



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES

Part E, Part I, Part AD, Part R, Part GP, Part L

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 FIA de capitalisation pour les parts E et I et de capitalisation et/ou distribution et/ou de report pour les parts AD, GP, L et R.

La Société de gestion décide chaque année de la répartition des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

La Société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables pour les parts AD, GP, L et R 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

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	122 054 101,30
b) Avoirs bancaires	1 200 582,64
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 561 445,72
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	124 816 129,66
e) Passif	-1 526 031,27
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	123 290 098,39

(*) 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 ENTREPRISES AD en EUR	C/D/R	7 098 967,42	71 445,00000	99,36
LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E en EUR	C	22 688 132,77	16 508,96065	1 374,29
LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES GP en EUR	C/D/R	107,85	1,00000	107,85
LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES I en EUR	C	38 124 125,48	2 828,00000	13 480,94
LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES L en EUR	C/D/R	1 175 960,52	11 390,05641	103,24
LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES R en EUR	C/D/R	54 202 804,35	526 716,27234	102,90

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.	73,00	72,11
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.	26,00	25,68
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	122 054 101,30	99,00	97,79
TOTAL		122 054 101,30	99,00	97,79

(*) 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	24,85	24,55
PAYS-BAS	24,28	23,99
ROYAUME-UNI	9,77	9,66
ETATS-UNIS	8,08	7,98
LUXEMBOURG	6,01	5,94
ESPAGNE	5,79	5,72
AUSTRALIE	4,88	4,82
ALLEMAGNE	2,57	2,54
BELGIQUE	2,54	2,51
AUTRICHE	1,95	1,92
IRLANDE	1,81	1,79
NORVEGE	1,60	1,58
CANADA	1,38	1,36
JERSEY	1,05	1,04
ITALIE	1,00	0,99
JAPON	0,82	0,81
FINLANDE	0,42	0,42
PORTUGAL	0,17	0,17
TOTAL	99,00	97,79

(*) 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

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.	64 728 418,66	50 037 206,32
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.	32 387 192,44	33 733 881,16
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 ENTREPRISES AD	0,63	0,00	0,63	0,00
	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES GP				
	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES L				
	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES R				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES AD				
	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES GP				
	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES L				
	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES 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 ET VALEURS ASSIMILÉES			122 054 101,30	99,00
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			122 054 101,30	99,00
Assurance			2 230 589,31	1,81
ALLIANZ SE 3.099% 06-07-47	EUR	800 000	828 285,43	0,67
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	1 000 000	1 080 968,21	0,88
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	200 000	218 262,05	0,18
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	100 000	103 073,62	0,08
Banques commerciales			28 628 062,20	23,22
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 5.101% 03-02-33	EUR	2 000 000	2 138 790,11	1,73
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	600 000	620 251,43	0,50
BELFIUS SANV 4.875% 11-06-35	EUR	900 000	946 776,84	0,77
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	200 000	199 700,79	0,16
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	1 000 000	1 103 700,36	0,90
CAIXABANK 3.625% 19-09-32 EMTN	EUR	800 000	832 374,03	0,68
CAIXABANK 4.375% 08-08-36 EMTN	EUR	500 000	532 171,39	0,43
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	200 000	218 866,48	0,18
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP	EUR	2 600 000	2 611 078,94	2,12
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	1 000 000	1 033 278,39	0,84
DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN	EUR	500 000	500 836,40	0,41
DNB BANK A 5.0% 13-09-33 EMTN	EUR	1 800 000	1 966 904,80	1,60
ERSTE GR BK 0.875% 15-11-32	EUR	2 500 000	2 402 246,65	1,95
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	EUR	500 000	508 226,10	0,41
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	1 000 000	996 150,29	0,81
ING GROEP NV 4.375% 15-08-34	EUR	300 000	320 788,98	0,26
JPM CHASE 3.761% 21-03-34 EMTN	EUR	1 200 000	1 237 069,20	1,00
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	500 000	516 344,51	0,42
LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35	EUR	1 000 000	1 014 100,80	0,82
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.828% 24-07-32	EUR	1 400 000	1 488 504,56	1,21
NATL WESTMINSTER BANK 3.125% 10-01-30	EUR	440 000	449 981,47	0,36
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	1 000 000	1 011 454,38	0,82
NEDER FINANCIERINGSMAAT 3.0% 19-06-36	EUR	300 000	298 969,14	0,24
RCI BANQUE 3.75% 04-10-27	EUR	1 000 000	1 048 223,97	0,85
RCI BANQUE 4.125% 04-04-31	EUR	1 500 000	1 547 078,21	1,25
SG 4.875% 21-11-31	EUR	900 000	987 813,20	0,80
SOCIETE GENERALE	EUR	2 100 000	2 096 380,78	1,70
Boissons			4 146 082,76	3,36
ANHEUSER INBEV SANV 3.375% 19-05-33	EUR	400 000	404 124,94	0,33
ANHEUSER INBEV SANV 3.875% 19-05-38	EUR	600 000	605 046,03	0,49
ANHEUSER INBEV SANV 3.95% 22-03-44	EUR	300 000	297 233,36	0,24
COCA-COLA EUROPEAN PARTN	EUR	1 600 000	1 474 670,29	1,19
PEP 1 1/8 03/18/31	EUR	1 500 000	1 365 008,14	1,11
Composants automobiles			2 781 552,59	2,26
APTIV PLC APTIV GLOBAL FINANCING 4.25% 11-06-36	EUR	1 300 000	1 296 299,77	1,05

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	1 500 000	1 485 252,82	1,21
Construction et ingénierie			2 126 006,03	1,72
ARCADIS NV 4.875% 28-02-28	EUR	2 000 000	2 126 006,03	1,72
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			5 228 916,23	4,24
CARREFOUR 4.375% 14-11-31 EMTN	EUR	3 000 000	3 203 959,46	2,60
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	300 000	321 449,95	0,26
VI 3.125% 15-05-33	EUR	1 700 000	1 703 506,82	1,38
Electricité			1 442 195,11	1,17
ENEL 1.875% PERP	EUR	1 000 000	905 214,25	0,73
ENEL 3.375% PERP	EUR	100 000	102 396,15	0,08
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	200 000	228 353,91	0,19
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54	EUR	200 000	206 230,80	0,17
Equipements électriques			4 513 780,12	3,66
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.0% 09-04-27	EUR	1 000 000	980 611,50	0,80
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 10-01-31	EUR	1 500 000	1 534 855,89	1,24
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	2 000 000	1 998 312,73	1,62
Equipements et fournitures médicaux			1 914 786,48	1,55
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.75% 15-10-32	EUR	500 000	423 794,19	0,34
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.625% 07-03-31	EUR	500 000	466 791,63	0,38
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 15-10-31	EUR	1 000 000	1 024 200,66	0,83
Finances			1 806 384,88	1,47
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 2.875% 27-08-30	EUR	700 000	704 672,09	0,57
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 27-05-33	EUR	1 100 000	1 101 712,79	0,90
FPI Soins de Santé			878 035,40	0,71
COFINIMMO 0.875% 02-12-30	EUR	1 000 000	878 035,40	0,71
Gestion immobilière et développement			222 897,27	0,18
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	200 000	222 897,27	0,18
Hôtels, restaurants et loisirs			1 217 596,68	0,99
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	1 200 000	1 217 596,68	0,99
Infrastructure de transports			761 600,07	0,62
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.75% 22-04-33	EUR	300 000	247 851,59	0,20
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.875% 08-09-32	EUR	600 000	513 748,48	0,42
Logiciels			799 824,75	0,65
FISERV FUNDING ULC 3.5% 15-06-32	EUR	400 000	399 943,63	0,32
FISERV FUNDING ULC 4.0% 15-06-36	EUR	400 000	399 881,12	0,33
Machines			3 556 286,33	2,88
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	2 200 000	2 245 248,00	1,82
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 22-05-32	EUR	1 000 000	1 015 314,69	0,82
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 24-02-43	EUR	300 000	295 723,64	0,24
Marchés de capitaux			10 387 222,31	8,43
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 3.7057% 31-07-35	EUR	800 000	814 194,21	0,66
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 27-05-32	EUR	1 000 000	1 002 058,33	0,81
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	800 000	895 211,84	0,73
BANK OF MONTREAL 3.75% 10-07-30	EUR	1 600 000	1 700 724,46	1,39
LINDE FINANCE BV 0.55% 19-05-32	EUR	1 700 000	1 435 124,38	1,16
NORDEA BKP 4.125% 29-05-35	EUR	300 000	309 731,37	0,25
NORDEA BKP 4.875% 23-02-34	EUR	200 000	212 933,29	0,17

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 3.0% 08-04-30	EUR	1 500 000	1 507 972,05	1,22
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 4.225% 26-04-33	EUR	500 000	527 318,04	0,43
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	1 000 000	960 334,27	0,78
VW 4 5/8 03/24/49	EUR	1 000 000	1 021 620,07	0,83
Media			3 814 449,75	3,09
INFORMA 3.375% 09-06-31 EMTN	EUR	2 100 000	2 093 877,59	1,69
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	300 000	302 889,71	0,25
SES 4.875% 24-06-33 EMTN	EUR	400 000	404 376,35	0,33
SES 6.0% 12-09-54	EUR	1 000 000	1 013 306,10	0,82
Produits chimiques			1 435 319,15	1,16
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 1.375% 31-03-31	EUR	1 000 000	922 550,01	0,74
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.2% 14-02-31	EUR	500 000	512 769,14	0,42
Produits pharmaceutiques			6 411 011,40	5,20
ASTRAZENECA 3.75% 03-03-32	EUR	700 000	738 554,37	0,60
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25% 30-05-32	EUR	3 000 000	3 031 813,48	2,46
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.25% 19-05-32	EUR	1 400 000	1 419 529,71	1,15
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.875% 19-05-37	EUR	200 000	206 105,33	0,17
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.0% 21-11-30	EUR	1 000 000	1 015 008,51	0,82
Services aux collectivités			7 706 481,79	6,25
ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	985 938,09	0,80
ENGIE 2.0% 28-09-37 EMTN	EUR	100 000	83 032,86	0,07
ENGIE SA 1.875% 19-09-33 EMTN	EUR	100 000	91 522,35	0,07
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.25% 28-10-26	EUR	1 500 000	1 491 522,27	1,21
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.0% 30-09-31	EUR	1 000 000	1 019 435,60	0,83
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	500 000	529 263,97	0,43
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.823% 07-07-32	EUR	600 000	510 360,40	0,41
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32	EUR	3 000 000	2 995 406,25	2,43
Services aux entreprises			2 796 641,72	2,27
LA POSTE 0.0000010% 18-07-29	EUR	1 000 000	895 417,72	0,73
LA POSTE 1.375% 21-04-32 EMTN	EUR	500 000	447 517,87	0,36
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 453 706,13	1,18
Services aux professionnels			1 547 806,23	1,26
RELX FINANCE BV 3.75% 12-06-31	EUR	500 000	519 289,19	0,42
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	EUR	1 000 000	1 028 517,04	0,84
Services de télécommunication diversifiés			4 620 522,58	3,75
ORANGE 1.375% PERP EMTN	EUR	3 700 000	3 422 859,12	2,78
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	1 400 000	1 197 663,46	0,97
Services financiers diversifiés			16 193 119,98	13,13
ABB FINANCE 3.375% 16-01-31	EUR	1 000 000	1 038 012,37	0,84
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 15-05-31	EUR	1 500 000	1 539 670,32	1,25
DEME INV 3.5% 01-10-46 EMTN	EUR	500 000	516 901,41	0,42
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28-09-33	EUR	500 000	537 170,67	0,44
EATON CAPITAL UN 3.601% 21-05-31	EUR	1 500 000	1 546 383,39	1,25
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17-01-31	EUR	1 600 000	1 429 349,99	1,16
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17-06-36	EUR	200 000	148 529,56	0,12
EURONEXT NV 0.125% 17-05-26	EUR	4 000 000	3 921 492,77	3,17
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 1.85% 21-04-42	EUR	300 000	264 144,89	0,21

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.75% 05-12-30	EUR	300 000	318 021,55	0,26
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.75% 07-12-31	EUR	200 000	210 736,86	0,17
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	1 300 000	1 255 538,85	1,02
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	200 000	216 617,27	0,18
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.0% 05-05-34	EUR	300 000	309 068,77	0,25
SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23-03-30	EUR	600 000	569 646,59	0,46
SHURGARD LUXEMBOURG SARL 4.0% 27-05-35	EUR	1 400 000	1 403 774,21	1,14
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	1 000 000	968 060,51	0,79
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 338 571,27	2,71
COVIVIO 1.625% 23-06-30	EUR	1 000 000	934 611,40	0,76
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19-05-34	EUR	600 000	604 903,49	0,49
UNIBAIL RODAMCO SE 3.5% 11-09-29	EUR	400 000	418 210,32	0,34
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	1 300 000	1 380 846,06	1,12
Soins et autres services médicaux			1 548 358,91	1,26
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.5% 08-03-32	EUR	1 500 000	1 548 358,91	1,26
Total			122 054 101,30	99,00

(*) 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	-164	68 880,00	0,00	-19 299 520,00
EURO BUND 0925	102	0,00	-105 240,00	13 275 300,00
EURO SCHATZ 0925	165	0,00	-25 340,00	17 696 250,00
XEUR FGBX BUX 0925	-12	30 720,00	0,00	-1 424 880,00
Sous-total 1.		99 600,00	-130 580,00	10 247 150,00
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		99 600,00	-130 580,00	10 247 150,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme — de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	122 054 101,30
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	-30 980,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	2 662 428,36
Autres passifs (-)	-1 395 451,27
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	123 290 098,39

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES AD	EUR	71 445,00000	99,36
Part LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E	EUR	16 508,96065	1 374,29
Part LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES GP	EUR	1,00000	107,85
Part LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES I	EUR	2 828,00000	13 480,94
Part LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES L	EUR	11 390,05641	103,24
Part LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES R	EUR	526 716,27234	102,90

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000R0C LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2575556589	ABR	FIN	3.375	01-31	(366)	160131	1,000,000.	M EUR	104.6295	%	30/06/25	102.2570592	6	1,046,295.41	1,038,012.37	15,441.78	-8,283.04	0.84
XS2727266693	AMER	ME	3.5	03-32	(366)	080332	1,500,000.	M EUR	102.9205	%	30/06/25	102.11159857	6	1,543,806.76	1,548,358.91	16,684.93	4,552.15	1.26
BE6364524635	AMHE	IN	3.375	05-33	(366)	190533	400,000.	M EUR	99.6	%	30/06/25	100.62438576	6	398,400.00	404,124.94	1,627.40	5,724.94	0.33
BE6364525640	AMHE	IN	3.875	05-38	(366)	190538	600,000.	M EUR	99.099	%	30/06/25	100.37388127	6	594,594.00	605,046.03	2,802.74	10,452.03	0.49
BE6350704175	AMHE	IN	3.95	03-44	(366)	220344	300,000.	M EUR	101.305	%	30/06/25	97.9739502	6	303,914.90	297,233.36	3,311.51	-6,681.54	0.24
XS2839195877	APT1	PL	4.25	06-36	(366)	110636	1,300,000.	M EUR	101.4703	%	30/06/25	99.47084675	6	1,319,113.46	1,296,299.77	3,178.76	-22,813.69	1.05
XS2594025814	ARCA	NV	4.875	02-28	(366)	280228	2,000,000.	M EUR	107.486	%	30/06/25	104.64413726	6	2,149,719.72	2,126,006.03	33,123.29	-23,713.69	1.72
XS2593105476	ASTR	SA	3.75	03-32	(366)	030332	700,000.	M EUR	103.0319	%	30/06/25	104.26461581	6	721,223.52	738,554.37	8,702.05	17,330.85	0.60
XS3081016654	BANC	SA	3.25	05-32	(366)	270532	1,000,000.	M EUR	99.741	%	30/06/25	99.885285	6	997,410.00	1,002,058.33	3,205.48	4,648.33	0.81
XS2705604234	BANC	SA	4.875	10-31	(366)	181031	800,000.	M EUR	109.4353	%	30/06/25	108.46894554	6	875,482.49	895,211.84	27,460.27	19,729.35	0.73
FR0014000015	BANQ	FE	3.5	05-31	(366)	150531	1,500,000.	M EUR	103.7636	%	30/06/25	102.18441762	6	1,556,453.42	1,539,670.32	6,904.11	-16,783.10	1.25
FR0014000015	CARR	FE	3.375	11-31	(366)	141131	3,000,000.	M EUR	107.4984	%	30/06/25	104.04179951	6	3,224,951.43	3,203,959.46	82,705.48	-20,997.61	2.60
XS2829592679	CMH	IND	3.75	06-31	(366)	110631	2,200,000.	M EUR	102.8888	%	30/06/25	101.84097367	6	2,263,552.93	2,245,248.00	4,746.58	-18,304.93	1.82
XS2264977146	COCA	COLA	EURO		(366)	021228	1,600,000.	M EUR	92.11	%	30/06/25	92.05072903	6	1,473,760.71	1,474,670.29	1,858.63	909.58	1.20
BE6326493268	COFI	0.875	12-30		(366)	021230	1,000,000.	M EUR	84.1692	%	30/06/25	87.29532128	6	841,692.18	878,035.40	5,082.19	36,343.22	0.71
FR0013519279	COVI	1.625	06-30		(366)	230630	1,000,000.	M EUR	91.3314	%	30/06/25	93.42107157	6	913,313.76	934,611.40	400.68	21,297.64	0.76
DE000A351714	DEUT	BO	3.875	09-33	(366)	280933	500,000.	M EUR	106.2445	%	30/06/25	104.67938019	6	531,222.34	537,170.67	14,703.77	5,948.33	0.44
XS2823261677	ENAT	CA	3.601	05-31	(366)	210531	1,500,000.	M EUR	104.5527	%	30/06/25	102.61786404	6	1,568,291.00	1,546,383.39	6,215.42	-21,907.61	1.25
XS2353182376	ENEL	FI	0.875	06-36	(366)	170636	200,000.	M EUR	98.061	%	30/06/25	74.22881938	6	196,122.00	148,529.56	71.92	-47,592.44	0.12
XS2432293756	ENEL	FI	0.875	01-31	(366)	170131	1,600,000.	M EUR	88.6759	%	30/06/25	88.936429	6	1,418,814.81	1,429,349.99	6,367.12	10,535.18	1.16
FR0013365293	ENGI	SA	1.875	09-33	(366)	190933	100,000.	M EUR	98.445	%	30/06/25	90.05317378	6	98,445.00	91,522.35	1,468.18	-6,922.65	0.07
FR0013504677	ENGIE	1.75	03-28		(366)	270328	1,000,000.	M EUR	98.4107	%	30/06/25	98.12874097	6	984,106.74	985,938.09	83,032.86	1,831.35	0.80
FR0013284270	ENGIE	2.0	09-37		(366)	280937	100,000.	M EUR	99.089	%	30/06/25	81.51504946	6	99,089.00	83,032.86	83,032.86	-16,056.14	0.07
XS3073596770	EUOI	EU	4.0	05-34	(366)	190534	600,000.	M EUR	99.429	%	30/06/25	100.33505612	6	596,574.00	604,903.49	2,893.15	8,329.49	0.49
DK00030485271	EURO	NV	0.125	05-26	(366)	170526	4,000,000.	M EUR	97.1999	%	30/06/25	98.0215658	6	3,887,996.99	3,921,492.77	630.14	33,495.78	3.18
XS3060660050	FISE	FU	3.5	06-32	(366)	150632	400,000.	M EUR	99.321	%	30/06/25	99.8228943	6	397,284.00	399,943.63	762.05	2,659.63	0.32
XS306060563	FISF	FU	4.0	06-36	(366)	150636	400,000.	M EUR	98.981	%	30/06/25	99.78397942	6	395,974.00	399,881.12	745.21	3,957.12	0.32
XS274392638	FORVIA	5.5	06-31		(EUR)	150631	1,500,000.	M EUR	100.6585	%	30/06/25	98.7571328	6	1,509,927.00	1,485,252.82	3,895.83	-24,625.12	1.20
XS1847692636	IBER	FI	1.25	10-26	(366)	281026	1,500,000.	M EUR	98.9127	%	30/06/25	98.58892757	6	1,483,691.10	1,491,522.27	12,688.36	7,831.17	1.21
XS2909822194	IBER	FI	3.0	09-31	(366)	300931	1,000,000.	M EUR	100.9083	%	30/06/25	99.6823896	6	1,009,003.15	1,019,435.60	22,602.74	10,352.45	0.83
XS2748213290	IBER	FI	4.871	PERP	(366)	312999	500,000.	M EUR	106.8411	%	30/06/25	104.82521366	6	534,205.47	529,263.97	5,137.90	-4,941.50	0.43
XS3074456891	INFO	3.375	06-31		(366)	090631	2,100,000.	M EUR	99.7654	%	30/06/25	99.49578542	6	2,095,073.79	2,093,877.59	4,466.10	-1,186.20	1.70
FR0014001106	LA	POST	0.0	07-29	(366)	180729	1,000,000.	M EUR	87.159	%	30/06/25	89.54177175	6	881,590.00	895,417.72	0.00	23,827.72	0.73
FR0013508694	LA	POST	1.375	04-32	(366)	210432	500,000.	M EUR	88.4163	%	30/06/25	89.23334102	6	442,081.30	447,517.87	1,356.16	5,436.57	0.36
FR0013384567	LA	POST	1.45	11-28	(366)	301128	1,500,000.	M EUR	94.1525	%	30/06/25	96.0656047	6	1,412,286.85	1,453,706.13	12,752.05	41,419.28	1.18
XS217021602	LIND	PU	0.55	05-32	(366)	190532	1,700,000.	M EUR	84.2507	%	30/06/25	84.35277883	6	1,432,262.58	1,435,124.38	1,127.12	2,861.80	1.16
XS2463961248	LIND	PU	1.375	03-31	(366)	310331	1,000,000.	M EUR	91.4392	%	30/06/25	91.90465833	6	914,391.92	922,550.01	3,503.42	8,158.09	0.75
XS2765559443	LIND	PU	3.2	02-31	(366)	140231	500,000.	M EUR	103.4634	%	30/06/25	101.34396451	6	517,266.86	512,769.14	6,046.32	-4,497.72	0.42
XS2238792175	MEDT	GL	0.75	10-32	(366)	151032	500,000.	M EUR	101.1151	%	30/06/25	84.2244174	6	505,575.68	423,794.19	2,671.23	-81,781.49	0.34
XS1960678412	MEDT	GL	1.625	03-31	(366)	070331	500,000.	M EUR	93.1007	%	30/06/25	92.83743475	6	465,503.30	466,791.63	2,604.45	1,288.33	0.38
XS2535308634	MEDT	GL	3.125	10-31	(366)	151031	1,000,000.	M EUR	102.7821	%	30/06/25	100.19403835	6	1,027,821.37	1,024,200.66	22,260.27	-3,620.71	0.83
XS2561748711	METR	LI	3.75	12-30	(366)	051230	300,000.	M EUR	99.525	%	30/06/25	103.85992431	6	298,575.00	318,021.55	6,441.78	19,446.55	0.26
XS2731506841	METR	LI	3.75	12-31	(366)	071231	200,000.	M EUR	99.681	%	30/06/25	103.2471827	6	199,362.00	210,736.86	4,253.42	11,374.86	0.17

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000R0C LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPER 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. COT	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille			<-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET
										VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURS TOTAL	
XS282465183 MSD NET 3.25 05-32	(366)	300532	3,000,000.	M EUR	103.2488	% 30/06/25	100.76661386 6		3,097,464.22	3,031,813.48		8,815.07	-65,650.74 2.46
XS1843442622 MASDAQ 1.75 03-29	(366)	280329	1,300,000.	M EUR	96.2799	% 30/06/25	96.11963785 6		1,251,638.93	1,255,538.85		5,983.56	3,899.92 1.02
XS2643673552 MASDAQ 4.5 02-32	(366)	150232	200,000.	M EUR	99.5955	% 30/06/25	106.61959583 6		199,190.00	216,617.27		3,378.08	17,427.27 0.18
XS2200513070 MATL GR 0.823 07-32	(366)	070732	600,000.	M EUR	82.934	% 30/06/25	84.24834127 6		497,604.18	510,360.40		4,870.36	12,756.22 0.41
XS2975316899 MATL ME 3.125 01-30	(366)	100130	440,000.	M EUR	99.74	% 30/06/25	100.78735071 6		438,856.00	449,981.47		6,517.12	11,125.47 0.36
XS300253298 NOVIO NO 2.875 08-30	(366)	270830	700,000.	M EUR	99.801	% 30/06/25	100.38387931 6		698,607.00	704,672.09		1,984.93	6,065.09 0.57
XS300253538 NOVIO NO 3.125 05-33	(366)	270833	1,100,000.	M EUR	99.076	% 30/06/25	99.84748877 6		1,089,836.00	1,101,712.79		3,390.41	11,876.79 0.89
XS233391485 NV LUCH 0.75 04-33	(366)	220433	300,000.	M EUR	82.2557	% 30/06/25	82.47730686 6		246,766.97	247,851.59		437.67	1,084.62 0.20
XS2227050379 NV LUCH 0.875 09-32	(366)	080932	600,000.	M EUR	84.4059	% 30/06/25	84.91275955 6		506,435.63	513,748.48		4,271.92	7,312.85 0.42
XS1963555617 PEP 1 1/8 03/18/31	(EVA)	180331	1,500,000.	M EUR	90.3098	% 30/06/25	90.67383004 6		1,354,646.92	1,365,008.14		4,900.68	10,361.22 1.11
XS3019320657 PF12 NL 3.25 05-32	(366)	190532	1,400,000.	M EUR	100.5265	% 30/06/25	101.00319836 6		1,407,371.32	1,419,529.71		5,484.93	12,158.39 1.15
XS3019321200 PF12 NL 3.875 05-37	(366)	190537	200,000.	M EUR	99.858	% 30/06/25	102.58553938 6		199,716.00	206,105.33		934.25	6,389.33 0.17
XS2810794680 PROL EU 4.0 05-34	(366)	050534	300,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	102.38730705 6		300,000.00	309,068.77		1,906.85	9,068.77 0.25
FR001400P304 RCI BAM 3.75 10-27	(366)	041027	1,000,000.	M EUR	100.3015	% 30/06/25	102.03815034 6		1,003,015.44	1,048,223.97		27,842.47	45,208.53 0.85
FR001400P3E2 RCI BAM 4.125 04-31	(366)	040431	1,500,000.	M EUR	106.1506	% 30/06/25	102.13272568 6		1,592,259.18	1,547,078.21		15,087.33	-45,180.97 1.25
XS2631867533 RELX FI 3.75 06-31	(366)	120631	500,000.	M EUR	103.5975	% 30/06/25	103.65235942 6		517,987.60	519,289.19		1,027.40	1,301.59 0.42
FR0013506862 SCIN EL 1.0 04-27	(366)	090427	1,000,000.	M EUR	97.5226	% 30/06/25	97.83101304 6		975,226.16	980,611.50		2,301.37	5,385.34 0.80
FR001400M277 SCIN EL 3.0 01-31	(366)	100131	1,500,000.	M EUR	102.9292	% 30/06/25	100.90180797 6		1,543,937.64	1,534,855.89		21,328.77	-9,081.75 1.24
XS2455401157 SECR CA 1.875 03-30	(366)	220330	600,000.	M EUR	94.1871	% 30/06/25	94.4226287 6		565,122.85	569,646.59		3,113.01	4,523.74 0.46
XS3100767915 SES 4.125 06-30	(366)	240630	300,000.	M EUR	99.88	% 30/06/25	100.87282642 6		299,640.00	302,889.71		271.23	3,249.71 0.25
XS3100773996 SES 4.875 06-33	(366)	240633	400,000.	M EUR	99.631	% 30/06/25	100.98723807 6		398,524.00	404,376.35		427.40	5,852.35 0.33
BE6364767150 SHUR LU 4.0 05-35	(366)	270535	1,400,000.	M EUR	99.741	% 30/06/25	99.87505673 6		1,396,374.00	1,403,774.21		5,523.29	7,400.21 1.14
XS2768984135 SIEM FI 3.125 05-32	(366)	220532	1,000,000.	M EUR	101.6755	% 30/06/25	101.18044134 6		1,016,545.26	1,015,314.69		3,510.27	-1,440.57 0.82
XS2589790018 SIEM FI 3.625 02-43	(366)	240243	300,000.	M EUR	98.181	% 30/06/25	97.30331375 6		294,543.00	295,723.64		3,813.70	1,180.64 0.24
XS2128499105 SIGM NV 2.375 05-27	(366)	110527	2,000,000.	M EUR	99.0223	% 30/06/25	99.57728015 6		1,980,445.96	1,998,312.73		6,767.12	17,866.77 1.62
FR001400Z700 SPLE 3.75 05-30	(366)	280530	1,200,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	101.10680124 6		1,200,000.00	1,217,586.68		4,315.07	17,586.68 0.99
XS1843449395 TAKE PH 3.0 11-30	(366)	211130	1,000,000.	M EUR	99.5702	% 30/06/25	99.66797406 6		995,101.72	1,015,008.51		18,328.77	19,306.79 0.82
XS2152883406 TRAM FI 3.0 04-30	(366)	080430	1,500,000.	M EUR	101.7103	% 30/06/25	99.83283979 6		1,525,653.75	1,507,972.05		10,479.45	-17,681.70 1.22
XS2614623978 TRAM FI 4.225 04-33	(366)	260433	500,000.	M EUR	103.9916	% 30/06/25	104.68805996 6		519,958.22	527,318.04		3,877.74	7,359.82 0.43
FR001400S1M9 UNIB RO 3.5 09-29	(366)	110929	400,000.	M EUR	101.1442	% 30/06/25	101.73340197 6		404,576.93	418,210.32		11,276.71	13,633.39 0.34
FR001400M1M4 UNIB RO 4.125 12-30	(366)	111230	1,300,000.	M EUR	104.2823	% 30/06/25	103.92474944 6		1,355,669.98	1,380,846.06		29,824.32	25,176.08 1.12
FR00140701P4 VEOL EN 3.324 06-32	(366)	170632	3,000,000.	M EUR	100.184	% 30/06/25	99.71027217 6		3,005,520.00	2,995,406.25		2,934.25	-21,113.75 2.43
XS2320759884 VERI CO 0.75 03-32	(366)	220332	1,400,000.	M EUR	84.0368	% 30/06/25	85.33780086 6		1,176,515.59	1,197,663.46		2,934.25	1,197.66 0.97
XS3063724598 VI 3.125 05-33	(366)	150533	1,700,000.	M EUR	99.993	% 30/06/25	99.79532474 6		1,689,881.00	1,703,506.82		6,986.30	3,625.82 1.38
XS2407027031 VIO OUT 1.75 11-28	(366)	151128	1,000,000.	M EUR	94.8831	% 30/06/25	95.70810606 6		948,930.68	968,060.51		10,799.45	19,129.83 0.79
DE000A0307082 VONVO SE 5.0 11-30	(366)	230926	200,000.	M EUR	109.6842	% 30/06/25	108.42123966 6		219,368.36	222,897.27		6,054.79	3,528.91 0.18
XS2530756191 WOLT KL 3.0 09-28	(366)	230926	1,000,000.	M EUR	102.2577	% 30/06/25	100.53389579 6		1,022,577.12	1,028,517.04		23,178.08	5,939.92 0.83
CUMUL (EUR)										82,062,520.49		82,240,339.19	645,184.68
OBLIGATIONS FIX TO FLOAT													177,818.70 66.70
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
DE000A2DAHNG ALLI SE 3.099 07-47	(366)	060747	800,000.	M EUR	104.9622	% 30/06/25	100.47064017 6		839,697.75	828,285.43		24,520.31	-11,412.32 0.67
DE000A030VTR ALLI SE 4.597 09-38	(366)	070938	1,000,000.	M EUR	106.4514	% 30/06/25	104.34365846 6		1,064,514.19	1,080,968.21		37,531.67	16,454.02 0.88
XS2986720907 AUST NE 3.706 07-35	(366)	310735	800,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	100.23108015 6		800,000.00	814,194.21		12,345.56	14,194.21 0.66
XS2571712967 AUST NE 5.101 02-33	(366)	030233	2,000,000.	M EUR	108.078	% 30/06/25	104.85717956 6		2,161,560.64	2,138,790.11		42,646.52	-22,770.53 1.73
XS2737652474 AXA 6.375 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	106.19007023 6		200,000.00	218,262.05		5,881.91	18,262.05 0.18
XS1069439740 AXASA 3 7/8 05/20/49	(366)	311299	100,000.	M EUR	113.2086	% 30/06/25	100.23902755 6		113,208.56	103,073.62		2,834.59	-10,134.94 0.08

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000R0C LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES

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 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			PRCT
										VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	
XS3037646661	BANC DE 6,5 PERP	(UST) 311299	600,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	102,61572676	6	600,000.00	620,251.43	4,557.07	20,251.43	0.50
XS2868799511	BANK OF 3,75 07-30	(366) 100730	1,600,000.	M EUR	104,5377	% 30/06/25	102,62747069	6	1,672,602.46	1,700,726.46	58,684.93	28,122.00	1.38
BE0390117803	BELF SA 4,875 06-35	(366) 110635	900,000.	M EUR	106,094	% 30/06/25	104,9169476	6	954,846.00	946,776.84	2,524.32	-8,069.16	0.77
FR0014009804	BNP PAR 2,5 03-32	(366) 310332	200,000.	M EUR	95,7807	% 30/06/25	99,21340073	6	191,561.48	199,700.79	1,273.97	8,139.31	0.16
FR001400L216	BNP PAR 4,75 11-32	(366) 131132	1,000,000.	M EUR	110,4583	% 30/06/25	107,36387176	6	1,104,583.22	1,103,700.36	30,061.64	-882.86	0.90
XS2902578249	CAIX 3,625 09-32	(366) 190932	800,000.	M EUR	100,6934	% 30/06/25	101,20634293	6	805,547.47	832,374.03	22,723.29	26,826.56	0.68
XS2875107307	CAIX 4,375 08-36	(366) 080836	500,000.	M EUR	102,4778	% 30/06/25	102,50277052	6	512,388.97	532,171.39	19,657.53	19,782.42	0.43
XS258978883	CAIX 6,25 02-33	(366) 230233	200,000.	M EUR	112,0811	% 30/06/25	107,22433799	6	224,162.10	218,866.48	4,417.81	-5,295.62	0.18
XS1877860533	COOP RA 4,625 PERP	(UST) 311299	2,600,000.	M EUR	101,5839	% 30/06/25	100,3882034	6	2,641,181.67	2,611,078.94	3,272.55	-30,102.73	2.12
XS2831094706	CM BK A 4,266 06-34	(366) 050634	1,000,000.	M EUR	103,6352	% 30/06/25	103,00058407	6	1,036,352.44	1,033,278.39	3,272.55	-3,074.05	0.84
XS1418788755	DEME INV 3,5 10-46	(366) 011046	500,000.	M EUR	101,5609	% 30/06/25	100,75288376	6	507,804.38	516,901.41	13,136.99	9,097.03	0.42
DE00040DFH60	DEUT BK 3,0 06-29	(366) 180629	500,000.	M EUR	99,8667	% 30/06/25	100,03577228	6	499,333.26	500,836.40	657.53	1,503.14	0.41
XS2635428274	DNB BAN 5,0 09-33	(366) 130933	1,800,000.	M EUR	105,9553	% 30/06/25	105,27248884	6	1,907,194.84	1,966,904.80	72,000.00	59,709.96	1.60
XS2312746345	EDEL 1,875 PERP	(366) 311299	1,000,000.	M EUR	88,0839	% 30/06/25	88,99573862	6	880,839.04	905,214.25	15,256.85	24,375.21	0.73
XS1713463559	EDEL 3,375 PERP	(366) 241181	100,000.	M EUR	95,4158	% 30/06/25	100,36190306	6	95,415.75	102,396.15	2,034.25	6,980.40	0.08
XS2576550086	ENEL 6,375 PERP	(366) 311299	200,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	108,04647738	6	200,000.00	228,353.91	12,260.96	28,353.91	0.19
PTEP20M0011	ENER DE 4,75 05-54	(366) 290554	200,000.	M EUR	99,363	% 30/06/25	102,67293399	6	198,726.00	206,230.80	884.93	7,504.80	0.19
AT00000A2J543	ERST GR 0,875 11-32	(366) 151132	2,500,000.	M EUR	94,6234	% 30/06/25	95,5408935	6	2,365,585.07	2,402,246.65	13,724.32	36,661.58	1.95
FR0014006144	EROU DE 1,85 04-42	(366) 210442	300,000.	M EUR	99,768	% 30/06/25	87,68336497	6	299,304.00	264,144.89	1,094.79	-35,159.11	0.21
XS3073350269	HSBC 4,191 05-36	(366) 190536	500,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	101,14000393	6	500,000.00	508,226.10	2,526.08	8,226.10	0.41
XS2176621170	ING GR0 2,125 05-31	(366) 260531	1,000,000.	M EUR	100,23	% 30/06/25	99,3996176	6	1,002,299.98	996,150.29	2,154.11	-6,149.69	0.81
XS2818300407	ING GR0 4,375 08-34	(366) 150834	300,000.	M EUR	103,6941	% 30/06/25	103,08205762	6	311,082.21	320,788.98	11,542.81	9,706.77	0.26
XS2791972248	JPM CHA 3,761 03-34	(366) 210334	1,200,000.	M EUR	105,5417	% 30/06/25	102,02777682	6	1,266,500.04	1,237,069.20	12,735.88	-29,430.84	1.00
XS2815980664	LLOY BA 3,875 05-32	(366) 140532	500,000.	M EUR	102,6141	% 30/06/25	102,74869604	6	513,070.68	516,344.51	2,601.03	3,273.83	0.42
XS3069338336	LLOY BA 4,0 05-35	(366) 090535	1,000,000.	M EUR	99,609	% 30/06/25	100,81829964	6	996,090.00	1,014,100.80	12,526.08	18,010.80	0.82
XS2866379220	MATU BU 3,828 07-32	(366) 240732	1,400,000.	M EUR	103,5616	% 30/06/25	102,72448304	6	1,449,861.75	1,488,504.56	50,361.80	38,642.81	1.21
XS3009472989	MATW GR 3,723 02-35	(366) 250235	1,000,000.	M EUR	99,329	% 30/06/25	99,85003842	6	993,290.00	1,011,454.38	12,954.00	18,164.38	0.82
XS3091296288	NEDE FI 3,0 06-36	(366) 190636	300,000.	M EUR	99,859	% 30/06/25	99,54952909	6	299,577.00	298,969.14	320.55	-607.86	0.24
XS2802037629	NM GR0U 6,375 PERP	(UST) 311299	300,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	105,20976507	6	300,000.00	321,449.95	5,820.65	21,449.95	0.26
XS2828791074	NORD BK 4,125 05-35	(366) 290535	300,000.	M EUR	99,708	% 30/06/25	102,85954273	6	299,124.00	309,731.37	1,152.74	10,607.37	0.25
XS2723860990	NORD BK 4,875 02-34	(366) 230234	200,000.	M EUR	99,818	% 30/06/25	104,74368842	6	199,636.00	212,933.29	3,445.89	13,297.29	0.17
FR0014003855	ORANGE 1,375 PERP	(366) 311299	3,700,000.	M EUR	92,4736	% 30/06/25	92,3181815	6	3,421,522.94	3,422,859.12	7,247.95	1,336.18	2.78
XS2899636355	SES 6,0 09-54	(366) 120954	1,000,000.	M EUR	89,7429	% 30/06/25	96,51417713	6	897,429.45	1,013,306.10	48,164.38	115,876.65	0.82
FR001400M65	SG 4,875 11-31	(366) 211131	900,000.	M EUR	103,3148	% 30/06/25	106,77859796	6	929,832.92	987,813.20	26,805.82	57,980.28	0.80
FR0014000022	SOCIETE GENERALE	(366) 241130	2,100,000.	M EUR	98,6916	% 30/06/25	99,2249163	6	2,072,523.31	2,096,380.78	12,657.53	23,851.17	1.70
XS2342732646	VOLK IN 4,375 PERP	(366) 311299	1,000,000.	M EUR	95,8899	% 30/06/25	94,88274242	6	958,899.18	960,334.27	11,506.85	1,435.09	0.78
XS1048428442	VM 4 5/8 03/24/49	(EUA) 311299	1,000,000.	M EUR	103,4422	% 30/06/25	100,89488333	6	1,034,422.19	1,021,620.07	12,671.23	-12,802.12	0.83
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR EURO													

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

492,190.87 32.29

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

CUMUL (EUR)

121,384,091.73

122,054,101.30

1,279,741.74

670,009.57 99.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

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

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ

FBOL0000018R EURO SCHATZ 0925

165. EUR 107.4036 M 30/06/25 107.25 4 0.00 -25,340.00 0.00 -25,340.00 -0.02

SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO

FBOL0000018V EURO BOBL 0925

-164. EUR 118.1 M 30/06/25 117.68 4 0.00 68,880.00 0.00 68,880.00 0.06

SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND

FBOL0000018J EURO BUND 0925

102. EUR 131.1818 M 30/06/25 130.15 4 0.00 -105,240.00 0.00 -105,240.00 -0.09

SOUS-JACENT : EUXUB EUREX EURO BUXL

FBOL0000018N XEUR FBUX BUX 0925

-12. EUR 121.3 M 30/06/25 118.74 4 0.00 30,720.00 0.00 30,720.00 0.02

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR) 0.00 -30,980.00 0.00 -30,980.00 -0.03

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

RELEMENTS DIFFERES

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR Ach rgle differe -1,297,720.77 EUR 1. 30/06/25 1. -1,297,720.77 -1,297,720.77 0.00 0.00 -1.05

SOUSSEUR Souscriptions/payer 20,358.36 EUR 1. 30/06/25 1. 20,358.36 20,358.36 0.00 0.00 0.02

VRDEUR Vte rgle differe 1,359,646.21 EUR 1. 30/06/25 1. 1,359,646.21 1,359,646.21 0.00 0.00 1.10

SOUS TOTAL DEVERSE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) 82,283.80 82,283.80 0.00 0.00 0.07

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

DGMCIEUR Depot gar. CACEIS BK 48,878.6 EUR 1. 30/06/25 1. 48,878.60 48,878.60 0.00 0.00 0.04

COLL CASH PENSION

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

COCCIEUR Collat. especes p/e 1,982.55 EUR 1. 30/06/25 1. 1,982.55 1,982.55 0.00 0.00 0.00

APPELS DE MARGE

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

MARCEIEUR Appel Marge CACEIS 30,980. EUR 1. 30/06/25 1. 30,980.00 30,980.00 0.00 0.00 0.03

FRAIS DE GESTION

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

FGAMFEUR Prov cotisation AMF -3,489.52 EUR 1. 30/06/25 1. -3,489.52 -3,489.52 0.00 0.00 0.00

FGPVECTEUR Frais de Gest. Fixe -13,482.41 EUR 1. 30/06/25 1. -13,482.41 -13,482.41 0.00 0.00 -0.01

FGPVECEUR Frais de Gest. Fixe -16,175.58 EUR 1. 30/06/25 1. -16,175.58 -16,175.58 0.00 0.00 -0.01

FGPVEDOEUR Frais de Gest. Fixe -41,308.75 EUR 1. 30/06/25 1. -41,308.75 -41,308.75 0.00 0.00 -0.03

FGPVEDTEUR Frais de Gest. Fixe -5,394.57 EUR 1. 30/06/25 1. -5,394.57 -5,394.57 0.00 0.00 0.00

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	PRCT ACT NET
										VALEUR	BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		
FGPVFD2EUR	Frais de Gest. Fixe		-0.01	EUR	1.	30/06/25	1.		-0.01		-0.01	0.00	0.00	0.00
FGPVFD3EUR	Frais de Gest. Fixe		-699.66	EUR	1.	30/06/25	1.		-699.66		-699.66	0.00	0.00	0.00
Sous total Devise Valeur : EUR EURO									-80,550.50		-80,550.50	0.00	0.00	-0.07
CUMUL (EUR)														
AUTRES DETTES ET CREANCES														
Devise Valeur : EUR EURO														
FTCIEUR	Prov comm mouvement		-17,180.	EUR	1.	30/06/25	1.		-17,180.00		-17,180.00	0.00	0.00	-0.01
Dettes et Creances														
CUMUL (EUR)									66,394.45		66,394.45	0.00	0.00	0.05
DISPONIBILITES														
Avoirs														
Devise Valeur : EUR EURO														
BQCIEUR	CACEIS Bank		1,200,582.64	EUR	1.	30/06/25	1.		1,200,582.64		1,200,582.64	0.00	0.00	0.97
IX - TRESORERIE														
CUMUL (EUR)									1,266,977.09		1,266,977.09	0.00	0.00	1.03
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES (000ROC)														
(EUR)									122,651,068.82		123,290,098.39	1,279,741.74	639,029.57	100.00

Portefeuille titres :										122,023,121.3							
Frais de gestion du jour																	
Prov cotisation AMF :										9.53		EUR					
Frais de Gest. Fixe :										1,305.42		EUR					
Frais de Gest. Fixe :										1,566.81		EUR					
Frais de Gest. Fixe :										4,009.82		EUR					
Frais de Gest. Fixe :										525.17		EUR					
Frais de Gest. Fixe :										67.66		EUR					
Frais de gestion charge Entreprise																	
Frais maximum notice :										0.01		EUR					
Frais maximum notice :										115.99		EUR					
FRAIS GESTION MAX :										1,305.42		EUR					
FRAIS GESTION MAX :										2,193.53		EUR					
Frais maximum notice :										5,346.43		EUR					
Frais maximum notice :										700.22		EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts		Valeur liquidative		Coefficient		Coeff resultat		Change		Prix std Souscript.		Prix std Rachat		
C1	FR0010957860	LBPAM	ISR	OBL	ENT	E	EUR	22,688,132.77	16,508,96065	1,374.29	18,402177422483	30.921689115635	13,480.94	103.92	99.36	107.85	
C2	FR0010957878	LBPAM	ISR	OBL	CRD	I	EUR	38,124,125.48	2,828.	13,480.94	30.921689115635	43.964218214433	102.90	103.92	99.36	107.85	
D0	FR0013333143	LBPAM	ISR	OBL	ENT	R	EUR	54,202,804.35	526,716.27234	102.90	43.964218214433	5.758014862585	0.000087470299	103.24	107.85	103.24	
D1	FR0013333150	LBPAM	ISR	OBL	ENT	AD	EUR	7,098,967.42	71,445.	99.36	5.758014862585	0.000087470299	103.24	107.85	103.24	103.24	
D2	FR0013345675	LBPAM	ISR	OBL	ENT	GP	EUR	107.85	1.	107.85	0.000087470299	0.953812914565	103.24	107.85	103.24	103.24	
D3	FR0013345683	LBPAM	ISR	OBL	ENT	L	EUR	1,175,960.52	11,390.05641	103.24	0.953812914565						
Actif net total en EUR :										123,290,098.39							
Precedente VL en date du 27/06/25 :																	
C1	LBPAM	ISR	OBL	ENT	E			Prec. VL :	1,373.11	(EUR)	Variation :	+0.086%					
C2	LBPAM	ISR	OBL	CRD	I			Prec. VL :	13,469.15	(EUR)	Variation :	+0.088%					
D0	LBPAM	ISR	OBL	ENT	R			Prec. VL :	102.82	(EUR)	Variation :	+0.078%					
D1	LBPAM	ISR	OBL	ENT	AD			Prec. VL :	99.27	(EUR)	Variation :	+0.091%					
D2	LBPAM	ISR	OBL	ENT	GP			Prec. VL :	107.75	(EUR)	Variation :	+0.093%					
D3	LBPAM	ISR	OBL	ENT	L			Prec. VL :	103.15	(EUR)	Variation :	+0.087%					
VL theorique																	

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1 FR0010957860 LBPAM ISR OBL ENT E	EUR	22,688,132.77	1,374.29
C2 FR0010957878 LBPAM ISR OBL CRD I	EUR	38,124,125.48	13,480.94
D0 FR0013333143 LBPAM ISR OBL ENT R	EUR	54,202,804.35	102.90
D1 FR0013333150 LBPAM ISR OBL ENT AD	EUR	7,098,967.42	99.36
D2 FR0013345675 LBPAM ISR OBL ENT GP	EUR	107.85	107.85
D3 FR0013345683 LBPAM ISR OBL ENT L	EUR	1,175,960.52	103.24
Actif theorique total en EUR :		123,290,098.39	(Sens collecte : ECU)