



# Rapport semestriel

au 30 juin 2025

## LBPAM ISR OBLI REVENUS

### 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 et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution des acomptes.

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

---

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

[lbpam.com](http://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 <sup>o</sup> du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier | 72 658 529,33                     |
| b) Avoirs bancaires                                                                                                       | 98 752,28                         |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                                        | 1 108 585,83                      |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                                      | 73 865 867,44                     |
| e) Passif                                                                                                                 | -1 117 588,39                     |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                                            | 72 748 279,05                     |

(\*) 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 OBLI REVENUS | C/D/R        | 72 748 279,05        | 94 739,33769                   | 767,87                             |

### 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 82,00                     | 80,76                             |
| 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. | 17,88                     | 17,61                             |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 <sup>o</sup> 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    | 72 658 529,33        | 99,88                     | 98,37                             |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>72 658 529,33</b> | <b>99,88</b>              | <b>98,37</b>                      |

(\*) 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       | 18,47                     | 18,19                             |
| PAYS-BAS     | 11,52                     | 11,35                             |
| ESPAGNE      | 9,98                      | 9,83                              |
| ITALIE       | 9,90                      | 9,75                              |
| ALLEMAGNE    | 7,96                      | 7,84                              |
| BELGIQUE     | 6,71                      | 6,61                              |
| LUXEMBOURG   | 6,60                      | 6,50                              |
| ROYAUME-UNI  | 6,41                      | 6,31                              |
| ETATS-UNIS   | 3,93                      | 3,87                              |
| FINLANDE     | 3,78                      | 3,73                              |
| AUSTRALIE    | 3,60                      | 3,55                              |
| CANADA       | 2,35                      | 2,32                              |
| ROUMANIE     | 1,40                      | 1,38                              |
| AUTRICHE     | 1,38                      | 1,36                              |
| IRLANDE      | 0,98                      | 0,96                              |
| JAPON        | 0,95                      | 0,94                              |
| GRECE        | 0,82                      | 0,80                              |
| LITUANIE     | 0,70                      | 0,69                              |
| ISLANDE      | 0,69                      | 0,68                              |
| LETTONIE     | 0,55                      | 0,55                              |
| PORTUGAL     | 0,43                      | 0,42                              |
| COREE DU SUD | 0,41                      | 0,41                              |
| CHILI        | 0,21                      | 0,21                              |
| SUEDE        | 0,14                      | 0,14                              |
| <b>TOTAL</b> | <b>99,88</b>              | <b>98,37</b>                      |

(\*) 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                              |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>                       |

(\*) 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 40 608 434,33           | 48 338 171,25 |
| 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. | 14 637 606,67           | 10 109 626,54 |
| 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 |
|----------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <b>Dividendes versés</b>   |                    |                          |                    |                           |                                  |
| 06/02/2025                 | LBPAM OBLI REVENUS | 0,60                     | 0,00               | 0,60                      | 0,00                             |
| <b>Dividendes à verser</b> |                    |                          |                    |                           |                                  |
|                            | LBPAM OBLI REVENUS |                          |                    |                           |                                  |

# 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  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>72 658 529,33</b> | <b>99,88</b> |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>72 658 529,33</b> | <b>99,88</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                        |        |                     | <b>200 902,82</b>    | <b>0,28</b>  |
| AXA 3.25% 28-05-49 EMTN                                                                 | EUR    | 200 000             | 200 902,82           | 0,28         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                             |        |                     | <b>16 533 151,38</b> | <b>22,73</b> |
| AFD 2.75% 30-09-30                                                                      | EUR    | 1 200 000           | 1 199 908,23         | 1,68         |
| AFD 3.625% 20-01-35                                                                     | EUR    | 400 000             | 414 596,51           | 0,57         |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 0.0% 28-10-27                                          | EUR    | 700 000             | 665 633,20           | 0,91         |
| BANCO DE BADELL 6.5% PERP                                                               | EUR    | 200 000             | 206 750,48           | 0,28         |
| BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29                                                             | EUR    | 300 000             | 313 521,85           | 0,43         |
| BNP PAR 2.88% 06-05-30 EMTN                                                             | EUR    | 400 000             | 402 512,11           | 0,55         |
| BPCE SFH 2.625% 24-07-30                                                                | EUR    | 500 000             | 501 111,40           | 0,69         |
| BPCE SFH 3.0% 20-02-29                                                                  | EUR    | 500 000             | 515 073,46           | 0,71         |
| BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN                                                            | EUR    | 600 000             | 561 646,84           | 0,77         |
| CA 5.5% 28-08-33 EMTN                                                                   | EUR    | 100 000             | 111 149,52           | 0,15         |
| CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN                                                           | EUR    | 100 000             | 109 433,24           | 0,15         |
| CW BK AUST 2.855% 26-02-32                                                              | EUR    | 600 000             | 604 968,27           | 0,83         |
| DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN                                                          | EUR    | 500 000             | 500 836,40           | 0,69         |
| ERSTE GR BK 1.5% 07-04-26 EMTN                                                          | EUR    | 700 000             | 699 165,60           | 0,96         |
| FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28                                                       | EUR    | 400 000             | 400 679,79           | 0,55         |
| HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN                                                               | EUR    | 500 000             | 508 226,10           | 0,70         |
| JPM CHASE 1.963% 23-03-30 EMTN                                                          | EUR    | 500 000             | 487 765,03           | 0,67         |
| KBC GROUPE 4.375% 23-11-27                                                              | EUR    | 100 000             | 105 348,08           | 0,14         |
| LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35                                                      | EUR    | 200 000             | 202 820,16           | 0,28         |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27                                                  | EUR    | 700 000             | 694 580,75           | 0,95         |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.25% 05-09-29                                              | EUR    | 700 000             | 731 453,77           | 1,01         |
| NATL AUSTRALIA BANK 1.375% 30-08-28                                                     | EUR    | 400 000             | 389 953,20           | 0,54         |
| NATL AUSTRALIA BANK 2.845% 03-03-32                                                     | EUR    | 800 000             | 805 105,25           | 1,11         |
| NATL WESTMINSTER BANK 3.125% 10-01-30                                                   | EUR    | 400 000             | 409 074,06           | 0,56         |
| NEDER FINANCIERINGSMAAT 3.0% 19-06-36                                                   | EUR    | 300 000             | 298 969,14           | 0,41         |
| RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN                                                           | EUR    | 200 000             | 206 326,88           | 0,28         |
| RCI BANQUE 4.125% 04-04-31                                                              | EUR    | 250 000             | 257 846,37           | 0,35         |
| ROYAL BANK OF CANADA 0.125% 26-04-27                                                    | EUR    | 500 000             | 481 878,75           | 0,66         |
| SANTANDER UK 1.125% 12-03-27                                                            | EUR    | 700 000             | 690 101,28           | 0,95         |
| SANTANDER UK 2.875% 12-01-32                                                            | EUR    | 700 000             | 708 490,56           | 0,97         |
| SG 4.125% 21-11-28 EMTN                                                                 | EUR    | 200 000             | 214 826,89           | 0,30         |
| SOCIETE GENERALE                                                                        | EUR    | 800 000             | 798 621,25           | 1,10         |
| SWEDBANK AB 3.625% 23-08-32                                                             | EUR    | 100 000             | 104 595,37           | 0,14         |
| WESTPAC BANKING 3.106% 23-11-27                                                         | EUR    | 500 000             | 518 681,34           | 0,71         |
| YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.75% 28-01-30                                               | EUR    | 700 000             | 711 500,25           | 0,98         |
| <b>Boissons</b>                                                                         |        |                     | <b>202 062,47</b>    | <b>0,28</b>  |
| ANHEUSER INBEV SANV 3.375% 19-05-33                                                     | EUR    | 200 000             | 202 062,47           | 0,28         |
| <b>Composants automobiles</b>                                                           |        |                     | <b>99 016,86</b>     | <b>0,14</b>  |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                 | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|--------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| FORVIA 5.5% 15-06-31                                               | EUR    | 100 000             | 99 016,86            | 0,14         |
| <b>Construction et ingénierie</b>                                  |        |                     | <b>531 501,51</b>    | <b>0,73</b>  |
| ARCADIS NV 4.875% 28-02-28                                         | EUR    | 500 000             | 531 501,51           | 0,73         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b> |        |                     | <b>2 022 643,40</b>  | <b>2,78</b>  |
| CARREFOUR 1.875% 30-10-26 EMTN                                     | EUR    | 200 000             | 201 123,00           | 0,28         |
| CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN                                     | EUR    | 400 000             | 427 416,20           | 0,59         |
| VI 1.5% 15-06-26                                                   | EUR    | 600 000             | 596 943,69           | 0,82         |
| VI 2.25% 15-05-28                                                  | EUR    | 800 000             | 797 160,51           | 1,09         |
| <b>Electricité</b>                                                 |        |                     | <b>615 988,55</b>    | <b>0,85</b>  |
| ENEL 1.875% PERP                                                   | EUR    | 110 000             | 99 573,57            | 0,14         |
| ENEL 4.75% PERP                                                    | EUR    | 200 000             | 207 068,78           | 0,28         |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54                            | EUR    | 300 000             | 309 346,20           | 0,43         |
| <b>Equipements électriques</b>                                     |        |                     | <b>1 007 393,67</b>  | <b>1,38</b>  |
| PRYSMIAN 5.25% PERP                                                | EUR    | 100 000             | 103 336,77           | 0,14         |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 10-01-31                                | EUR    | 200 000             | 204 647,45           | 0,28         |
| SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27                 | EUR    | 700 000             | 699 409,45           | 0,96         |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                         |        |                     | <b>826 512,82</b>    | <b>1,14</b>  |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28                        | EUR    | 800 000             | 826 512,82           | 1,14         |
| <b>Finances</b>                                                    |        |                     | <b>402 669,76</b>    | <b>0,55</b>  |
| NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 2.875% 27-08-30                | EUR    | 400 000             | 402 669,76           | 0,55         |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>                              |        |                     | <b>405 865,56</b>    | <b>0,56</b>  |
| SPIE 3.75% 28-05-30                                                | EUR    | 400 000             | 405 865,56           | 0,56         |
| <b>Logiciels</b>                                                   |        |                     | <b>402 377,85</b>    | <b>0,55</b>  |
| FISERV FUNDING ULC 2.875% 15-06-28                                 | EUR    | 400 000             | 402 377,85           | 0,55         |
| <b>Marchés de capitaux</b>                                         |        |                     | <b>3 365 712,30</b>  | <b>4,63</b>  |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.125% 28-05-29                   | EUR    | 400 000             | 410 823,67           | 0,56         |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 27-05-32                    | EUR    | 300 000             | 300 617,50           | 0,41         |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 09-01-30                     | EUR    | 500 000             | 519 680,00           | 0,71         |
| FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.125% 30-05-29           | EUR    | 1 200 000           | 1 229 229,96         | 1,71         |
| TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 3.0% 08-04-30                          | EUR    | 300 000             | 301 594,41           | 0,41         |
| VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP                             | EUR    | 600 000             | 603 766,76           | 0,83         |
| <b>Media</b>                                                       |        |                     | <b>642 771,48</b>    | <b>0,88</b>  |
| INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN                                        | EUR    | 300 000             | 288 849,09           | 0,39         |
| SES 4.125% 24-06-30 EMTN                                           | EUR    | 200 000             | 201 926,47           | 0,28         |
| SES 6.0% 12-09-54                                                  | EUR    | 150 000             | 151 995,92           | 0,21         |
| <b>Produits chimiques</b>                                          |        |                     | <b>308 717,94</b>    | <b>0,42</b>  |
| LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.375% 04-06-30                       | EUR    | 300 000             | 308 717,94           | 0,42         |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                                    |        |                     | <b>707 591,55</b>    | <b>0,97</b>  |
| MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25% 30-05-32                          | EUR    | 500 000             | 505 302,25           | 0,69         |
| PFIZER NLD INTL FINANCE BV 2.875% 19-05-29                         | EUR    | 200 000             | 202 289,30           | 0,28         |
| <b>Services aux collectivités</b>                                  |        |                     | <b>34 394 153,75</b> | <b>47,28</b> |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.95% 20-02-35                             | EUR    | 300 000             | 302 980,26           | 0,42         |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.375% 15-09-27                   | EUR    | 1 000 000           | 968 011,67           | 1,33         |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28                     | EUR    | 300 000             | 313 397,79           | 0,43         |
| BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-28                              | EUR    | 2 200 000           | 2 117 485,72         | 2,91         |
| BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.6% 22-10-30                              | EUR    | 700 000             | 704 713,76           | 0,97         |
| BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27                                      | EUR    | 4 250 000           | 4 238 830,80         | 5,84         |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)      | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net  |
|---------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|--------------|
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 14-01-32               | EUR    | 150 000             | 155 595,98          | 0,21         |
| EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.0% 15-12-26              | EUR    | 300 000             | 291 782,29          | 0,40         |
| EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.0% 23-06-27              | EUR    | 1 100 000           | 1 078 922,19        | 1,48         |
| EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27                            | EUR    | 800 000             | 811 330,77          | 1,12         |
| EUROPEAN UNION 3.125% 05-12-28                          | EUR    | 600 000             | 627 914,92          | 0,86         |
| FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30                   | EUR    | 1 400 000           | 1 414 537,59        | 1,94         |
| FINLAND GOVERNMENT BOND 2.875% 15-04-29                 | EUR    | 1 300 000           | 1 337 312,66        | 1,84         |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28               | EUR    | 600 000             | 576 650,63          | 0,79         |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29               | EUR    | 950 000             | 972 607,13          | 1,34         |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.6% 25-05-42                | EUR    | 160 000             | 158 091,61          | 0,22         |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.5% 18-06-30         | EUR    | 300 000             | 285 362,95          | 0,39         |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35       | EUR    | 300 000             | 309 153,21          | 0,42         |
| IBERDROLA FINANZAS SAU 2.625% 30-03-28                  | EUR    | 300 000             | 303 613,85          | 0,42         |
| ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 2.625% 27-05-30            | EUR    | 500 000             | 501 758,80          | 0,69         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29         | EUR    | 3 480 000           | 3 574 230,77        | 4,91         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 01-04-28         | EUR    | 980 000             | 1 020 444,56        | 1,40         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.65% 01-08-35        | EUR    | 300 000             | 310 105,74          | 0,43         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 01-02-29         | EUR    | 1 750 000           | 1 883 691,74        | 2,59         |
| LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 21-05-30             | EUR    | 400 000             | 403 347,33          | 0,55         |
| LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 28-01-30          | EUR    | 500 000             | 508 910,20          | 0,70         |
| PAYS BAS 5.50%98-28                                     | EUR    | 2 700 000           | 3 002 750,89        | 4,13         |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 27-09-29           | EUR    | 900 000             | 1 016 214,07        | 1,40         |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3.1% 30-07-31                     | EUR    | 3 250 000           | 3 418 014,83        | 4,70         |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35                     | EUR    | 300 000             | 299 984,64          | 0,41         |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29                     | EUR    | 900 000             | 941 551,41          | 1,29         |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 5.75% 30-07-32                    | EUR    | 200 000             | 248 354,38          | 0,34         |
| SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN                               | EUR    | 300 000             | 296 498,61          | 0,41         |
| <b>Services aux professionnels</b>                      |        |                     | <b>513 789,35</b>   | <b>0,71</b>  |
| UNEDIC 3.375% 25-11-33 EMTN                             | EUR    | 500 000             | 513 789,35          | 0,71         |
| <b>Services clientèle divers</b>                        |        |                     | <b>320 580,22</b>   | <b>0,44</b>  |
| ALD 4.0% 05-07-27 EMTN                                  | EUR    | 300 000             | 320 580,22          | 0,44         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                  |        |                     | <b>8 556 085,89</b> | <b>11,76</b> |
| ABB FINANCE 3.125% 15-01-29                             | EUR    | 300 000             | 309 745,03          | 0,43         |
| AXA HOME LOAN SFH 0.05% 05-07-27                        | EUR    | 500 000             | 478 201,23          | 0,66         |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32 | EUR    | 200 000             | 203 641,70          | 0,28         |
| BNG BANK NV 3.0% 23-02-28 EMTN                          | EUR    | 200 000             | 206 402,25          | 0,28         |
| BNI FINANCE BV 3.875% 01-12-30                          | EUR    | 500 000             | 532 074,45          | 0,73         |
| CASA PUBLIC SECTOR SCF 2.75% 24-07-29                   | EUR    | 800 000             | 816 012,64          | 1,11         |
| DEUTSCHE BOERSE 3.75% 28-09-29                          | EUR    | 700 000             | 749 282,62          | 1,03         |
| DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28                | EUR    | 600 000             | 569 028,96          | 0,78         |
| ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 28-05-26                     | EUR    | 400 000             | 392 891,66          | 0,54         |
| ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17-01-31                    | EUR    | 350 000             | 312 670,31          | 0,43         |
| EURONEXT NV 0.125% 17-05-26                             | EUR    | 800 000             | 784 298,55          | 1,08         |
| HALEON UK CAPITAL 2.875% 18-09-28                       | EUR    | 400 000             | 411 590,38          | 0,57         |
| Instituto De Credito Oficial 2.8% 30-04-32              | EUR    | 500 000             | 500 767,40          | 0,69         |
| KOREA INTL BD 2.25% 03-07-28                            | EUR    | 300 000             | 300 216,67          | 0,41         |
| NASDAQ 1.75% 28-03-29                                   | EUR    | 600 000             | 579 479,47          | 0,80         |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)        | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| SFIL 3.0% 23-06-32                                        | EUR    | 600 000             | 597 280,01           | 0,82         |
| SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 2.875% 18-01-28              | EUR    | 500 000             | 513 096,45           | 0,71         |
| VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28                            | EUR    | 300 000             | 299 406,11           | 0,41         |
| <b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b> |        |                     | <b>599 040,20</b>    | <b>0,82</b>  |
| COVIVIO 1.625% 23-06-30                                   | EUR    | 300 000             | 280 383,42           | 0,39         |
| UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30                        | EUR    | 300 000             | 318 656,78           | 0,43         |
| <b>Total</b>                                              |        |                     | <b>72 658 529,33</b> | <b>99,88</b> |

(\*) 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 (*) |
| <b>Total</b>     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> |                             | <b>0,00</b> |                      | <b>0,00</b> |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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            | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>                     |                     |                                    |                   |                             |
| EURO BOBL 0925                        | 138                 | 0,00                               | -59 150,00        | 16 239 840,00               |
| EURO BUND 0925                        | -29                 | 32 100,00                          | 0,00              | -3 774 350,00               |
| EURO-OAT 0925                         | -1                  | 800,00                             | 0,00              | -123 840,00                 |
| EURO SCHATZ 0925                      | -8                  | 100,00                             | 0,00              | -858 000,00                 |
| I EURIBOR 3 0925                      | 15                  | 0,00                               | -2 437,50         | 3 679 125,00                |
| SHORT EUR-BTP 0925                    | 83                  | 0,00                               | -9 485,00         | 8 959 435,00                |
| XEUR FGBX BUX 0925                    | -15                 | 39 900,00                          | 0,00              | -1 781 100,00               |
| <b>Sous-total 1.</b>                  |                     | <b>72 900,00</b>                   | <b>-71 072,50</b> | <b>22 341 110,00</b>        |
| <b>2. Options</b>                     |                     |                                    |                   |                             |
| EUREX BOBL 07/2025 CALL 118.25        | -13                 | 4 420,00                           | 0,00              | -404 083,68                 |
| EUREX BOBL 07/2025 PUT 117.75         | -13                 | 65,00                              | 0,00              | 866 330,92                  |
| LIFFE 3M EURIBOR 09/2025 CALL 98.3125 | 30                  | 0,00                               | -6 000,00         | 794 610,00                  |
| LIFFE 3M EURIBOR 09/2025 CALL 98.5    | -30                 | 2 250,00                           | 0,00              | -316 372,50                 |
| LIFFE 3M EURIBOR 09/2025 PUT 98.0625  | -30                 | 562,50                             | 0,00              | 2 994 502,50                |
| <b>Sous-total 2.</b>                  |                     | <b>7 297,50</b>                    | <b>-6 000,00</b>  | <b>3 934 987,24</b>         |
| <b>3. Swaps</b>                       |                     |                                    |                   |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>                  |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b>          |                     |                                    |                   |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>                  |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                          |                     | <b>80 197,50</b>                   | <b>-77 072,50</b> | <b>26 276 097,24</b>        |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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)                          | 72 658 529,33                      |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | 3 125,00                           |
| 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 (+)                                                                    | 1 127 140,61                       |
| Autres passifs (-)                                                                   | -1 040 515,89                      |
| Passifs de financement (-)                                                           | 0,00                               |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>72 748 279,05</b>               |

| Libellé de la part      | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|-------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part LBPAM OBLI REVENUS | EUR               | 94 739,33769    | 767,87             |

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 TOTA | VALEUR BOURSIERE       | COUPOU COURU TOTA | 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

|              |                     |       |        |            |       |          |            |                 |              |              |           |                 |
|--------------|---------------------|-------|--------|------------|-------|----------|------------|-----------------|--------------|--------------|-----------|-----------------|
| AT0000A2WU2  | ERST GR 1,5 04-26   | (366) | 070426 | 700,000.   | M EUR | 100,0429 | % 30/06/25 | 99,52737548 6   | 700,300.55   | 699,165.60   | 2,473.97  | -1,134.95 0.96  |
| AT0000A3HU25 | AUST GO 2,95 02-35  | (366) | 200235 | 300,000.   | M EUR | 99,596   | % 30/06/25 | 99,79761043 6   | 298,788.00   | 302,980.26   | 3,587.43  | 4,192.26 0.42   |
| BE0000345547 | BELG GO 0,8 06-28   | (366) | 220628 | 2,200,000. | M EUR | 91,0301  | % 30/06/25 | 96,22743318 6   | 2,002,662.28 | 2,117,485.72 | 482.19    | 114,823.44 2.91 |
| BE0000365743 | BELG GO 2,6 10-30   | (366) | 221030 | 700,000.   | M EUR | 99,893   | % 30/06/25 | 100,37421648 6  | 699,251.00   | 704,713.76   | 2,094.25  | 5,462.76 0.97   |
| BE0002993740 | BELF SA 3,75 01-29  | (366) | 220129 | 300,000.   | M EUR | 99,442   | % 30/06/25 | 102,85317412 6  | 298,326.00   | 313,521.85   | 4,962.33  | 15,195.85 0.43  |
| BE6364524635 | NAME IN 3,375 05-33 | (366) | 190533 | 200,000.   | M EUR | 99,6     | % 30/06/25 | 100,62438576 6  | 199,200.00   | 202,062.47   | 813.70    | 2,862.47 0.28   |
| DE0001030740 | BLND 1,3 10-27      | (366) | 151027 | 4,250,000. | M EUR | 96,4667  | % 30/06/25 | 98,81116796 6   | 4,099,835.22 | 4,238,830.80 | 39,356.16 | 138,995.58 5.83 |
| DE0004351756 | DEUT B0 3,75 09-29  | (366) | 280929 | 700,000.   | M EUR | 105,6916 | % 30/06/25 | 104,19448381 6  | 739,841.51   | 749,282.62   | 19,921.23 | 9,441.11 1.03   |
| DK0030485271 | EURO NV 0,125 05-26 | (366) | 170526 | 800,000.   | M EUR | 98,2083  | % 30/06/25 | 98,0215658 6    | 785,666.58   | 784,298.55   | 126.03    | -1,368.03 1.08  |
| ES0000012411 | SPAI GO 5,75 07-32  | (366) | 300732 | 200,000.   | M EUR | 121,7569 | % 30/06/25 | 118,86828739 6  | 243,513.75   | 248,354.38   | 10,617.81 | 4,840.63 0.34   |
| ES0000012M51 | SPAI GO 3,5 05-29   | (366) | 310529 | 900,000.   | M EUR | 106,1525 | % 30/06/25 | 104,308917428 6 | 955,372.58   | 941,551.41   | 2,761.64  | -13,821.17 1.29 |
| ES0000012M43 | SPAI GO 3,1 07-31   | (366) | 300731 | 3,250,000. | M EUR | 103,0568 | % 30/06/25 | 102,30749538 6  | 3,349,345.38 | 3,418,014.83 | 93,021.23 | 68,669.45 4.70  |
| ES0000012R33 | SPAI GO 3,2 10-35   | (366) | 311035 | 300,000.   | M EUR | 99,707   | % 30/06/25 | 99,74940198 6   | 299,121.00   | 299,984.64   | 736.44    | 863.64 0.41     |
| ES0413900947 | BANC SA 3,125 05-29 | (366) | 280529 | 400,000.   | M EUR | 99,5     | % 30/06/25 | 102,406261 6    | 398,000.00   | 410,823.67   | 1,198.63  | 12,823.67 0.56  |
| EU000A1299A4 | EURO ST 0,0 12-26   | (366) | 151226 | 300,000.   | M EUR | 98,108   | % 30/06/25 | 97,26076204 6   | 294,324.00   | 291,782.29   | 0.00      | -2,541.71 0.40  |
| EU000A1299Q7 | EURO ST 1,0 06-27   | (366) | 230627 | 1,100,000. | M EUR | 99,488   | % 30/06/25 | 98,05917751 6   | 1,094,368.00 | 1,078,922.19 | 271.23    | -15,445.81 1.48 |
| EU000A34D56  | EURO UN 2,0 10-27   | (366) | 041027 | 800,000.   | M EUR | 99,549   | % 30/06/25 | 99,93141412 6   | 796,392.00   | 811,330.77   | 11,879.45 | 14,938.77 1.12  |
| EU000A34E46  | BANC EU 3,0 11-28   | (366) | 051128 | 300,000.   | M EUR | 99,61    | % 30/06/25 | 102,58373975 6  | 298,830.00   | 313,397.79   | 10,736.30 | 14,567.79 0.43  |
| EU000A34E45  | EURO UN 3,125 12-28 | (366) | 051228 | 600,000.   | M EUR | 104,6454 | % 30/06/25 | 102,86310257 6  | 627,872.30   | 627,914.92   | 42.62     | 42.62 0.86      |
| FI4000557525 | FINL GO 2,875 04-29 | (366) | 150430 | 1,300,000. | M EUR | 103,5417 | % 30/06/25 | 102,25582091 6  | 1,346,042.26 | 1,337,312.66 | 7,986.99  | -8,729.60 1.84  |
| FI4000571952 | FINL GO 2,5 04-30   | (366) | 150430 | 1,400,000. | M EUR | 101,0464 | % 30/06/25 | 100,50415289 6  | 1,414,345.37 | 1,414,537.59 | 7,479.45  | -111.78 1.94    |
| FR0013286192 | FRAN GO 0,75 05-28  | (366) | 250528 | 600,000.   | M EUR | 93,1016  | % 30/06/25 | 96,03035614 6   | 558,609.64   | 576,650.63   | 468.49    | 18,040.99 0.79  |
| FR0013432069 | AXA HOM 0,05 07-27  | (366) | 050727 | 500,000.   | M EUR | 94,4122  | % 30/06/25 | 95,59065729 6   | 472,060.96   | 478,201.23   | 247.95    | 6,140.27 0.66   |
| FR0013519279 | COVI 1,625 06-30    | (366) | 230630 | 300,000.   | M EUR | 92,3487  | % 30/06/25 | 93,42107157 6   | 277,046.14   | 280,383.42   | 120.21    | 3,337.28 0.39   |
| FR0014000A12 | ACEN FR 0,0 10-27   | (366) | 281027 | 700,000.   | M EUR | 92,563   | % 30/06/25 | 95,09045655 6   | 647,941.00   | 665,633.20   | 0.00      | 17,692.20 0.91  |
| FR0014003C70 | BRIF 0,0 05-28      | (366) | 250528 | 600,000.   | M EUR | 93,546   | % 30/06/25 | 93,60780727 6   | 561,276.00   | 561,646.84   | 0.00      | 370.84 0.77     |
| FR0014009026 | CARR 1,875 10-26    | (366) | 301026 | 200,000.   | M EUR | 100,1132 | % 30/06/25 | 99,30293946 6   | 200,226.33   | 201,123.00   | 2,517.12  | 896.67 0.28     |
| FR001400A15  | SUEZ 1,875 05-27    | (366) | 240527 | 300,000.   | M EUR | 99,604   | % 30/06/25 | 98,63252643 6   | 298,812.00   | 296,498.61   | 601.03    | -2,313.39 0.41  |
| FR001400XNE6 | BRCE SF 3,0 02-29   | (366) | 121028 | 400,000.   | M EUR | 101,9365 | % 30/06/25 | 103,88178876 6  | 407,746.00   | 427,416.20   | 11,889.04 | 19,670.20 0.59  |
| FR001400F7D7 | SOCI DE 2,875 01-28 | (366) | 180128 | 500,000.   | M EUR | 99,482   | % 30/06/25 | 101,31863249 6  | 947,410.00   | 513,096.45   | 6,498.29  | 15,686.45 0.71  |
| FR001400H198 | FRAN GO 2,75 02-29  | (366) | 250229 | 950,000.   | M EUR | 97,787   | % 30/06/25 | 101,42284809 6  | 947,423.11   | 972,607.13   | 9,090.07  | 25,184.02 1.34  |
| FR001400M6G3 | SC 4,125 11-28      | (366) | 211128 | 200,000.   | M EUR | 99,854   | % 30/06/25 | 104,89323913 6  | 199,708.00   | 214,826.89   | 5,040.41  | 15,118.89 0.30  |
| FR001400MLNA | UNIB RO 4,125 12-30 | (366) | 111330 | 300,000.   | M EUR | 103,5568 | % 30/06/25 | 103,92474944 6  | 310,670.30   | 318,656.78   | 6,882.53  | 4,376.83 0.44   |
| FR001400N277 | SCIN EL 3,0 01-31   | (366) | 100131 | 200,000.   | M EUR | 100,1353 | % 30/06/25 | 100,90180797 6  | 200,270.62   | 204,647.45   | 2,843.84  | 4,376.83 0.28   |
| FR001400N26  | BRCE SF 3,0 02-29   | (366) | 200229 | 500,000.   | M EUR | 99,767   | % 30/06/25 | 101,92976072 6  | 498,835.00   | 515,073.46   | 5,424.66  | 16,238.46 0.71  |
| FR001400P3E2 | RCI BAN 4,125 04-31 | (366) | 040431 | 250,000.   | M EUR | 106,3605 | % 30/06/25 | 102,13272589 6  | 265,901.37   | 257,846.37   | 2,574.66  | -8,055.00 0.35  |
| FR001400M9G5 | RCI BAN 3,5 01-28   | (366) | 170128 | 200,000.   | M EUR | 100,7676 | % 30/06/25 | 101,57165872 6  | 201,535.21   | 206,326.88   | 3,183.56  | 4,791.67 0.28   |
| FR001400M9G5 | ATD 3,625 01-35     | (366) | 200135 | 400,000.   | M EUR | 99,596   | % 30/06/25 | 102,03029248 6  | 398,384.00   | 414,596.51   | 6,475.34  | 16,212.51 0.57  |
| FR001400M9G7 | CASA PU 2,75 07-29  | (366) | 240729 | 800,000.   | M EUR | 99,9366  | % 30/06/25 | 100,80365336 6  | 799,493.15   | 816,012.64   | 9,583.56  | 16,519.49 1.12  |
| FR001400W104 | FRAN GO 3,6 05-42   | (366) | 250542 | 160,000.   | M EUR | 101,622  | % 30/06/25 | 98,43245978 6   | 162,595.24   | 158,091.61   | 599.67    | -4,503.63 0.22  |
| FR001400Y695 | LINEIC 3,375 11-33  | (366) | 251133 | 500,000.   | M EUR | 99,244   | % 30/06/25 | 101,78697866 6  | 496,220.00   | 513,789.35   | 4,854.45  | -17,569.35 0.71 |
| FR001400YH8  | BRCE SF 2,625 07-30 | (366) | 240730 | 500,000.   | M EUR | 99,427   | % 30/06/25 | 99,72604792 6   | 497,135.00   | 501,111.40   | 2,481.16  | 3,976.40 0.69   |
| FR001400Z7D0 | SP1E 3,75 05-30     | (366) | 280530 | 400,000.   | M EUR | 100,     | % 30/06/25 | 101,10680724 6  | 400,000.00   | 405,865.56   | 1,438.36  | 5,865.56 0.56   |

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       | BOUSIERE | COURPU    | TOTA | PLUS OU MOINS | VAL  | ACT NET |
|-----------------------------------|-----------|---------|----------------|-------|-----------------|------------|----------------|---|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|------|---------------|------|---------|
|                                   | VAL/LIGNE |         | EXPR. QUANTITE | COT   | ET EXPR.        | COT1       | VALEUR         | F | -----<-----  | ----->----- |              |          |           |      |               |      |         |
| FR001401041 AFD 2.75 09-30        | (366)     | 300930  | 1,200,000.     | M EUR | 99.76           | % 30/06/25 | 99.88687312 6  |   | 1,197,120.00 |             | 1,199,908.23 |          | 1,265.75  |      | 2,788.23      | 1.65 |         |
| FR001401014 SEIL 3.0 06-32        | (366)     | 230632  | 600,000.       | M EUR | 99.888          | % 30/06/25 | 99.47269623 6  |   | 599,328.00   |             | 597,280.01   |          | 443.84    |      | -2,047.99     | 0.82 |         |
| GR012406709 HELL RE 1.5 06-30     | (366)     | 180630  | 300,000.       | M EUR | 90.2414         | % 30/06/25 | 95.06349111 6  |   | 270,724.27   |             | 285,362.95   |          | 172.60    |      | 14,638.68     | 0.39 |         |
| GR0124041758 HELL RE 3.625 06-35  | (366)     | 150635  | 300,000.       | M EUR | 99.913          | % 30/06/25 | 102.8822358 6  |   | 299,739.00   |             | 309,153.21   |          | 506.51    |      | 9,414.21      | 0.42 |         |
| IT0005521981 ITAL BU 3.4 04-28    | (UST)     | 010428  | 980,000.       | M EUR | 100.3749        | % 30/06/25 | 103.27233112 6 |   | 983,614.41   |             | 1,020,444.56 |          | 8,375.52  |      | 36,770.15     | 1.40 |         |
| IT0005566408 ITAL BU 4.1 02-29    | (UST)     | 010229  | 1,750,000.     | M EUR | 106.8179        | % 30/06/25 | 105.92930685 6 |   | 1,869,312.73 |             | 1,883,691.74 |          | 29,928.87 |      | 14,379.01     | 2.59 |         |
| IT0005611055 ITAL BU 3.0 10-29    | (UST)     | 011029  | 3,480,000.     | M EUR | 101.3969        | % 30/06/25 | 101.95368232 6 |   | 3,528,613.79 |             | 3,574,230.77 |          | 26,242.62 |      | 45,616.98     | 4.91 |         |
| IT0005631590 ITAL BU 3.65 08-35   | (UST)     | 010835  | 300,000.       | M EUR | 99.577          | % 30/06/25 | 101.84606769 6 |   | 298,731.00   |             | 310,105.74   |          | 4,567.54  |      | 11,374.74     | 0.43 |         |
| NL0000102317 NEDERLAND 5.50401/28 | (366)     | 150128  | 2,700,000.     | M EUR | 112.9883        | % 30/06/25 | 108.681489 6   |   | 3,050,683.37 |             | 3,002,750.89 |          | 68,350.68 |      | -47,932.48    | 4.13 |         |
| XS1843442622 NASDAQ 1.75 03-29    | (366)     | 280329  | 600,000.       | M EUR | 96.0876         | % 30/06/25 | 96.11963785 6  |   | 576,525.86   |             | 579,479.47   |          | 2,761.64  |      | 2,953.61      | 0.80 |         |
| XS1872032799 NATL AU 1.375 08-28  | (366)     | 300828  | 400,000.       | M EUR | 95.6256         | % 30/06/25 | 96.33561729 6  |   | 382,502.36   |             | 389,953.20   |          | 4,610.96  |      | 7,450.84      | 0.54 |         |
| XS2050404800 OH EURO 0.45 03-28   | (366)     | 180328  | 600,000.       | M EUR | 92.9495         | % 30/06/25 | 94.70747563 6  |   | 557,686.79   |             | 569,028.96   |          | 784.11    |      | 11,332.17     | 0.78 |         |
| XS2068065163 INF0 1.25 04-28      | (366)     | 220428  | 300,000.       | M EUR | 96.0903         | % 30/06/25 | 96.03987822 6  |   | 288,270.82   |             | 288,849.09   |          | 729.45    |      | 578.27        | 0.40 |         |
| XS2128499105 SIGM NV 2.375 05-27  | (366)     | 110527  | 700,000.       | M EUR | 100.4749        | % 30/06/25 | 99.57728015 6  |   | 703,323.95   |             | 699,409.45   |          | 2,368.49  |      | -3,914.50     | 0.96 |         |
| XS2152883406 TRAM FI 3.0 04-30    | (366)     | 080430  | 300,000.       | M EUR | 102.2084        | % 30/06/25 | 99.83283979 6  |   | 306,625.23   |             | 301,594.41   |          | 2,095.89  |      | -5,030.82     | 0.41 |         |
| XS2390400633 ENEL FI 0.25 05-26   | (366)     | 280526  | 400,000.       | M EUR | 99.702          | % 30/06/25 | 98.19894142 6  |   | 398,808.00   |             | 392,891.66   |          | 95.89     |      | -5,916.34     | 0.54 |         |
| XS2432293756 ENEL FI 0.875 01-31  | (366)     | 170131  | 350,000.       | M EUR | 88.6559         | % 30/06/25 | 88.936429 6    |   | 310,295.57   |             | 312,670.31   |          | 1,392.81  |      | -2,374.74     | 0.43 |         |
| XS2436159847 ROYA BA 0.125 04-27  | (366)     | 260427  | 500,000.       | M EUR | 99.682          | % 30/06/25 | 96.35280406 6  |   | 498,410.00   |             | 481,878.75   |          | 114.73    |      | -16,531.25    | 0.66 |         |
| XS246841657 BANO EU 0.375 09-27   | (366)     | 150927  | 1,000,000.     | M EUR | 100.3           | % 30/06/25 | 96.50522193 6  |   | 1,003,000.00 |             | 968,011.67   |          | 2,979.45  |      | -34,988.33    | 1.33 |         |
| XS2465984107 MUZU FI 1.631 04-27  | (366)     | 080427  | 700,000.       | M EUR | 100.            | % 30/06/25 | 98.84599919 6  |   | 700,000.00   |             | 694,580.75   |          | 2,658.75  |      | -5,419.25     | 0.95 |         |
| XS2466426215 SAMT UK 1.125 03-27  | (366)     | 120327  | 700,000.       | M EUR | 100.            | % 30/06/25 | 98.24069116 6  |   | 700,000.00   |             | 690,101.28   |          | 2,416.44  |      | -9,888.72     | 0.95 |         |
| XS2479941499 VI 1.5 06-26         | (366)     | 150626  | 600,000.       | M EUR | 99.542          | % 30/06/25 | 99.42075186 6  |   | 597,252.00   |             | 596,943.69   |          | 94.18     |      | -308.31       | 0.82 |         |
| XS2498554992 AUD 4.0 07-27        | (366)     | 050727  | 300,000.       | M EUR | 99.591          | % 30/06/25 | 102.89294988 6 |   | 298,773.00   |             | 320,580.22   |          | 11,901.37 |      | 21,807.22     | 0.44 |         |
| XS2525246901 NATI BU 3.25 09-29   | (366)     | 050929  | 700,000.       | M EUR | 102.3304        | % 30/06/25 | 101.8221626 6  |   | 716,312.97   |             | 731,453.77   |          | 18,698.63 |      | 15,140.80     | 1.01 |         |
| XS2535308477 MEDT GL 3.0 10-28    | (366)     | 151028  | 800,000.       | M EUR | 100.2312        | % 30/06/25 | 101.17711665 6 |   | 801,849.21   |             | 826,512.82   |          | 17,095.89 |      | 24,663.61     | 1.14 |         |
| XS2538441598 ROMA GO 6.625 09-29  | (366)     | 270929  | 900,000.       | M EUR | 110.4436        | % 30/06/25 | 107.86678409 6 |   | 993,992.05   |             | 1,016,214.07 |          | 45,413.01 |      | 22,222.02     | 1.40 |         |
| XS2558574104 WEST BA 3.106 11-27  | (366)     | 231127  | 500,000.       | M EUR | 100.            | % 30/06/25 | 101.85564804 6 |   | 500,000.00   |             | 518,681.34   |          | 9,403.10  |      | 18,681.34     | 0.71 |         |
| XS2590764713 RMG BAN 3.0 02-28    | (366)     | 230228  | 200,000.       | M EUR | 104.0594        | % 30/06/25 | 102.14084932 6 |   | 208,118.75   |             | 206,402.25   |          | 2,120.55  |      | -1,716.50     | 0.28 |         |
| XS2594025814 ARCA NV 4.875 02-28  | (366)     | 280228  | 500,000.       | M EUR | 108.5722        | % 30/06/25 | 104.64413726 6 |   | 542,880.86   |             | 531,501.51   |          | 8,280.82  |      | -11,359.35    | 0.73 |         |
| XS2726461986 BNI FIN 3.875 12-30  | (366)     | 011230  | 500,000.       | M EUR | 99.747          | % 30/06/25 | 104.15358828 6 |   | 498,735.00   |             | 532,074.45   |          | 11,306.51 |      | 33,339.45     | 0.73 |         |
| XS2747181968 ABB FIN 3.125 01-29  | (366)     | 150129  | 300,000.       | M EUR | 99.973          | % 30/06/25 | 101.80898726 6 |   | 299,919.00   |             | 309,745.03   |          | 4,315.07  |      | 9,826.03      | 0.43 |         |
| XS2747181968 ABB FIN 3.125 01-29  | (EUR)     | 150631  | 100,000.       | M EUR | 100.7347        | % 30/06/25 | 98.7571328 6   |   | 100,734.72   |             | 99,016.86    |          | 259.72    |      | -1,717.86     | 0.14 |         |
| XS2825465183 MSD MET 3.25 05-32   | (366)     | 300532  | 500,000.       | M EUR | 103.7444        | % 30/06/25 | 100.76661386 6 |   | 518,721.78   |             | 505,302.25   |          | 1,669.18  |      | -13,419.53    | 0.69 |         |
| XS2829867527 FEDE DE 3.125 05-29  | (366)     | 300529  | 1,200,000.     | M EUR | 101.4635        | % 30/06/25 | 102.15329576 6 |   | 1,217,562.49 |             | 1,229,229.96 |          | 3,390.41  |      | 11,667.47     | 1.69 |         |
| XS2834282142 LIND PU 3.375 06-30  | (366)     | 040630  | 300,000.       | M EUR | 99.578          | % 30/06/25 | 102.6470655 6  |   | 298,734.00   |             | 308,717.94   |          | 776.71    |      | 9,983.94      | 0.42 |         |
| XS2902024772 HALE UK 2.875 09-28  | (366)     | 180928  | 400,000.       | M EUR | 101.0593        | % 30/06/25 | 100.63697767 6 |   | 404,237.21   |             | 411,590.38   |          | 9,042.47  |      | 7,353.17      | 0.57 |         |
| XS2909821899 IBER FI 2.625 03-28  | (366)     | 300328  | 300,000.       | M EUR | 99.643          | % 30/06/25 | 100.52858863 6 |   | 298,929.00   |             | 303,613.85   |          | 2,028.08  |      | 4,684.85      | 0.42 |         |
| XS2975303483 CHIL GO 3.75 01-32   | (366)     | 140132  | 150,000.       | M EUR | 99.661          | % 30/06/25 | 101.98435027 6 |   | 149,491.50   |             | 155,595.98   |          | 2,604.45  |      | 6,104.45      | 0.21 |         |
| XS2975316899 NATL WE 3.125 01-30  | (366)     | 140130  | 400,000.       | M EUR | 99.74           | % 30/06/25 | 100.78735071 6 |   | 497,770.00   |             | 508,074.06   |          | 5,924.66  |      | 10,114.06     | 0.56 |         |
| XS2979761769 LITH GO 2.875 01-30  | (366)     | 280130  | 500,000.       | M EUR | 99.542          | % 30/06/25 | 100.5611499 6  |   | 497,770.00   |             | 508,970.20   |          | 6,104.45  |      | 11,200.20     | 0.70 |         |
| XS2984426699 SAMT UK 2.875 01-32  | (366)     | 120132  | 700,000.       | M EUR | 99.423          | % 30/06/25 | 99.95266338 6  |   | 685,961.00   |             | 708,490.56   |          | 8,821.92  |      | 12,520.56     | 0.97 |         |
| XS2986729015 YORK BU 2.75 01-30   | (366)     | 280130  | 700,000.       | M EUR | 99.71           | % 30/06/25 | 100.47508399 6 |   | 697,970.00   |             | 711,500.25   |          | 8,174.66  |      | 13,520.25     | 0.98 |         |
| XS3002553398 NOVO NO 2.875 08-30  | (366)     | 270830  | 400,000.       | M EUR | 99.801          | % 30/06/25 | 100.38387931 6 |   | 399,204.00   |             | 402,669.76   |          | 1,134.25  |      | 3,465.76      | 0.55 |         |
| XS3007600081 CM BK A 2.845 02-32  | (366)     | 260232  | 600,000.       | M EUR | 100.            | % 30/06/25 | 99.84248407 6  |   | 600,000.00   |             | 604,968.27   |          | 5,913.37  |      | 4,968.27      | 0.83 |         |
| XS3013013241 NATL AU 2.845 03-32  | (366)     | 030332  | 800,000.       | M EUR | 100.            | % 30/06/25 | 99.69507914 6  |   | 800,000.00   |             | 805,105.25   |          | 7,545.10  |      | 5,105.25      | 1.11 |         |
| XS3019313363 PF12 NL 2.875 05-29  | (366)     | 190529  | 200,000.       | M EUR | 99.903          | % 30/06/25 | 100.79807446 6 |   | 199,806.00   |             | 202,289.30   |          | 693.15    |      | 2,483.30      | 0.28 |         |
| XS3060656884 FIST FU 2.875 06-28  | (366)     | 150628  | 400,000.       | M EUR | 99.925          | % 30/06/25 | 100.46055674 6 |   | 399,700.00   |             | 402,377.85   |          | 535.62    |      | 2,677.85      | 0.55 |         |
| XS3063724325 VI 2.25 05-28        | (366)     | 150528  | 800,000.       | M EUR | 99.462          | % 30/06/25 | 99.34917334 6  |   | 795,696.00   |             | 797,160.51   |          | 2,367.12  |      | 1,464.51      | 1.10 |         |

Stock : Stock admi p'ncipal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000RVT LBPAM ISR OBLI REVENUS

VI VALLEE

Devise de fixing : FXR 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<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F       | PRIX REVIENT<br><-----> | TOTAL         | VALEUR BOURSIERE | Devise du portefeuille |            | COUPON COURU TOTAL | PLUS OU MOINS VAL | PRCT<br>ACT NET |
|-------------------------------------|---------|----------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------------|-------------------------|---------------|------------------|------------------------|------------|--------------------|-------------------|-----------------|
|                                     |         |                |                               |            |                                   |              |                 |              |                         |               |                  |                        |            |                    |                   |                 |
| XS307549686                         | LATV    | GO 2.875 05-30 | (366) 210530                  | 400,000.   | M EUR                             | 99,56        | % 30/06/25      | 100,50601056 | 6                       | 398,240.00    | 403,347.33       | 1,323.29               | 5,107.33   | 0.55               |                   |                 |
| XS308078888                         | Inet    | De 2.8 04-32   | (366) 300432                  | 500,000.   | M EUR                             | 99,587       | % 30/06/25      | 99,87731654  | 6                       | 497,935.00    | 500,767.40       | 1,380.82               | 2,832.40   | 0.69               |                   |                 |
| XS308101654                         | BANC    | SA 3.25 05-32  | (366) 270532                  | 300,000.   | M EUR                             | 99,741       | % 30/06/25      | 99,885285    | 6                       | 299,223.00    | 300,617.50       | 961.64                 | 1,394.50   | 0.41               |                   |                 |
| XS308137155                         | ICEL    | GO 2.625 05-30 | (366) 270530                  | 500,000.   | M EUR                             | 99,783       | % 30/06/25      | 100,09285505 | 6                       | 498,915.00    | 501,758.80       | 1,294.52               | 2,843.80   | 0.69               |                   |                 |
| XS309544102                         | KORE    | IN 2.25 07-28  | (366) 030728                  | 300,000.   | M EUR                             | 99,842       | % 30/06/25      | 100,07222288 | 6                       | 299,526.00    | 300,216.67       | 0.00                   | 690.67     | 0.41               |                   |                 |
| XS309828355                         | VOLK    | BA 2.75 06-28  | (366) 190628                  | 300,000.   | M EUR                             | 99,654       | % 30/06/25      | 99,70409052  | 6                       | 298,962.00    | 299,406.11       | 293.84                 | 444.11     | 0.41               |                   |                 |
| XS310076791                         | SES     | 4.125 06-30    | (366) 240630                  | 200,000.   | M EUR                             | 99,88        | % 30/06/25      | 100,87282642 | 6                       | 199,760.00    | 201,926.47       | 180.82                 | 2,166.47   | 0.28               |                   |                 |
| XS310609846                         | FORO    | MD 3.622 07-28 | (366) 270728                  | 400,000.   | M EUR                             | 99,999       | % 30/06/25      | 100,12033062 | 6                       | 399,996.00    | 400,679.79       | 198.47                 | 683.79     | 0.55               |                   |                 |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |         |                |                               |            |                                   |              |                 |              |                         | 65,588,173.54 | 66,422,189.93    | 673,142.72             | 834,016.39 | 91.30              |                   |                 |
| CUMUL (EUR)                         |         |                |                               |            |                                   |              |                 |              |                         |               |                  |                        |            |                    |                   |                 |

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

|                                     |         |                 |              |          |       |          |            |              |   |              |              |           |            |      |  |  |
|-------------------------------------|---------|-----------------|--------------|----------|-------|----------|------------|--------------|---|--------------|--------------|-----------|------------|------|--|--|
| BE0002900810                        | KBC     | GRD 4.375 11-27 | (366) 231127 | 100,000. | M EUR | 99,766   | % 30/06/25 | 102,69910748 | 6 | 99,766.00    | 105,348.08   | 2,648.97  | 5,582.08   | 0.14 |  |  |
| DE000404FH60                        | DEUT    | BK 3.0 06-29    | (366) 180629 | 500,000. | M EUR | 99,8667  | % 30/06/25 | 100,03572228 | 6 | 499,333.26   | 500,836.40   | 657.53    | 1,503.14   | 0.69 |  |  |
| FR0014000022                        | SOCIETE | GENERALE        | (366) 241130 | 800,000. | M EUR | 98,4938  | % 30/06/25 | 99,2249163   | 6 | 787,950.36   | 798,621.25   | 4,821.92  | 10,670.89  | 1.10 |  |  |
| FR001400A79                         | BANQ    | FE 3.875 06-32  | (366) 160632 | 200,000. | M EUR | 101,5334 | % 30/06/25 | 101,65098663 | 6 | 203,066.87   | 203,641.70   | 3,829.73  | 574.83     | 0.28 |  |  |
| FR001400K054                        | CA      | 5.5 08-33       | (366) 280833 | 100,000. | M EUR | 108,931  | % 30/06/25 | 106,50842381 | 6 | 108,930.96   | 111,149.52   | 4,641.10  | 2,218.56   | 0.15 |  |  |
| FR001400ZL74                        | BNP     | PAR 2.88 05-30  | (366) 060530 | 400,000. | M EUR | 100.     | % 30/06/25 | 100,17827286 | 6 | 400,000.00   | 402,512.11   | 1,799.01  | 2,512.11   | 0.55 |  |  |
| PTIEPZ0M00011                       | ENER    | DE 4.75 05-54   | (366) 290554 | 300,000. | M EUR | 103,9032 | % 30/06/25 | 102,67293399 | 6 | 311,709.66   | 309,346.20   | 1,327.40  | -2,363.46  | 0.43 |  |  |
| XS1799611642                        | AXA     | 3.25 05-49      | (366) 280549 | 200,000. | M EUR | 95,7039  | % 30/06/25 | 100,13976769 | 6 | 191,407.78   | 200,902.82   | 623.29    | 9,485.04   | 0.28 |  |  |
| XS2312746345                        | ENEL    | 1.875 PERP      | (366) 311299 | 110,000. | M EUR | 88,0839  | % 30/06/25 | 88,99573962  | 6 | 96,892.29    | 99,573.57    | 1,678.25  | 2,681.28   | 0.14 |  |  |
| XS2342732562                        | VOLK    | IN 3.748 PERP   | (366) 311299 | 600,000. | M EUR | 99,5945  | % 30/06/25 | 98,71785381  | 6 | 597,566.74   | 603,766.76   | 11,459.64 | 6,200.02   | 0.83 |  |  |
| XS2461234622                        | JPM     | CHA 1.963 03-30 | (366) 230330 | 500,000. | M EUR | 96,3996  | % 30/06/25 | 97,00881877  | 6 | 481,997.90   | 487,765.03   | 2,715.93  | 5,767.13   | 0.67 |  |  |
| XS2522879654                        | SWEI    | AB 3.625 08-32  | (366) 230832 | 100,000. | M EUR | 99,686   | % 30/06/25 | 101,48681155 | 6 | 99,686.00    | 104,595.37   | 3,108.56  | 4,909.37   | 0.14 |  |  |
| XS2589178883                        | CAIX    | 6.25 02-33      | (366) 230233 | 100,000. | M EUR | 113,8467 | % 30/06/25 | 107,22433799 | 6 | 113,846.70   | 109,433.24   | 2,208.90  | -4,413.46  | 0.15 |  |  |
| XS2743029766                        | BANQ    | SA 3.5 01-30    | (366) 090130 | 500,000. | M EUR | 101,254  | % 30/06/25 | 102,26750591 | 6 | 506,269.93   | 519,680.00   | 8,342.47  | 13,410.07  | 0.71 |  |  |
| XS270512064                         | ENEL    | 4.75 PERP       | (366) 311299 | 200,000. | M EUR | 103,7342 | % 30/06/25 | 103,06589881 | 6 | 207,068.78   | 207,068.78   | 936.99    | -399.71    | 0.28 |  |  |
| XS2898636935                        | SES     | 6.0 09-54       | (366) 120954 | 150,000. | M EUR | 87,9462  | % 30/06/25 | 96,51471773  | 6 | 131,919.25   | 151,995.92   | 7,224.66  | 20,076.67  | 0.21 |  |  |
| XS3037646661                        | BANQ    | DE 6.5 PERP     | (UST) 311299 | 200,000. | M EUR | 100.     | % 30/06/25 | 102,61572676 | 6 | 200,000.00   | 206,750.48   | 1,519.02  | 6,750.48   | 0.28 |  |  |
| XS3068338336                        | LLOR    | BA 4.0 05-35    | (366) 090535 | 200,000. | M EUR | 99,609   | % 30/06/25 | 100,81829964 | 6 | 199,218.00   | 202,820.16   | 1,183.56  | 3,602.16   | 0.28 |  |  |
| XS307330269                         | 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   | 0.70 |  |  |
| XS3076304602                        | PRYS    | 5.25 PERP       | (EUR) 311299 | 100,000. | M EUR | 99,466   | % 30/06/25 | 102,73885138 | 6 | 99,466.00    | 103,336.77   | 597.92    | 3,870.77   | 0.14 |  |  |
| XS3091296288                        | MEDE    | 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    | 0.41 |  |  |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |         |                 |              |          |       |          |            |              |   | 6,136,073.19 | 6,236,339.40 | 60,681.48 | 100,266.21 | 8.57 |  |  |
| CUMUL (EUR)                         |         |                 |              |          |       |          |            |              |   |              |              |           |            |      |  |  |

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

CUMUL (EUR)

71,724,246.73

72,658,529.33

733,824.20

934,282.60 99.88

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTFEUILLE : 000RVT LBPAM ISR OBLI REVENUS  
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<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F  | <-----><br>PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSIERE | Coupon<br>COURU TOTA | -----><br>PLUS OU MOINS VAL | PRCT<br>ACT NET  |
|-----------------------------------------|----------------|----------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS A TERME FERMES              |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| FUTURES SUR OBLIGATIONS                 |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| DEVISE COTATION : EUR EURO              |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| FB0L0000018J                            | EURO           | BIIND    | 0925                          | -29.       | EUR                               | 131.2569     | M 30/06/25      | 130.15  | 4                            | 0.00                                       | 32,100.00            | 0.00                        | 32,100.00 0.04   |
| FB0L0000018L                            | SHORT          | EUR-BTP  | 0925                          | 83.        | EUR                               | 108.0593     | M 30/06/25      | 107.945 | 4                            | 0.00                                       | -9,485.00            | 0.00                        | -9,485.00 -0.01  |
| FB0L0000018M                            | XEUR           | FCBX BUX | 0925                          | -15.       | EUR                               | 121.4        | M 30/06/25      | 118.74  | 4                            | 0.00                                       | 39,900.00            | 0.00                        | 39,900.00 0.05   |
| FB0L0000018R                            | EURO           | SCHATZ   | 0925                          | -8.        | EUR                               | 107.2625     | M 30/06/25      | 107.25  | 4                            | 0.00                                       | 100.00               | 0.00                        | 100.00 0.00      |
| FB0L0000018U                            | EURO           | -0AT     | 0925                          | -1.        | EUR                               | 124.64       | M 30/06/25      | 123.84  | 4                            | 0.00                                       | 800.00               | 0.00                        | 800.00 0.00      |
| FB0L0000018V                            | EURO           | B0BL     | 0925                          | 138.       | EUR                               | 118.1086     | M 30/06/25      | 117.68  | 4                            | 0.00                                       | -59,150.00           | 0.00                        | -59,150.00 -0.08 |
| Sous total devise cotation : EUR EURO   |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              | 0.00                                       | 4,265.00             | 0.00                        | 4,265.00 0.01    |
| CUMUL (EUR)                             |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| FUTURES SUR TAUX D'INTERET              |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| DEVISE COTATION : EUR EURO              |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| CER__U5                                 | I              | EURIBOR  | 3 0925                        | 15.        | EUR                               | 98.175       | M 30/06/25      | 98.11   | 4                            | 0.00                                       | -2,437.50            | 0.00                        | -2,437.50 0.00   |
| ENGAGEMENTS A TERME FERMES              |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| CUMUL (EUR)                             |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS       |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| OPTIONS SUR FUTURES - MARCHE REGLEMENTE |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| DEVISE COTATION : EUR EURO              |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| 080L0000000U                            | Euro           | B 250725 | C118.2                        | -13.       | P EUR                             | 0.5          | M 30/06/25      | 0.16    | 4                            | 0.00                                       | 4,420.00             | 0.00                        | 4,420.00 0.01    |
| 080L0000000X                            | Euro           | B 250725 | P117.7                        | -13.       | P EUR                             | 0.405        | M 30/06/25      | 0.4     | 4                            | 0.00                                       | 65.00                | 0.00                        | 65.00 0.00       |
| 01RL0000021V                            | EURIBO         | 250915   | C98.5                         | -30.       | P EUR                             | 0.035        | M 30/06/25      | 0.005   | 4                            | 0.00                                       | 2,250.00             | 0.00                        | 2,250.00 0.00    |
| 01RL0000023A                            | EURIBO         | 250915   | P98.06                        | -30.       | P EUR                             | 0.05         | M 30/06/25      | 0.0425  | 4                            | 0.00                                       | 562.50               | 0.00                        | 562.50 0.00      |
| 01RL0000023B                            | EURIBO         | 250915   | C98.31                        | 30.        | P EUR                             | 0.09         | M 30/06/25      | 0.01    | 4                            | 0.00                                       | -6,000.00            | 0.00                        | -6,000.00 -0.01  |
| Sous total devise cotation : EUR EURO   |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              | 0.00                                       | 1,297.50             | 0.00                        | 1,297.50         |
| CUMUL (EUR)                             |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME    |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| CUMUL (EUR)                             |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
|                                         |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              | 0.00                                       | 3,125.00             | 0.00                        | 3,125.00         |
| IX - TRESORERIE                         |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| DETTES ET CREANCES                      |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| REGLEMENTS DIFFERES                     |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              |                                            |                      |                             |                  |
| ARDEUR                                  | Ach rgtc       | différé  |                               | -927,398.3 | EUR                               | 1.           | 30/06/25        | 1.      |                              | -927,398.30                                | 0.00                 | 0.00                        | -1.27            |
| BAACHEUR                                | Rechts a payer |          |                               | -40,294.92 | EUR                               | 1.           | 30/06/25        | 1.      |                              | -40,294.92                                 | 0.00                 | 0.00                        | -0.06            |
| VRDEUR                                  | Vte rgtc       | différé  |                               | 840,102.74 | EUR                               | 1.           | 30/06/25        | 1.      |                              | 840,102.74                                 | 0.00                 | 0.00                        | 1.15             |
| REGLEMENTS DIFFERES                     |                |          |                               |            |                                   |              |                 |         |                              | CUMUL (EUR)                                | -127,590.48          | -127,590.48                 | 0.00 -0.18       |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000RVT LBPAM ISR OBLI REVENUS

VL VALDEE

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<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | <-----><br>PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | -----><br>PLUS OU MOINS VAL | PRCT<br>ACT NET |
|------------------------------------------------|-----------------|--------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES             |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
| DGMCEUR                                        | Depot gar.      | CACEIS BK    | 137,935.7                     | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | 137,935.70                   | 137,935.70                                 | 0.00              | 0.00                        | 0.19            |
| COLL CASH PENSION                              |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
| COCEUR                                         | Collat.         | espèces p/e  | 50,349.89                     | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | 50,349.89                    | 50,349.89                                  | 0.00              | 0.00                        | 0.07            |
| APPELS DE MARGE                                |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
| MARCEUR                                        | Appel           | Marge CACEIS | -3,125.                       | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | -3,125.00                    | -3,125.00                                  | 0.00              | 0.00                        | 0.00            |
| FRAIS DE GESTION                               |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
| FGAMEUR                                        | Prov cotisation | AMF          | -1,873.71                     | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | -1,873.71                    | -1,873.71                                  | 0.00              | 0.00                        | 0.00            |
| FGPVEUR                                        | Frais de Gest.  | Fixe         | -61,417.74                    | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | -61,417.74                   | -61,417.74                                 | 0.00              | 0.00                        | -0.08           |
| FRAIS DE GESTION                               |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
|                                                |                 |              |                               |            |                                   | CUMUL (EUR)  |                 |        | -63,291.45                   | -63,291.45                                 | 0.00              | 0.00                        | -0.09           |
| AUTRES DETTES ET CREANCES                      |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
| FTCEUR                                         | Prov comm       | mouvement    | -4,293.63                     | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | -4,293.63                    | -4,293.63                                  | 0.00              | 0.00                        | -0.01           |
| RCEUR                                          | Commission      | sur pret     | -2,071.65                     | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | -2,071.65                    | -2,071.65                                  | 0.00              | 0.00                        | 0.00            |
| AUTRES DETTES ET CREANCES                      |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
|                                                |                 |              |                               |            |                                   | CUMUL (EUR)  |                 |        | -6,365.28                    | -6,365.28                                  | 0.00              | 0.00                        | -0.01           |
| DETTES ET CREANCES                             |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
|                                                |                 |              |                               |            |                                   | CUMUL (EUR)  |                 |        | -12,086.62                   | -12,086.62                                 | 0.00              | 0.00                        | -0.02           |
| DISPONIBILITES                                 |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
| AVOIRS                                         |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
| BCEEUR                                         | CACEIS Bank     |              | 98,752.02                     | EUR        | 1.                                | 30/06/25     | 1.              |        | 98,752.02                    | 98,752.02                                  | 0.00              | 0.00                        | 0.14            |
| BCEIGBP                                        | CACEIS Bank     |              | -35.07                        | GBP        | 1.17650413                        | 30/06/25     | 1.16740602      |        | -41.26                       | -40.94                                     | 0.00              | 0.32                        | 0.00            |
| BCEIUSD                                        | CACEIS Bank     |              | 0.3                           | USD        | 0.9                               | 30/06/25     | 0.8518976       |        | 0.27                         | 0.26                                       | 0.00              | -0.01                       | 0.00            |
| AVOIRS                                         |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
|                                                |                 |              |                               |            |                                   | CUMUL (EUR)  |                 |        | 98,711.03                    | 98,711.34                                  | 0.00              | 0.31                        | 0.14            |
| IX - TRESORERIE                                |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
|                                                |                 |              |                               |            |                                   | CUMUL (EUR)  |                 |        | 86,624.41                    | 86,624.72                                  | 0.00              | 0.31                        | 0.12            |
| PORTEFEUILLE : LBPAM ISR OBLI REVENUS (000RVT) |                 |              |                               |            |                                   |              |                 |        |                              |                                            |                   |                             |                 |
|                                                |                 |              |                               |            |                                   | (EUR)        |                 |        | 71,810,871.14                | 72,748,279.05                              | 733,824.20        | 937,407.91                  | 100.00          |

|                                           |                       |               |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------|--------------------|-------------|---------------|--------|---------------------|-----------------|
| Portefeuille titres :                     |                       | 72,661,654.33 |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| <u>Frais de gestion du jour</u>           |                       |               |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| Prov cotisation AMF :                     | 5.62                  | EUR           |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     | 5,920.                | EUR           |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| <u>Frais de gestion charge Entreprise</u> |                       |               |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| FRAIS GESTION MAX :                       | 7,151.84              | EUR           |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| Part                                      | Devise                | Actif net     | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient | Coef resultat | Change | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
| D FR0010295295 LBPAM ISR OBL REVENUS      | EUR                   | 72,748,279.05 | 94,739.33769    | 767.87             |             |               |        | 767.87              | 767.87          |
| Actif net total en EUR :                  |                       | 72,748,279.05 |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| Precedente VL en date du 27/06/25 :       |                       |               |                 |                    |             |               |        |                     |                 |
| D                                         | LBPAM ISR OBL REVENUS | Prec. VL :    | 767.21          | (EUR)              | Variation : | +0.086%       |        |                     |                 |

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

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