 047,25	7,27
General Motors Financial Co Inc 4.3% 15-02-29	EUR	1 000 000	1 059 439,73	2,20
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	800 000	825 924,00	1,72
RENAULT 2.5% 01-04-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 097 900,51	2,28
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	500 000	514 783,01	1,07
Banques commerciales			8 464 474,09	17,58
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	1 000 000	1 082 726,16	2,25
BQ PO 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 107 854,45	2,30
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	500 000	525 719,86	1,09
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	1 000 000	1 034 262,33	2,15
FORD MOTOR CREDIT 2.9% 10-02-29	USD	1 400 000	1 098 422,86	2,28
NATL BANK OF GREECE 4.5% 29-01-29	EUR	600 000	636 057,78	1,32
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	900 000	1 018 646,51	2,12
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	200 000	200 456,71	0,42
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.375% 23-02-29	EUR	500 000	477 999,79	0,99
UNICAJA BANCO SA E 5.125% 21-02-29	EUR	600 000	645 830,30	1,34
UNICREDIT 4.45% 16-02-29 EMTN	EUR	600 000	636 497,34	1,32
Compagnies aériennes			904 114,63	1,88
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	800 000	904 114,63	1,88
Composants automobiles			2 834 645,53	5,89
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	900 000	889 173,75	1,85
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	1 000 000	1 009 778,49	2,10
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	1 000 000	935 693,29	1,94
Eau			551 597,18	1,15
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	600 000	551 597,18	1,15
Emballage et conditionnement			873 504,33	1,81
HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28	EUR	800 000	873 504,33	1,81
Epargne et prêts hypothécaires			1 162 412,98	2,41
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	1 000 000	950 513,42	1,97
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	200 000	211 899,56	0,44
Equipements électriques			1 148 430,08	2,39
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	100 000	107 458,03	0,22
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 040 972,05	2,17

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI de détail			1 232 123,40	2,56
CARMILA 5.5% 09-10-28 EMTN	EUR	400 000	442 352,88	0,92
MERCIALYS 2.5% 28-02-29	EUR	800 000	789 770,52	1,64
Gestion et promotion immobilière			778 670,12	1,62
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	700 000	778 670,12	1,62
Industrie aérospatiale et défense			645 042,38	1,34
BOMBARDIER 7.5% 01-02-29	USD	700 000	645 042,38	1,34
Infrastructure de transports			1 082 506,53	2,25
AUTOSTRADA PER L ITALIA 2.0% 04-12-28	EUR	1 100 000	1 082 506,53	2,25
Marchés de capitaux			4 090 490,63	8,50
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	500 000	540 952,53	1,12
AKTSIASELTS LUMINOR BANK 4.042% 10-09-27	EUR	300 000	314 639,47	0,65
PHOENIX GROUP 4.375% 24-01-29	EUR	600 000	625 084,93	1,30
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	900 000	1 002 745,11	2,09
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	600 000	607 777,86	1,26
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	600 000	615 563,50	1,28
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	400 000	383 727,23	0,80
Matériaux de construction			974 669,58	2,02
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	1 000 000	974 669,58	2,02
Media			434 748,66	0,90
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	400 000	434 748,66	0,90
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			692 886,35	1,44
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	700 000	692 886,35	1,44
Produits alimentaires			1 085 368,19	2,25
CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27	EUR	600 000	590 474,58	1,22
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	500 000	494 893,61	1,03
Produits pharmaceutiques			945 828,25	1,96
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	900 000	945 828,25	1,96
Services aux entreprises			1 454 162,80	3,02
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	600 000	588 574,50	1,22
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	900 000	865 588,30	1,80
Services clientèle divers			515 089,79	1,07
LEASYS 3.375% 25-01-29 EMTN	EUR	500 000	515 089,79	1,07
Services de télécommunication diversifiés			1 749 434,53	3,63
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	900 000	965 146,19	2,00
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	EUR	700 000	784 288,34	1,63
Services financiers diversifiés			4 973 951,31	10,33
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	800 000	813 316,56	1,69
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	500 000	495 101,85	1,03
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	900 000	882 094,75	1,82
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	400 000	426 849,37	0,89
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	400 000	402 574,11	0,84
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE COMPANY LL 2.45% 15-09-28	USD	1 000 000	762 528,34	1,58
SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28	EUR	600 000	586 082,83	1,22
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	600 000	605 403,50	1,26
Sociétés commerciales et de distribution			1 901 425,15	3,95
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	800 000	833 706,33	1,73

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	1 100 000	1 067 718,82	2,22
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			680 136,40	1,41
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	700 000	680 136,40	1,41
TITRES D'OPC			1 354 488,50	2,81
OPCVM			1 354 488,50	2,81
Gestion collective			1 354 488,50	2,81
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART E C	EUR	128	1 354 488,50	2,81
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			1 302 342,00	2,71
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 302 342,00	2,71
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			550 135,81	1,14
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	600 000	550 135,81	1,14
Equipements électriques			752 206,19	1,57
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	700 000	752 206,19	1,57
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 349 290,00	-2,80
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			1 391,64	0,00
Total			47 865 218,48	99,42

(*) 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				
FIX/4.691/FIX/7.5	648 748,84	27 894,56	0,00	648 748,84
FIX/4.935/FIX/2.9	445 315,28	77 585,76	0,00	445 315,28
FIX/5.08/FIX/2.9	824 175,82	169 896,27	0,00	824 175,82
FIX/5.52/FIX/2.45	916 590,28	202 321,12	0,00	916 590,28
Sous-total 3.		477 697,71	0,00	2 834 830,22
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		477 697,71	0,00	2 834 830,22

(*) 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)	47 865 218,48
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	477 697,71
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 (+)	0,00
Autres passifs (-)	-198 127,37
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	48 144 788,82

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 GP	EUR	39 789,70837	115,94
Part LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 R	EUR	378 502,72087	115,00

Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000H04 LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029

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	F	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR											

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

XS2305842903 MEXI ZCP 02-28	(999)	240228	1,000,000.	M EUR	76.035	% 30/06/25	90.923	6		760,350.00		909,230.00		0.00		148,880.00	1.89		
-----------------------------	-------	--------	------------	-------	--------	------------	--------	---	--	------------	--	------------	--	------	--	------------	------	--	--

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

XS2613658710 ABN AMR 4.375 10-28	(366)	201028	500,000.	M EUR	100.3608	% 30/06/25	105.134	6		501,804.23		540,952.53		15,282.53		39,148.30	1.12		
FR001400F288 AIR FR 8.125 05-28	(366)	310528	800,000.	M EUR	106.8627	% 30/06/25	112.302	6		854,901.55		904,114.63		5,698.63		49,213.08	1.88		
XS2888497067 AKTS LU 4.042 09-27	(366)	100927	300,000.	M EUR	100.0256	% 30/06/25	101.613	6		300,076.88		314,639.47		9,800.47		14,562.59	0.65		
XS1941841311 ASS GEN 3.875 01-29	(366)	290129	1,000,000.	M EUR	98.4476	% 30/06/25	103.098	6		984,475.88		1,047,329.32		16,349.32		62,853.44	2.18		
XS2267889991 AUTO PE 2.0 12-28	(366)	041228	1,100,000.	M EUR	88.8451	% 30/06/25	97.259	6		977,296.24		1,082,506.53		12,657.53		105,210.29	2.25		
XS2205083749 AVAM FU 3.875 07-28	(366)	150728	800,000.	M EUR	94.1853	% 30/06/25	99.867	6		753,482.72		813,316.56		14,380.56		98,833.84	1.69		
FR0013181898 BQ POST 3.0 06-28	(366)	090628	1,100,000.	M EUR	91.7491	% 30/06/25	100.525	6		1,099,240.12		1,107,854.45		2,079.45		98,614.35	2.30		
XS2247616514 CAMP SA 2.375 11-27	(EUR)	011127	600,000.	M EUR	84.7532	% 30/06/25	98.01	6		508,519.34		590,474.58		2,414.58		81,955.24	1.23		
FR001400L7ED CARM 5.5 10-28	(366)	091028	400,000.	M EUR	99.468	% 30/06/25	106.58	6		397,872.00		442,352.88		16,032.88		44,480.88	0.92		
XS2300292963 CELL FI 1.25 01-29	(366)	150129	1,000,000.	M EUR	85.1024	% 30/06/25	94.476	6		851,023.52		950,513.42		5,753.42		99,489.90	1.97		
FR0013399680 CNPFP 2 3/4 02/05/29	(EUA)	050229	1,300,000.	M EUR	92.3461	% 30/06/25	99.18	6		1,200,488.85		1,303,737.95		14,397.95		103,239.10	2.71		
XS2688529135 COTY 5.75 09-28	(EUR)	150928	900,000.	M EUR	100.7085	% 30/06/25	103.383	6		906,376.67		945,828.25		15,387.25		39,451.58	1.96		
FR0013236544 CREED MU 3.5 02-29	(366)	090229	1,000,000.	M EUR	94.5546	% 30/06/25	102.055	6		945,546.24		1,034,262.33		13,712.33		88,716.09	2.15		
XS2632229718 CROWN EU 5.0 05-28	(EUR)	150528	200,000.	M EUR	101.9088	% 30/06/25	105.297	6		203,877.67		211,899.56		1,305.56		8,081.89	0.44		
XS2313824713 DER1 2.25 07-28	(EUR)	150728	600,000.	M EUR	87.8084	% 30/06/25	97.052	6		526,850.12		588,574.50		6,262.50		61,724.38	1.22		
XS2209344543 EORXIA 3.75 06-28	(EUR)	150628	900,000.	M EUR	92.5194	% 30/06/25	98.62	6		832,674.58		889,173.75		1,593.75		56,499.17	1.85		
XS2390510142 EOOD DU 2.75 08-28	(EUR)	150828	900,000.	M EUR	87.3921	% 30/06/25	96.964	6		786,528.78		882,094.75		9,418.75		95,565.97	1.83		
XS2587352340 Gene Mo 4.3 02-29	(366)	150229	1,000,000.	M EUR	99.7451	% 30/06/25	104.33	6		997,450.69		1,059,439.73		16,139.73		61,989.04	2.20		
XS2385390724 HIME SA 0.625 09-28	(366)	160928	600,000.	M EUR	83.3629	% 30/06/25	91.438	6		500,177.52		551,597.18		2,968.18		51,419.66	1.15		
FI4000562202 HUNT OY 5.125 11-28	(366)	241128	800,000.	M EUR	101.2465	% 30/06/25	106.099	6		809,972.27		873,504.33		24,712.33		63,532.06	1.81		
FR001400K123 ICAD SA 5.5 09-28	(366)	190928	700,000.	M EUR	99.7091	% 30/06/25	106.929	6		697,963.89		778,670.12		30,167.12		80,706.23	1.62		
FR001400MLX3 ILIAD 5.375 02-29	(366)	141029	900,000.	M EUR	103.9166	% 30/06/25	105.221	6		935,249.17		965,146.19		6,757.19		29,897.02	2.00		
ES0239140017 INMO CO 1.35 10-28	(366)	141028	700,000.	M EUR	86.6383	% 30/06/25	96.197	6		606,467.93		680,136.40		6,757.40		73,668.47	1.41		
XS2189947505 IQVIA 2.875 06-28	(EUR)	150628	700,000.	M EUR	90.778	% 30/06/25	98.848	6		635,445.83		692,886.35		950.35		57,440.52	1.44		
XS2364593579 JAGU LA 4.5 07-28	(EUR)	150728	800,000.	M EUR	90.3593	% 30/06/25	101.153	6		722,874.25		825,924.00		16,700.00		103,049.75	1.72		
FR001400F0H3 JC DECA 5.0 01-29	(366)	110129	400,000.	M EUR	102.6346	% 30/06/25	106.331	6		410,538.58		434,748.66		9,424.66		24,210.08	0.90		
XS2925845393 LEASIS 3.375 01-29	(366)	250129	500,000.	M EUR	99.2799	% 30/06/25	101.557	6		496,399.39		515,089.79		7,304.79		18,690.40	1.07		
XS2618428077 LOXA SA 6.375 05-28	(EUR)	150528	800,000.	M EUR	101.4458	% 30/06/25	103.381	6		811,566.67		833,706.33		6,565.33		22,139.66	1.73		
FR001400B104 MERC 2.5 02-29	(366)	280229	800,000.	M EUR	95.4025	% 30/06/25	97.872	6		763,219.70		789,770.52		6,794.52		26,550.82	1.64		
XS2357737910 MOBI FI 4.25 07-28	(EUR)	150728	400,000.	M EUR	88.9939	% 30/06/25	98.672	6		335,975.75		402,574.11		7,888.11		46,598.36	0.84		
FR001400H0F5 NEXANS 5.5 04-28	(EUR)	1318105367	700,000.	M EUR	107.3899	% 30/06/25	106.132	6		751,729.92		752,206.19		9,282.19		476.77	1.56		
XS2713801780 NIBC BA 6.0 11-28	(366)	050428	100,000.	M EUR	107.3899	% 30/06/25	106.132	6		107,389.92		107,458.03		1,326.03		68.11	0.22		
XS2355640680 NORMA 2.5 06-28	(366)	161128	900,000.	M EUR	100.271	% 30/06/25	109.435	6		902,439.00		1,018,646.51		33,731.51		116,207.51	2.12		
XS1881005177 PHOE GR 4.375 01-29	(366)	240628	500,000.	M EUR	89.3411	% 30/06/25	97.819	6		446,705.72		494,893.61		5,798.61		48,187.89	1.03		
XS2948435743 PRYS 3.625 11-28	(366)	240129	600,000.	M EUR	103.7643	% 30/06/25	102.275	6		622,585.67		625,084.93		11,434.93		2,499.26	1.30		
FR00140020L8 REINA 2.5 04-28	(366)	281128	1,000,000.	M EUR	101.2872	% 30/06/25	101.952	6		1,012,872.11		1,040,972.05		21,452.05		28,099.94	2.16		
XS2403428412 REKEL 2.125 12-28	(366)	010428	1,100,000.	M EUR	89.8646	% 30/06/25	99.179	6		988,510.60		1,097,900.51		6,931.51		109,389.91	2.28		
	(EUR)	151228	1,100,000.	M EUR	88.3986	% 30/06/25	96.965	6		972,384.97		1,067,718.82		1,103.82		95,333.85	2.22		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		COURS	I	PRIX REVIENT TOTA		Devise du portefeuille		COUPON	COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL		PRCT
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS			VALEUR	F	VALEUR	BOURSIERE			ACT NET		
VAL/LIGNE								VALEUR										
DE000A3H2T00 SCGA AG 3.375 10-28	(366)	121028	1,000,000.		M EUR	94,1097	% 30/06/25	98,546	6	941,097.37		1,009,778.49			24,318.49	68,681.12	2.10	
XS2399981435 SECH EN 2.25 11-28	(UST)	151128	900,000.		M EUR	87,4008	% 30/06/25	95,883	6	786,606.93		865,588.30			2,641.30	78,981.37	1.80	
XS2351812556 SPAC GU 3.25 06-28	(EUR)	150628	600,000.		M EUR	89,8847	% 30/06/25	97,527	6	539,308.33		586,082.83			920.83	46,774.50	1.22	
XS2234516164 SPCM 2.625 02-29	(EUR)	010229	1,000,000.		M EUR	88,5103	% 30/06/25	97,343	6	885,102.61		974,669.58			1,239.58	89,566.97	2.02	
XS2447963813 SVEN HA 1.375 02-29	(366)	230229	500,000.		M EUR	95,9837	% 30/06/25	95,114	6	479,918.37		477,999.79			2,429.79	-1,918.58	0.99	
FR0014001861 TDF IMF 5.625 07-28	(366)	210728	700,000.		M EUR	100,1084	% 30/06/25	106,709	6	700,758.80		784,288.34			37,325.34	83,529.54	1.63	
BE6300371273 TELE FI 3.5 03-28	(UST)	010328	600,000.		M EUR	94,4746	% 30/06/25	99,672	6	566,847.52		607,777.86			67,745.86	40,930.34	1.26	
XS1784311703 UNIP 3.875 03-28	(366)	010328	600,000.		M EUR	104,1801	% 30/06/25	102,399	6	625,080.83		622,228.93			9,123.29	-2,851.90	1.29	
FR0014004106 VALEO 1.0 08-28	(366)	030828	1,000,000.		M EUR	82,7672	% 30/06/25	92,657	6	827,671.70		935,693.29			9,123.29	108,021.59	1.94	
XS2287912450 VERI 1.5 02-29	(EUR)	150229	600,000.		M EUR	88,1073	% 30/06/25	100,596	6	528,644.00		615,563.50			11,987.50	86,919.50	1.28	
XS2486825669 VOLV CA 4.25 05-28	(366)	310528	500,000.		M EUR	97,0627	% 30/06/25	102,584	6	485,313.29		514,783.01			1,863.01	29,469.72	1.07	
FR0014001815 WPRL 4.125 09-28	MPLIV	1317498317	600,000.		M EUR	99,787	% 30/06/25	88,378	6	598,721.95		550,135.81			19,867.81	-48,586.14	1.14	
XS2417090789 WPAPE TE 3.75 01-29	(EUR)	150129	600,000.		M EUR	88,9671	% 30/06/25	99,161	6	533,802.83		605,403.50			10,437.50	71,600.67	1.26	
XS2231331260 ZF FINA 3.75 09-28	(366)	210928	400,000.		M EUR	93,709	% 30/06/25	93,014	6	374,835.90		383,727.23			11,671.23	8,891.33	0.80	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EURO																		

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
USC106028106 BOMB 7.5 02-29	(USA)	010229	700.000.	M USD	106.125	% 30/06/25	105.044	6	689.923.38	645.042.38	18.635.26	-44.881.00	1.34				
US3453978934 FORD MO 2.9 02-29	(USA)	100229	1.400.000.	M USD	84.4013	% 30/06/25	90.963	6	1.071.901.71	1.098.422.86	13.546.59	26.521.15	2.28				
US1654771A029 NISS MO 2.45 09-28	(USA)	150928	1.000.000.	M USD	80.7206	% 30/06/25	88.788	6	740.114.71	762.528.34	6.145.50	22.413.63	1.58				
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
XS2383811424 BANC DE 1.75 03-28	(366)	090328	500,000.	M EUR	82,4508	% 30/06/25	98,469	6	412,254,02	495,101,85	2,756,85	82,847,83	1.03				
XS2583203500 BANC DE 5.25 02-29	(366)	070229	1,000,000.	M EUR	100,3046	% 30/06/25	106,187	6	1,003,045,88	1,082,726,16	20,856,16	79,680,28	2.25				
PTCMK40M00008 CAIX EC 5.625 05-28	(366)	290528	500,000.	M EUR	107,1319	% 30/06/25	104,62	6	535,659,25	525,719,86	2,619,86	-9,939,39	1.09				
DE000A2GSG24 IKB DEUT 1 FLR 01-28	(366)	310128	400,000.	M EUR	105,3243	% 30/06/25	103,993	6	421,297,17	426,849,37	10,877,37	5,552,20	0.89				
XS2756298639 NATL BA 4.5 01-29	(366)	290129	600,000.	M EUR	100,	% 30/06/25	104,111	6	600,000,00	636,057,78	11,391,78	36,057,78	1.32				
XS3085616079 PIRA BA 3.0 12-28	(366)	031228	200,000.	M EUR	99,68	% 30/06/25	99,99	6	199,360,00	200,456,71	476,71	1,096,71	0.42				
XS2682093526 RAIF BA 6.0 09-28	(366)	150928	900,000.	M EUR	100,02	% 30/06/25	106,649	6	900,180,00	1,002,745,11	42,904,11	102,565,11	2.08				
XS258885025 UNIC 4.45 02-29	(366)	160229	600,000.	M EUR	99,0034	% 30/06/25	104,437	6	594,020,47	636,497,34	9,875,34	42,476,87	1.32				
ES0280907033 UNIC BA 5.125 02-29	(366)	210229	600,000.	M EUR	99,1227	% 30/06/25	105,799	6	594,736,28	645,830,30	11,036,30	51,094,02	1.34				
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										5,260,553.07	5,651,994.48	112,794.48	391,431.41	11.74			
CUMUL (EUR)																	

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ						
CUMUL (EUR)		43,725,107.72	46,949,398.34	710,732.11	3,224,290.62	97.52
I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES						
CUMUL (EUR)		44,485,457.72	47,858,628.34	710,732.11	3,373,170.62	99.41

FR001176635 AM EUR LI0 ST RESP E	128.	P EUR	10544.2327	M 30/06/25	10581.9414	5	1.349,661.78	1.354,488.50	0.00	4,826.72	2.81
----------------------------------	------	-------	------------	------------	------------	---	--------------	--------------	------	----------	------

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49

SWAPS

DATE ECHEANCE : 15/09/28

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/09/28

SWP030539002 FIX/4.691/FIX/7.5 NOL RECU

CUMUL. (EUR)	-1,355.64	27,894.56	-6,006.05	35,256.25	0.06
--------------	-----------	-----------	-----------	-----------	------

SWP028530804 FIX/5.08/FIX/2.9 NOL RECU

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 10/02/29

3. **Conclusions**

CUMUL. (EUR)	-1,355.64	477,697.71	13,838.14	465,215.21	0.99
--------------	-----------	------------	-----------	------------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000HD4 LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029

VL VALIDEE
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 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	COUTON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
IX - TRESORERIE													
DETTES ET CREANCES													
FRAIS DE GESTION													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FGAMEUR	Prov cotisation AMF		-224.2	EUR	1.	30/06/25	1.		-224.20	-224.20	0.00	0.00	0.00
FGPVFD1EUR	Frais de Gest. Fixe		-33,353.44	EUR	1.	30/06/25	1.		-33,353.44	-33,353.44	0.00	0.00	-0.07
FGPVFD3EUR	Frais de Gest. Fixe		-1,964.55	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,964.55	-1,964.55	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO						CUMUL (EUR)			-35,542.19	-35,542.19	0.00	0.00	-0.07
AUTRES DETTES ET CREANCES													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FRECEUR	Frais des recherche		-4,608.72	EUR	1.	30/06/25	1.		-4,608.72	-4,608.72	0.00	0.00	-0.01
RDOEUR	Commission sur prêt		-8,217.52	EUR	1.	30/06/25	1.		-8,217.52	-8,217.52	0.00	0.00	-0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO						CUMUL (EUR)			-12,826.24	-12,826.24	0.00	0.00	-0.03
DETTES ET CREANCES													
						CUMUL (EUR)			-48,368.43	-48,368.43	0.00	0.00	-0.10
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BOCI EUR	CACEIS Bank		-125,311.34	EUR	1.	30/06/25	1.		-125,311.34	-125,311.34	0.00	0.00	-0.26
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
BOCI USD	CACEIS Bank		-28,697.82	USD	0.93929678	30/06/25	0.8518976		-26,955.77	-24,447.60	0.00	2,508.17	-0.05
AVOIRS						CUMUL (EUR)			-152,267.11	-149,758.94	0.00	2,508.17	-0.31
IX - TRESORERIE													
						CUMUL (EUR)			-200,635.54	-198,127.37	0.00	2,508.17	-0.41
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 (000HD4)													
						(EUR)			44,283,838.32	48,144,788.82	725,961.89	3,847,112.36	100.00

Portefeuille titres : 48,342,916.19									
<u>Frais de gestion du jour</u>									
		Prov cotisation AMF :	3.72	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	3,220.39	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	189.59	EUR					
		Frais des recherche :	153.62	EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
		Frais maximum notice :	5,367.32	EUR					
		Frais maximum notice :	379.19	EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR0014006513 LBPAM ISR OBL 0229 R	EUR	43,531,569.16	378,502.72087	115.00	90.418313945766			117.30	115.00
D3 FR0014006519 LBPAM ISR OBL 0229GP	EUR	4,613,219.66	39,789.70837	115.94	9.581686054234			122.89	115.94
Actif net total en EUR :		48,144,788.82							
Precedente VL en date du 27/06/25 :									
D1	LBPAM ISR OBL 0229 R	Prec. VL :	114.94	(EUR)	Variation :	+0.052%			
D3	LBPAM ISR OBL 0229GP	Prec. VL :	115.86	(EUR)	Variation :	+0.069%			
<u>VL theorique</u>									
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique						
D1 FR0014006513 LBPAM ISR OBL 0229 R	EUR	43,531,569.16	115.00						
D3 FR0014006519 LBPAM ISR OBL 0229GP	EUR	4,613,219.66	115.94						
Actif theorique total en EUR :		48,144,788.82 (Sens collecte : ECU)							

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en USD :	1.17385	cotation : 30/06/25 0.	1.1718 cotation : 27/06/25	0.17494

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours USD en EUR :	0.8518976019	cotation : 30/06/25 0.	0.8533879502 cotation : 27/06/25	