



Rapport semestriel

au 28 juin 2024

LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME

Part **C**, Part **D**, Part **E**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances libellés en euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un FIA de capitalisation pour les parts C et de capitalisation et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acomptes pour les parts D et E.

Le directoire de la Société de gestion décide chaque année de l'affectation des résultats et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	476 273 608,37
b) Avoirs bancaires	148 688,87
c) Autres actifs détenus par l'OPC	191 437 989,28
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	667 860 286,52
e) Passif	-150 721 105,13
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	517 139 181,39

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C en EUR	C	230 384 946,64	825 581,38580	279,05
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME D en EUR	D	114 377 086,60	611 657,02345	186,99
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E en EUR	D	172 377 148,15	1 296 358,70329	132,97

ÉLÉMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. 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.	84,21	65,21
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	7,89	6,11
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,02	0,01

(*) 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	476 273 608,37	92,10	71,31
TOTAL		476 273 608,37	92,10	71,31

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

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

RÉPARTITION 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	26,21	20,30
ITALIE	13,25	10,26
ESPAGNE	11,47	8,88
PAYS-BAS	8,75	6,78
BELGIQUE	5,18	4,01
ALLEMAGNE	4,76	3,69
ETATS-UNIS	3,48	2,69
FINLANDE	3,44	2,66
LUXEMBOURG	2,92	2,26
AUTRICHE	2,28	1,76
ROYAUME-UNI	1,80	1,39
PORTUGAL	1,58	1,23
IRLANDE	1,27	0,98
SUEDE	1,26	0,98
CANADA	1,18	0,91
AUSTRALIE	0,78	0,61
NORVEGE	0,65	0,50
JAPON	0,65	0,50
LIECHTENSTEIN	0,44	0,34
GRECE	0,37	0,28
DANEMARK	0,20	0,16
POLOGNE	0,18	0,14
TOTAL	92,10	71,31

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

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

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,02	0,01
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,02	0,01

(*) 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 PÉRIODE 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. 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.	470 049 161,02	511 556 105,71
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	10 579 990,00	9 003 645,56
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	171 123 919,41	183 281 863,68

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
27/05/2024	FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME D	0,05	0,00	0,05	0,00
Dividendes à verser					

L'abattement (réfaction) de 50 % jusqu'au 31/12/2005 et de 40 % à compter du 01/01/2006 ne s'applique qu'aux personnes physiques.

Inventaire des ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			476 273 608,37	92,10
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			476 273 608,37	92,10
Assurance			2 282 314,80	0,44
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	2 250 000	2 282 314,80	0,44
Automobiles			1 839 812,16	0,36
General Motors Financial Co Inc 3.9% 12-01-28	EUR	1 800 000	1 839 812,16	0,36
Banques commerciales			105 693 326,12	20,44
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	1 400 000	1 506 282,99	0,29
BARCLAYS 1.125% 22-03-31 EMTN	EUR	2 600 000	2 459 713,97	0,48
BBVA 3.125% 17-07-27	EUR	3 500 000	3 591 207,42	0,69
BBVA 3.5% 26-03-31 EMTN	EUR	1 800 000	1 802 245,07	0,35
BBVA 3.625% 07-06-30	EUR	4 900 000	4 917 605,10	0,95
BNP PAR 0.875% 31-08-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 315 163,36	0,25
BPCE 0.375% 02-02-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 377 042,83	0,46
BPCE ISSUER 4.875% 26-02-36	EUR	1 500 000	1 541 483,98	0,30
BPCE ISSUER 5.75% 01-06-33	EUR	1 600 000	1 685 653,70	0,33
BPCE SFH 3.0% 20-02-29	EUR	2 700 000	2 708 239,43	0,52
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 952 941,97	0,38
BQ POSTALE 5.5% 05-03-34	EUR	1 700 000	1 785 716,56	0,35
CA 0.625% 12-01-28	EUR	3 300 000	3 059 057,62	0,59
CAIXABANK 4.25% 06-09-30 EMTN	EUR	3 600 000	3 848 529,84	0,74
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	800 000	860 239,56	0,17
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.0% 10-01-30	EUR	2 800 000	2 914 789,90	0,56
DNB BANK A 3.125% 21-09-27	EUR	1 900 000	1 926 664,63	0,37
ING BANK NEDERLAND NV 4.125% 02-10-26	EUR	3 600 000	3 765 820,13	0,73
INTE 4.5% 02-10-25 EMTN	EUR	3 000 000	3 125 845,57	0,60
JPM CHASE 4.457% 13-11-31 EMTN	EUR	3 200 000	3 419 878,47	0,66
KBC GROUPE 4.375% EMTN	EUR	4 000 000	4 138 559,45	0,80
KBC GROUPE 4.875% 25-04-33	EUR	1 600 000	1 639 763,51	0,32
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.0% 30-04-27	EUR	8 000 000	7 368 560,00	1,42
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27	EUR	3 500 000	3 342 598,77	0,65
NIBC BANK NV 1.875% 16-06-27	EUR	3 500 000	3 367 286,71	0,65
NRW 0.2% 31-03-27	EUR	7 000 000	6 485 707,12	1,25
SANTANDER UK 1.125% 12-03-27	EUR	3 500 000	3 316 047,19	0,64
SG 4.125% 21-11-28 EMTN	EUR	2 500 000	2 608 814,75	0,50
SG 4.75% 28-09-29	EUR	3 500 000	3 720 182,32	0,72
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 03-11-31	EUR	2 000 000	1 855 378,03	0,36
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.0% 09-11-26	EUR	1 700 000	1 755 372,99	0,34
SOCIETE GENERALE			7 677 826,01	1,50
SWEDBANK AB 3.625% 23-08-32	EUR	700 000	709 358,81	0,14
UNICREDIT 0.925% 18-01-28 EMTN	EUR	3 300 000	3 091 589,67	0,60
WESTPAC BANKING 3.106% 23-11-27	EUR	4 000 000	4 052 158,69	0,78

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Boissons			1 766 921,48	0,34
PERNOD RICARD 3.75% 15-09-27	EUR	1 700 000	1 766 921,48	0,34
Composants automobiles			2 072 008,22	0,40
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	2 000 000	2 072 008,22	0,40
Crédit à la consommation			2 230 277,77	0,43
NT CONS FIN 0.5% 14-01-27 EMTN	EUR	2 400 000	2 230 277,77	0,43
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			5 601 465,77	1,08
CARREFOUR 1.875% 30-10-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 949 744,92	0,38
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	900 000	943 536,69	0,18
VI 1.5% 15-06-26	EUR	2 800 000	2 708 184,16	0,52
Electricité			3 931 740,47	0,76
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 050 708,55	0,20
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.0% 10-04-26	EUR	3 000 000	2 881 031,92	0,56
Equipements électriques			1 224 492,47	0,24
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.125% 13-10-29	EUR	100 000	101 704,56	0,02
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09-11-27	EUR	1 100 000	1 122 787,91	0,22
Equipements et fournitures médicaux			3 220 190,21	0,62
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	EUR	2 000 000	1 912 573,37	0,37
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28	EUR	1 299 000	1 307 616,84	0,25
Finances			3 456 078,20	0,67
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30-09-27	EUR	2 700 000	2 555 019,74	0,50
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-01-29	EUR	900 000	901 058,46	0,17
FPI spécialisé			2 015 258,47	0,39
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	2 200 000	2 015 258,47	0,39
Industrie aérospatiale et défense			1 227 667,82	0,24
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	1 300 000	1 227 667,82	0,24
Marchés de capitaux			24 306 620,53	4,70
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	2 200 000	2 289 007,31	0,44
ABN AMRO BK 5.125% 22-02-33	EUR	1 700 000	1 766 765,08	0,34
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.125% 28-05-29	EUR	2 300 000	2 300 130,12	0,44
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.875% 16-01-28	EUR	2 400 000	2 473 984,52	0,48
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 0.01% 15-12-27	EUR	2 800 000	2 508 561,01	0,49
CITIGROUP 3.713% 22-09-28	EUR	2 200 000	2 270 688,77	0,44
CITIGROUP E3R+0.6% 14-05-28	EUR	2 800 000	2 818 723,60	0,55
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.125% 30-05-29	EUR	3 600 000	3 599 767,23	0,69
NORDEA BKP 3.375% 11-06-29	EUR	3 000 000	3 000 605,34	0,58
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	300 000	306 467,93	0,06
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP	EUR	1 000 000	971 919,62	0,19
Ordinateurs et périphériques			505 349,94	0,10
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.375% 06-02-27	EUR	499 000	505 349,94	0,10
Pétrole et gaz			1 061 810,42	0,21
ITALGAS 0.0% 16-02-28 EMTN	EUR	1 199 000	1 061 810,42	0,21
Produits alimentaires			3 111 844,75	0,60
DANONE 3.706% 13-11-29 EMTN	EUR	3 000 000	3 111 844,75	0,60
Produits chimiques			4 319 087,88	0,84
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.375% 04-06-30	EUR	4 300 000	4 319 087,88	0,84

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits de soins personnels			3 071 480,17	0,59
L OREAL S A 3.375% 23-01-27	EUR	3 000 000	3 071 480,17	0,59
Produits domestiques			285 893,84	0,06
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.75% 16-11-28	EUR	300 000	285 893,84	0,06
Produits pharmaceutiques			4 667 280,11	0,90
COVESTRO AG 4.75% 15-11-28	EUR	1 200 000	1 294 139,67	0,25
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.312% 04-12-27	EUR	3 300 000	3 373 140,44	0,65
Produits pour l'industrie du bâtiment			3 339 247,88	0,65
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.125% 10-06-28	EUR	3 500 000	3 339 247,88	0,65
Services aux collectivités			223 192 222,55	43,14
ACEA 3.875% 24-01-31 EMTN	EUR	1 000 000	1 015 819,89	0,20
AUTRICHE 6.25%97-27 S.6	EUR	10 200 000	11 769 882,56	2,28
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.375% 15-09-27	EUR	1 739 000	1 609 655,89	0,31
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	399 000	407 906,66	0,08
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-28	EUR	14 800 000	13 699 311,84	2,65
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 1.75% 25-11-27	EUR	5 000 000	4 824 845,63	0,93
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25-02-29	EUR	2 500 000	2 478 093,72	0,48
ENGIE 3.75% 06-09-27 EMTN	EUR	6 400 000	6 632 049,31	1,28
ENGIE 4.75% PERP	EUR	3 300 000	3 288 359,14	0,64
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.0% 15-12-26	EUR	1 900 000	1 766 050,00	0,34
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.0% 23-06-27	EUR	4 900 000	4 629 846,22	0,90
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	EUR	7 404 999	7 297 207,30	1,41
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-09-28	EUR	10 500 000	9 562 616,80	1,85
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28	EUR	20 000 000	18 377 816,44	3,55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	19 500 000	19 444 375,98	3,76
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.5% 18-06-30	EUR	2 100 000	1 890 053,22	0,37
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	2 100 000	2 156 817,20	0,42
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-29	EUR	2 400 000	2 225 055,78	0,43
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 15-07-28	EUR	33 000 000	29 468 057,14	5,67
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 15-09-27	EUR	30 000 000	27 892 915,76	5,39
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15-07-29	EUR	6 000 000	5 338 687,21	1,03
PAYS BAS 5.50%98-28	EUR	4 000 000	4 474 464,70	0,87
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 29-11-30	EUR	900 000	931 125,10	0,18
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.7% 15-10-27	EUR	499 999	469 839,96	0,09
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15-06-29	EUR	3 500 000	3 366 503,77	0,65
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.625% 12-06-54	EUR	4 500 000	4 357 183,11	0,84
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	16 200 000	7 866 497,81	1,52
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 31-10-34	EUR	6 387 000	6 420 564,21	1,24
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	EUR	18 900 000	19 340 341,52	3,74
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	200 000	190 278,68	0,04
Services aux professionnels			914 892,05	0,18
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	EUR	900 000	914 892,05	0,18
Services clientèle divers			4 687 954,39	0,91
ALD 4.0% 05-07-27 EMTN	EUR	400 000	419 536,85	0,08
AYVENS 3.875% 24-01-28	EUR	4 200 000	4 268 417,54	0,83
Services de télécommunication diversifiés			3 086 953,19	0,60
ORANGE 0.0% 04-09-26 EMTN	EUR	1 300 000	1 207 271,00	0,23

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	400 000	452 210,89	0,09
TELENOR AS 0.75% 31-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 427 471,30	0,28
Services financiers diversifiés			53 288 210,81	10,30
ABB FINANCE 3.125% 15-01-29	EUR	2 100 000	2 115 770,25	0,41
ANZ NEW ZEALAND INTLLDN 0.2% 23-09-27	EUR	3 900 000	3 519 736,15	0,68
AXA BANK EUROPE 0.625% 16-02-28	EUR	3 600 000	3 289 786,13	0,64
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3.875% 16-06-32	EUR	2 300 000	2 273 247,85	0,44
BMW US LLC 3.0% 02-11-27 EMTN	EUR	2 400 000	2 404 432,92	0,46
BNI FINANCE BV 3.875% 01-12-30	EUR	2 300 000	2 380 861,34	0,46
CA HOME LOAN 0.875% 31-08-27	EUR	5 700 000	5 342 527,77	1,03
CAIXA GEN S A 0.375% 21-09-27	EUR	1 900 000	1 769 185,16	0,34
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.125% 18-05-27	EUR	1 100 000	1 100 773,01	0,21
ENEL FINANCE INTL NV 0.0% 28-05-26	EUR	1 200 000	1 128 719,67	0,22
EURONEXT NV 0.125% 17-05-26	EUR	1 300 000	1 222 243,79	0,24
MERCEDES BENZ INTL FINANCE BV 3.0% 10-07-27	EUR	3 100 000	3 115 724,11	0,60
MERCEDES BENZ INTL FINANCE BV 3.25% 15-09-27	EUR	100 000	100 117,23	0,02
NEDWBK 2.75% 17-12-29 EMTN	EUR	3 000 000	3 007 341,15	0,58
NORDISKA INVESTERINGSBANKEN NOR INV BK 0.25% 09-03-29	EUR	5 900 000	5 231 870,26	1,01
NRWBANK 0.25% 16-03-27	EUR	10 000 000	9 282 697,26	1,80
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	800 000	815 647,41	0,16
SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 2.875% 18-01-28	EUR	3 000 000	2 995 228,85	0,58
VOLVO TREASURY AB 2.625% 20-02-26	EUR	1 100 000	1 093 475,83	0,21
VOLVO TREASURY AB 3.125% 08-02-29	EUR	1 099 000	1 098 824,67	0,21
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 641 458,89	0,32
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	1 600 000	1 641 458,89	0,32
Soins et autres services médicaux			208 054,01	0,04
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.875% 20-09-27	EUR	200 000	208 054,01	0,04
Textiles, habillement et produits de luxe			6 046 078,52	1,17
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 05-02-30	EUR	6 000 000	6 046 078,52	1,17
Transport routier et ferroviaire			1 977 614,48	0,38
DEUTSCHE BAHN FINANCE 3.5% 20-09-27	EUR	1 900 000	1 977 614,48	0,38
TITRES D'OPC			93 257,46	0,02
OPCVM			93 257,46	0,02
Gestion collective			93 257,46	0,02
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	9	93 257,46	0,02
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			27 224 468,76	5,26
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			27 224 468,76	5,26
Banques commerciales			2 415 969,47	0,47
BQ POSTALE 5.5% 05-03-34	EUR	2 300 000	2 415 969,47	0,47
Equipements électriques			2 140 200,58	0,41
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.125% 13-10-29	EUR	900 000	915 341,04	0,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09-11-27	EUR	1 200 000	1 224 859,54	0,23
Equipements et fournitures médicaux			504 323,35	0,10
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28	EUR	501 000	504 323,35	0,10
Industrie aérospatiale et défense			755 487,90	0,15
SAFFP O ? 03/16/26 Corp	EUR	800 000	755 487,90	0,15

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Ordinateurs et périphériques			1 621 373,25	0,31
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.375% 06-02-27	EUR	1 601 000	1 621 373,25	0,31
Pétrole et gaz			532 233,58	0,10
ITALGAS 0.0% 16-02-28 EMTN	EUR	601 000	532 233,58	0,10
Services aux collectivités			14 543 330,28	2,81
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.375% 15-09-27	EUR	8 261 000	7 646 559,69	1,48
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	1 701 000	1 738 970,50	0,34
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	EUR	1 595 001	1 571 783,19	0,30
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.7% 15-10-27	EUR	2 500 001	2 349 205,45	0,45
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	1 300 000	1 236 811,45	0,24
Services clientèle divers			1 048 842,13	0,20
ALD 4.0% 05-07-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 048 842,13	0,20
Services financiers diversifiés			2 102 303,14	0,41
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.125% 18-05-27	EUR	1 900 000	1 901 335,21	0,37
VOLVO TREASURY AB 3.125% 08-02-29	EUR	201 000	200 967,93	0,04
Soins et autres services médicaux			1 560 405,08	0,30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.875% 20-09-27	EUR	1 500 000	1 560 405,08	0,30
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-27 030 872,71	-5,23
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-155 243,52	-0,03
Total			476 405 218,36	92,12

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

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

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

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

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
CBOT USUL 30A 0924	-50	0,00	-94 034,29	-5 847 620,71
EURO BOBL 0924	655	127 860,00	0,00	76 268 200,00
FV CBOT UST 5 0924	264	173 198,04	0,00	26 252 974,11
XEUR FGBX BUX 0924	-90	130 383,36	0,00	-11 721 600,00
Sous-total 1.		431 441,40	-94 034,29	84 951 953,40
2. Options				
BBG CALC SOFR 3M 12/2024 PUT 95.75	-1 061	0,00	-1 633 449,97	195 885 695,73
EUREX EURO BUND 07/2024 CALL 133	130	0,00	-9 390,00	5 201 622,40
Sous-total 2.		0,00	-1 642 839,97	201 087 318,13
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.46	10 100 000	233 632,66	0,00	0,00
E6R/0.0/FIX/2.5	17 675 000	103 236,24	0,00	0,00
FIX/2.495/OISEST/0.0	26 700 000	0,00	-458 230,01	0,00
FIX/2.6/E6R/0.0	44 750 000	0,00	-849 035,18	0,00
FIX/2.783/E6R/0.0	41 930 000	0,00	-147 084,76	0,00
FIX/3.661/SONIO/0.0	91 879 459,81	0,00	-628 000,70	0,00
FIX/3.824/SOFRATE/0	36 668 999,3	0,00	-626 780,10	0,00
FIX/3.849/SOFRATE/0	18 035 922,56	0,00	-292 103,80	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.572	6 050 000	0,00	-5 956,22	0,00
SOFRATE/0.0/FIX/3.6	11 383 251,69	220 032,69	0,00	0,00
SOFRATE/0.0/FIX/3.6	23 326 335,43	309 443,17	0,00	0,00
Sous-total 3.		866 344,76	-3 007 190,77	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		1 297 786,16	-4 744 065,03	286 039 271,53

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	476 405 218,36
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	-3 446 278,87
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	162 971 165,77
Autres passifs (-)	-118 790 923,87
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	517 139 181,39

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	EUR	825 581,38580	279,05
Part FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME D	EUR	611 657,02345	186,99
Part FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	EUR	1 296 358,70329	132,97

LE DOCUMENT PÉRIODIQUE N'A PAS ÉTÉ CERTIFIÉ PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPC