



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES

Action GP, Action L, Action I, Action X

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions X sont des actions de capitalisation.

Les actions GP, I et L 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	4 050 000 euros soit 2,74 % de l'actif net
Montant des titres engagés dans des opérations de mise en pension	5 603 900 euros soit 3,79 % 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	BNPP FRANCE (62,30 %), JEFFERIES GMBH (37,7 %)
Données sur la concentration (opérations de prise en pension)	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	NEDE WATERSCHAPSBANK (100 %)
Les 10 principales contreparties pour les opérations de prise en pension	BBVA (MADRID) (100 %)
Données d'opération agrégées (opérations de mise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	Collatéral cash Euro issu d'opérations de mise en pension
Échéance des titres sous-jacents	—
Échéance des opérations	1 jour
Pays des contreparties	France (62,30 %), Allemagne (37,7 %)
Règlement et compensation	Bilatéral
Données d'opération agrégées (opérations de prise en pension)	
Type, qualité et monnaie des garanties	Titres souverains ou bancaires Euro dans le cadre d'opérations de prise en pension
Échéance des titres sous-jacents	> 1 an : 100 %
Échéance des opérations	1 jour
Pays des contreparties	Espagne (100 %)
Règlement et compensation	Bilatéral
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	14 811,05
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 : 31 843 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 15 684 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	119 999 322,57
b) Avoirs bancaires	9 068 956,36
c) Autres actifs détenus par l'OPC	25 119 393,86
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	154 187 672,79
e) Passif	-6 287 444,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	147 900 227,83

(*) 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 ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I en EUR	C/D/R	65 950 094,24	602 954,00000	109,37
LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES X en EUR	C	81 950 133,59	7 297,27297	11 230,24

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.	63,17	60,60
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.	17,96	17,23
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.	9,48	9,09

(*) 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	106 649 867,24	72,11	69,17
Dollar Us	USD	12 780 957,02	8,64	8,29
Franc Suisse	CHF	568 498,31	0,38	0,37
TOTAL		119 999 322,57	81,14	77,83

(*) 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 PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	15,44	14,81
ALLEMAGNE	14,79	14,19
ESPAGNE	10,86	10,42
ETATS-UNIS	9,19	8,82
ITALIE	7,67	7,36
PAYS-BAS	6,80	6,52
BELGIQUE	5,43	5,21
SUISSE	4,97	4,77
MEXIQUE	3,07	2,94
LUXEMBOURG	2,14	2,05
CHINE	0,73	0,70
AUTRICHE	0,05	0,04
TOTAL	81,14	77,83

(*) 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	9,48	9,09
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	9,48	9,09

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	37 900 172,67	43 914 164,71
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.	10 746 154,93	5 559 138,07
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.	34 489 760,33	34 743 548,24

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 ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I				

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
ACTION LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
ACTION LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES X	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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			5 005 452,68	3,38
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 005 452,68	3,38
Banques commerciales			525 539,52	0,36
BNP PARIBAS	EUR	6 886	525 539,52	0,36
Boissons			95 304,00	0,06
REMY COINTREAU	EUR	2 200	95 304,00	0,06
Conglomérats industriels			305 490,00	0,21
RHEINMETALL AG	EUR	170	305 490,00	0,21
Equipements électriques			330 220,00	0,22
PRYSMIAN SPA	EUR	5 500	330 220,00	0,22
Hôtels, restaurants et loisirs			587 708,56	0,40
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	8 222	587 708,56	0,40
Industrie aérospatiale et défense			744 930,00	0,50
SAFRAN SA	EUR	2 700	744 930,00	0,50
Produits chimiques			568 498,31	0,38
SIKA AG-REG	CHF	2 466	568 498,31	0,38
Services aux collectivités			453 750,00	0,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	15 000	453 750,00	0,31
Services de télécommunication diversifiés			310 102,61	0,21
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	10 013	310 102,61	0,21
Services de télécommunication mobile			68 559,68	0,05
EUROTELESITES AG	EUR	13 496	68 559,68	0,05
Services liés aux technologies de l'information			1 015 350,00	0,68
CAPGEMINI SE	EUR	7 000	1 015 350,00	0,68
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			113 899 358,89	77,02
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			113 899 358,89	77,02
Boissons			5 994 453,49	4,05
DAVIDE CAMPARI MILANO 2.375% 17-01-29	EUR	1 500 000	1 457 123,83	0,99
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	4 500 000	4 537 329,66	3,06
Composants automobiles			1 610 910,00	1,09
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	1 500 000	1 610 910,00	1,09
Electricité			1 206 556,62	0,82
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	1 200 000	1 206 556,62	0,82
Equipement et services pour l'énergie			3 580 620,31	2,42
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	2 500 000	3 580 620,31	2,42
Equipements électriques			5 660 801,39	3,83
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	1 000 000	1 370 263,50	0,93
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	2 000 000	2 138 555,19	1,45
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	1 700 000	2 151 982,70	1,45
Gestion et promotion immobilière			924 642,78	0,63
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04-09-30	EUR	900 000	924 642,78	0,63
Gestion immobilière et développement			11 617 596,10	7,86
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	4 400 000	4 050 975,96	2,75

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01-09-25	EUR	1 000 000	1 000 003,63	0,68
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14-11-26	EUR	600 000	742 164,20	0,50
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	1 000 000	1 067 859,16	0,72
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	3 700 000	3 611 322,65	2,44
VONOVIA SE ZCP 20-05-30 CV	EUR	1 100 000	1 145 270,50	0,77
Grands magasins et autres			1 081 626,94	0,73
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	1 000 000	1 081 626,94	0,73
Hôtels, restaurants et loisirs			4 039 386,52	2,73
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	45 500	2 523 680,25	1,71
SPIE 2.0% 17-01-28 DD	EUR	1 000 000	1 515 706,27	1,02
Industrie aérospatiale et défense			113 877,02	0,08
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	100 000	113 877,02	0,08
Logiciels			12 005 325,81	8,12
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	1 400 000	1 849 218,95	1,25
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	4 500 000	4 371 273,81	2,96
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	2 000 000	2 133 282,32	1,44
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	2 700 000	2 693 215,05	1,82
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	1 000 000	958 335,68	0,65
Marchés de capitaux			8 482 386,00	5,74
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03-28 CV	EUR	1 000 000	1 043 535,00	0,71
GOLD SACH GR ZCP 07-05-30 CV	EUR	4 400 000	4 472 886,00	3,02
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.1% 20-05-30	EUR	1 500 000	1 459 874,17	0,99
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27-03-30	EUR	1 500 000	1 506 090,83	1,02
Métaux et minerais			4 401 072,58	2,98
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	2 900 000	3 263 412,63	2,21
RAG STIFTUNG 2.25% 28-11-30 CV	EUR	1 000 000	1 137 659,95	0,77
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			4 913 488,62	3,32
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	USD	3 200 000	2 918 095,68	1,97
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	2 400 000	1 995 392,94	1,35
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			8 782 321,91	5,94
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06-04-29	EUR	1 500 000	1 996 480,45	1,35
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	8 000 000	6 785 841,46	4,59
Services aux collectivités			6 584 464,82	4,45
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	3 600 000	4 490 807,21	3,03
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	2 000 000	2 093 657,61	1,42
Services aux entreprises			7 154 390,76	4,84
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22-09-29	EUR	400 000	638 752,08	0,43
LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV	EUR	2 200 000	2 117 181,18	1,43
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	4 500 000	4 398 457,50	2,98
Services clientèle divers			2 952 725,00	2,00
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	50 000	2 952 725,00	2,00
Services de télécommunication diversifiés			7 041 564,42	4,76
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	4 500 000	4 798 457,57	3,24
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	2 500 000	2 243 106,85	1,52
Services financiers diversifiés			14 901 711,80	10,06
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	500 000	517 623,46	0,35
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	EUR	5 900 000	5 636 039,66	3,79

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	3 600 000	3 633 901,64	2,46
MERRILL LYNCH BV 0.1% 28-04-30 CV	EUR	1 500 000	1 474 240,00	1,00
ORPAR 2.0% 07-02-31 CV	EUR	800 000	760 636,16	0,51
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	2 800 000	2 879 270,88	1,95
Soins et autres services médicaux			849 436,00	0,57
FRESENIUS SE 0.0% 11-03-28 CV	EUR	800 000	849 436,00	0,57
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 094 511,00	0,74
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 094 511,00	0,74
Marchés de capitaux			1 094 511,00	0,74
CARA OBLIGATIONS SAS AUTRE V 01-12-30	EUR	1 100 000	1 094 511,00	0,74
TITRES D'OPC			14 020 718,70	9,48
OPCVM			14 020 718,70	9,48
Gestion collective			14 020 718,70	9,48
LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	200	2 073 148,40	1,40
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	575	6 140 764,25	4,15
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	545	5 806 806,05	3,93
TITRES FINANCIERS REÇUS EN PENSION			4 050 000,00	2,74
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 050 000,00	2,74
Services financiers diversifiés			4 050 000,00	2,74
NEDWBK 1.5% 15-06-39	EUR	5 000 000	4 050 000,00	2,74
INDEMNITÉS SUR TITRES REÇUS EN PENSION			6 505,88	0,00
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			5 802 746,20	3,92
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 504 243,20	3,72
Industrie aéronautique et défense			3 644 064,66	2,46
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	3 200 000	3 644 064,66	2,46
Services financiers diversifiés			1 860 178,54	1,26
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	1 300 000	1 345 820,99	0,91
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	500 000	514 357,55	0,35
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			298 503,00	0,20
Marchés de capitaux			298 503,00	0,20
CARA OBLIGATIONS SAS AUTRE V 01-12-30	EUR	300 000	298 503,00	0,20
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-5 603 900,00	-3,79
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 457,15	0,00
Total			138 273 936,20	93,49

(*) 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	37	17 190,00	0,00	1 970 990,00
Sous-total 1.		17 190,00	0,00	1 970 990,00
2. Options				
EURO STOXX 50 09/2025 CALL 5450	170	150 790,00	0,00	3 362 784,48
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 5450	170	358 870,00	0,00	-5 715 832,07
Sous-total 2.		509 660,00	0,00	-2 353 047,59
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
CFD MS ASML HOL 1230	-1 605	0,00	-12 037,50	-1 087 548,00
CFD MS DE000EVN 1230	-82 710	108 350,10	0,00	-1 447 425,00
CFD MS MTU AERO 1230	-3 010	0,00	-80 403,04	-1 135 372,00
CFD MS PIRELLI 1230	-103 195	25 798,75	0,00	-604 103,53
CFD MS SAIPEM S 1230	-900 300	18 006,00	0,00	-2 093 197,50
MS ALIBABA GR 1230	-7 610	11 485,02	0,00	-735 230,31
MS BE SEMICONDU 1230	-7 201	0,00	-360,05	-914 887,05
MSF LEG GY (EUR) 123	-2 160	0,00	-7 452,40	-162 756,00
MS IBERDROLA 1230	-193 800	0,00	-7 907,86	-3 157 002,00
MS INTL CONSO 1230	-202 780	0,00	-32 905,00	-807 711,14
MS NORDEX SE 1230	-46 505	47 435,10	0,00	-782 214,10
MS SCHNEIDER 1230	-1 600	0,00	-6 160,00	-361 280,00
MS SPIE SA 1230	-7 600	0,00	-17 480,00	-362 520,00
Sous-total 4.		211 074,97	-164 705,85	-13 651 246,63
Total		737 924,97	-164 705,85	-14 033 304,22

(*) 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				
EC EURUSD 0925	62	154 161,52	0,00	7 814 371,51
RP EURGBP 0925	8	7 821,62	0,00	1 006 712,58
Sous-total 1.		161 983,14	0,00	8 821 084,09
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		161 983,14	0,00	8 821 084,09

(*) 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

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)	138 273 936,20
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	573 219,12
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	161 983,14
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 (+)	9 408 471,33
Autres passifs (-)	-517 381,96
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	147 900 227,83

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	EUR	602 954,00000	109,37
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES X	EUR	7 297,27297	11 230,24

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000SCX LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES VI VALDEE
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	F	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT NET
			EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR									
DE000A289123 LEG IMM 0.4 06-28	(UST)	300628	4,400,000.	M EUR	91.5215	% 30/06/25	91.882	4	4,026,946.60	4,050,975.96	8,167.96	2,948.63	24,029.36	2.74			
DE000A289123 LEG IMM 0.875 09-25	(EUA)	010925	1,000,000.	M EUR	116.5175	% 30/06/25	99.7055	4	1,165,114.60	1,000,003.63	1,081,626.94	343.13	163,378.89	0.73			
DE000A312701 LEG PRO 1.0 09-30	(UST)	040930	900,000.	M EUR	102.256	% 30/06/25	102.412	4	920,303.92	924,642.78	2,918,095.68	21,117.25	-125,485.80	1.97			
FR0014010WZ3 LERAND 1.5 06-33	(UST)	230633	1,200,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	100.5095	4	1,200,000.00	1,206,556.62	1,995,392.94	0.00	-145,026.25	1.35			
XS2938565673 MERR LY 0.1 04-30	(999)	280430	1,500,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	98.2685	4	1,500,000.00	1,474,240.00	6,785,841.46	0.00	-531,884.61	4.59			
DE000A2PE76 MTU AER 0.05 03-27	MP LIV	1371552521	3,200,000.	M EUR	90.8154	% 30/06/25	113.8625	4	2,906,092.80	3,644,064.66	12,780,957.02	21,455.38	-639,017.77	8.64			
XS2161819722 MEXI 1.75 04-27	(366)	180327	100,000.	M EUR	90.8154	% 30/06/25	113.8625	4	90,815.40	113,877.02	14.52		23,061.62	0.08			
DE000A312M2 NORD AG 4.25 04-30	(UST)	240427	4,500,000.	M EUR	95.7936	% 30/06/25	96.8095	4	4,310,709.80	4,371,273.81	14,846.31		60,564.01	2.96			
FR001400N10 ORPAR 2.0 02-31	(UST)	140430	1,000,000.	M EUR	110.9005	% 30/06/25	136.109	4	1,109,005.49	1,370,263.50	1,370,263.50	9,173.50	261,258.01	0.93			
XS2276552598 PIRELLI C ZCP 12-25	(999)	070231	800,000.	M EUR	96.9295	% 30/06/25	94.285	4	775,436.30	760,636.16	6,356.16	0.00	-14,800.14	0.51			
DE000A30VFN9 RAG STI 1.875 11-29	(UST)	221225	1,500,000.	M EUR	94.95	% 30/06/25	107.394	4	1,424,250.00	1,610,910.00	186,660.00	0.00	351,158.78	0.27			
DE000A352825 RAG STI 2.25 11-30	(UST)	281130	1,000,000.	M EUR	100.4225	% 30/06/25	112.292	4	2,912,253.85	3,263,412.63	6,944.63	2,139.95	140,859.95	0.77			
BE6327650591 SAGEPRA ZCP 04-26	(999)	010426	4,500,000.	M EUR	99.68	% 30/06/25	97.7435	4	4,502,700.00	4,398,457.50	1,137,659.95	0.00	-104,242.50	2.97			
XS2677538493 SAIPEM 2.875 09-29	(UST)	110929	2,500,000.	M EUR	104.359	% 30/06/25	142.342	4	2,608,974.25	3,580,620.31	22,070.31		971,646.06	2.42			
FR001400R1R6 SCIN EL 1.625 06-31	(UST)	280631	2,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	106.91	4	2,000,000.00	2,138,555.19	355.19		138,555.19	1.45			
FR001400MF9 SCIN EL 1.97 11-30	(UST)	271130	1,700,000.	M EUR	116.9953	% 30/06/25	126.3945	4	1,988,920.60	2,151,982.70	3,276.20		163,062.10	1.46			
XS2713344195 SIMO GL 3.5 11-26	(UST)	141126	600,000.	M EUR	103.2177	% 30/06/25	123.228	4	619,306.48	742,164.20	2,796.20		122,857.72	0.50			
FR001400F2K3 SPIE 2.0 01-28	(UST)	170128	1,000,000.	M EUR	111.6809	% 30/06/25	150.6535	4	1,116,809.13	1,515,706.27	9,171.27		398,897.14	1.02			
DE000A3E46V9 TAG IMM 0.625 08-26	(UST)	270826	3,700,000.	M EUR	101.1143	% 30/06/25	97.3875	4	3,741,228.78	3,611,322.65	7,985.15		-129,906.13	2.44			
DE000A40F5C7 TAG IMM 0.625 03-31	(UST)	110331	1,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	106.594	4	1,000,000.00	1,067,859.16	1,919.16		67,859.16	0.72			
FR001400X50 VINCI 0.7 02-30	(UST)	180230	2,000,000.	M EUR	101.7888	% 30/06/25	106.405	4	2,035,775.76	2,133,282.32	5,182.32		97,506.56	1.44			
DE000A40FHK7 VONOVIA SE ZCP 05-30	(999)	200530	1,100,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	104.1155	4	1,100,000.00	1,145,270.50	19,532.88	0.00	45,270.50	0.77			
FR001400GVB0 WEINEL 2.625 03-26	(366)	270326	2,800,000.	M EUR	99.5568	% 30/06/25	102.1335	4	2,787,590.16	2,879,270.88	1,220.55		91,680.72	1.95			
DE000A3E4589 ZALA SE 0.05 08-25	(366)	060825	2,700,000.	M EUR	107.453	% 30/06/25	99.7035	4	2,901,230.70	2,693,215.05	1,220.55		-208,015.65	1.82			
DE000A3E4597 ZALA SE 0.625 08-27	(366)	060827	1,000,000.	M EUR	94.9034	% 30/06/25	95.2685	4	949,034.25	958,335.68	5,650.68		9,301.43	0.65			
CUMUL (EUR)																	
Sous total devise valeur : EUR EURO									101,893,377.39	106,622,645.07	332,368.70		4,729,267.68	72.09			
CUMUL (EUR)																	
Devise valeur : USD DOLLAR US																	
US01609MB669 ALIB GR 0.5 06-31	(EUR)	010631	1,000,000.	M USD	98.4546	% 30/06/25	126.9265	4	918,248.05	1,081,626.94	343.13		163,378.89	0.73			
DE000A3106J9 QIAG NV 2.5 09-31	(UST)	100931	3,200,000.	M USD	102.3565	% 30/06/25	106.2695	4	3,043,581.48	2,918,095.68	21,117.25		-125,485.80	1.97			
DE000A2861P0 QIAGEN NV ZCP 12-27	(366)	171227	2,400,000.	M USD	107.9933	% 30/06/25	97.5955	4	2,140,419.19	1,995,392.94	0.00		-145,026.25	1.35			
XS2211997239 STIM NV ZCP 08-27	(999)	040827	8,000,000.	M USD	97.2988	% 30/06/25	99.5695	4	7,317,726.07	6,785,841.46	0.00		-531,884.61	4.59			
Sous total devise valeur : USD DOLLAR US									13,419,974.79	12,780,957.02	21,455.38		-639,017.77	8.64			

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO	PLIV	1317581631	5,000,000.	M EUR	81.	%	78.939	A	4,050,000.00	4,050,000.00	0.00		0.00	2.74			
XS1907155235 NEDWIK 1.5 06-39																	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

PORTFEUILLE : 000SCX LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES

VL VALDEE

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 TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	-----------------------	------------------------------

AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)

DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0014010U53 CARA OBLI FLR 12-30	MPLIV	1318198822	300,000.	M EUR	99.9464	% 30/06/25	99.501	4	299,839.29	298,503.00	0.00	-1,336.29 0.20
(UST) 011230												
			1,100,000.	M EUR	99.9464	% 30/06/25	99.501	4	1,099,410.71	1,094,511.00	0.00	-4,899.71 0.74
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
									1,399,250.00	1,393,014.00	0.00	-6,236.00 0.94

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

CUMUL (EUR)												
									5,449,250.00	5,443,014.00	0.00	-6,236.00 3.68
CUMUL (EUR)												
									120,762,602.18	124,846,616.09	353,824.08	4,084,013.91 84.41

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR001400PORO LBPAM SHORT TERM M			200.	P EUR	10000.	M 27/06/25	10365.742	5	2,000,000.00	2,073,148.40	0.00	73,148.40 1.40
FR0010392951 OSTRIM SRI CASH M			575.	P EUR	10650.3923	M 30/06/25	10679.59	5	6,123,975.60	6,140,764.25	0.00	16,788.65 4.15
FR0012750461 OSTRIM SRI CASH Z			545.	P EUR	10597.0415	M 30/06/25	10654.69	5	5,775,387.64	5,806,806.05	0.00	31,418.41 3.93
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
									13,899,363.24	14,020,718.70	0.00	121,355.46 9.48
CUMUL (EUR)												

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

CREANCE REPRESENTATIVE DE TITRES RECUS EN PENSION

DATE ECHEANCE : 03/09/25												
1317581631 NEDWEX 1.5 06-39	PLIV	0.07	030925	4,050,000.	EUR	0.	% 30/06/25		0.00	6,505.88	6,505.88	0.00
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49												

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49												
1316165102 CITI GL 0.8 02-30	MPLIV	-0.5	040149	-1,296,100.	EUR	100.	% 30/06/25		-1,296,100.00	-1,300,966.46	-4,866.46	-4,866.46 -0.88
1317552275 EURO NV 1.5 05-32	MPLIV	-0.4	040149	-515,000.	EUR	100.	% 30/06/25		-515,000.00	-515,639.03	-639.03	-639.03 -0.35
1317552521 MTU AER 0.05 03-27	MPLIV	-3.5	040149	-3,492,800.	EUR	100.	% 30/06/25		-3,492,800.00	-3,488,712.45	4,087.55	4,087.55 -2.36
1318198822 CARA OBLI FLR 12-30	MPLIV	-0.75	040149	-300,000.	EUR	100.	% 30/06/25		-300,000.00	-300,039.21	-39.21	-39.21 -0.20
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49												
									-5,603,900.00	-5,605,357.15	-1,457.15	-1,457.15 -3.79
CUMUL (EUR)												
									-5,603,900.00	-5,598,851.27	5,048.73	5,048.73 -3.79

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

CUMUL (EUR)												
									-5,603,900.00	-5,598,851.27	5,048.73	5,048.73 -3.79

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000SCX LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES VI VALIDEE
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

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

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR DEVISES

SOUS-JACENT : CMEEC EURUSD CME

FFXL000002MP EC EURUSD 0925

62.

USD

1.1603

M 30/06/25

1.1836

4

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.10

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.01

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.01

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.10

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.01

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.10

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.01

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.10

0.00

154,161.52

0.00

154,161.52

0.01

0.00

154,161.52

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR INDICES - MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50

01NL000011WS EURO S 250919 C5450

170.

P EUR

158.

M 30/06/25

88.7

4

268,600.00

0.00

150,790.00

0.00

150,790.00

0.10

0.00

150,790.00

0.00

150,790.00

0.24

0.00

150,790.00

0.00

150,790.00

0.34

0.00

150,790.00

0.00

150,790.00

0.10

0.00

150,790.00

0.00

150,790.00

0.10

0.00

150,790.00

0.00

150,790.00

0.10

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

SOUS-JACENT : DE000A0D6554 NORDEX SE

CFD8S330Z MS NORDEX SE 1230

-46,505.

EUR

17.84

M 30/06/25

16.82

4

0.00

47,435.10

0.00

47,435.10

0.03

0.00

47,435.10

0.00

47,435.10

0.05

0.00

47,435.10

0.00

47,435.10

0.07

0.00

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

AUTRES ENGAGEMENTS

SOUS-JACENT : DE000LEG1110 LEG IMMOBILIEN SE

CFD9-830Z MSF LEG GY (EUR) 123

-2,160.

EUR

71.8998

M 30/06/25

75.35

4

0.00

-7,452.40

0.00

-7,452.40

-0.01

0.00

-7,452.40

0.00

-7,452.40

-0.01

0.00

-7,452.40

0.00

-7,452.40

-0.01

0.00

VIII - AUTRES ENGAGEMENTS

AUTRES ENGAGEMENTS

SOUS-JACENT : ES0144580714 IBERDROLA SA

CFD2G130Z MS IBERDROLA 1230

-193,800.

EUR

16.2492

M 30/06/25

16.29

4

0.00

-7,907.86

0.00

-7,907.86

-0.01

0.00

-7,907.86

0.00

-7,907.86

-0.01

0.00

-7,907.86

0.00

-7,907.86

-0.01

0.00

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000SCX LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES VI VALIDEE
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PCT ACT NET
S0US-JACENT : ES0177542018 INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI													
CF08K630Z	MS	INTL CONSO 1230	-202,780.	GBP	3,273	M 30/06/25	3,412	4	0.00	-32,905.00	0.00	-32,905.00	-0.02
S0US-JACENT : FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC SE													
CF04R30Z	MS	SCHNEIDER 1230	-1,600.	EUR	221.95	M 30/06/25	225.8	4	0.00	-6,160.00	0.00	-6,160.00	0.00
S0US-JACENT : FR0012757854 SPIE SA													
CF04M30Z	MS	SPIE SA 1230	-7,600.	EUR	45.4	M 30/06/25	47.7	4	0.00	-17,480.00	0.00	-17,480.00	-0.01
S0US-JACENT : IT0005278236 PIRELLI & C SPA													
CF047J30Z	CFD	MS PIRELLI 1230	-103,195.	EUR	6,104	M 30/06/25	5,854	4	0.00	25,798.75	0.00	25,798.75	0.02
S0US-JACENT : IT0005495657 SAIPEM SPA													
CF03B830Z	CFD	MS SAIPEM S 1230	-900,300.	EUR	2,345	M 30/06/25	2,325	4	0.00	18,006.00	0.00	18,006.00	0.01
S0US-JACENT : NL0010273215 ASML HOLDING NV													
CF02C330Z	CFD	MS ASML HOL 1230	-1,605.	EUR	670.1	M 30/06/25	677.6	4	0.00	-12,037.50	0.00	-12,037.50	-0.01
S0US-JACENT : NL0012866412 BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES													
CF09Z030Z	MS	BE SEMICONDU 1230	-7,201.	EUR	127.	M 30/06/25	127.05	4	0.00	-360.05	0.00	-360.05	0.00
S0US-JACENT : US01609W1027 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR													
CF06J330Z	MS	ALIBABA GR 1230	-7,610.	USD	115,1816	M 30/06/25	113,41	4	0.00	11,485.02	0.00	11,485.02	0.01
CFD													

IX - TRESORERIE
DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVEISE VALEUR : EUR EURO

Indemnite Pret diff

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVEISE VALEUR : EUR EURO

Depot gar. CACEIS BK

COLLATERAL CASH OTC

DEVEISE VALEUR : EUR EURO

COLLAT JEFF

DEVEISE VALEUR : EUR EURO

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

COLLAT JEFF

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000SCX LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES

VL VALDEE

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 <----->	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-------------------------	--	-----------------	------	----------------------	-----------------

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

5688E4335+00	COLCASH5688E4335+00	110,000.	EUR	1.	30/06/25	1.	110,000.00		110,000.00	110,178.08	178.08		178.08	0.07
5778E4335+00	COLCASH5778E4335+00	-72,000.41	EUR	1.	30/06/25	1.	-72,000.41		-72,000.41	-71,999.60	0.81		0.81	-0.05
5788E4335+00	0.00	-80,000.	EUR	1.	30/06/25	1.	-80,000.00		-80,000.00	-80,042.80	-42.80		-42.80	-0.05
5858E4335+00	COLCASH5858E4335+00	0.	EUR	0.	30/06/25	1.	0.00		0.00	-2,806.24	-2,806.24		-2,806.24	0.00
Sous total devise valeur : EUR EURO										-42,000.41	-44,670.56	-2,670.15	-2,670.15	-0.03
CUMUL (EUR)														

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARCEUR	Appel Marge CACEIS	-16,540.	EUR	1.	30/06/25	1.	-16,540.00		-16,540.00	-16,540.00	0.00		0.00	-0.01
---------	--------------------	----------	-----	----	----------	----	------------	--	------------	------------	------	--	------	-------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

MARCI GBP	Appel Marge CACEIS	-6,700.01	GBP	1.16879378	30/06/25	1.16740602	-7,830.93		-7,830.93	-7,821.63	0.00		9.30	-0.01
-----------	--------------------	-----------	-----	------------	----------	------------	-----------	--	-----------	-----------	------	--	------	-------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

MARCI USD	Appel Marge CACEIS	-180,962.5	USD	0.8573368	30/06/25	0.8518976	-155,145.81		-154,161.52	-154,161.52	0.00		984.29	-0.10
-----------	--------------------	------------	-----	-----------	----------	-----------	-------------	--	-------------	-------------	------	--	--------	-------

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)										-179,516.74	-178,523.15	0.00	993.59	-0.12
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	-------------	------	--------	-------

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGAMFEUR	Prov cotisation AMF	-686.44	EUR	1.	30/06/25	1.	-686.44		-686.44	-686.44	0.00		0.00	0.00
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-20,187.11	EUR	1.	30/06/25	1.	-20,187.11		-20,187.11	-20,187.11	0.00		0.00	-0.01
FGPVFD3EUR	Frais de Gest. Fixe	-40,342.21	EUR	1.	30/06/25	1.	-40,342.21		-40,342.21	-40,342.21	0.00		0.00	-0.03
Sous total devise valeur : EUR EURO										-61,215.76	-61,215.76	0.00	0.00	-0.04
CUMUL (EUR)														

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR	Frais des recherches	-11,962.08	EUR	1.	30/06/25	1.	-11,962.08		-11,962.08	-11,962.08	0.00		0.00	-0.01
FTIAPEUR	Frais trans. à payer	7,662.08	EUR	1.	30/06/25	1.	7,662.08		7,662.08	7,662.08	0.00		0.00	0.01
PROEUR	Provision Dividende	-31,279.75	EUR	1.	30/06/25	1.	-31,279.75		-31,279.75	-31,279.75	0.00		0.00	-0.02
RCEUR	Commission sur prêt	-14,761.04	EUR	1.	30/06/25	1.	-14,761.04		-14,761.04	-14,761.04	0.00		0.00	-0.01
Sous total devise valeur : EUR EURO										-50,340.79	-50,340.79	0.00	0.00	-0.03
CUMUL (EUR)														

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

FTIARGBP	Frais trans. à payer	1,010.99	GBP	1.17076331	30/06/25	1.16740602	1,183.63		1,183.63	1,180.24	0.00		-3.39	0.00
----------	----------------------	----------	-----	------------	----------	------------	----------	--	----------	----------	------	--	-------	------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

PROGBP	Provision Dividende	-10,366.28	GBP	1.17369008	30/06/25	1.16740602	-12,166.80		-12,166.80	-12,101.66	0.00		65.14	-0.01
Sous total devise valeur : GBP LIVRE STERLING										-10,983.17	-10,921.42	0.00	61.75	-0.01
CUMUL (EUR)														

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

FTIARUSD	Frais trans. à payer	1,260.13	USD	0.86233166	30/06/25	0.8518976	1,086.65		1,086.65	1,073.50	0.00		-13.15	0.00
PROUSD	Provision Dividende	-14,820.	USD	0.86337179	30/06/25	0.8518976	-12,795.17		-12,795.17	-12,625.12	0.00		170.05	-0.01

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000SCX LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES

VL VALDEE

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 COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Sous total devise valeur : USD DOLLAR US													
CUMUL (EUR)													
-11,708.52													
-11,551.62													
0.00													
156.90 -0.01													
AUTRES DETTES ET CREANCES													
CUMUL (EUR)													
-73,032.48													
-72,813.83													
0.00													
218.65 -0.05													
DETTES ET CREANCES													
CUMUL (EUR)													
-176,344.32													
-177,866.99													
-2,734.91													
-1,522.67 -0.12													
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE													
BOCI CHF	CACEIS Bank		7,324.83	CHF	1.04860045	30/06/25	1.07026275		7,680.82	7,839.49	0.00	158.67	0.01
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BOCI EUR	CACEIS Bank		8,823,324.6	EUR	1.	30/06/25	1.		8,823,324.60	8,823,324.60	0.00	0.00	5.97
BOSY EUR	Morgan Stanley		873.92	EUR	1.	30/06/25	1.		873.92	873.92	0.00	0.00	0.00
Sous total devise valeur : EUR EURO													
CUMUL (EUR)													
8,824,198.52													
8,824,198.52													
0.00													
0.00 5.97													
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
BOCI GBP	CACEIS Bank		44,224.76	GBP	1.17427703	30/06/25	1.16740602		51,932.12	51,628.25	0.00	-303.87	0.03
BOSY GBP	Morgan Stanley		74.87	GBP	1.17256578	30/06/25	1.16740602		87.79	87.40	0.00	-0.39	0.00
Sous total devise valeur : GBP LIVRE STERLING													
CUMUL (EUR)													
52,019.91													
51,715.65													
0.00													
-304.26 0.03													
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
BOCI USD	CACEIS Bank		205,363.14	USD	0.85852062	30/06/25	0.8518976		176,308.49	174,948.37	0.00	-1,360.12	0.12
BOSY USD	Morgan Stanley		12,037.04	USD	0.86080631	30/06/25	0.8518976		10,361.56	10,254.33	0.00	-107.23	0.01
Sous total devise valeur : USD DOLLAR US													
CUMUL (EUR)													
186,670.05													
185,202.70													
0.00													
-1,467.35 0.13													
AVOIRS													
CUMUL (EUR)													
9,070,569.30													
9,068,956.36													
0.00													
-1,612.94 6.13													
IX - TRESORERIE													
CUMUL (EUR)													
8,894,224.98													
8,891,089.37													
-2,734.91													
-3,135.61 6.01													
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES (000SCX)													
(EUR)													
143,295,157.53													
147,900,227.83													
356,137.90													
4,605,070.30 100.00													

Portefeuille titres : 139,009,138.46									
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :				11.43	EUR				
Frais de Gest. Fixe :				1,953.38	EUR				
Frais de Gest. Fixe :				3,903.04	EUR				
Frais des recherche :				394.36	EUR				
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :				5,388.65	EUR				
Frais maximum notice :				4,336.71	EUR				
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C2 FR0013403771 LBPAM ISR ABS RE C X EUR		81,950,133.59	7,297.27297	11,230.24	55.40819188642			11,904.05	11,230.24
D3 FR0013403755 LBPAM ISR ABS RE C I EUR		65,950,094.24	602.954.	109.37	44.59180811358			109.37	109.37
Actif net total en EUR :		147,900,227.83							
Precedente VL en date du 27/06/25 :									
C2	LBPAM ISR ABS RE C X		Prec. VL :	11,232.8	(EUR)	Variation :	-0.023%		
D3	LBPAM ISR ABS RE C I		Prec. VL :	109.4	(EUR)	Variation :	-0.027%		
<u>VL theorique</u>									
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique						
C2 FR0013403771 LBPAM ISR ABS RE C X	EUR	81,950,133.59	11,230.24						
D3 FR0013403755 LBPAM ISR ABS RE C I	EUR	65,950,094.24	109.37						
Actif theorique total en EUR :		147,900,227.83 (Sens collecte : ECU)							

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire			par la valorisation précédente			variation
Cours	EUR en CHF :	0.93435	cotation :	30/06/25	0.	0.93695	cotation :	27/06/25	-0.2775
Cours	EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/25	0.	1.	cotation :	27/06/25	0.
Cours	EUR en GBP :	0.8566	cotation :	30/06/25	0.	0.85435	cotation :	27/06/25	0.26336
Cours	EUR en USD :	1.17385	cotation :	30/06/25	0.	1.1718	cotation :	27/06/25	0.17494

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation		précédente	
Cours CHF en EUR :	1.0702627495	cotation :	30/06/25	0.	1.0672928118	cotation :	27/06/25
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/25	0.	1.	cotation :	27/06/25
Cours GBP en EUR :	1.1674060238	cotation :	30/06/25	0.	1.1704804822	cotation :	27/06/25
Cours USD en EUR :	0.8518976019	cotation :	30/06/25	0.	0.8533879502	cotation :	27/06/25