



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR OBLI MARS 2028

Part R, Part I

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances internationaux

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un FIA de Capitalisation et/ou Distribution (et/ou report) pour les parts R 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	1 634 950 euros soit 3,24 % 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 (52,30 %), BARCLAYS BK IRL (29,5 %), ODDO ASSET MANAGEMENT (18,3 %)
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 (52,30 %), MISSING COUNTRY CODE (29,5 %), France (18,3 %)
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 : 9 877 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 4 865 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	48 095 869,07
b) Avoirs bancaires	0,00
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 392 044,88
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	52 487 913,95
e) Passif	-2 093 242,86
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	50 394 671,09

(*) 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 MARS 2028 PARTS R en EUR	C/D	50 394 671,09	440 850,45457	114,31

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.	79,81	76,62
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.	15,63	15,01
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.	4,04	3,88

(*) 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	42 993 261,59	85,31	81,91
Dollar Us	USD	5 102 607,48	10,13	9,72
TOTAL		48 095 869,07	95,44	91,63

(*) 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	25,59	24,57
ITALIE	14,24	13,67
ETATS-UNIS	10,72	10,29
PAYS-BAS	6,94	6,67
LUXEMBOURG	4,67	4,48
SUEDE	4,42	4,24
ALLEMAGNE	4,22	4,05
ROYAUME-UNI	3,87	3,71
REPUBLIQUE TCHEQUE	3,60	3,46
ESPAGNE	3,43	3,29
POLOGNE	3,04	2,92
CHYPRE	2,06	1,98
DANEMARK	1,87	1,80
GRECE	1,84	1,77
AUTRICHE	1,75	1,68
PORTUGAL	1,25	1,20
CANADA	1,04	1,00
BELGIQUE	0,87	0,84
TOTAL	95,44	91,63

(*) 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	4,04	3,88
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	4,04	3,88

(*) 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.	4 638 405,48	4 197 201,68
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.	599 610,00	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.	8 736 083,44	9 290 513,84

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR OBLI MARS 2028 PARTS R				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR OBLI MARS 2028 PARTS 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			1 000 153,00	1,98
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 000 153,00	1,98
Logiciels			1 000 153,00	1,98
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	1 100 000	1 000 153,00	1,98
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			47 095 716,07	93,45
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			47 095 716,07	93,45
Assurance			1 696 667,82	3,37
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	700 000	659 513,44	1,31
UNIPOLSAI 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 037 154,38	2,06
Automobiles			2 323 157,29	4,61
General Motors Financial Co Inc 5.8% 23-06-28	USD	1 000 000	879 039,06	1,74
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	900 000	929 277,00	1,85
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	500 000	514 841,23	1,02
Banques commerciales			10 777 127,32	21,37
BANK OF CYPRUS 7.375% 25-07-28	EUR	900 000	1 038 883,32	2,06
BQ PO 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	700 000	705 055,82	1,40
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	600 000	630 956,30	1,25
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	500 000	524 354,04	1,04
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	400 000	440 248,16	0,87
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	EUR	900 000	853 995,08	1,69
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 084 072,60	2,15
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	900 000	1 016 611,52	2,02
MONTE PASCHI E12R+5.005% 18-01-28	EUR	900 000	1 018 787,01	2,02
PIRAEUS BANK 7.25% 13-07-28	EUR	800 000	926 653,15	1,84
PKO Bank Polski 4.5% 27-03-28	EUR	500 000	517 766,10	1,03
RAIFFEISENBANK A S E 1.0% 09-06-28	EUR	900 000	856 815,78	1,70
RCI BANQUE 4.875% 14-06-28	EUR	1 100 000	1 162 928,44	2,30
Biotechnologie			290 106,00	0,58
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	300 000	290 106,00	0,58
Compagnies aériennes			1 017 329,30	2,02
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	900 000	1 017 329,30	2,02
Composants automobiles			2 116 175,25	4,20
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	1 100 000	1 086 882,50	2,16
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 029 292,75	2,04
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 068 048,63	2,12
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	600 000	624 097,67	1,24
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	500 000	443 950,96	0,88
Distribution spécialisée			503 805,00	1,00
PICARD BOND 5.5% 01-07-27	EUR	500 000	503 805,00	1,00
Electricité			1 005 785,07	2,00
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 005 785,07	2,00
Epargne et prêts hypothécaires			1 059 636,67	2,10
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 059 636,67	2,10

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			610 785,00	1,21
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	600 000	610 785,00	1,21
Industrie aérospatiale et défense			525 912,17	1,04
BOMBARDIER 6.0% 15-02-28	USD	600 000	525 912,17	1,04
Infrastructure de transports			1 764 427,29	3,50
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	800 000	780 538,52	1,55
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	1 000 000	983 888,77	1,95
Logiciels			1 708 082,46	3,39
CONSTELLIUM SE 5.625% 15-06-28	USD	1 000 000	849 543,17	1,69
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	800 000	858 539,29	1,70
Marchés de capitaux			5 885 456,97	11,68
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.588% 08-08-28	USD	600 000	539 461,77	1,07
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	900 000	957 932,85	1,90
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5.75% 27-01-28	EUR	800 000	882 954,30	1,75
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.125% 31-03-28	EUR	1 000 000	1 007 157,95	2,00
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	800 000	690 689,04	1,37
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	500 000	496 672,92	0,99
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	800 000	853 738,00	1,69
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	500 000	456 850,14	0,91
Produits alimentaires			395 942,67	0,79
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	400 000	395 942,67	0,79
Produits chimiques			438 906,91	0,87
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	400 000	438 906,91	0,87
Services aux entreprises			1 102 938,29	2,19
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	700 000	681 660,96	1,35
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	400 000	421 277,33	0,84
Services clientèle divers			1 046 516,30	2,08
AYVENS 3.875% 24-01-28	EUR	1 000 000	1 046 516,30	2,08
Services de télécommunication diversifiés			1 218 843,68	2,42
ILIAD 1.875% 11-02-28	EUR	300 000	292 936,36	0,58
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	831 000	925 907,32	1,84
Services financiers diversifiés			6 437 467,61	12,77
AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28	EUR	600 000	601 223,10	1,19
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	600 000	610 052,00	1,21
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	1 200 000	1 188 301,97	2,35
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	900 000	882 163,50	1,75
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	500 000	533 651,16	1,06
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	500 000	503 276,67	1,00
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 2.75% 09-03-28	USD	1 000 000	785 919,79	1,56
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	700 000	720 173,42	1,43
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	600 000	612 706,00	1,22
Services liés aux technologies de l'information			943 183,06	1,87
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	900 000	943 183,06	1,87
Sociétés commerciales et de distribution			2 742 433,98	5,44
ENERGIZER 4.75% 15-06-28	USD	1 000 000	832 042,48	1,65
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	900 000	938 079,00	1,86
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	1 000 000	972 312,50	1,93

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Transport routier et ferroviaire			416 981,33	0,83
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	400 000	416 981,33	0,83
TITRES D'OPC			2 034 625,73	4,04
OPCVM			2 034 625,73	4,04
Gestion collective			2 034 625,73	4,04
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART E C	EUR	155	1 640 200,92	3,26
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	37	394 424,81	0,78
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			1 653 258,27	3,28
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 653 258,27	3,28
Equipements électriques			859 784,77	1,71
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	800 000	859 784,77	1,71
Services financiers diversifiés			793 473,50	1,57
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	300 000	305 026,00	0,61
SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28	EUR	500 000	488 447,50	0,96
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 634 950,00	-3,24
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 305,95	0,00
Total			50 147 497,12	99,51

(*) 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/3.48/FIX/5.588	545 454,54	25 069,22	0,00	545 454,54
FIX/3.61/FIX/5.8	455 705,43	24 612,76	0,00	455 705,43
FIX/4.363/FIX/6.0	185 543,13	15 690,34	0,00	185 543,13
FIX/4.54/FIX/5.8	468 208,46	50 418,78	0,00	468 208,46
FIX/4.56/FIX/2.75	463 563,88	81 441,88	0,00	463 563,88
FIX/4.65/FIX/4.75	458 085	53 508,39	0,00	458 085,00
FIX/5.02/FIX/2.75	468 421,37	93 020,41	0,00	468 421,37
FIX/5.2/FIX/5.625	456 162,76	48 208,93	0,00	456 162,76
FIX/5.5/FIX/5.66	365 965,23	45 077,02	0,00	365 965,23
FIX/5.55/FIX/5.625	467 794,68	65 735,56	0,00	467 794,68
FIX/5.65/FIX/4.75	459 601,07	68 510,64	0,00	459 601,07
FIX/5.81/FIX/6.0	373 657,17	50 074,42	0,00	373 657,17
FIX/6.16/FIX/5.5	374 953,13	60 921,70	0,00	374 953,13
Sous-total 3.		682 290,05	0,00	5 543 115,85
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		682 290,05	0,00	5 543 115,85

(*) 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)	50 147 497,12
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	682 290,05
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 (+)	21 870,83
Autres passifs (-)	-456 986,91
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	50 394 671,09

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI MARS 2028 PARTS R	EUR	440 850,45457	114,31

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

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	DEVISE VALEUR : EUR EURO	(999)	240228	1,100,000.	M EUR	87,5936	% 30/06/25	90,923	6	963,530.00	1,000,153.00	0.00	36,623.00	1.98
-----------------------------	--------------------------	-------	--------	------------	-------	---------	------------	--------	---	------------	--------------	------	-----------	------

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001400C708 AIR FR 8,125 05-28	(366)	310528	900,000.	M EUR	111,6219	% 30/06/25	112,302	6	1,004,597.35	1,017,329.30	6,611.30	12,731.95	2.02
XS3105982675 AMER HO 2,85 06-28	(366)	270628	600,000.	M EUR	99,935	% 30/06/25	100,157	6	599,610.00	601,223.10	281.10	1,613.10	1.19
XS2301390089 ATLA EX 1,875 02-28	(366)	120228	800,000.	M EUR	90,3281	% 30/06/25	96,843	6	722,624.82	780,538.52	5,794.52	57,913.70	1.55
XS2434701616 AUTO PE 1,625 01-28	(366)	250128	1,000,000.	M EUR	91,5044	% 30/06/25	97,681	6	915,043.63	983,888.77	7,078.77	68,845.14	1.95
XS2205083749 ANM FU 3,875 07-28	MPL IV	1337851908	300,000.	M EUR	96,3876	% 30/06/25	99,867	6	289,162.79	305,026.00	5,425.00	15,863.21	0.61
FR001400C708 AVENS 3,875 01-28	(EUR)	150728	600,000.	M EUR	96,3876	% 30/06/25	99,867	6	578,325.56	610,052.00	10,850.00	31,726.44	1.21
XS1789515134 BELDEN 3,875 03-28	(366)	240128	1,000,000.	M EUR	99,9572	% 30/06/25	102,953	6	999,572.50	1,046,516.30	16,986.30	46,944.40	2.08
FR0013181898 BQ POST 3,0 06-28	(EUR)	150328	600,000.	M EUR	93,8158	% 30/06/25	100,635	6	562,884.53	610,785.00	6,975.00	47,890.47	1.21
XS2294186965 CAB SEL 3,375 02-28	(366)	090628	700,000.	M EUR	98,3129	% 30/06/25	100,525	6	688,190.47	705,055.82	1,380.82	16,865.35	1.40
FR001400C708 CMC ASS 0,375 03-28	(EUR)	110228	300,000.	M EUR	86,3994	% 30/06/25	95,277	6	259,198.13	290,106.00	4,275.00	30,907.87	0.58
BE0002913946 CRELAM 5,75 01-28	(366)	080328	700,000.	M EUR	93,6112	% 30/06/25	94,096	6	655,278.15	659,513.44	841.44	4,235.29	1.31
XS2623222978 CROW EU 5,0 05-28	(366)	260128	400,000.	M EUR	110,0999	% 30/06/25	107,573	6	440,399.51	440,248.16	9,956.16	-151.35	0.87
XS2308298962 DE VOLK 0,375 03-28	(EUR)	150528	1,000,000.	M EUR	102,4592	% 30/06/25	105,297	6	1,024,582.04	1,059,636.67	6,666.67	35,044.63	2.10
FR0013446998 ELIS EX 1,625 04-28	(366)	030328	900,000.	M EUR	86,2772	% 30/06/25	94,763	6	776,494.98	853,995.08	1,128.08	77,500.10	1.69
XS2623496085 FORD MD 6,125 05-28	(366)	150528	1,000,000.	M EUR	96,606	% 30/06/25	96,975	6	676,241.71	681,660.96	2,835.96	5,419.25	1.35
XS2209344543 FORVIA 3,75 06-28	(EUR)	150628	1,100,000.	M EUR	109,0133	% 30/06/25	107,585	6	1,090,132.59	1,084,072.60	8,222.60	-6,059.99	2.15
XS2390510142 GPOD DU 2,75 08-28	(EUR)	150828	900,000.	M EUR	95,8267	% 30/06/25	98,62	6	1,054,093.33	1,086,882.50	2,062.50	32,789.17	2.16
XS2649707846 HT TROP 9,375 07-28	(UST)	150728	400,000.	M EUR	89,4534	% 30/06/25	96,964	6	805,080.50	882,163.50	9,487.50	77,083.00	1.75
FR0014001Y80 ILIAD 1,875 02-28	(EUR)	150728	900,000.	M EUR	101,506	% 30/06/25	105,35	6	406,024.15	438,906.91	17,506.91	32,882.76	0.87
XS2582788100 ITAL CH 10,0 02-28	(366)	110228	300,000.	M EUR	89,6845	% 30/06/25	96,916	6	269,053.56	292,936.36	2,188.36	23,882.80	0.58
XS2645935379 JAGU LA 4,5 07-28	(EUR)	150528	900,000.	M EUR	102,1547	% 30/06/25	105,236	6	408,618.90	421,277.33	333.33	12,658.43	0.84
XS2618428077 LOXA SA 6,375 05-28	(EUR)	150728	900,000.	M EUR	96,5207	% 30/06/25	103,381	6	868,686.50	929,277.00	18,900.00	60,590.50	1.84
XS235737910 M081 FI 4,25 07-28	(EUR)	150728	500,000.	M EUR	101,6251	% 30/06/25	106,132	6	914,625.76	938,079.00	7,650.00	23,453.24	1.86
FR001400H0F5 MEKANS 5,5 04-28	(EUR)	150728	800,000.	M EUR	91,4976	% 30/06/25	98,672	6	457,487.83	503,276.67	9,916.67	45,788.84	1.00
XS2618428077 MEXANS 2,5 06-28	MPL IV	1318105362	400,000.	M EUR	108,9714	% 30/06/25	106,132	6	871,771.06	859,784.77	10,728.77	-11,986.29	1.71
XS2624554320 OI EURO 6,25 05-28	(EUR)	150528	400,000.	M EUR	89,923	% 30/06/25	97,819	6	395,682.04	395,942.67	4,666.67	36,250.63	0.79
FR0013533031 ORAMD 2,75 03-28	(EUR)	150528	400,000.	M EUR	103,0624	% 30/06/25	103,412	6	412,249.55	416,981.33	3,333.33	4,731.78	0.83
XS2643284388 PEU FIN 7,25 07-28	(366)	080328	1,000,000.	M EUR	100,9982	% 30/06/25	99,697	6	1,009,981.82	1,005,785.07	8,815.07	-4,769.75	2.00
XS2643284388 PEU FIN 7,25 07-28	(999)	010728	600,000.	M EUR	104,1446	% 30/06/25	103,976	6	624,867.50	624,097.67	241.67	-769.83	1.24
XS2361344315 PICCA 80 5,5 07-27	(EUR)	010727	500,000.	M EUR	92,8945	% 30/06/25	100,486	6	464,472.37	503,805.00	1,375.00	39,332.63	1.00
XS2788380306 PKO Ban 4,5 03-28	(366)	270328	500,000.	M EUR	106,8026	% 30/06/25	102,345	6	517,766.10	517,766.10	6,041.10	-16,246.96	1.03
XS2647936884 RALF BA 5,75 01-28	(366)	270128	800,000.	M EUR	109,0041	% 30/06/25	107,896	6	872,033.04	882,954.30	19,786.30	10,921.26	1.75
FR0014001C00 RCI BAN 4,875 06-28	(366)	140628	1,100,000.	M EUR	104,8245	% 30/06/25	105,467	6	1,153,069.68	1,162,928.44	2,791.44	9,858.76	2.31
XS233336344 REHEL 2,125 06-28	(EUR)	150628	1,000,000.	M EUR	93,8987	% 30/06/25	97,125	6	938,987.30	972,312.50	1,062.50	33,325.20	1.93
XS2326966628 SAILP FI 3,25 03-28	(EUR)	310328	1,000,000.	M EUR	101,5909	% 30/06/25	99,911	6	1,015,909.49	1,007,157.95	8,047.95	-8,751.54	2.00
XS2357812556 SPAC GU 3,25 06-28	MPL IV	1316653471	500,000.	M EUR	92,2966	% 30/06/25	97,527	6	461,483.19	488,447.50	812.50	26,964.31	0.97
XS2484502823 TDC NET 5,056 05-28	(366)	310528	900,000.	M EUR	103,9389	% 30/06/25	104,341	6	935,450.19	943,183.06	4,114.06	7,732.87	1.87
XS2725836410 TELE AB 5,375 05-28	(366)	290528	800,000.	M EUR	101,3977	% 30/06/25	106,802	6	811,181.55	858,539.29	4,123.29	47,357.74	1.70

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

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 EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			<-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET
										VALEUR	BOUSIERE	COUPON COURU TOTA	
XS2581393134 TELE IT 6,875 02-28	(UST)	150228	831,000.	M EUR	108,8553	% 30/06/25	108,8	6	904,587,13	925,907,32	21,779,32	11,003,42	21,320,19 1,84
DE000A3L69X8 TRAT FI 3,375 01-28	(366)	140128	700,000.	M EUR	99,8819	% 30/06/25	101,31	6	689,173,00	720,173,42	11,003,42	13,164,38	21,000,42 1,43
XS1784311703 UNIP 3,875 03-28	(366)	010328	1,000,000.	M EUR	102,3403	% 30/06/25	102,399	6	1,023,403,35	1,037,154,38	1,037,154,38	6,947,92	13,751,03 2,06
XS211947748 UNIT GR 3,625 02-28	(EUR)	150228	500,000.	M EUR	87,518	% 30/06/25	97,945	6	437,589,88	496,672,92	6,947,92	10,065,75	59,083,04 0,99
FR0014004UE6 VALEO 1,0 08-28	(366)	030828	1,100,000.	M EUR	86,3258	% 30/06/25	92,657	6	949,584,24	1,029,292,75	1,029,292,75	15,738,54	79,708,51 2,04
XS2581647091 VERT HO 7,125 02-28	(EUR)	010228	800,000.	M EUR	104,7499	% 30/06/25	103,986	6	837,999,46	853,738,00	21,850,00	12,250,00	15,738,54 1,69
XS21995697456 VERT MI 4,375 07-27	(EUR)	150727	600,000.	M EUR	97,2966	% 30/06/25	100,076	6	583,797,77	612,706,00	12,250,00	1,921,23	28,908,23 1,22
XS2486825669 VOLV CA 4,25 05-28	(366)	310528	500,000.	M EUR	100,8518	% 30/06/25	102,584	6	504,258,88	514,841,23	514,841,23	35,96	10,582,35 1,02
FR0013521564 WORL 0,875 06-27	(366)	300627	500,000.	M EUR	95,5085	% 30/06/25	88,783	6	477,542,74	443,950,96	443,950,96	1,880,14	-33,591,78 0,88
XS239861901 ZE FINA 2,25 05-28	(366)	030528	500,000.	M EUR	88,2803	% 30/06/25	90,994	6	441,401,27	456,850,14	456,850,14	1,880,14	15,448,87 0,91
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	33,790,528,35	34,953,419,76	340,191,76 1,162,891,41 69,36
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
US05964HAU95 BANC SA 5,588 08-28	(USA)	080828	600,000.	M USD	104,2679	% 30/06/25	103,306	6	569,018,45	539,461,77	11,424,97	11,671,00	-29,556,68 1,07
USCT106028K23 BOMI 6,0 02-28	(USA)	150228	600,000.	M USD	97,0583	% 30/06/25	100,607	6	542,855,80	525,972,17	11,424,97	2,262,85	-16,943,63 1,04
US217107A91 COMS SE 5,625 06-28	(EUR)	150628	1,000,000.	M USD	98,0273	% 30/06/25	99,458	6	920,543,17	849,543,17	849,543,17	1,910,86	-71,136,82 1,69
USU29195A036 ENER 4,75 06-28	(USA)	150628	1,000,000.	M USD	92,164	% 30/06/25	97,445	6	845,797,16	832,042,48	1,910,86	1,235,25	-13,754,68 1,65
US37045XEH52 Gene Mo 5,8 06-28	(USA)	230628	1,000,000.	M USD	102,5001	% 30/06/25	103,041	6	945,188,21	879,039,06	1,235,25	7,353,53	-66,149,15 1,74
USU65478BV6 NISS MO 2,75 03-28	(USA)	090328	1,000,000.	M USD	85,8372	% 30/06/25	91,392	6	799,887,09	785,919,79	7,353,53	17,492,29	-13,967,30 1,56
BE300370267 TELE FI 5,5 03-28	(EUR)	010328	800,000.	M USD	93,5153	% 30/06/25	98,779	6	692,111,83	690,689,04	17,492,29	1,880,14	-1,422,79 1,37
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										CUMUL (EUR)	5,315,538,53	5,102,607,48	53,350,75 -212,931,05 10,13
OBLIGATIONS FIX TO FLOAT DEVISE VALEUR : EUR EURO													
XS2383811424 BANC DE 1,75 03-28	(366)	090328	1,200,000.	M EUR	86,2163	% 30/06/25	98,469	6	1,034,595,41	1,188,301,97	6,673,97	153,706,56	2,36
XS2648493570 BANK OF 7,375 07-28	(366)	250728	900,000.	M EUR	106,1179	% 30/06/25	108,501	6	955,061,21	1,038,883,32	62,374,32	6,673,97	83,822,11 2,06
PTCMK40M008 CAIX EC 5,625 05-28	(366)	290528	600,000.	M EUR	102,2956	% 30/06/25	104,62	6	613,773,70	630,956,30	17,182,60	17,182,60	17,182,60 1,25
XS2676413235 CESC SP 5,737 03-28	(366)	080328	900,000.	M EUR	104,0667	% 30/06/25	104,598	6	936,599,92	957,932,85	16,550,85	13,686,04	21,332,93 1,90
DE000CZ43B3 CMZB FR 4,625 03-28	(366)	210328	500,000.	M EUR	108,1336	% 30/06/25	103,553	6	540,667,81	524,354,04	16,550,85	13,686,04	-16,313,77 1,04
DE000A25S624 IKB DEUT 1 FLR 01-28	(366)	310128	500,000.	M EUR	105,5964	% 30/06/25	103,993	6	527,981,94	533,651,16	13,686,04	5,669,22	3,742,36 2,02
XS2680046021 MRAK 8,375 09-27	(366)	110927	900,000.	M EUR	112,541	% 30/06/25	106,188	6	1,012,869,16	1,016,611,52	60,919,52	31,550,01	60,376,75 2,02
XS1752894292 MONT PASC FLR 01-28	(366)	180128	900,000.	M EUR	106,49	% 30/06/25	109,693	6	958,410,26	1,018,787,01	31,550,01	56,093,15	85,536,39 1,84
XS2644936259 PIRA BA 7,25 07-28	(366)	130728	800,000.	M EUR	105,1396	% 30/06/25	108,82	6	841,116,76	926,653,15	56,093,15	591,78	101,675,77 1,70
XS2348241048 RAIF A 1,0 06-28	(366)	090628	900,000.	M EUR	83,9044	% 30/06/25	95,136	6	755,140,01	856,815,78	856,815,78	516,730,92	17,25
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	8,176,216,18	8,692,947,10	258,265,10 516,730,92 17,25

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ													
CUMUL (EUR)										47,282,283,06	48,748,974,34	651,807,61	1,466,691,28 96,73

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

VL VALDEE

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	TOTA	VALEUR	BOURSIERE					

I - OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

CUMUL (EUR)

48,245,813.06

49,749,127.34

651,807.61

1,503,314.28

98.72

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0011176635 AM EUR L10 ST RESP E

155.

P EUR

10547,8188

M 30/06/25

10581,9414

5

1,634,911.91

1,640,200.92

394,424.81

0.00

0.00

5,289.01

1,793.30

0.78

FR0013188752 OST ISR CASH EONI Z2

37.

P EUR

10611,6624

M 30/06/25

10660.13

5

392,631.51

2,027,543.42

2,034,625.73

0.00

7,082.31

4.04

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49

1316653471 SPAC GU 3.25 06-28

-481,550.

EUR

100.

% 30/06/25

-481,550.00

-482,376.19

-826.19

-826.19

-0.96

-247.99

-247.99

-0.59

-231.77

-1.70

1317851908 ANAM FU 3.875 07-28

-298,440.

EUR

100.

% 30/06/25

-298,440.00

-298,687.99

-854,960.00

-855,191.77

-231.77

-231.77

-1.70

-1.305.95

-1.305.95

-3.25

1318105362 MEYANS 5.5 04-28

-854,960.

EUR

100.

% 30/06/25

-854,960.00

-854,960.00

-855,191.77

-855,191.77

-231.77

-231.77

-1.70

-1.305.95

-1.305.95

-3.25

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49

CUMUL (EUR)

-1,634,950.00

-1,636,255.95

-1,305.95

-1,305.95

-3.25

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE DEVISES

DATE ECHEANCE : 15/02/28

SWP029622002 FIX/5.81/FIX/6.0

373,657.17

EUR

1.

30/06/25

110,150105

1.

373,657.17

419,604.22

8,020.45

37,926.60

0.83

0.83

SWP030544301 FIX/4.363/FIX/6.0

-400,000.

EUR

1.

30/06/25

106,226471

1.

-373,657.17

-369,529.80

-7,553.49

11,680.86

-0.73

-0.73

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/02/28

CUMUL (EUR)

0.00

65,764.76

-319.04

66,083.80

0.13

DATE ECHEANCE : 01/03/28

PSM031917 FIX/5.5/FIX/5.66

365,965.23

EUR

1.

30/06/25

109,907616

1.

365,965.23

411,774.95

9,551.29

36,258.43

0.82

0.82

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 01/03/28

CUMUL (EUR)

10,172.48

105,998.72

3,021.71

92,804.53

0.21

DATE ECHEANCE : 09/03/28

SWP029623902 FIX/5.02/FIX/2.75

468,421.37

EUR

1.

30/06/25

108,301782

1.

468,421.37

514,624.39

7,315.70

38,887.32

1.02

1.02

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 09/03/28

CUMUL (EUR)

107,098386

503,045.86

6,576.43

32,905.55

1.00

SWP029767601 FIX/4.56/FIX/2.75

-500,000.

EUR

1.

30/06/25

98,139688

1.

-463,563.88

-421,603.98

-3,579.15

45,539.05

-0.84

-0.84

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 09/03/28

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

VL VALDEE

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 EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			<-----> PLUS OU MOINS VAL	PROT ACT NET
	VAL/LIGNE									VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURU TOTA		
DATE ECHEANCE : 15/06/28														
SMP029634301	FIX/5, 55/FIX/5, 625	NOL RECU	467,794.68	EUR	1.	30/06/25	110.545229		467,794.68	518,134.36	1,009.66	49,330.02	1.03	
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	30/06/25	105.990917		-467,794.68	-452,398.80	-931.76	16,327.64	-0.90	
SMP029660301	FIX/5, 65/FIX/4, 75	NOL RECU	459,601.07	EUR	1.	30/06/25	110.832151		459,601.07	510,395.60	1,009.85	49,784.68	1.01	
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	30/06/25	103.556609		-459,601.07	-441,884.96	-786.82	18,502.93	-0.88	
SMP029693402	FIX/5, 2/FIX/5, 625	NOL RECU	456,162.76	EUR	1.	30/06/25	109.541004		456,162.76	500,607.73	922.46	43,522.51	0.99	
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	30/06/25	105.990917		-456,162.76	-452,398.80	-931.76	4,695.72	-0.90	
SMP029821301	FIX/4, 65/FIX/4, 75	NOL RECU	458,085.	EUR	1.	30/06/25	107.962935		458,085.00	495,449.55	887.54	36,477.01	0.98	
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	30/06/25	103.556609		-458,085.00	-441,941.16	-843.02	16,986.86	-0.88	
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/06/28							CUMUL (EUR)		0.00	235,963.52	336.15	235,627.37	0.47	
DATE ECHEANCE : 23/06/28														
SMP029634501	FIX/4, 54/FIX/5, 8	NOL RECU	468,208.46	EUR	1.	30/06/25	107.695713		468,208.46	504,653.76	413.32	36,031.98	1.00	
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	30/06/25	106.527968		-468,208.46	-454,234.98	-480.38	14,453.86	-0.90	
SMP029808601	FIX/3, 61/FIX/5, 8	NOL RECU	455,705.43	EUR	1.	30/06/25	105.008154		455,705.43	478,847.74	319.88	22,822.43	0.95	
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	30/06/25	106.527968		-500,000.00	-454,234.98	-480.38	46,245.40	-0.90	
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 23/06/28							CUMUL (EUR)		-44,294.57	75,031.54	-227.56	119,553.67	0.15	
DATE ECHEANCE : 08/08/28														
SMP029811201	FIX/3, 48/FIX/5, 588	NOL RECU	545,454.54	EUR	1.	30/06/25	104.780403		545,454.54	579,016.74	7,487.27	26,074.93	1.15	
		NOL VERSE	-600,000.	USD	1.	30/06/25	106.171062		-600,000.00	-553,947.52	-11,266.29	57,318.77	-1.10	
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 08/08/28							CUMUL (EUR)		-54,545.46	25,069.22	-3,779.02	83,393.70	0.05	
SWAPS DE DEVISES														
							CUMUL (EUR)		-86,881.74	682,290.05	5,766.07	763,405.72	1.35	
IX - TRESORERIE														
DETTES ET CREANCES														
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES														
DEVEISE VALEUR : EUR EURO														
XS2643284388	PEU FIN 7, 25 07-28		600.	P EUR	36.45138333	30/06/25		A	21,870.83	21,870.83	0.00	0.00	0.04	
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT														
DEVEISE VALEUR : EUR EURO														
5648E6331+00	COLCASH5648E6331+00		-390,000.	EUR	1.	30/06/25	1.		-390,000.00	-390,546.19	-546.19	-546.19	-0.77	

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR.	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR.	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVENTI TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FRAIS DE GESTION												
DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
FGPMFEUR	Prov cotisation AMF		-234.63	EUR	1.	30/06/25	1.	-234.63	-234.63	0.00	0.00	0.00
FGPMFDIEUR	Frais de Gest. Fixe		-38.531.09	EUR	1.	30/06/25	1.	-38.531.09	-38.531.09	0.00	0.00	-0.08
SOUS TOTAL DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
							CUMUL (EUR)		-38,765.72		0.00	0.00 -0.08
AUTRES DETTES ET CREANCES												
DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
FRECUEUR	Frais des recherche		-4,841.93	EUR	1.	30/06/25	1.	-4,841.93	-4,841.93	0.00	0.00	-0.01
RCOEUR	Commission sur pret		-496.06	EUR	1.	30/06/25	1.	-496.06	-496.06	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
							CUMUL (EUR)		-5,337.99		0.00	0.00 -0.01
DETTEES ET CREANCES												
							CUMUL (EUR)		-412,232.88		-546.19	-546.19 -0.82
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
BDC1EUR	CACEIS Bank		-21,154.25	EUR	1.	30/06/25	1.	-21,154.25	-21,154.25	0.00	0.00	-0.04
DEVERSE VALEUR : USD DOLLAR US												
BDC1USD	CACEIS Bank		-1,388.38	USD	0.86718334	30/06/25	0.8518976	-1,203.98	-1,182.76	0.00	21.22	0.00
AVOIRS												
							CUMUL (EUR)		-22,358.23		0.00	21.22 -0.04
IX - TRESORERIE												
							CUMUL (EUR)		-434,591.11		-546.19	-524.97 -0.86
PORTEFEUILLE : LBPA M ISR OBLI MARS 2028 (000HD5)												
(EUR)								48,116,933.63	50,394,671.09	655,721.54	2,271,971.39	100.00

Portfeuille titres :		50,829,787.17	Coupons et dividendes a recevoir :		21,870.83
<u>Frais de gestion du jour</u>					
Prov cotisation AMF :		3.89	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		3,728.11	EUR		
Frais des recherche :		159.62	EUR		
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>					
Frais maximum notice :		6,213.52	EUR		
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient
D1 FR001400KGJ6 LBPAM ISR OBL 0328 R EUR		50,394,671.09	440,850.45457	114.31	100.
Actif net total en EUR :		50,394,671.09			
Precedente VL en date du 27/06/25 :					
D1	LBPAM ISR OBL 0328 R	Prec. VL :	114.25	(EUR)	Variation :
					+0.053%
<u>VL theorique</u>					
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique		
D1 FR001400KGJ6 LBPAM ISR OBL 0328 R	EUR	50,394,671.09	114.31		
Actif theorique total en EUR :		50,394,671.09	(Sans collecte : EOU)		

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