



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR OBLI LONG TERME

Part M, Part C, Part D, Part E

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances libellés en euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPC de capitalisation pour les parts C, et de capitalisation et/ou distribution et/ou report pour les parts D, E et M.

Pour les parts D, E et M, la Société de gestion décide chaque année de l'affectation des résultats 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

■ Le 05/06/2025: Renouvellement du label ISR

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	330 528 260,01
b) Avoirs bancaires	4 020 583,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 690 439,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	342 239 282,58
e) Passif	-11 018 812,11
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	331 220 470,47

(*) 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 LONG TERME C en EUR	C	20 462 672,81	105 918,92273	193,19
LBPAM ISR OBLI LONG TERME D en EUR	C/D/R	42 696 965,48	280 641,90798	152,14
LBPAM ISR OBLI LONG TERME E en EUR	C/D/R	488 413,46	2 634,86095	185,36
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M en EUR	C/D/R	267 572 418,72	14 002,65736	19 108,68

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	89,18	86,31
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.	10,61	10,27
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.	0,00	0,00

(*) 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	330 528 260,01	99,79	96,58
TOTAL		330 528 260,01	99,79	96,58

(*) 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	18,73	18,13
ITALIE	13,47	13,04
PAYS-BAS	11,26	10,90
ESPAGNE	10,14	9,82
ALLEMAGNE	9,61	9,30
BELGIQUE	6,16	5,96
ROYAUME-UNI	5,28	5,11
AUTRICHE	3,89	3,77
LUXEMBOURG	3,58	3,47
FINLANDE	2,27	2,19
ETATS-UNIS	1,88	1,82
SLOVAQUIE	1,65	1,60
PORTUGAL	1,63	1,58
AUSTRALIE	1,37	1,32
IRLANDE	1,24	1,20
GRECE	1,19	1,15
LITUANIE	0,88	0,86
SLOVENIE	0,87	0,84
ROUMANIE	0,77	0,74
CHILI	0,76	0,74
DANEMARK	0,71	0,68
CANADA	0,68	0,66
ISLANDE	0,64	0,62
LETTONIE	0,49	0,47
JERSEY	0,48	0,47
COREE DU SUD	0,15	0,15
TOTAL	99,79	96,58

(*) 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	0,00	0,00
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	0,00	0,00

(*) 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.	245 923 105,63	251 293 426,48
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.	48 090 473,37	47 104 487,57
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.	0,00	0,00

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					
26/05/2025	LBPAM ISR OBLI LONG TERME D	0,40	0,000	0,400	0,00
	LBPAM ISR OBLI LONG TERME E				
	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR OBLI LONG TERME D				
	LBPAM ISR OBLI LONG TERME E				
	LBPAM ISR OBLI LONG TERME 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			330 528 260,01	99,79
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			330 528 260,01	99,79
Assurance			1 508 437,22	0,46
AXA 3.25% 28-05-49 EMTN	EUR	1 000 000	1 004 514,12	0,31
AXA 3.375% 31-05-34 EMTN	EUR	500 000	503 923,10	0,15
Banques commerciales			56 261 183,83	16,99
AFD 2.75% 30-09-30	EUR	5 600 000	5 599 571,74	1,71
AFD 3.625% 20-01-35	EUR	3 200 000	3 316 772,10	1,00
AFD 3.75% 20-09-38 EMTN	EUR	800 000	828 478,98	0,25
AFD 3.875% 03-04-40	EUR	1 500 000	1 529 457,20	0,46
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 1.125% 02-03-37	EUR	700 000	541 308,52	0,16
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 2.875% 21-01-30	EUR	500 000	510 463,14	0,15
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	800 000	827 001,90	0,25
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	1 000 000	1 045 072,84	0,32
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	1 000 000	998 503,94	0,30
BNP PAR 2.88% 06-05-30 EMTN	EUR	1 500 000	1 509 420,39	0,46
BPI FRANCE E 3.125% 01-07-33	EUR	2 700 000	2 686 352,55	0,81
CA 4.375% 15-04-36	EUR	400 000	414 121,24	0,13
CAIXABANK 4.25% 06-09-30 EMTN	EUR	1 000 000	1 095 435,20	0,33
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	800 000	875 465,94	0,26
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 2.875% 25-03-32	EUR	1 000 000	1 018 915,24	0,31
DANSKE BK 3.25% 14-01-33 EMTN	EUR	2 300 000	2 339 325,08	0,71
DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN	EUR	600 000	601 003,67	0,18
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	1 700 000	1 702 889,10	0,51
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	EUR	1 700 000	1 727 968,75	0,52
ING GROEP NV 0.25% 18-02-29	EUR	1 500 000	1 402 859,74	0,42
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 20-02-31	EUR	2 300 000	2 354 821,59	0,71
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.25% 24-03-31	EUR	1 500 000	1 575 276,58	0,48
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	500 000	516 344,51	0,16
LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35	EUR	800 000	811 280,64	0,24
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	400 000	443 810,89	0,13
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.828% 24-07-32	EUR	1 700 000	1 807 469,82	0,55
NATL AUSTRALIA BANK 2.845% 03-03-32	EUR	3 500 000	3 522 335,46	1,06
NATL WESTMINSTER BANK 3.125% 10-01-30	EUR	1 800 000	1 840 833,27	0,56
NEDER FINANCIERINGSMAAT 3.0% 19-06-36	EUR	900 000	896 907,41	0,27
NRW 2.9% 15-01-53 EMTN	EUR	2 000 000	1 763 908,93	0,53
NRW 3.4% 07-03-73 EMTN	EUR	500 000	460 519,14	0,14
SANTANDER UK 2.875% 12-01-32	EUR	3 500 000	3 542 452,81	1,07
SOCIETE GENERALE	EUR	2 500 000	2 495 691,40	0,75
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.75% 28-01-30	EUR	3 600 000	3 659 144,12	1,10
Boissons			1 514 136,91	0,46
ANHEUSER INBEV SANV 3.375% 19-05-33	EUR	800 000	808 249,88	0,25
ANHEUSER INBEV SANV 3.875% 19-05-38	EUR	700 000	705 887,03	0,21

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Composants automobiles			1 595 445,88	0,48
APTIV PLC APTIV GLOBAL FINANCING 4.25% 11-06-36	EUR	1 600 000	1 595 445,88	0,48
Construction et ingénierie			3 189 009,05	0,96
ARCADIS NV 4.875% 28-02-28	EUR	3 000 000	3 189 009,05	0,96
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 240 304,94	1,28
CARREFOUR 4.375% 14-11-31 EMTN	EUR	2 000 000	2 135 972,98	0,64
VI 3.125% 15-05-33	EUR	2 100 000	2 104 331,96	0,64
Electricité			3 612 630,48	1,09
ENEL 1.375% PERP	EUR	1 000 000	975 452,47	0,29
ENEL 1.875% PERP	EUR	1 200 000	1 086 257,09	0,33
ENEL 4.75% PERP	EUR	1 000 000	1 035 343,92	0,31
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54	EUR	500 000	515 577,00	0,16
Equipements électriques			2 027 458,83	0,61
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	500 000	516 683,84	0,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 10-01-31	EUR	500 000	511 618,63	0,15
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	1 000 000	999 156,36	0,30
Finances			3 013 370,70	0,91
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 2.875% 27-08-30	EUR	1 700 000	1 711 346,50	0,52
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 27-05-33	EUR	1 300 000	1 302 024,20	0,39
FPI Hôtel et Lieu de Villégiature			1 017 984,66	0,31
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	1 000 000	1 017 984,66	0,31
FPI Soins de Santé			878 035,40	0,27
COFINIMMO 0.875% 02-12-30	EUR	1 000 000	878 035,40	0,27
Gestion immobilière et développement			455 230,22	0,14
VONOVIA SE 1.0% 09-07-30 EMTN	EUR	500 000	455 230,22	0,14
Hôtels, restaurants et loisirs			1 623 462,24	0,49
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	1 600 000	1 623 462,24	0,49
Logiciels			1 599 696,39	0,48
FISERV FUNDING ULC 3.5% 15-06-32	EUR	1 100 000	1 099 844,99	0,33
FISERV FUNDING ULC 4.0% 15-06-36	EUR	500 000	499 851,40	0,15
Machines			5 322 638,85	1,61
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	2 200 000	2 245 248,00	0,68
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 24-08-31	EUR	1 000 000	1 055 568,24	0,32
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 27-05-36	EUR	2 000 000	2 021 822,61	0,61
Marchés de capitaux			11 874 643,91	3,59
AGENCE FRANCE LOCALE E 3.0% 20-08-32	EUR	1 000 000	1 017 847,64	0,31
AGENCE FRANCE LOCALE E 3.125% 20-03-34	EUR	1 500 000	1 499 235,63	0,45
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 27-05-32	EUR	2 600 000	2 605 351,66	0,79
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 09-01-30	EUR	800 000	831 487,99	0,25
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.125% 30-05-29	EUR	2 200 000	2 253 588,26	0,68
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 3.0% 08-04-30	EUR	1 000 000	1 005 314,70	0,30
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP	EUR	1 500 000	1 509 416,90	0,46
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	1 200 000	1 152 401,13	0,35
Media			2 616 690,13	0,79
INFORMA 3.375% 09-06-31 EMTN	EUR	900 000	897 376,11	0,28
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	900 000	908 669,14	0,27
SES 6.0% 12-09-54	EUR	800 000	810 644,88	0,24

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pharmaceutiques			4 150 503,55	1,25
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25% 30-05-32	EUR	2 000 000	2 021 208,99	0,61
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.25% 19-05-32	EUR	2 100 000	2 129 294,56	0,64
Services aux collectivités			188 513 273,56	56,90
AUST GOVE BON 3.15% 20-06-44	EUR	1 000 000	963 380,35	0,29
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	2 000 000	1 475 991,35	0,45
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-10-29	EUR	4 000 000	4 114 682,76	1,24
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	3 000 000	3 084 129,31	0,93
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.95% 20-02-35	EUR	1 200 000	1 211 921,06	0,37
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.2% 15-07-39	EUR	2 000 000	2 048 895,68	0,62
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 16-01-34	EUR	1 300 000	1 312 369,95	0,40
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 18-06-35	EUR	2 900 000	2 892 400,39	0,87
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.125% 15-05-37	EUR	1 600 000	1 619 305,10	0,49
BELGIQUE 4.25% 03/41	EUR	2 550 000	2 782 729,67	0,84
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.65% 22-06-71	EUR	500 000	158 154,67	0,05
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	550 000	359 975,70	0,11
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.6% 22-10-30	EUR	1 500 000	1 510 100,92	0,46
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.0% 22-06-33	EUR	3 800 000	3 833 216,14	1,16
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.3% 22-06-54	EUR	2 000 000	1 782 753,64	0,54
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.8% 15-08-53	EUR	5 600 000	4 366 585,64	1,32
BUNDSOBLIGATION 2.2% 13-04-28	EUR	5 000 000	5 064 319,72	1,53
BUNDSOBLIGATION 2.5% 11-10-29	EUR	5 390 000	5 605 831,84	1,69
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25-02-29	EUR	1 000 000	1 021 318,48	0,31
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32	EUR	750 000	777 979,89	0,23
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	EUR	1 750 000	1 744 254,69	0,53
ENGIE 4.75% PERP	EUR	400 000	416 523,71	0,13
ESPAGNE 4.90%07-300740	EUR	1 500 000	1 791 009,81	0,54
EUROPEAN UNION 3.125% 05-12-28	EUR	4 000 000	4 186 099,44	1,26
EUROPEAN UNION 3.375% 05-10-54	EUR	2 500 000	2 339 761,44	0,71
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-04-43	EUR	500 000	307 672,51	0,09
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	EUR	3 990 000	4 031 432,14	1,22
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-35	EUR	2 000 000	2 004 630,61	0,61
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.2% 15-04-45	EUR	1 200 000	1 163 064,62	0,35
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	3 200 000	2 572 766,20	0,78
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25-05-43	EUR	1 830 000	1 538 597,61	0,46
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	4 070 000	4 166 853,68	1,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.6% 25-05-42	EUR	850 000	839 861,66	0,25
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25-05-56	EUR	600 000	569 736,23	0,17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5% 25-04-41	EUR	2 500 000	2 771 266,23	0,84
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.375% 15-06-34	EUR	1 500 000	1 528 297,17	0,46
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	1 230 000	1 267 528,18	0,38
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.375% 18-07-38	EUR	1 025 000	1 149 064,53	0,35
IBERDROLA FINANZAS SAU 2.625% 30-03-28	EUR	1 300 000	1 315 660,01	0,40
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 2.625% 27-05-30	EUR	2 100 000	2 107 386,94	0,64
IRELAND GOVERNMENT BOND 2.6% 18-10-34	EUR	1 290 000	1 281 945,59	0,39
IRLANDE 2.0% 18-02-45	EUR	1 500 000	1 220 646,34	0,37
ITAL BUON POL 2.8% 01-03-67	EUR	300 000	219 986,22	0,07

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01-10-30	EUR	3 600 000	3 600 459,70	1,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	EUR	3 770 000	3 872 083,33	1,17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	EUR	3 000 000	3 037 810,34	0,92
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-07-29	EUR	2 620 000	2 708 274,96	0,82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 15-07-31	EUR	2 000 000	2 095 880,14	0,63
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.65% 01-08-35	EUR	1 000 000	1 033 685,82	0,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46	EUR	1 000 000	1 019 413,95	0,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 01-10-39	EUR	2 000 000	2 097 815,04	0,63
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.3% 01-10-54	EUR	1 000 000	1 013 894,98	0,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01-10-53	EUR	1 085 000	1 140 411,57	0,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-08-34	EUR	6 000 000	6 939 066,51	2,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-09-40	EUR	2 200 000	2 532 679,39	0,76
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 01-02-33	EUR	5 440 000	6 540 946,40	1,97
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.0% 01-05-31	EUR	2 670 000	3 164 284,65	0,96
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 21-05-30	EUR	1 600 000	1 613 389,32	0,49
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 03-07-31	EUR	2 000 000	2 136 393,30	0,65
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 28-01-40	EUR	800 000	790 059,10	0,24
NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	2 000 000	1 905 354,41	0,58
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-38	EUR	2 000 000	1 379 557,70	0,42
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.0% 15-01-54	EUR	1 000 000	786 809,61	0,24
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-01-30	EUR	5 760 000	5 887 677,74	1,78
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-01-33	EUR	2 330 000	2 346 573,22	0,71
NETH GOVE 3.75% 15-01-42	EUR	3 500 000	3 861 901,53	1,17
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.15% 11-04-42	EUR	1 000 000	703 368,05	0,21
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.0% 15-06-35	EUR	1 700 000	1 696 888,31	0,51
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.375% 15-06-40	EUR	2 000 000	1 984 335,87	0,60
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.5% 18-06-38	EUR	500 000	510 169,66	0,15
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	8 120 000	7 283 820,10	2,14
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	1 000 000	473 985,69	0,14
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	2 500 000	2 548 541,13	0,77
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.175% 13-02-62	EUR	800 000	393 053,99	0,12
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.125% 02-07-35	EUR	1 300 000	1 300 416,06	0,39
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.625% 11-03-33	EUR	1 100 000	1 175 599,48	0,35
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	2 000 000	945 422,08	0,29
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	2 000 000	1 351 197,29	0,41
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.4% 31-05-28	EUR	4 800 000	4 843 148,84	1,46
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35	EUR	2 500 000	2 499 872,04	0,75
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 30-04-34	EUR	3 000 000	3 061 475,68	0,92
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 30-07-43	EUR	3 200 000	3 168 961,62	0,96
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-01-41	EUR	2 330 000	2 308 213,37	0,70
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	EUR	2 400 000	2 457 063,41	0,74
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 31-01-37	EUR	1 200 000	1 319 727,12	0,40
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.95% 28-05-41	EUR	700 000	463 503,24	0,14
Services aux entreprises			969 137,42	0,29
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	969 137,42	0,29
Services aux professionnels			5 254 153,28	1,59
UNEDIC 3.25% 25-05-35 EMTN	EUR	3 000 000	2 993 480,16	0,91

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNEDIC 3.375% 25-11-33 EMTN	EUR	2 200 000	2 260 673,12	0,68
Services financiers diversifiés			24 409 826,69	7,37
ABB FINANCE 3.375% 16-01-31	EUR	900 000	934 211,14	0,28
AXA HOME LOAN SFH 0.05% 05-07-27	EUR	2 400 000	2 295 365,91	0,69
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 18-09-30	EUR	500 000	544 394,69	0,16
BNG BANK NV 3.0% 23-02-28 EMTN	EUR	500 000	516 005,62	0,16
BNG BANK NV 3.5% 27-09-38 EMTN	EUR	1 000 000	1 046 892,64	0,32
CASA PUBLIC SECTOR SCF 3.0% 14-06-30	EUR	1 600 000	1 628 378,44	0,49
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28-09-33	EUR	400 000	429 736,53	0,13
Instituto De Credito Oficial 2.8% 30-04-32	EUR	2 300 000	2 303 530,06	0,70
KOREA INTL BD 2.875% 03-07-32	EUR	500 000	502 347,48	0,15
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	2 000 000	1 931 598,24	0,58
NEDWBK 0.375% 28-09-46 EMTN	EUR	500 000	262 099,23	0,08
SFIL 2.875% 22-01-31 EMTN	EUR	1 000 000	1 014 798,87	0,31
SFIL 3.0% 23-06-32	EUR	2 400 000	2 389 120,05	0,72
SHURGARD LUXEMBOURG SARL 4.0% 27-05-35	EUR	1 300 000	1 303 504,62	0,39
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 06-03-34	EUR	3 700 000	3 868 904,20	1,18
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 27-02-40	EUR	1 600 000	1 596 628,56	0,48
VOLKSWAGEN BANK 3.5% 19-06-31	EUR	1 400 000	1 398 409,94	0,42
ZF EUROPE FINANCE BV 3.0% 23-10-29	EUR	500 000	443 900,47	0,13
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 566 275,52	0,47
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19-05-34	EUR	500 000	504 086,24	0,15
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	1 000 000	1 062 189,28	0,32
Soins et autres services médicaux			1 548 358,91	0,47
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.5% 08-03-32	EUR	1 500 000	1 548 358,91	0,47
Transport routier et ferroviaire			1 766 371,44	0,53
SNCF 1.0% 19-01-61 EMTN	EUR	500 000	194 609,63	0,06
SNCF EPIC 0.625% 17-04-30 EMTN	EUR	600 000	545 077,43	0,16
SOCIETE NATLE SNCF 3.625% 03-04-35	EUR	1 000 000	1 026 684,38	0,31
Total			330 528 260,01	99,79

(*) 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				
EURO BOBL 0925	32	0,00	-2 560,00	3 765 760,00
EURO BTP 0925	9	180,00	0,00	1 089 000,00
EURO BUND 0925	-16	320,00	0,00	-2 082 400,00
EURO-OAT 0925	-6	4 800,00	0,00	-743 040,00
EURO SCHATZ 0925	632	0,00	-118 445,00	67 782 000,00
I EURIBOR 3 0925	67	0,00	-10 887,50	16 433 425,00
SHORT EUR-BTP 0925	187	0,00	-20 050,00	20 185 715,00
XEUR FGBX BUX 0925	-125	340 200,00	0,00	-14 842 500,00
Sous-total 1.		345 500,00	-151 942,50	91 587 960,00
2. Options				
EUREX BOBL 07/2025 CALL 118.25	-210	71 400,00	0,00	-6 527 505,60
EUREX BOBL 07/2025 PUT 117.75	-210	1 050,00	0,00	13 994 576,40
EUREX EURO BUXL 07/2025 CALL 121	-13	21 840,00	0,00	-471 394,56
LIFFE 3M EURIBOR 09/2025 CALL 98.3125	124	0,00	-24 800,00	3 284 388,00
LIFFE 3M EURIBOR 09/2025 CALL 98.5	-124	9 300,00	0,00	-1 307 673,00
LIFFE 3M EURIBOR 09/2025 PUT 98.0625	-124	2 325,00	0,00	12 377 277,00
Sous-total 2.		105 915,00	-24 800,00	21 349 668,24
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		451 415,00	-176 742,50	112 937 628,24

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

Inventaire des instruments financiers à terme — de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	330 528 260,01
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	274 672,50
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	11 259 607,57
Autres passifs (-)	-10 842 069,61
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	331 220 470,47

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME C	EUR	105 918,92273	193,19
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME D	EUR	280 641,90798	152,14
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME E	EUR	2 634,86095	185,36
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	EUR	14 002,65736	19 108,68

Stock : Stock admi p'ncipal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 0000BP LBPAM ISR OBLI LONG TERME

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT	TOIA	VALEUR	BOURSIERE				

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

AT0000A0VR66	AUST	GOV	3.15	06-44	(366)	200644	1,000,000.	M EUR	106.9176	% 30/06/25	96.2344729	6	1,069,176.44	963,380.35	1,035.62	-105,796.09	0.29
AT0000A2Y8G4	AUST	GO	1.85	05-49	(366)	230549	2,000,000.	M EUR	87.7055	% 30/06/25	73.59682798	6	1,754,110.41	1,475,991.35	4,054.79	-278,119.06	0.45
AT0000A333H3	AUST	GO	2.9	05-29	(366)	230529	3,000,000.	M EUR	102.1257	% 30/06/25	102.4865022	6	3,081,770.14	3,084,129.31	9,534.25	2,359.17	0.93
AT0000A30308	AUST	GO	3.2	07-39	(366)	150739	2,000,000.	M EUR	99.934	% 30/06/25	98.94782744	6	1,998,680.00	2,048,895.68	69,939.13	50,215.68	0.62
AT0000A3EPP2	AUST	GO	2.5	10-29	(366)	200129	4,000,000.	M EUR	102.7042	% 30/06/25	100.80626594	6	4,108,169.69	4,114,682.76	82,431.32	6,513.07	1.24
AT0000A3H25	AUST	GO	2.95	02-35	(366)	200235	1,200,000.	M EUR	99.596	% 30/06/25	99.79761043	6	1,195,152.00	1,211,921.06	14,349.73	16,769.06	0.37
BE0000320292	BELG	LIQUE	4.25	03/41	(366)	280341	2,550,000.	M EUR	115.1393	% 30/06/25	108.0088457	6	2,936,051.49	2,782,729.67	28,504.11	-153,321.82	0.84
BE0000348574	BELG	GO	1.7	06-50	(366)	220650	550,000.	M EUR	70.9697	% 30/06/25	65.40355172	6	390,333.12	359,975.70	256.16	-30,357.42	0.11
BE0000353624	BELG	GO	0.65	06-71	(366)	220671	500,000.	M EUR	98.304	% 30/06/25	31.61312592	6	491,520.00	158,154.67	89.04	-333,365.33	0.05
BE0000357666	BELG	GO	3.0	06-33	(366)	220633	3,800,000.	M EUR	100.419	% 30/06/25	100.79191729	6	3,815,920.98	3,833,216.14	3,123.29	17,295.16	1.16
BE0000358672	BELG	GO	3.3	06-54	(366)	220654	2,000,000.	M EUR	97.4072	% 30/06/25	89.04727094	6	1,948,143.97	1,782,753.64	1,808.22	-165,390.33	0.54
BE0000365743	BELG	GO	2.6	10-30	(366)	221030	1,500,000.	M EUR	99.893	% 30/06/25	100.37421648	6	1,498,395.00	1,510,100.92	4,487.67	11,705.92	0.46
BE0002993740	BELF	SA	3.75	01-29	(366)	220129	1,000,000.	M EUR	99.442	% 30/06/25	102.85317412	6	994,420.00	1,045,072.84	16,541.10	50,662.84	0.32
BE632493268	COFI	IN	3.375	12-30	(366)	021230	1,000,000.	M EUR	86.5605	% 30/06/25	87.29532128	6	865,605.30	878,035.40	5,082.19	12,430.10	0.27
BE6364524635	ANHE	IN	3.875	05-33	(366)	190533	800,000.	M EUR	99.6	% 30/06/25	100.62438576	6	796,800.00	808,249.88	3,254.79	11,449.88	0.24
BE6364525640	ANHE	IN	3.875	05-38	(366)	190538	700,000.	M EUR	99.099	% 30/06/25	100.37388127	6	693,693.00	705,887.03	3,269.86	12,194.03	0.21
BE6364767150	SHUR	LU	4.0	05-35	(366)	270535	1,300,000.	M EUR	99.741	% 30/06/25	99.87506573	6	1,296,633.00	1,303,504.62	5,128.77	6,871.62	0.39
DE0001030708	REPU	FE	0.0	08-30	(366)	150830	8,120,000.	M EUR	93.3434	% 30/06/25	89.70221792	6	7,579,483.28	7,283,820.10	0.00	-295,663.18	2.20
DE0001030724	REPU	FE	0.0	08-50	(366)	150850	1,000,000.	M EUR	70.1675	% 30/06/25	47.39856885	6	701,675.00	473,985.69	88,648.77	-227,689.31	0.14
DE0001030757	BUND	DE	1.8	08-53	(366)	150853	5,600,000.	M EUR	77.7523	% 30/06/25	76.39172998	6	4,354,128.64	4,366,585.64	12,457.00	12,457.00	1.32
DE0004262005	VONN	SE	1.0	07-30	(366)	090730	500,000.	M EUR	90.0274	% 30/06/25	90.06522308	6	450,136.99	455,230.22	4,904.11	5,093.23	0.14
DE0004312174	DEUT	B0	3.875	09-33	(366)	280933	400,000.	M EUR	106.1264	% 30/06/25	104.493338019	6	424,505.42	429,736.53	11,765.01	5,231.11	0.13
DE0004382400	KRED	FU	2.75	02-31	(366)	200231	2,300,000.	M EUR	101.2503	% 30/06/25	100.80420252	6	2,297,263.00	2,354,821.59	24,108.59	57,558.59	0.71
DE0008025000	BUND	2.2	04-28	(366)	130428	5,000,000.	M EUR	99.881	101.2503	% 30/06/25	101.61548106	6	5,062,513.02	5,064,319.72	22,873.97	1,806.70	1.53
DE0008025034	BUND	2.5	10-29	(366)	111029	5,390,000.	M EUR	102.6064	102.6064	% 30/06/25	101.61548106	6	5,530,484.72	5,605,831.84	128,757.41	75,347.12	1.69
DE0008026266	KRW	3.4	03-73	(366)	070373	500,000.	M EUR	110.3711	99.4893	% 30/06/25	91.01396461	6	551,855.41	460,519.14	5,448.32	-91,336.27	0.14
DE0008026266	KRW	2.9	01-53	(366)	150153	2,000,000.	M EUR	99.4893	115.9756	% 30/06/25	86.86065185	6	1,989,785.21	1,763,908.93	26,995.89	-225,876.28	0.53
ES0000012000	OBLI	4.9	30/07/40	(366)	300740	1,500,000.	M EUR	115.9756	115.9756	% 30/06/25	114.87564426	6	1,739,634.25	1,791,009.81	67,861.64	51,375.56	0.54
ES0000012932	SPAI	GO	4.2	01-37	(366)	310137	1,200,000.	M EUR	113.1227	% 30/06/25	108.22821878	6	1,357,412.07	1,319,727.12	20,988.49	-37,744.95	0.40
ES0000012958	SPAI	GO	1.45	10-71	(366)	311071	2,000,000.	M EUR	49.2503	% 30/06/25	46.30719907	6	985,005.73	945,422.08	19,386.30	-39,583.65	0.29
ES0000012964	SPAI	GO	1.9	10-52	(366)	311052	2,000,000.	M EUR	81.4583	% 30/06/25	66.28972742	6	1,629,166.12	1,351,197.29	25,402.74	-277,968.83	0.41
ES0000012995	SPAI	GO	3.45	07-43	(366)	300743	3,200,000.	M EUR	100.3293	% 30/06/25	95.84470818	6	3,210,537.21	3,168,961.62	101,930.96	-41,575.59	0.96
ES0000012985	SPAI	GO	3.25	04-34	(366)	300434	3,000,000.	M EUR	99.92	% 30/06/25	101.488823056	6	2,997,600.00	3,061,475.68	64,175.34	63,875.68	0.92
ES0000012993	SPAI	GO	4.0	10-54	(366)	311054	2,400,000.	M EUR	101.8076	% 30/06/25	99.70366863	6	2,443,383.08	2,457,063.41	64,175.34	13,680.33	0.74
ES0000012059	SPAI	GO	2.4	05-28	(366)	310528	4,800,000.	M EUR	101.5385	% 30/06/25	100.68852315	6	4,873,846.36	4,843,148.84	10,099.73	-30,697.52	1.46
ES0000012075	SPAI	GO	3.5	01-41	(366)	310141	2,330,000.	M EUR	99.824	% 30/06/25	97.91426664	6	2,325,899.20	2,308,213.37	26,810.96	-17,685.83	0.70
ES0000012933	SPAI	GO	3.2	10-35	(366)	310135	2,500,000.	M EUR	99.707	% 30/06/25	99.74840198	6	2,492,675.00	2,499,872.04	6,136.99	7,197.04	0.75
EU0004344639	BANQ	EU	3.125	05-37	(366)	150537	1,600,000.	M EUR	99.627	% 30/06/25	100.79560991	6	1,594,032.00	1,619,305.10	6,575.34	25,273.10	0.49
EU0004344625	EURO	UN	3.125	12-28	(366)	051228	4,000,000.	M EUR	104.6454	% 30/06/25	102.86310257	6	4,185,815.34	4,186,099.44	71,575.34	284.10	1.26
EU0004344672	EURO	UN	3.375	10-54	(366)	051054	2,500,000.	M EUR	99.825	% 30/06/25	91.09388237	6	2,495,625.00	2,339,761.44	62,414.38	-155,863.56	0.71
EU0004315460	BANQ	EU	2.75	01-34	(366)	160134	1,300,000.	M EUR	99.466	% 30/06/25	99.6931517	6	1,293,058.00	1,312,369.95	16,356.85	19,311.95	0.40
EU000444C6Z8	BANQ	EU	2.875	06-35	(366)	180635	2,900,000.	M EUR	99.657	% 30/06/25	99.62767057	6	2,890,053.00	2,892,400.39	3,197.95	2,347.39	0.87
FI4000517577	FINL	GO	0.5	04-43	(366)	150443	500,000.	M EUR	99.44	% 30/06/25	61.42765279	6	497,200.00	307,672.51	534.25	-189,527.49	0.09

Stock : Stock admi p'ncipal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 0000BP LBPAM ISR OBLI LONG TERME

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPOU	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
VAL/LIGNE			EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
FI4000577552	FINL	GO 2.5 04-30	(366)	150430	3,990,000.	M EUR	101.0694	% 30/06/25	100.50415289	6	4,032,668.40	4,031,432.14	1,163,064.62	21,316.44			-1,236.26	1.22		
FI4000586284	FINL	GO 3.2 04-45	(366)	150445	1,200,000.	M EUR	99.935	% 30/06/25	96.23821618	6	1,199,220.00	1,199,220.00	1,163,064.62	8,206.03			-36,155.38	0.35		
FI4000587415	FINL	GO 3.0 09-35	(366)	150935	2,000,000.	M EUR	99.87	% 30/06/25	99.77125649	6	1,997,400.00	1,997,400.00	2,004,630.61	9,205.48			7,230.61	0.61		
FR0010773192	FRAN	GO 4.5 04-41	(366)	250441	2,500,000.	M EUR	119.8426	% 30/06/25	110.071229312	6	2,996,065.41	2,996,065.41	2,771,266.23	20,958.90			-224,799.18	0.84		
FR0013234333	FRAN	GO 1.75 06-39	(366)	250639	3,200,000.	M EUR	98.2338	% 30/06/25	80.36538209	6	3,143,483.05	3,143,483.05	2,572,766.20	1,073.97			-570,716.85	0.78		
FR0013384567	LA POST	1.45 11-28	(366)	301128	1,000,000.	M EUR	95.4275	% 30/06/25	96.06360477	6	954,275.34	954,275.34	969,137.42	8,501.37			14,862.08	0.29		
FR0013432069	AXA HOM	0.05 07-27	(366)	050727	2,400,000.	M EUR	94.4122	% 30/06/25	95.59065729	6	2,265,892.60	2,265,892.60	2,295,365.91	1,190.14			29,473.31	0.69		
FR0013507547	SNCF	EP 0.625 04-30	(366)	170430	600,000.	M EUR	99.23	% 30/06/25	90.71610205	6	595,380.00	595,380.00	545,077.43	780.82			-50,302.57	0.16		
FR0014001388	SMND	TR 0.95 05-41	(366)	190161	500,000.	M EUR	98.213	% 30/06/25	38.47261193	6	491,065.00	491,065.00	194,609.63	2,246.58			-296,455.37	0.06		
FR0014003087	SYND	TR 0.95 05-41	(366)	280541	700,000.	M EUR	99.964	% 30/06/25	66.12365335	6	699,748.00	699,748.00	463,503.24	637.67			-236,244.76	0.14		
FR0014008549	AGEN	FR 1.125 03-37	(366)	020337	700,000.	M EUR	87.1256	% 30/06/25	76.95376129	6	609,879.03	609,879.03	541,308.52	2,632.19			-68,570.51	0.16		
FR001400CMX2	FRAN	GO 2.5 05-43	(366)	250543	1,830,000.	M EUR	87.0627	% 30/06/25	83.81609827	6	1,593,246.63	1,593,246.63	1,538,597.61	4,763.01			-54,649.02	0.46		
FR001400F7C9	AGEN	FR 2.875 01-30	(366)	210130	500,000.	M EUR	100.5893	% 30/06/25	100.81660017	6	502,946.58	502,946.58	510,463.14	6,380.14			7,516.56	0.15		
FR001400H198	FRAN	GO 2.75 02-29	(366)	250229	4,070,000.	M EUR	100.0614	% 30/06/25	101.42284809	6	4,072,499.18	4,072,499.18	4,166,853.68	38,943.77			94,354.50	1.26		
FR001400K038	BAND	FE 4.125 09-30	(366)	180930	500,000.	M EUR	99.714	% 30/06/25	105.63344426	6	498,570.00	498,570.00	544,394.69	16,217.47			45,824.69	0.16		
FR001400K433	AED	3.75 09-38	(366)	200938	800,000.	M EUR	99.033	% 30/06/25	100.6317907	6	792,264.00	792,264.00	828,478.98	23,424.66			36,214.98	0.25		
FR001400LUK3	CARR	4.375 11-31	(366)	141131	2,000,000.	M EUR	106.4556	% 30/06/25	104.04179951	6	2,129,112.21	2,129,112.21	2,135,972.98	55,136.99			6,860.77	0.64		
FR001400MLM4	UNIB	RO 4.125 12-30	(366)	111230	1,000,000.	M EUR	105.341	% 30/06/25	103.92474944	6	1,053,409.86	1,053,409.86	1,062,189.28	22,941.78			8,779.42	0.32		
FR001400M277	SCIN	EL 3.0 01-31	(366)	100131	500,000.	M EUR	100.1353	% 30/06/25	100.90180797	6	500,676.55	500,676.55	511,618.63	7,109.59			10,942.08	0.15		
FR001400N7G0	CAIS	AM 2.75 02-29	(366)	250229	1,000,000.	M EUR	99.91	% 30/06/25	101.17499858	6	999,100.00	999,100.00	1,021,318.48	9,568.49			22,218.48	0.31		
FR001400N8E1	SEIL	2.875 01-31	(366)	220131	1,000,000.	M EUR	99.613	% 30/06/25	100.2117362	6	996,130.00	996,130.00	1,014,798.87	12,681.51			18,668.87	0.31		
FR001400N9U7	AGEN	FR 3.125 03-34	(366)	200334	1,500,000.	M EUR	102.1777	% 30/06/25	99.05860736	6	1,532,664.86	1,532,664.86	1,499,235.63	13,556.16			-33,429.23	0.45		
FR001400OXY2	CONV	HO 4.125 05-33	(366)	230533	1,000,000.	M EUR	104.9585	% 30/06/25	101.34641078	6	1,049,585.07	1,049,585.07	1,017,984.66	4,520.55			-31,600.41	0.31		
FR001400Q0M9	CASA	PU 3.0 06-30	(366)	140630	1,600,000.	M EUR	99.401	% 30/06/25	101.62570719	6	1,590,416.00	1,590,416.00	1,628,378.44	2,367.12			37,962.44	0.49		
FR001400TTC3	AGEN	FR 3.0 08-32	(366)	200832	1,000,000.	M EUR	99.888	% 30/06/25	99.82859856	6	998,880.41	998,880.41	1,017,847.64	19,561.64			18,967.23	0.31		
FR001400WPS3	AED	3.625 01-35	(366)	200135	3,200,000.	M EUR	100.1427	% 30/06/25	102.03029248	6	3,204,704.00	3,204,704.00	3,316,772.10	51,802.74			112,068.10	1.00		
FR001400WV04	FRAN	GO 3.6 05-42	(366)	250542	850,000.	M EUR	101.652	% 30/06/25	98.43245978	6	863,787.23	863,787.23	839,861.66	3,185.75			-23,925.57	0.25		
FR001400XJL3	FRAN	GO 3.75 05-56	(366)	250556	600,000.	M EUR	101.514	% 30/06/25	94.56562734	6	609,083.84	609,083.84	569,736.23	2,342.47			-39,347.61	0.17		
FR001400Y495	UNEDIC	3.375 11-33	(366)	251133	2,200,000.	M EUR	99.244	% 30/06/25	101.78697866	6	2,183,368.00	2,183,368.00	2,260,673.12	21,359.59			77,305.12	0.68		
FR001400YWZ6	AED	3.875 04-40	(366)	030440	1,500,000.	M EUR	99.341	% 30/06/25	101.0883337	6	1,490,115.00	1,490,115.00	1,529,457.20	14,332.19			39,342.20	0.46		
FR001400YWT2	SOCI	NA 3.625 04-35	(366)	030435	1,000,000.	M EUR	99.95	% 30/06/25	101.77660201	6	999,500.00	999,500.00	1,026,684.38	8,938.36			27,184.38	0.31		
FR001400ZVDO	UNEDIC	3.25 05-35	(366)	250535	3,000,000.	M EUR	99.515	% 30/06/25	99.23952133	6	2,985,450.00	2,985,450.00	2,993,480.16	16,294.52			8,030.16	0.49		
FR001407U041	AED	2.75 09-30	(366)	300930	5,600,000.	M EUR	99.76	% 30/06/25	101.10680124	6	5,586,560.00	5,586,560.00	5,599,571.74	5,906.85			13,011.74	1.69		
FR001407U104	SYFL	3.0 06-32	(366)	230632	2,400,000.	M EUR	99.888	% 30/06/25	99.44769623	6	2,397,312.00	2,397,312.00	2,389,120.05	2,375.34			-8,191.95	0.72		
GR0124041758	HELL	RE 3.625 06-35	(366)	010733	2,700,000.	M EUR	99.54	% 30/06/25	99.48597743	6	2,687,580.00	2,687,580.00	2,686,352.55	231.16			-1,227.45	0.81		
GR0128017747	HELL	RE 4.375 07-38	(366)	180738	1,025,000.	M EUR	106.1426	% 30/06/25	107.92062585	6	1,087,962.10	1,087,962.10	1,149,064.53	42,878.00			61,102.43	0.35		
IE00LQ7WV4	IREL	GO 2.6 10-34	(366)	181034	1,290,000.	M EUR	97.22	% 30/06/25	97.54494239	6	1,254,138.50	1,254,138.50	1,281,945.59	23,615.84			27,807.09	0.39		
IE00BVC89186	IRLANDE	2.0 02-45	(366)	180531	1,500,000.	M EUR	82.0808	% 30/06/25	80.64217615	6	1,231,212.33	1,231,212.33	1,220,646.34	11,013.70			-10,565.99	0.37		
IT0001444378	ITAL	BU 6.0 05-31	(UST)	010531	2,670,000.	M EUR	118.3305	% 30/06/25	117.501664	6	3,159,423.82	3,159,423.82	3,164,284.65	26,990.22			4,860.83	0.96		
IT0003256620	ITAL	BU 5.75 02-33	(UST)	010233	5,440,000.	M EUR	120.2139	% 30/06/25	113.56630464	6	6,539,637.25	6,539,637.25	6,540,946.40	130,477.35			1,309.15	1.97		
IT0003535157	ITAL	BU 5.0 08-34	(UST)	010834	6,000,000.	M EUR	115.5926	% 30/06/25	113.56634732	6	6,935,554.80	6,935,554.80	6,939,066.51	125,138.12			3,511.71	2.09		
IT0004532559	ITAL	BU 5.0 09-40	(UST)	010940	2,200,000.	M EUR	137.6599	% 30/06/25	113.45059439	6	3,028,517.50	3,028,517.50	2,532,679.39	36,766.30			-495,838.11	0.76		
IT0005217390	ITAL	BU 8.0 03-67	(UST)	010367	300,000.	M EUR	118.977	% 30/06/25	112.39286916	6	356,931.05	356,931.05	219,986.22	2,807.61			-136,944.83	0.07		
IT0005389806	ITAL	BU 3.35 03-35	(UST)	010335	3,000,000.	M EUR	92.674	% 30/06/25	100.14064373	6	2,780,219.62	2,780,219.62	3,037,810.34	33,591.03			257,590.72	0.92		
IT0005534141	ITAL	BU 4.5 10-53	(UST)	011053	1,085,000.	M EUR	97.8612	% 30/06/25	103.97590945	6	1,061,794.19	1,061,794.19	1,140,411.57	12,272.95			78,617.38	0.34		

Stock : Stock admi p'ncipal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 0000BP LBPAM ISR OBLI LONG TERME

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille			<-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET
										VALEUR BOURSIERE	COUPOIN	COURU TOTAL	
IT0005582421 ITAL BU 4.15 10-39	(UST)	011039	2,000,000.	M EUR	101,1427	% 30/06/25	103,84758253 6		2,022,854.00	2,097,815.04	20,863.39	74,961.04	0.63
IT0005584849 ITAL BU 3.35 07-29	(UST)	010729	2,620,000.	M EUR	102,1579	% 30/06/25	103,36071021 6		2,676,535.67	2,708,274.96	238.51	31,739.29	0.82
IT0005585803 ITAL BU 3.45 07-31	(UST)	150731	2,000,000.	M EUR	102,9734	% 30/06/25	103,19290227 6		2,059,467.50	2,095,880.14	32,022.10	36,472.64	0.63
IT0005611055 ITAL BU 3.0 10-29	(UST)	011029	3,770,000.	M EUR	101,4151	% 30/06/25	101,95368232 6		3,823,349.17	3,872,083.33	28,429.51	48,734.16	1.17
IT0005611741 ITAL BU 4.3 10-54	(UST)	011054	1,000,000.	M EUR	99,789	% 30/06/25	100,30862408 6		997,890.00	1,013,894.98	10,808.74	16,004.98	0.31
IT0005631590 ITAL BU 3.65 08-35	(UST)	010835	1,000,000.	M EUR	99,577	% 30/06/25	101,84606769 6		995,770.00	1,033,685.82	15,225.14	37,915.82	0.31
IT0005631608 ITAL BU 4.1 04-46	(UST)	010330	1,000,000.	M EUR	99,465	% 30/06/25	101,23849257 6		994,650.00	1,019,413.95	7,019.02	24,763.95	0.31
IT0005654642 ITAL BU 2.7 10-30	(UST)	010730	3,500,000.	M EUR	99,761	% 30/06/25	99,85785141 6		3,591,396.00	3,601,459.70	5,577.05	9,063.70	1.09
IT0009446418 NETH GOV 3.75 01-42	(EXA)	150142	2,330,000.	M EUR	109,8663	% 30/06/25	108,61401639 6		2,329,727.74	2,346,573.22	26,810.96	16,845.48	0.71
NL0010071189 NETH GO 2.5 01-33	(EXA)	150147	2,000,000.	M EUR	100,559	% 30/06/25	99,56061217 6		2,011,179.18	1,905,354.41	25,315.07	16,580.02	1.17
NL0010721999 NETHER 2 3/4 01/15/4	(EXA)	150147	2,000,000.	M EUR	68,097	% 30/06/25	94,0079673 6		1,361,940.00	1,379,557.70	0.00	17,617.70	0.42
NL0015000811 NETH GO 0.0 01-38	(EXA)	150138	1,000,000.	M EUR	80,5147	% 30/06/25	88,97788523 6		805,146.58	786,809.61	9,205.48	-18,336.97	0.24
NL00150012X2 NETH GO 2.0 01-54	(EXA)	150154	1,000,000.	M EUR	102,338	% 30/06/25	101,06594257 6		5,884,669.08	5,887,677.74	66,279.45	-6,991.34	1.78
NL0015001007 NETH GO 2.5 01-30	(EXA)	150130	5,760,000.	M EUR	98,569	% 30/06/25	98,70823161 6		1,971,380.00	1,984,335.87	10,171.23	12,955.87	0.60
PT01E0E0008 PORT OB 3.375 06-40	(EXA)	150640	2,000,000.	M EUR	99,36	% 30/06/25	99,67723328 6		1,689,120.00	1,696,888.31	2,375.34	7,768.31	0.51
PT01E0E0005 PORT OB 3.0 06-35	(EXA)	150635	1,700,000.	M EUR	75,1976	% 30/06/25	70,07844861 6		751,976.02	703,368.05	2,585.56	-48,607.97	0.21
PT01E0E0032 PORT OB 1.15 04-42	(EXA)	110442	1,000,000.	M EUR	97,821	% 30/06/25	101,89986477 6		489,105.00	510,169.66	671.23	21,064.66	0.15
PT01E0E0014 PORT OB 3.5 06-38	(EXA)	180638	500,000.	M EUR	99,745	% 30/06/25	48,6842836 6		797,960.00	393,053.99	3,579.73	-404,906.01	0.12
SI0002104253 SLOV GO 1.175 02-62	(EXA)	130262	800,000.	M EUR	99,746	% 30/06/25	105,7504192 6		1,097,206.00	1,175,599.48	12,344.86	78,393.48	0.35
SI0002104303 SLOV GO 3.625 03-33	(EXA)	110333	1,100,000.	M EUR	99,746	% 30/06/25	100,03200483 6		1,286,698.00	1,300,416.06	0.00	3,718.06	0.39
SI0002105052 SLOV GO 3.125 07-35	(EXA)	020735	1,300,000.	M EUR	99,746	% 30/06/25	103,3526495 6		3,690,898.00	3,868,904.20	44,856.16	178,006.20	1.17
SKA000024665 SLOV GO 3.75 03-34	(EXA)	060334	3,700,000.	M EUR	99,754	% 30/06/25	98,50503853 6		1,582,208.00	1,596,628.56	20,547.95	14,420.56	0.48
SKA000026845 SLOV GO 3.75 02-40	(EXA)	270240	1,600,000.	M EUR	98,888	% 30/06/25	96,11936785 6		1,924,121.92	1,931,598.24	9,205.48	7,476.32	0.58
XS184342622 NASDAQ 1.75 03-29	(EXA)	231029	2,000,000.	M EUR	90,7014	% 30/06/25	86,70886034 6		453,506.85	443,900.47	10,356.16	-9,696.28	0.13
XS2010039994 ZE EURO 3.0 10-29	(EXA)	231029	500,000.	M EUR	99,746	% 30/06/25	100,03200483 6		997,858.08	999,156.36	6,986.30	-9,706.26	0.30
XS2128499105 SICM NV 2.375 05-27	(EXA)	110527	1,000,000.	M EUR	101,5021	% 30/06/25	99,83283979 6		1,015,020.96	1,005,314.70	262,099.23	15,903.29	0.28
XS2152883406 TRAM F1 3.0 04-30	(EXA)	080430	1,000,000.	M EUR	97,162	% 30/06/25	102,2570592 6		918,307.85	934,211.14	13,897.60	58,918.24	0.32
XS2391832719 NEUMK 0.375 09-46	(EXA)	280946	500,000.	M EUR	102,0342	% 30/06/25	102,67188284 6		523,423.20	516,005.62	5,301.37	-7,417.58	0.16
XS2575556589 ABB FIN 3.375 01-31	(EXA)	160131	900,000.	M EUR	104,6846	% 30/06/25	104,64413726 6		3,257,165.16	3,189,009.05	49,684.93	-68,156.11	0.96
XS2589790109 SIEM F1 3.375 08-31	(EXA)	240831	1,000,000.	M EUR	108,5722	% 30/06/25	106,0620133 6		1,032,809.66	1,095,435.20	34,815.07	62,625.54	0.33
XS2590764713 BNG BAN 3.0 02-28	(EXA)	230228	500,000.	M EUR	103,281	% 30/06/25	102,02351052 6		992,080.00	1,046,882.64	26,657.53	54,802.64	0.32
XS2594025814 ARCA NV 4.875 02-28	(EXA)	280228	3,000,000.	M EUR	99,209	% 30/06/25	104,12802759 6		1,498,230.00	1,575,276.58	37,356.16	77,476.58	0.48
XS267814499 CAIX 4.25 08-30	(EXA)	060930	1,000,000.	M EUR	98,8426	% 30/06/25	100,43950959 6		2,471,064.04	2,548,541.13	2,548.54	77,077.09	0.77
XS269039128 BNG BAN 3.5 09-38	(EXA)	270938	1,000,000.	M EUR	100,3524	% 30/06/25	102,11159857 6		1,505,286.37	1,548,358.91	16,884.93	43,072.54	0.47
XS2698047771 KRED FU 3.25 03-31	(EXA)	220331	1,500,000.	M EUR	101,6749	% 30/06/25	100,7663136 6		2,033,498.91	2,021,208.99	5,876.71	-12,289.96	0.61
XS270920937 ROMA GO 3.5 05-31	(EXA)	240331	2,500,000.	M EUR	99,643	% 30/06/25	102,15329576 6		2,265,386.96	2,245,248.00	4,746.58	-20,138.96	0.68
XS2712266693 AMER ME 3.5 03-32	(EXA)	080332	1,500,000.	M EUR	102,9721	% 30/06/25	101,84097367 6		2,191,486.00	2,253,588.26	6,275.75	62,102.26	0.68
XS282545183 MSD NET 3.25 05-32	(EXA)	300532	2,000,000.	M EUR	99,613	% 30/06/25	100,4887295 6		497,495.00	503,923.10	1,479.45	6,428.10	0.15
XS2829867527 FEDE DE 3.125 05-29	(EXA)	300529	2,200,000.	M EUR	104,6178	% 30/06/25	99,47084675 6		1,673,885.20	1,595,445.88	3,912.33	-78,439.32	0.48
XS2834471463 AXA 3.375 05-34	(EXA)	310534	500,000.	M EUR	104,0001	% 30/06/25	103,32925401 6		2,080,001.92	2,136,393.30	69,808.22	56,391.38	0.65
XS2839195877 APII PL 4.25 06-36	(EXA)	110636	1,600,000.	M EUR	99,661	% 30/06/25	100,52858883 6		1,725,359.00	1,315,660.01	777,979.89	20,301.01	0.40
XS2975303483 CHIL GO 3.75 01-32	(EXA)	300328	1,300,000.	M EUR	99,74	% 30/06/25	101,99435067 6		1,795,320.00	1,840,833.27	13,022.26	30,522.39	0.23
XS2975316899 NATL WE 3.125 01-30	(EXA)	100130	1,800,000.	M EUR	98,283	% 30/06/25	97,21800412 6		786,264.00	790,059.10	26,606.96	45,513.27	0.56
XS2979761926 LITH GO 3.625 01-40	(EXA)	280140	800,000.	M EUR	99,423	% 30/06/25	99,9526338 6		3,479,805.00	3,542,452.81	44,109.59	62,647.81	1.07
XS2984226899 SAMT UK 2.875 01-32	(EXA)	120132	3,500,000.	M EUR									

Stock : Stock admin principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 0000BP LBPAM ISR OBLI LONG TERME

VI VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	PRELX REVIENT	Devise du portefeuille	Coupon	COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT	
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	TOTA	VALEUR BOURSIERE				ACT NET	
XS2986729015 YORK BU 2.75 01-30	(366)	280130	3,600,000.	M EUR	99.71	% 30/06/25	100.47058399 6		3,589,560.00	3,659,144.12		42,041.10	69,584.12	1.10	
XS3002553298 NOVO MD 3.125 08-30	(366)	270830	1,700,000.	M EUR	99.801	% 30/06/25	100.38387931 6		1,696,617.00	1,711,346.50		4,820.55	14,729.50	0.52	
XS3002553338 NOVO MD 3.125 05-33	(366)	270533	1,300,000.	M EUR	99.076	% 30/06/25	99.84748877 6		1,287,988.00	1,302,024.20		4,006.85	14,036.20	0.39	
XS3013013241 NATL AU 2.845 03-32	(366)	030332	3,500,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	99.69501914 6		3,500,000.00	3,522,335.46		33,009.79	22,335.46	1.06	
XS3019320657 PEIZ NL 3.25 05-32	(366)	190532	2,100,000.	M EUR	100.1053	% 30/06/25	101.00319836 6		2,102,212.32	2,129,294.56		8,227.40	27,082.24	0.64	
XS3032938410 COIN OF 2.875 03-32	(366)	250332	1,000,000.	M EUR	99.75	% 30/06/25	101.11172947 6		997,500.00	1,018,915.24		7,797.95	21,415.24	0.31	
XS3060660050 FISE FU 3.5 06-32	(366)	150632	1,100,000.	M EUR	99.321	% 30/06/25	99.8228943 6		1,092,531.00	1,099,844.99		1,793.15	7,313.99	0.33	
XS3060660563 FISE FU 4.0 06-36	(366)	150636	500,000.	M EUR	98.981	% 30/06/25	99.78397942 6		494,905.00	499,851.40		931.51	4,946.40	0.15	
XS3063724598 VI 3.125 05-33	(366)	150533	2,100,000.	M EUR	99.993	% 30/06/25	99.79532474 6		2,099,853.00	2,104,331.96		8,630.14	4,478.96	0.64	
XS3073566770 EUI EU 4.0 05-34	(366)	190534	500,000.	M EUR	99.429	% 30/06/25	100.33505612 6		497,145.00	504,086.24		2,410.96	6,941.24	0.15	
XS3074456891 INFO 3.375 06-31	(366)	090631	900,000.	M EUR	99.594	% 30/06/25	99.49578542 6		886,346.00	897,376.11		1,914.04	1,030.11	0.27	
XS3075456966 LATV GO 2.875 05-30	(366)	210530	1,600,000.	M EUR	99.56	% 30/06/25	100.50601056 6		1,592,960.00	1,613,389.32		5,293.15	20,429.32	0.49	
XS3078501684 SIEM FI 3.625 05-36	(366)	270536	2,000,000.	M EUR	100.143	% 30/06/25	100.73359603 6		2,002,860.00	2,021,822.61		7,150.68	18,962.61	0.61	
XS3080788683 Inst De 2.8 04-32	(366)	300432	2,300,000.	M EUR	99.587	% 30/06/25	99.87731654 6		2,290,501.00	2,303,530.06		6,351.78	13,029.06	0.70	
XS3081016654 BANC SA 3.25 05-32	(366)	270532	2,600,000.	M EUR	99.741	% 30/06/25	99.886285 6		2,593,266.00	2,605,351.66		8,334.25	12,085.66	0.79	
XS3081371554 ICEL GO 3.625 05-30	(366)	270530	2,100,000.	M EUR	99.783	% 30/06/25	100.09285505 6		2,095,443.00	2,107,386.94		5,436.99	11,943.94	0.64	
XS3095441377 KORE IN 2.875 07-32	(366)	030732	500,000.	M EUR	99.794	% 30/06/25	100.46949519 6		498,970.00	502,347.48		0.00	3,377.48	0.15	
XS3098930419 VOLK BA 3.5 06-31	(366)	190631	1,400,000.	M EUR	99.702	% 30/06/25	99.76176695 6		1,395,828.00	1,398,409.94		1,745.21	2,581.94	0.42	
XS3100767915 SES 4.125 06-30	(366)	240630	900,000.	M EUR	99.988	% 30/06/25	100.87282642 6		888,920.00	908,669.14		813.70	9,749.14	0.27	
XS3106098463 FORD MD 3.622 07-28	(366)	270728	1,700,000.	M EUR	99.999	% 30/06/25	100.12033062 6		1,699,983.00	1,702,889.10		843.48	2,906.10	0.51	
XS3107229281 CHIL GO 3.8 07-35	(366)	010735	1,750,000.	M EUR	99.665	% 30/06/25	99.66128546 6		1,744,137.50	1,744,254.69		182.19	117.19	0.53	
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	305,701,993.75	303,006,781.64	2,994,157.00	-2,695,212.11	91.48

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A0DFH60 DEUT BK 3.0 06-29	(366)	180629	600,000.		M EUR	99.673	% 30/06/25	100.03577228 6		598,038.00			601,003.67			789.04	2,965.67	0.18	
FR0014000022 SOCIETE GENERALE	(366)	241130	2,500,000.		M EUR	97.2837	% 30/06/25	99.2249163 6		2,432,093.49			2,495,691.40			15,068.49	63,597.91	0.75	
FR0014009H40 BNP PAR 2.5 03-32	(366)	310332	1,000,000.		M EUR	99.499	% 30/06/25	99.21340773 6		994,990.27			998,503.94			6,369.86	3,513.67	0.30	
FR001400PC00 CA 4.375 04-36	(366)	150436	400,000.		M EUR	99.752	% 30/06/25	102.59537904 6		399,008.00			414,121.24			3,739.73	15,113.24	0.13	
FR001400QK05 ENGIE 4.75 PERP	(366)	311299	400,000.		M EUR	100.	% 30/06/25	103.89668095 6		400,000.00			416,523.71			936.99	16,523.71	0.13	
FR001400ZET4 BNP PAR 2.88 05-30	(366)	060530	1,500,000.		M EUR	100.	% 30/06/25	100.178827286 6		1,500,000.00			1,509,420.39			6,746.30	9,420.39	0.46	
PTEP00M00011 ENER DE 4.75 05-54	(366)	290554	500,000.		M EUR	103.9154	% 30/06/25	102.67293399 6		519,577.05			515,577.00			2,212.33	-4,000.05	0.16	
XS1799611642 AXA 3.25 05-49	(366)	280549	1,000,000.		M EUR	101.2263	% 30/06/25	100.13976769 6		1,012,263.01			1,004,514.12			3,116.44	-7,748.89	0.30	
XS2584524278 ING GRD 0.25 02-29	(366)	180229	1,500,000.		M EUR	91.4542	% 30/06/25	93.43220217 6		1,371,813.11			1,402,859.74			1,786.71	31,046.63	0.42	
XS231744217 ENEL 1.375 PERP	(366)	311299	1,000,000.		M EUR	97.0831	% 30/06/25	96.426411561 6		970,830.55			975,452.47			11,188.36	4,621.92	0.29	
XS2312746345 ENEL 1.875 PERP	(366)	311299	1,200,000.		M EUR	88.0839	% 30/06/25	88.99573962 6		1,057,006.85			1,086,257.09			18,308.22	29,250.24	0.33	
XS2342732652 VOLK IN 3.748 PERP	(366)	311299	1,500,000.		M EUR	99.3067	% 30/06/25	98.71783381 6		1,489,600.66			1,509,416.90			28,649.10	19,816.64	0.46	
XS258978883 CAIX 6.25 02-33	(366)	230233	800,000.		M EUR	94.534	% 30/06/25	94.88274242 6		1,134,408.44			1,152,401.13			17,601.23	17,992.69	0.35	
XS2690137299 LLOY BA 4.75 09-31	(366)	210931	400,000.		M EUR	99.401	% 30/06/25	107.25683243 6		397,604.00			443,810.89			14,783.56	46,206.89	0.26	
XS2743029766 BANC SA 3.5 01-30	(366)	090130	800,000.		M EUR	101.2222	% 30/06/25	102.26750591 6		809,777.53			831,487.99			13,347.95	21,710.46	0.25	
XS281598064 LLOY BA 3.875 05-32	(366)	111299	1,000,000.		M EUR	106.2017	% 30/06/25	103.06589881 6		1,062,017.12			1,035,343.92			4,684.93	-26,673.20	0.31	
XS2866379220 NATI BU 3.828 07-32	(366)	240732	500,000.		M EUR	99.813	% 30/06/25	102.74869604 6		499,065.00			516,344.51			2,601.03	17,279.51	0.16	
XS2896636935 SES 6.0 09-54	(366)	120954	800,000.		M EUR	103.5616	% 30/06/25	102.72448304 6		1,760,546.41			1,807,469.82			61,153.61	46,923.41	0.55	
XS2975081485 DMS BK 3.25 01-33	(366)	140133	2,300,000.		M EUR	87.9462	% 30/06/25	96.51417173 6		2,294,618.00			2,339,325.08			34,610.27	44,707.08	0.71	
XS3037646661 BANC DE 6.5 PERP	(UST)	311299	800,000.		M EUR	100.	% 30/06/25	102.615172676 6		800,000.00			827,001.90			6,076.09	27,001.90	0.25	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 0000BP LBPAM ISR OBLI LONG TERME

VI VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BYAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COTIS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET		
XS306938336	LL0Y BA 4.0 05-35	(366)	090535	800.000.	M EUR	99.609	% 30/06/25	100.81829964	6	796.872.00	811.280.64	4.734.25	14.408.64	0.24	
XS3073350269	HSBC 4.191 05-36	(366)	190536	1.700.000.	M EUR	100.	% 30/06/25	101.14000393	6	1.700.000.00	1.727.968.75	8.588.68	27.968.75	0.52	
XS3076304602	PRYS 5.25 PERP	(EUR)	311299	500.000.	M EUR	99.466	% 30/06/25	102.73885138	6	497.330.00	516.683.84	2.989.58	19.353.84	0.16	
XS3091296288	NEDE FI 3.0 06-36	(366)	190636	900.000.	M EUR	99.859	% 30/06/25	99.54952909	6	898.731.00	896.907.41	961.64	-1.823.59	0.27	
Sous total devise VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	26.959.661.85	27.521.478.37	323.044.12	561.816.52	8.31

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE															
										CUMUL (EUR)	332,661,655.60	330,528,260.01	3,317,201.12	-2,133,395.59	99.79

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

DEVISE COTATION : EUR EURO

FB010000018J	EURO BUND 0925	-16.	EUR	130.17	M 30/06/25	130.15	4	0.00	320.00	0.00	320.00	0.00	-20,050.00	-0.01
FB010000018L	SHORT EUR-BTP 0925	187.	EUR	108.0522	M 30/06/25	107.945	4	0.00	-20,050.00	0.00	-20,050.00	0.00	340,200.00	0.10
FB010000018M	EUR FGEX BUX 0925	-125.	EUR	121.4616	M 30/06/25	118.74	4	0.00	340,200.00	0.00	340,200.00	0.00	-118,445.00	-0.04
FB010000018R	EURO SCHATZ 0925	632.	EUR	107.4374	M 30/06/25	107.25	4	0.00	-118,445.00	0.00	-118,445.00	0.00	4,800.00	0.00
FB010000018U	EURO-OAT 0925	-6.	EUR	124.64	M 30/06/25	123.84	4	0.00	4,800.00	0.00	4,800.00	0.00	-2,560.00	0.00
FB010000018V	EURO BOBL 0925	32.	EUR	117.76	M 30/06/25	117.68	4	0.00	-2,560.00	0.00	-2,560.00	0.00	180.00	0.00
FB0100000190	EURO BTP 0925	9.	EUR	120.98	M 30/06/25	121.	4	0.00	180.00	0.00	180.00	0.00		
Sous total devise COTATION : EUR EURO														

FUTURES SUR TAUX D INTERET

DEVISE COTATION : EUR EURO

CER__U5 I EURIBOR 3 0925

67.

EUR

98.175

M 30/06/25

98.11

4

0.00

-10,887.50

0.00

-10,887.50

0.00

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

CUMUL (EUR)

193,557.50

0.00

193,557.50

0.06

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR FUTURES - MARCHE REGLEMENTE

DEVISE COTATION : EUR EURO

0801000000LU	Euro B 250725 C118.2	-210.	P EUR	0.5	M 30/06/25	0.16	4	0.00	71,400.00	0.00	71,400.00	0.02			
0801000000LX	BUX 3 250725 C121	-13.	P EUR	2.62	M 30/06/25	0.94	4	0.00	21,840.00	0.00	21,840.00	0.01			
0801000000DX	Euro B 250725 P117.7	-210.	P EUR	0.405	M 30/06/25	0.4	4	0.00	1,050.00	0.00	1,050.00	0.00			
01RL0000021V	EURIBO 250915 C98.5	-124.	P EUR	0.035	M 30/06/25	0.005	4	0.00	9,300.00	0.00	9,300.00	0.00			
01RL0000023A	EURIBO 250915 P98.06	-124.	P EUR	0.05	M 30/06/25	0.0425	4	0.00	2,325.00	0.00	2,325.00	0.00			
01RL0000023B	EURIBO 250915 C98.31	124.	P EUR	0.09	M 30/06/25	0.01	4	0.00	-24,800.00	0.00	-24,800.00	-0.01			
Sous total devise COTATION : EUR EURO										CUMUL (EUR)	0.00	81,115.00	0.00	81,115.00	0.02

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 0000BP LBPAM ISR OBLI LONG TERME

VI VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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 TOTALE	Devise du portefeuille		-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET		
										VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTALE				
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME															
										CUMUL (EUR)	0.00	274,672.50	0.00	274,672.50	0.08

IX - TRESORERIE
DETTES ET CREANCES

ARDEUR	Ach rgtt différé	-10,413,200.84	EUR	1.	30/06/25	1.	-10,413,200.84	-10,413,200.84	0.00	0.00	-3.14
RACHEUR	Rachats a payer	-29,968.51	EUR	1.	30/06/25	1.	-29,968.51	-29,968.51	0.00	0.00	-0.01
SOUSSEUR	Souscriptions/payer	109,787.36	EUR	1.	30/06/25	1.	109,787.36	109,787.36	0.00	0.00	0.03
VROSEUR	Vte rgtt différé	6,365,953.9	EUR	1.	30/06/25	1.	6,365,953.90	6,365,953.90	0.00	0.00	1.92
REGLEMENTS DIFFERES											

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES
IT0005584849 ITAL BU 3.35 07-29

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES										
DCMCIEUR	Depot gar. CACEIS BK	556,744.1	EUR	1.	30/06/25	1.	556,744.10	0.00	0.00	0.17

COCCIEUR	Collat. especes p/e	145,903.94	EUR	1.	30/06/25	1.	145,903.94	0.00	0.00	0.04
----------	---------------------	------------	-----	----	----------	----	------------	------	------	------

MARCEUR	Appel Marge CACEIS	-274,672.49	EUR	1.	30/06/25	1.	-274,672.49	0.00	0.00	-0.08
---------	--------------------	-------------	-----	----	----------	----	-------------	------	------	-------

FRAIS DE GESTION

FGPWFDEUR	Prov cotisation AMF	-7,027.21	EUR	1.	30/06/25	1.	-7,027.21	0.00	0.00	0.00
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-17,509.42	EUR	1.	30/06/25	1.	-17,509.42	0.00	0.00	-0.01
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-43,083.66	EUR	1.	30/06/25	1.	-43,083.66	0.00	0.00	-0.01
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-36,414.2	EUR	1.	30/06/25	1.	-36,414.20	0.00	0.00	-0.01
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-248.13	EUR	1.	30/06/25	1.	-248.13	0.00	0.00	0.00

AUTRES DETTES ET CREANCES

FTICIEUR	Prov comm mouvement	-16,061.52	EUR	1.	30/06/25	1.	-16,061.52	0.00	0.00	0.00
RDEUR	Commission sur pret	-3,711.45	EUR	1.	30/06/25	1.	-3,711.45	0.00	0.00	0.00
AUTRES DETTES ET CREANCES										

DETTES ET CREANCES

										CUMUL (EUR)	-3,602,873.13	-3,602,873.13	0.00 0.00 -1.09
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	---------------	---------------	-----------------

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	F PRIX	REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PCT ACT NET
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
BQCIEUR	CACEIS Bank		4,020,583.27	EUR	1.	30/06/25	1.		4,020,583.27	4,020,583.27	0.00	0.00	1.21
BQCIGBP	CACEIS Bank		-147.49	GBP	1.17668995	30/06/25	1.16740602		-173.55	-172.18	0.00	1.37	0.00
AVOIRS													
CUMUL (EUR)													
4,020,409.72													
CUMUL (EUR)													
417,536.59													
CUMUL (EUR)													
417,537.96													
CUMUL (EUR)													
0.00													
CUMUL (EUR)													
1.37													
CUMUL (EUR)													
0.13													
CUMUL (EUR)													
333,079,192.19													
CUMUL (EUR)													
331,220,470.47													
CUMUL (EUR)													
3,317,201.12													
CUMUL (EUR)													
-1,858,721.72													
CUMUL (EUR)													
100.00													
CUMUL (EUR)													

Portefeuille titres :		330,802,932.51		Coupons et dividendes a recevoir :		60,635.	
<u>Frais de gestion du jour</u>							
Prov cotisation AMF :		25.59		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		1,682.		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		4,178.59		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		3,509.63		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		24.01		EUR			
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>							
FRAIS GESTION MAX :		2,011.67		EUR			
FRAIS GESTION MAX :		6,597.78		EUR			
FRAIS GESTION MAX :		4,197.52		EUR			
FRAIS GESTION MAX :		24.01		EUR			
<u>Part</u>							
Devise		Actif net		Nombre de parts		Valeur liquidative	
C0		FR0010613877 LBPAM ISR Obli Long		EUR		20,462,672.81	
D0		FR0000994493 LBPAM IS 08 LT -M-5D		EUR		267,572,418.72	
D1		FR0010613885 LBPAM IS 08 LT -D-5		EUR		42,696,965.48	
D2		FR0010615385 LBPAM OBLIG LT E 5D		EUR		488,413.46	
Actif net total en EUR :		331,220,470.47					
Precedente VL en date du 27/06/25 :							
C0		LBPAM ISR Obli Long		Prec. VL :		193.02	
D0		LBPAM IS 08 LT -M-5D		Prec. VL :		19,090.56	
D1		LBPAM IS 08 LT -D-5		Prec. VL :		152.	
D2		LBPAM OBLIG LT E 5D		Prec. VL :		185.19	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	
						(EUR)	

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en GBP :	0.8566	cotation : 30/06/25 0.	0.85435	cotation : 27/06/25 0.26336

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	cotation : 27/06/25