



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE

Action M, Action I, Action E, Action GP, Action I2, Action L, Action MH

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions L sont des actions de capitalisation et/ou de distribution, les actions E, GP, I, I2, M et MH sont des actions de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report. Elles pourront recourir à la distribution d'acomptes.

L'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

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

Informations générales	
Montant des titres prêtés en proportion du total des actifs	—
Montant des titres engagés dans des opérations de prise en pension	—
Montant des titres engagés dans des opérations de mise en pension	16 419 660 euros soit 4,92 % de l'actif net
Données sur la concentration (opérations de mise en pension)	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations de mise en pension	JEFFERIES GMBH (52 %), BNPP FRANCE (43,2 %), CREDIT AGR CIB (4,1 %), ODDO ASSET MANAGMENT (0,7 %)
Données sur la concentration (opérations de prise en pension)	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations de prise en pension	—
Données d'opération agrégées (opérations de mise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	Collatéral cash Euro issu d'opérations de mise en pension
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	1 jour
Pays des contreparties	Allemagne (52 %), France (43,2 %), France (4,1 %), France (0,7 %)
Règlement et compensation	Bilatéral
Données d'opération agrégées (opérations de prise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	—
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	—
Pays des contreparties	—
Règlement et compensation	—
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	51 974,50
Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Nombre de dépositaires	1
Noms des dépositaires	0
Conservation des garanties fournies par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Part des garanties détenues sur des comptes séparées ou des comptes groupés, ou sur d'autres comptes	100 % des garanties détenues sur un compte dédié au fonds et unique pour toutes les contreparties
Données sur les revenus et les coûts des opérations de prêts emprunts de titres	
Ventilation entre l'OPC, le gestionnaire de l'OPC et les tiers en valeur absolue et en % des revenus globaux générés	OPC : 88 916 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 43 794 euros (33 % des revenus)

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	314 809 806,37
b) Avoirs bancaires	315 040,55
c) Autres actifs détenus par l'OPC	36 250 541,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	351 375 388,24
e) Passif	-17 855 599,51
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	333 519 788,73

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE E en EUR	C/D/R	27 815 992,43	166 211,40076	167,35
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE GP en EUR	C/D/R	1 558 858,87	13 511,73870	115,37
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I en EUR	C/D/R	61 136 066,38	3 745,85988	16 320,96
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I2 en EUR	C/D/R	103 996 176,22	9 241,86439	11 252,72
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE L en EUR	C/D/R	7 888 325,27	7 571,13921	1 041,89
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M en EUR	C/D/R	131 124 369,56	697 111,55620	188,09

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.	75,83	71,98
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	18,56	17,61
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	5,09	4,83

(*) 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	276 791 348,23	82,99	78,77
Dollar Us	USD	38 018 458,14	11,40	10,82
TOTAL		314 809 806,37	94,39	89,59

(*) 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	22,40	21,26
ALLEMAGNE	15,01	14,24
PAYS-BAS	14,86	14,10
ESPAGNE	14,52	13,79
ETATS-UNIS	10,88	10,32
SUISSE	7,68	7,29
ITALIE	7,57	7,19
LUXEMBOURG	1,47	1,40
TOTAL	94,39	89,59

(*) 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	5,09	4,83
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	5,09	4,83

(*) 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.	120 184 019,06	159 967 739,36
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	17 270 853,37	8 757 678,30
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	126 156 287,20	127 588 569,01

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE E				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE GP				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I2				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE L				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE E				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE GP				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I2				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE L				
	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M				

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			9 228 371,62	2,77
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			9 228 371,62	2,77
Banques commerciales			1 946 160,00	0,57
BNP PARIBAS	EUR	25 500	1 946 160,00	0,57
Equipements électriques			1 925 903,08	0,58
PRYSMIAN SPA	EUR	32 077	1 925 903,08	0,58
Hôtels, restaurants et loisirs			1 787 000,00	0,54
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	25 000	1 787 000,00	0,54
Industrie aérospatiale et défense			1 693 198,30	0,51
SAFRAN SA	EUR	6 137	1 693 198,30	0,51
Services aux collectivités			1 058 750,00	0,32
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	35 000	1 058 750,00	0,32
Services de télécommunication diversifiés			817 360,24	0,25
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	26 392	817 360,24	0,25
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			303 889 917,75	91,10
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			303 889 917,75	91,10
Boissons			5 634 212,13	1,69
DAVIDE CAMPARI MILANO 2.375% 17-01-29	EUR	5 800 000	5 634 212,13	1,69
Composants automobiles			8 484 126,00	2,54
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	7 900 000	8 484 126,00	2,54
Conglomérats industriels			1 745 756,23	0,52
RHEINMETALL AG 2.25% 07-02-30	EUR	300 000	1 745 756,23	0,52
Electricité			3 619 669,87	1,09
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	3 600 000	3 619 669,87	1,09
Equipement et services pour l'énergie			6 301 891,75	1,89
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	4 400 000	6 301 891,75	1,89
Equipements électriques			26 988 005,12	8,09
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	7 600 000	8 126 509,73	2,44
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	14 900 000	18 861 495,39	5,65
Gestion et promotion immobilière			15 616 189,22	4,68
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04-09-30	EUR	15 200 000	15 616 189,22	4,68
Gestion immobilière et développement			37 891 983,65	11,36
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14-11-26	EUR	12 500 000	15 461 754,08	4,64
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	1 700 000	1 815 360,57	0,54
VONOVIA SE ZCP 20-05-30 CV	EUR	19 800 000	20 614 869,00	6,18
Hôtels, restaurants et loisirs			12 463 270,51	3,74
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	189 178	10 492 852,36	3,15
SPIE 2.0% 17-01-28 DD	EUR	1 300 000	1 970 418,15	0,59
Logiciels			21 553 918,69	6,46
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	8 500 000	11 227 400,77	3,37
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	3 000 000	2 914 182,54	0,87
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	6 500 000	6 933 167,54	2,08
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	500 000	479 167,84	0,14

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			16 470 967,56	4,94
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03-28 CV	EUR	4 700 000	4 904 614,50	1,47
GOLD SACH GR ZCP 07-05-30 CV	EUR	6 500 000	6 607 672,50	1,99
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.1% 20-05-30	EUR	2 000 000	1 946 498,89	0,58
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27-03-30	EUR	3 000 000	3 012 181,67	0,90
Métaux et minerais			14 485 506,79	4,34
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	6 200 000	6 976 951,15	2,09
RAG STIFTUNG 2.25% 28-11-30 CV	EUR	6 600 000	7 508 555,64	2,25
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			12 401 906,62	3,72
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	USD	13 600 000	12 401 906,62	3,72
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			25 616 551,52	7,68
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	30 200 000	25 616 551,52	7,68
Services aux collectivités			15 343 591,31	4,60
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	12 300 000	15 343 591,31	4,60
Services aux entreprises			3 353 448,43	1,01
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22-09-29	EUR	2 100 000	3 353 448,43	1,01
Services clientèle divers			1 181 090,00	0,35
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	20 000	1 181 090,00	0,35
Services de télécommunication diversifiés			20 079 348,59	6,02
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	17 400 000	18 554 035,93	5,56
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	1 700 000	1 525 312,66	0,46
Services financiers diversifiés			44 571 431,26	13,36
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	5 600 000	5 797 382,74	1,74
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	EUR	19 800 000	18 914 166,99	5,67
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	4 000 000	4 114 860,43	1,23
MERRILL LYNCH BV 0.1% 28-04-30 CV	EUR	2 000 000	1 965 653,33	0,59
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	13 400 000	13 779 367,77	4,13
Soins et autres services médicaux			10 087 052,50	3,02
FRESENIUS SE 0.0% 11-03-28 CV	EUR	9 500 000	10 087 052,50	3,02
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 691 517,00	0,51
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 691 517,00	0,51
Marchés de capitaux			1 691 517,00	0,51
CARA OBLIGATIONS SAS AUTRE V 01-12-30	EUR	1 700 000	1 691 517,00	0,51
TITRES D'OPC			16 962 418,80	5,09
OPCVM			16 962 418,80	5,09
Gestion collective			16 962 418,80	5,09
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	28	298 483,64	0,09
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	1 564	16 663 935,16	5,00
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			16 762 270,44	5,03
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			15 568 258,44	4,67
Equipements électriques			748 494,32	0,22
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	700 000	748 494,32	0,22
Hôtels, restaurants et loisirs			1 804 736,44	0,54
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	32 538	1 804 736,44	0,54
Industrie aérospatiale et défense			7 402 006,34	2,23
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	6 500 000	7 402 006,34	2,23
Métaux et minerais			675 188,82	0,20

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	600 000	675 188,82	0,20
Services financiers diversifiés			4 937 832,52	1,48
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	4 800 000	4 937 832,52	1,48
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 194 012,00	0,36
Marchés de capitaux			1 194 012,00	0,36
CARA OBLIGATIONS SAS AUTRE V 01-12-30	EUR	1 200 000	1 194 012,00	0,36
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-16 419 660,00	-4,92
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			4 176,46	0,00
Total			332 119 012,07	99,58

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 0925	81	38 570,00	0,00	4 314 870,00
Sous-total 1.		38 570,00	0,00	4 314 870,00
2. Options				
EURO STOXX 50 09/2025 CALL 5450	370	328 190,00	0,00	7 319 001,52
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 5450	370	781 070,00	0,00	-12 440 340,39
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 5100	660	953 700,00	0,00	-11 585 458,10
EVONIK INDUSTRIE 09/2025 CALL 18	1 000	60 000,00	0,00	795 408,00
Sous-total 2.		2 122 960,00	0,00	-15 911 388,97
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		2 161 530,00	0,00	-11 596 518,97

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme — de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G1/V/CHF/EUR/250717	0,00	-75,59	EUR	13 946,50	CHF	-14 022,09	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/EUR/USD/250717	0,00	-1 578,19	USD	83 647,05	EUR	-85 225,24	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/EUR/USD/250717	0,00	-972,74	USD	51 557,24	EUR	-52 529,98	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/EUR/USD/250717	0,00	-1 658,53	USD	87 905,23	EUR	-89 563,76	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/EUR/USD/250717	0,00	-945,98	USD	53 336,51	EUR	-54 282,49	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/EUR/USD/250717	0,00	-1 376,99	USD	71 213,39	EUR	-72 590,38	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	137 212,50	0,00	EUR	11 890 702,24	USD	-11 753 489,74	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	826,70	0,00	EUR	88 015,53	USD	-87 188,83	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	37 041,72	0,00	EUR	3 209 999,72	USD	-3 172 958,00	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	2 649,80	0,00	EUR	229 967,85	USD	-227 318,05	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	173 352,96	0,00	EUR	15 044 792,68	USD	-14 871 439,72	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	1 050,32	0,00	EUR	111 823,85	USD	-110 773,53	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	130,63	0,00	EUR	79 564,17	USD	-79 433,54	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
G1/V/USD/EUR/250717	103,24	0,00	EUR	62 880,15	USD	-62 776,91	FR0010130807 FR0010617357 FR0013262490 FR0013448818
Total	352 367,87	-6 608,02		31 079 352,11		-30 733 592,26	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	332 119 012,07
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	2 161 530,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
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	345 759,85
Autres actifs (+)	326 994,76
Autres passifs (-)	-1 433 507,95
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	333 519 788,73

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE E	EUR	166 211,40076	167,35
Action LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE GP	EUR	13 511,73870	115,37
Action LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	EUR	3 745,85988	16 320,96
Action LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I2	EUR	9 241,86439	11 252,72
Action LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE L	EUR	7 571,13921	1 041,89
Action LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M	EUR	697 111,55620	188,09

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000SCC LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

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	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTAL PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM		26,392.	P EUR	33.78	M 30/06/25	30.97	T	891,521.76	817,360.24	0.00	-74,161.52	0.25
ES0109067019	MADEUS IT GROUP		25,000.	P EUR	67.56	M 30/06/25	71.48	T	1,689,000.00	1,787,000.00	0.00	98,000.00	0.54
FR0000073272	SARFAM SA		6,137.	P EUR	258.8	M 30/06/25	275.9	T	1,588,255.60	1,693,198.30	0.00	104,942.70	0.51
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT		35,000.	P EUR	27.43	M 30/06/25	30.25	T	960,050.00	1,058,750.00	0.00	98,700.00	0.32
FR0000131704	BNP PARIBAS		25,500.	P EUR	77.	M 30/06/25	76.32	T	1,963,500.00	1,946,160.00	0.00	-17,340.00	0.58
IT0004176001	PRYSMIA SPA		32,077.	P EUR	57.88	M 30/06/25	60.04	T	1,856,616.76	1,925,903.08	0.00	69,286.32	0.58
Sous total devise valeur : EUR EURO									8,948,944.12	9,228,371.62	0.00	279,427.50	2.77

CUMUL (EUR)

1 - OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE00042YPE76	MTU AER 0.05 03-27		137,552,520	M EUR	93.9394	M 30/06/25	113.8625	4	6,106,063.99	7,402,006.34	943.84	1,295,942.35	2.22
DE000430V871	RHEI AG 2.25 02-30		(UST) 070230	M EUR	517.6029	M 30/06/25	581.0715	4	1,552,808.70	1,745,756.23	2,703.73	192,947.53	0.52
DE000430VPM9	RAG STI 1.875 11-29		M EUR	1318,200,371	600,000.	108.6277	112.292	4	651,756.05	675,188.82	1,436.82	23,422.77	0.20
DE0004352825	RAG STI 2.25 11-30		(UST) 161129	M EUR	108.6277	M 30/06/25	112.292	4	6,734,915.80	6,976,951.15	14,847.15	242,035.35	2.09
DE000435497	ZALA SE 0.625 08-27		(UST) 281130	M EUR	105.2365	M 30/06/25	113.552	4	6,945,608.11	7,508,555.64	14,123.64	562,947.53	2.25
DE0004312101	LEG PRO 1.0 09-30		(UST) 060827	M EUR	110.6599	M 30/06/25	95.2685	4	553,299.66	479,167.84	2,825.34	-74,131.82	0.14
DE000404DF57	TAG IMM 0.625 03-31		(UST) 040930	M EUR	105.7899	M 30/06/25	102.412	4	16,081,584.47	15,616,189.22	49,565.22	-465,395.25	4.68
DE000404DFHK7	VONOVIA SE ZCP 05-30		(UST) 110331	M EUR	105.8747	M 30/06/25	106.594	4	1,799,869.23	1,815,380.57	3,262.57	15,491.34	0.54
DE000404DFSR9	FRES SE 0.0 03-28		(999) 200530	M EUR	102.6747	M 30/06/25	104.1155	4	20,329,590.00	20,614,869.00	0.00	285,279.00	6.18
FR0013521085	ACCOR 0.7 12-27		(366) 110328	M EUR	102.5046	M 30/06/25	106.1795	4	9,737,940.00	10,087,052.50	0.00	349,112.50	3.02
FR0014003Y96	EDEKRED ZCP 06-28		M EUR	1318400,000	32,538.	50.7047	55.4655	4	9,582,204.73	10,492,852.36	6,155.67	154,908.47	0.54
FR0014004CJ9	ELIS EX 2.25 09-29		(999) 140628	P EUR	62.2181	M 30/06/25	59.0545	4	1,244,362.50	1,181,090.00	0.00	-63,272.50	0.35
FR001400CFK3	SPLE 2.0 01-28		(366) 220929	M EUR	126.3518	M 30/06/25	157.9435	4	2,653,387.05	3,353,448.43	36,634.83	700,061.38	1.01
FR001400C9B0	WENDEL 2.625 03-26		(UST) 170128	M EUR	108.4204	M 30/06/25	150.6535	4	1,409,465.22	1,970,418.15	11,922.65	560,952.93	0.59
FR001400CMF9	SCIN EL 1.97 11-30		(366) 270326	M EUR	102.3208	M 30/06/25	102.1335	4	13,710,990.41	13,779,367.77	93,478.77	68,377.36	4.13
FR001400RTR6	SCIN EL 1.625 06-31		(UST) 271130	M EUR	116.1322	M 30/06/25	126.3945	4	17,303,700.42	18,861,495.39	28,714.89	1,557,794.97	5.66
FR001400XE50	VINCI 0.7 02-30		M EUR	1317810342	600,000.	101.8859	106.91	4	611,375.56	641,566.56	106.56	30,191.00	0.19
FR0014010WZ3	LEGAND 1.5 06-33		M EUR	1317959917	100,000.	101.8859	106.91	4	101,895.93	106,927.76	17.76	5,031.83	0.03
IT0006769316	EURO NV 1.5 05-32		(UST) 280631	M EUR	101.8859	M 30/06/25	106.91	4	7,744,090.38	8,126,509.73	1,349.73	382,419.35	2.44
XS0201212332	CELL TE 0.5 07-28		(UST) 180230	M EUR	102.3806	M 30/06/25	106.405	4	6,654,740.33	6,933,167.54	16,842.54	278,427.21	2.08
XS2161819722	MEXI 1.75 04-27		(UST) 230633	M EUR	100.	M 30/06/25	100.5095	4	3,600,000.00	3,619,669.87	1,327.87	19,669.87	1.09
XS2257580857	CELL TE 0.75 11-31		M EUR	1317552272	1,000,000.	102.3009	102.737	4	1,023,009.40	1,028,715.11	1,345.11	5,705.71	0.31
XS2276552598	PIRELLI C ZCP 12-25		(UST) 300532	M EUR	102.8753	M 30/06/25	102.737	4	3,909,262.34	3,909,117.41	5,111.41	-144.93	1.17
			M EUR	1317816878	3,800,000.	102.8753	102.737	4	4,115,012.99	4,114,860.43	5,380.43	-152.56	1.23
			(UST) 300532	M EUR	108.8753	M 30/06/25	106.1365	4	18,956,488.40	18,554,035.93	86,284.93	-402,452.47	5.87
			(366) 050728	M EUR	112.1087	M 30/06/25	96.8095	4	3,363,260.06	2,914,182.54	9,897.54	-449,077.52	0.86
			(366) 201131	M EUR	89.894	M 30/06/25	89.264	4	1,528,198.23	1,525,312.66	7,824.66	-2,885.57	0.46
			(999) 221225	M EUR	98.5454	M 30/06/25	107.394	4	7,785,086.00	8,484,126.00	0.00	699,040.00	2.54

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000SCC LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE

VL VALDEE

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	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRIX	REVENIT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPOU	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT	NET
VAL/LIGNE				EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
XS234313101	INTL CO 1.125 05-28	(UST)	180528	8,500,000.	M EUR	117.9321	% 30/06/25	131.9495	4	10,024,225.79	11,227,400.77	11,693.27	1,203,174.98	3.37								
XS255756530	IBER FI 0.8 12-27	(UST)	071227	12,300,000.	M EUR	101.8832	% 30/06/25	124.69	4	12,531,631.42	15,343,591.31	6,721.31	2,811,959.89	4.60								
XS2566032095	CITI GLOB ZCP 03-28	(999)	150328	4,700,000.	M EUR	102.6744	% 30/06/25	104.3535	4	4,825,699.00	4,904,614.50	0.00	78,915.50	1.47								
XS2677538493	NAIPEM 2.875 09-29	(UST)	110929	4,400,000.	M EUR	117.4001	% 30/06/25	142.342	4	5,165,604.16	6,301,891.75	38,843.75	1,136,287.59	1.89								
XS2713344195	SIMMO GL 3.5 11-26	(UST)	141126	12,500,000.	M EUR	106.5633	% 30/06/25	123.228	4	13,320,416.15	15,461,754.08	58,254.08	2,141,337.93	4.64								
XS2740429589	DAVI CA 2.375 01-29	(UST)	170129	5,800,000.	M EUR	105.2464	% 30/06/25	96.0525	4	6,104,293.50	5,634,212.13	18,914,166.99	63,167.13	1.69								
XS2782912518	CITI GL 1.0 04-29	(366)	090429	19,800,000.	M EUR	100.4835	% 30/06/25	96.285	4	19,895,724.21	19,965,653.33	47,736.99	-981,557.22	5.67								
XS2938565673	WERR LY 0.1 04-30	(999)	280430	2,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	98.2685	4	2,000,000.00	1,965,653.33	283.33	-34,346.67	0.59								
XS2958341708	GOLD SACH ZCP 05-30	(999)	070530	6,500,000.	M EUR	102.2362	% 30/06/25	101.6565	4	6,645,350.00	6,607,672.50	0.00	-37,677.50	1.98								
XS2982266343	CITI GL 0.8 02-30	(366)	050230	5,600,000.	M EUR	100.4553	% 30/06/25	103.2025	4	5,625,487.81	5,797,382.74	18,042.74	171,884.93	1.74								
XS3041309207	JP MORG 0.5 03-30	(EUR)	270330	3,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	100.2755	4	3,000,000.00	3,012,181.67	3,916.67	12,181.67	0.90								
XS3076174393	JP MORG 0.1 05-30	(EUR)	200530	2,000,000.	M EUR	100.0003	% 30/06/25	97.3155	4	2,000,005.56	1,946,498.89	188.89	-53,506.67	0.58								
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										268,588,251.53	281,439,718.05	686,741.39	12,851,466.52	84.38								
CUMUL (EUR)																						
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																						
DE000A3L0619	QUAE NV 2.5 09-31	(UST)	100931	13,600,000.	M USD	101.7454	% 30/06/25	106.2695	4	12,435,248.50	12,401,906.62	89,727.04	-33,341.88	3.72								
XS2211997239	STMI NV ZCP 08-27	(999)	040827	30,200,000.	M USD	100.6313	% 30/06/25	99.5695	4	28,163,730.20	25,616,551.52	0.00	-2,547,178.68	7.68								
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										40,598,978.70	38,018,458.14	89,727.04	-2,580,520.56	11.40								
CUMUL (EUR)																						
OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE										309,187,230.23	319,458,176.19	776,468.43	10,270,945.96	95.78								
CUMUL (EUR)																						
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE																						
AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
FR0014010U53	CARA OBLI FLR 12-30	MPL IV	1318198919	500,000.	M EUR	99.9569	% 30/06/25	99.501	4	499,784.48	497,505.00	0.00	-2,279.48	0.15								
		MPL IV	1318229402	700,000.	M EUR	99.9569	% 30/06/25	99.501	4	699,698.28	696,507.00	0.00	-3,191.28	0.21								
		(UST)	011230	1,700,000.	M EUR	99.9569	% 30/06/25	99.501	4	1,699,267.24	1,691,517.00	0.00	-7,750.24	0.51								
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										2,898,750.00	2,885,529.00	0.00	-13,221.00	0.87								
CUMUL (EUR)																						
I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES										312,085,980.23	322,343,705.19	776,468.43	10,257,724.96	96.65								
CUMUL (EUR)																						
III - TITRES D OPC																						
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
FR0012750461	OSTRIM SRI CASH Z			1,564.	P EUR	10622.2724	M 30/06/25	10654.69	5	16,613,234.01	16,663,935.16	0.00	50,701.15	5.00								
FR0013188752	OST ISR CASH EONI Z2			28.	P EUR	10659.54	M 30/06/25	10660.13	5	298,467.12	298,483.64	0.00	16.52	0.09								
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										16,911,701.13	16,962,418.80	0.00	50,717.67	5.09								
CUMUL (EUR)																						

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000SCC LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE VI VALDEE
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BYAL04)

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

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

1317552272	EURO NV 1.5 05-32	NP.LIV -0.4	040149	-1,030,000.	EUR	100.	% 30/06/25		-1,030,000.00		-1,031,278.06	-1,278.06			-1,278.06	-0.31	
1317552520	MTU AER 0.05 03-27	NP.LIV -3.5	040149	-7,094,750.	EUR	100.	% 30/06/25		-7,094,750.00		-7,086,447.17	8,302.83			8,302.83	-2.12	
1317810342	SCNM EL 1.625 06-31	NP.LIV -0.6	040149	-648,000.	EUR	100.	% 30/06/25		-648,000.00		-648,476.78	-476.78			-476.78	-0.19	
1317959971	SCNM EL 1.625 06-31	NP.LIV -0.75	040149	-107,500.	EUR	100.	% 30/06/25		-107,500.00		-107,549.10	-49.10			-49.10	-0.03	
1318016878	EURO NV 1.5 05-32	NP.LIV -0.4	040149	-3,876,000.	EUR	100.	% 30/06/25		-3,876,000.00		-3,877,969.87	-1,969.87			-1,969.87	-1.16	
1318199819	CARA OBLI FLR 12-30	NP.LIV -0.75	040149	-500,000.	EUR	100.	% 30/06/25		-500,000.00		-500,065.35	-65.35			-65.35	-0.15	
1318200371	RAG STI 1.875 11-29	NP.LIV -0.2	040149	-680,820.	EUR	100.	% 30/06/25		-680,820.00		-680,983.28	-163.28			-163.28	-0.20	
1318229402	CARA OBLI FIX 12-30	NP.LIV -0.75	040149	-693,000.	EUR	100.	% 30/06/25		-693,000.00		-693,090.57	-90.57			-90.57	-0.21	
1318400090	ACOR 0.7 12-27	NP.LIV -1.25	040149	-1,789,590.	EUR	100.	% 30/06/25		-1,789,590.00		-1,789,623.36	-33.36			-33.36	-0.54	
Sous total Devise Valeur : EUR EURO											-16,419,660.00	-16,415,483.54			4,176.46	4,176.46	-4.92
CUMUL (EUR)																	

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR INDICES

DEVISE COTATION : EUR EURO

FI.NL0000808E	EURO STOXX 50 0925	81.	EUR	5279,3827	M 30/06/25	5327.	4	0.00	38,570.00	0.00	38,570.00	0.01					
CUMUL (EUR)																	

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR ACTIONS- MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

DEVISE COTATION : EUR EURO

OEQL000040N3	EVONIK 250919 C18	1,000.	P EUR	1,1282	M 30/06/25	0.6	4	112,818.00	60,000.00	0.00	-52,818.00	0.02					
CUMUL (EUR)																	

OPTIONS SUR INDICES- MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

DEVISE COTATION : EUR EURO

01.NL00001RCY	EURO S 251219 P5100	660.	P EUR	244,1279	M 30/06/25	144.5	4	1,611,243.98	953,700.00	0.00	-657,543.98	0.29					
01.NL00001TWS	EURO S 250919 C5450	370.	P EUR	158.	M 30/06/25	88.7	4	584,600.00	328,190.00	0.00	-256,410.00	0.10					
01.NL00001VAD	EURO S 250919 P5450	370.	P EUR	179.	M 30/06/25	211.1	4	662,300.00	781,070.00	0.00	118,770.00	0.23					
Sous total Devise Cotation : EUR EURO											2,858,143.98	2,062,960.00			-795,183.98	0.62	
CUMUL (EUR)																	

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

DEVISE COTATION : EUR EURO

CUMUL (EUR)											2,970,961.98	2,122,960.00			-848,001.98	0.64	
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------------	--	--	-------------	------	--

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

CUMUL (EUR)											2,970,961.98	2,161,530.00			0.00	-809,431.98	0.65
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------------	--	--	------	-------------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000SCC LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE

VL VALIDEE

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

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

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

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

IPROCEUR	Indemnité Pret diff		6,266.71	EUR	1.	30/06/25	1.		6,266.71	6,266.71		0.00		0.00	0.00	
----------	---------------------	--	----------	-----	----	----------	----	--	----------	----------	--	------	--	------	------	--

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

FR001400R1R6 SCHN EL 1.625 06-31			7.	P EUR	812.5	30/06/25		A	5,687.50	5,687.50		0.00		0.00	0.00	
----------------------------------	--	--	----	-------	-------	----------	--	---	----------	----------	--	------	--	------	------	--

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

567BE4337+00 CHASE MANATTIAN			0.	EUR	0.	30/06/25	1.		0.00	-530.49		0.00		-530.49	0.00	
578BE4337+00 COLLOC BNPFRPP			-240,000.	EUR	1.	30/06/25	1.		-240,000.00	-240,166.13		-166.13		-166.13	-0.07	
585BE4337+00 COLCASH85BE4337+00			0.	EUR	0.	30/06/25	1.		0.00	-11,992.41		-11,992.41		-11,992.41	0.00	
605BE4337+00 COLLAT SG			-290,000.	EUR	1.	30/06/25	1.		-290,000.00	-290,015.47		-15.47		-15.47	-0.09	
639BE4337+00 COLCASH639BE4337+00			0.	EUR	0.	30/06/25	1.		0.00	-82.60		-82.60		-82.60	0.00	
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT						CUMUL (EUR)			-530,000.00	-542,787.10		-12,787.10		-12,787.10	-0.16	

APPELS DE MARGE

MARCEUR	Appel Marge CACEIS		-38,570.	EUR	1.	30/06/25	1.		-38,570.00	-38,570.00		0.00		0.00	-0.01	
---------	--------------------	--	----------	-----	----	----------	----	--	------------	------------	--	------	--	------	-------	--

FRAIS DE GESTION

FGAMEEUR	Prov cotisation AMF		-1,523.88	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,523.88	-1,523.88		0.00		0.00	0.00	
FGPVDEEUR	Frais de Gest. Fixe		-38,925.59	EUR	1.	30/06/25	1.		-38,925.59	-38,925.59		0.00		0.00	-0.01	
FGPVDEEUR	Frais de Gest. Fixe		-34,447.05	EUR	1.	30/06/25	1.		-34,447.05	-34,447.05		0.00		0.00	-0.01	
FGPVDEEUR	Frais de Gest. Fixe		-22,892.42	EUR	1.	30/06/25	1.		-22,892.42	-22,892.42		0.00		0.00	0.00	
FGPVDEEUR	Frais de Gest. Fixe		-1,125.89	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,125.89	-1,125.89		0.00		0.00	0.00	
FGPVDEEUR	Frais de Gest. Fixe		-61,788.77	EUR	1.	30/06/25	1.		-61,788.77	-61,788.77		0.00		0.00	-0.02	
FGPVDEEUR	Frais de Gest. Fixe		-8,119.29	EUR	1.	30/06/25	1.		-8,119.29	-8,119.29		0.00		0.00	0.00	
FRAIS DE GESTION						CUMUL (EUR)			-168,822.89	-168,822.89		0.00		0.00	-0.05	

AUTRES DETTES ET CREANCES

FRECEUR	Frais des recherche		-32,173.98	EUR	1.	30/06/25	1.		-32,173.98	-32,173.98		0.00		0.00	-0.01	
RCEUR	Commission sur pret		-42,319.1	EUR	1.	30/06/25	1.		-42,319.10	-42,319.10		0.00		0.00	-0.01	
AUTRES DETTES ET CREANCES						CUMUL (EUR)			-74,493.08	-74,493.08		0.00		0.00	-0.02	

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

-799,931.76

-812,718.86

-12,787.10

-12,787.10 -0.24

DISPONIBILITES

AVOIRS

BQCICHF	CACEIS Bank		-6.54	CHF	1.04740061	30/06/25	1.07026275		-6.85	-7.00		0.00		-0.15	0.00	
BQCIEUR	CACEIS Bank		-173,330.39	EUR	1.	30/06/25	1.		-173,330.39	-173,330.39		0.00		0.00	-0.05	
BQCIGBP	CACEIS Bank		269,863.34	GBP	1.15431062	30/06/25	1.16740602		311,506.12	315,040.09		0.00		3,533.97	0.09	
BQCIHUF	CACEIS Bank		35.	HUF	0.00314286	30/06/25	0.00250188		0.11	0.09		0.00		-0.02	0.00	
BQCIMXN	CACEIS Bank		-16,753.	MXN	0.05489703	30/06/25	0.04509298		-919.69	-755.44		0.00		164.25	0.00	
BQCISEK	CACEIS Bank		-4,659,276.37	SEK	0.09058495	30/06/25	0.08938747		-422,060.31	-416,480.94		0.00		5,579.37	-0.12	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000SCC LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille		COUPON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
										<----->	<----->			
BQCIUSD	CACEIS Bank			0.55	SGD	0.61818182	30/06/25	0.66885158		0.34	0.37	0.00	0.03	0.00
BQCIUSD	CACEIS Bank			-21,435.8	USD	0.86892348	30/06/25	0.8518976		-18,626.07	-18,261.11	0.00	364.96	-0.01
AVOIRS										-303,436.74	-293,794.33	0.00	9,642.41	-0.09
CUMUL (EUR)														

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DEVISE COTATION : EUR EURO

ICAT00025X19	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	15,060,869.12	EUR	1.	30/06/25	1.		15,060,869.12	15,044,792.68	0.00	-16,076.44	4.51
		VERSE	17/07/25	-17,492,213.	USD	0.861	30/06/25	0.85108333		-15,060,869.12	-14,871,439.72	0.00	189,429.40	-4.46
ICAT00025X1R	G1/V/CHF/EUR/250717	RECU	17/07/25	13,961.4	EUR	1.	30/06/25	1.		13,961.40	13,946.50	0.00	-14.90	0.00
		VERSE	17/07/25	-13,101.	CHF	1.0657	30/06/25	1.07145045		-13,961.40	-14,022.09	0.00	-60.69	0.00
ICAT00025X1Y	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	3,213,429.83	EUR	1.	30/06/25	1.		3,213,429.83	3,209,999.72	0.00	-3,430.11	0.96
		VERSE	17/07/25	-3,732,124.	USD	0.861	30/06/25	0.85108333		-3,213,429.83	-3,172,958.00	0.00	40,471.83	-0.95
ICAT00025XJ4	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	230,213.59	EUR	1.	30/06/25	1.		230,213.59	229,967.85	0.00	-245.74	0.07
		VERSE	17/07/25	-267,378.	USD	0.861	30/06/25	0.85108333		-230,213.59	-227,318.05	0.00	2,895.54	-0.07
ICAT00025XJ9	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	11,903,408.3	EUR	1.	30/06/25	1.		11,903,408.30	11,890,702.24	0.00	-12,706.06	3.57
		VERSE	17/07/25	-13,824,791.	USD	0.861	30/06/25	0.85108333		-11,903,408.30	-11,753,489.74	0.00	149,918.56	-3.52
ICAT000267PX	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	88,109.58	EUR	1.	30/06/25	1.		88,109.58	88,015.53	0.00	-94.05	0.03
		VERSE	17/07/25	-102,554.	USD	0.8592	30/06/25	0.85108333		-88,109.58	-87,188.83	0.00	920.75	-0.03
ICAT00026706	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	111,943.34	EUR	1.	30/06/25	1.		111,943.34	111,823.85	0.00	-119.49	0.03
		VERSE	17/07/25	-130,295.	USD	0.8592	30/06/25	0.85108333		-111,943.34	-110,773.53	0.00	1,169.81	-0.03
ICAT0002660R	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	79,649.19	EUR	1.	30/06/25	1.		79,649.19	79,564.17	0.00	-85.02	0.02
		VERSE	17/07/25	-93,432.	USD	0.8525	30/06/25	0.85108333		-79,649.19	-79,433.54	0.00	215.65	-0.02
ICAT0002660S	G1/V/USD/EUR/250717	RECU	17/07/25	62,947.34	EUR	1.	30/06/25	1.		62,947.34	62,880.15	0.00	-67.19	0.02
		VERSE	17/07/25	-73,840.	USD	0.8525	30/06/25	0.85108333		-62,947.34	-62,776.91	0.00	170.43	-0.02
CUMUL (EUR)														

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO

DEVISE COTATION : USD DOLLAR US

ICAT00025Z3P	G1/V/EUR/USD/250717	RECU	17/07/25	62,741.	USD	1.	30/06/25	1.		54,337.42	53,336.51	0.00	-1,000.91	0.02
		VERSE	17/07/25	-54,337.42	EUR	1.1547	30/06/25	1.17513452		-54,337.42	-54,282.49	0.00	54.93	-0.02
ICAT000260CC	G1/V/EUR/USD/250717	RECU	17/07/25	83,770.	USD	1.	30/06/25	1.		72,663.84	71,213.39	0.00	-1,450.45	0.02
		VERSE	17/07/25	-72,663.84	EUR	1.1528	30/06/25	1.17513452		-72,663.84	-72,590.38	0.00	73.46	-0.02
ICAT000262FY	G1/V/EUR/USD/250717	RECU	17/07/25	98,386.	USD	1.	30/06/25	1.		85,311.48	83,647.05	0.00	-1,664.43	0.03
		VERSE	17/07/25	-85,311.48	EUR	1.1534	30/06/25	1.17513452		-85,311.48	-85,225.24	0.00	86.24	-0.03
ICAT000262FW	G1/V/EUR/USD/250717	RECU	17/07/25	60,648.	USD	1.	30/06/25	1.		52,583.14	51,557.24	0.00	-1,025.90	0.02
		VERSE	17/07/25	-52,583.14	EUR	1.1534	30/06/25	1.17513452		-52,583.14	-52,529.98	0.00	53.16	-0.02
ICAT000262G0	G1/V/EUR/USD/250717	RECU	17/07/25	103,405.	USD	1.	30/06/25	1.		87,905.23	87,905.23	0.00	-1,749.16	0.03
		VERSE	17/07/25	-89,654.39	EUR	1.1534	30/06/25	1.17513452		-89,654.39	-89,563.76	0.00	90.63	-0.03
CUMUL (EUR)														

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR US

0.00

-6,532.43

0.00

-6,532.43

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE													
CUMUL (EUR)							0.00		345,759.85		0.00	345,759.85	0.10
CUMUL (EUR)							-303,436.74		51,965.52		0.00	355,402.26	0.02
CUMUL (EUR)							-1,103,368.50		-760,753.34		-12,787.10	342,615.16	-0.23
IX - TRESORERIE													
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE (000SCE)							(EUR)		323,394,558.96		333,519,788.73	767,857.79	10,125,229.77 100.00

CACEIS
OLISFA le 01/07/25 23:08:29

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000SCC LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE VL VALDEE
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :		334,626,301.92	Coupons et dividendes a recevoir :		5,687.5
<u>Frais de gestion du jour</u>					
Prov cotisation AMF :		25.77	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		2,217.84	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		5,983.71	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		3,772.19	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		3,517.63	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		101.23	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		778.11	EUR		
Frais des recherche :		1,060.68	EUR		
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>					
Frais maximum notice :		2,743.72	EUR		
Frais maximum notice :		179.39	EUR		
FRAIS GESTION MAX :		3,772.19	EUR		
FRAIS GESTION MAX :		3,517.63	EUR		
Frais maximum notice :		5,983.71	EUR		
Frais maximum notice :		778.11	EUR		
<u>Part</u>					
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur	Liquidative	Coefficient
D1 FR0010130807 LBPAM ISR CONV EUR M EUR	131,124,369.56	697,111.5562		188.09	39.313064119954
D2 FR0010470609 LBPAM ISR CONV EUR I EUR	61,136,066.38	3,745.85988		16,320.96	18.33332354212
D3 FR0010617357 LBPAM ISR CONV EUR E EUR	27,815,992.43	166,211.40076		167.35	8.340079174253
D5 FR0013262490 LBPAM ISR CON EUR GP EUR	1,558,858.87	13,511.7387		115.37	0.467386311918
D6 FR0013448818 LBPAM ISR CON EUR I2 EUR	103,996,176.22	9,241.86439		11,252.72	31.180519511136
D7 FR0014001888 LBPAM ISR CON EUR L EUR	7,888,325.27	7,571.13921		1,041.89	2.365627528527
D8 FR0014003088 LBPAM ISR CON EUR MH EUR	0.00	0.		10,000.00	0.
Actif net total en EUR :		333,519,788.73			
<u>Precedente VL en date du 27/06/25 :</u>					
D1	LBPAM ISR CONV EUR M	Prec. VL :	188.38	(EUR)	Variation : -0.154%
D2	LBPAM ISR CONV EUR I	Prec. VL :	16,349.49	(EUR)	Variation : -0.175%
D3	LBPAM ISR CONV EUR E	Prec. VL :	167.61	(EUR)	Variation : -0.155%
D5	LBPAM ISR CON EUR GP	Prec. VL :	115.55	(EUR)	Variation : -0.156%
D6	LBPAM ISR CON EUR I2	Prec. VL :	11,270.37	(EUR)	Variation : -0.157%

VL theorique		D7	LBPAM ISR CONV EUR L	Prec. VL :	1,043.75	(EUR)	Variation :	-0.178%
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique					
D1 FR0010130807 LBPAM ISR CONV EUR M	EUR	131,124,369.56	188.09					
D2 FR0010470609 LBPAM ISR CONV EUR I	EUR	61,136,066.38	16,320.96					
D3 FR0010617357 LBPAM ISR CONV EUR E	EUR	27,815,992.43	167.35					
D5 FR0013262490 LBPAM ISR CONV EUR GP	EUR	1,558,858.87	115.37					
D6 FR0013448818 LBPAM ISR CONV EUR I2	EUR	103,996,176.22	11,252.72					
D7 FR00140018M8 LBPAM ISR CONV EUR L	EUR	7,888,325.27	1,041.89					
Actif theorique total en EUR :		333,519,788.73	(Sens collecte : ECU)					

COURS DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire		
Cours CHF en EUR :	1.0702627495	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en CHF :	0.93435	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en GBP :	0.8566	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en HUF :	399.7	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en MXN :	22.1764	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en SEK :	11.18725	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en SGD :	1.4951	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en USD :	1.17385	cotation :	30/06/25	0.
Cours USD en EUR :	0.8518976019	cotation :	30/06/25	0.

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire		
Cours CHF en EUR :	1.0672928118	cotation :	27/06/25	0.27827
Cours EUR en CHF :	0.93695	cotation :	27/06/25	-0.2775
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	27/06/25	0.
Cours EUR en GBP :	0.85435	cotation :	27/06/25	0.26336
Cours EUR en HUF :	398.825	cotation :	27/06/25	0.21939
Cours EUR en MXN :	22.11015	cotation :	27/06/25	0.29964
Cours EUR en SEK :	11.11705	cotation :	27/06/25	0.63146
Cours EUR en SGD :	1.4954	cotation :	27/06/25	-0.02006
Cours EUR en USD :	1.1718	cotation :	27/06/25	0.17494
Cours USD en EUR :	0.8533879502	cotation :	27/06/25	-0.17464

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire		
Cours EUR en CHF :	0.93435	cotation :	30/06/25	0.
Cours CHF en EUR :	1.0702627495	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/25	0.
Cours GBP en EUR :	1.1674060238	cotation :	30/06/25	0.
Cours HUF en EUR :	0.0025018764	cotation :	30/06/25	0.
Cours MXN en EUR :	0.0450829817	cotation :	30/06/25	0.
Cours SEK en EUR :	0.0893874723	cotation :	30/06/25	0.
Cours SGD en EUR :	0.6688515818	cotation :	30/06/25	0.
Cours USD en EUR :	0.8518976019	cotation :	30/06/25	0.
Cours EUR en USD :	1.17385	cotation :	30/06/25	0.

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire		
Cours CHF en EUR :	0.93695	cotation :	27/06/25	0.27827
Cours EUR en CHF :	1.0672928118	cotation :	27/06/25	-0.2775
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	27/06/25	0.
Cours GBP en EUR :	1.1704804822	cotation :	27/06/25	0.26336
Cours HUF en EUR :	0.0025073654	cotation :	27/06/25	0.21939
Cours MXN en EUR :	0.0452280966	cotation :	27/06/25	0.29964
Cours SEK en EUR :	0.0899519207	cotation :	27/06/25	0.63146
Cours SGD en EUR :	0.6687174	cotation :	27/06/25	-0.02006
Cours USD en EUR :	0.8533879502	cotation :	27/06/25	0.17494
Cours EUR en USD :	1.1717999999	cotation :	27/06/25	-0.17464