



Rapport semestriel

au 28 juin 2024

LBPAM ISR OBLI LONG TERME

Part M, 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 OPC de capitalisation pour les parts C, et de capitalisation et/ou distribution et/ou report pour les parts D, E et M.

Pour les parts D, E et M, 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	282 418 837,80
b) Avoirs bancaires	749 374,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC	91 701 327,98
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	374 869 540,16
e) Passif	-51 680 319,65
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	323 189 220,51

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LBPAM ISR OBLI LONG TERME C en EUR	C	17 344 896,93	94 134,65180	184,25
LBPAM ISR OBLI LONG TERME D en EUR	D	42 550 872,14	292 469,71215	145,48
LBPAM ISR OBLI LONG TERME E en EUR	D	463 946,61	2 634,86095	176,08
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M en EUR	D	262 829 504,83	14 539,25476	18 077,23

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.	80,02	68,99
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.	7,37	6,35
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.	0,34	0,29

(*) 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	282 418 837,80	87,38	75,34
TOTAL		282 418 837,80	87,38	75,34

(*) 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	23,06	19,88
ESPAGNE	13,54	11,67
ITALIE	10,12	8,72
ALLEMAGNE	6,02	5,19
BELGIQUE	5,99	5,16
PAYS-BAS	5,58	4,81
FINLANDE	3,86	3,33
ETATS-UNIS	3,19	2,75
LUXEMBOURG	3,18	2,75
PORTUGAL	2,65	2,28
ROYAUME-UNI	2,31	1,99
IRLANDE	1,76	1,52
AUTRICHE	1,66	1,43
AUSTRALIE	1,36	1,17
SLOVAQUIE	1,16	1,00
GRECE	0,45	0,39
SLOVENIE	0,37	0,32
CANADA	0,30	0,26
NORVEGE	0,28	0,24
JAPON	0,21	0,18
POLOGNE	0,19	0,17
SUEDE	0,14	0,12
TOTAL	87,38	75,34

(*) 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	0,34	0,29
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	0,34	0,29

(*) 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.	171 743 379,11	177 614 685,26
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.	19 956 809,00	8 654 121,01
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.	159 458 113,08	166 713 313,95

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	LBPAM ISR OBLI LONG TERME D	0,23	0,00	0,23	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			281 616 752,18	87,13
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			281 616 752,18	87,13
Assurance			5 979 875,33	1,85
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	500 000	525 821,07	0,16
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	400 000	436 651,54	0,14
AXA 3.375% 31-05-34 EMTN	EUR	4 100 000	4 049 729,51	1,25
AXA 3.625% 10-01-33 EMTN	EUR	400 000	412 469,44	0,13
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	500 000	555 203,77	0,17
Automobiles			1 124 329,66	0,35
General Motors Financial Co Inc 3.9% 12-01-28	EUR	1 100 000	1 124 329,66	0,35
Banques commerciales			36 975 753,92	11,44
AFD 3.75% 20-09-38 EMTN	EUR	800 000	823 514,62	0,25
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 1.125% 02-03-37	EUR	100 000	74 877,03	0,02
BARCLAYS 0.877% 28-01-28	EUR	800 000	746 902,43	0,23
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	1 000 000	1 009 179,89	0,31
BBVA 3.125% 17-07-27	EUR	700 000	718 241,48	0,22
BBVA 3.5% 26-03-31 EMTN	EUR	800 000	800 997,81	0,25
BBVA 3.625% 07-06-30	EUR	3 000 000	3 010 778,63	0,93
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	100 000	101 615,84	0,03
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	500 000	537 259,64	0,17
BPCE ISSUER 4.875% 26-02-36	EUR	700 000	719 359,19	0,22
BPCE SFH 3.125% 20-02-36	EUR	3 000 000	2 982 767,62	0,92
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	900 000	878 823,89	0,27
BPI FRANCE E 2.875% 31-01-32	EUR	1 600 000	1 564 573,60	0,48
CA 4.375% 15-04-36	EUR	800 000	797 783,45	0,25
CAIXABANK 3.75% 07-09-29 EMTN	EUR	400 000	418 186,10	0,13
CAIXABANK 4.25% 06-09-30 EMTN	EUR	500 000	534 518,03	0,17
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	300 000	322 589,84	0,10
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.0% 10-01-30	EUR	500 000	520 498,20	0,16
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	3 400 000	3 419 830,66	1,10
DE VOLKSBANK NV 0.25% 22-06-26	EUR	500 000	467 099,25	0,14
ING BANK NEDERLAND NV 4.125% 02-10-26	EUR	1 000 000	1 046 061,15	0,32
ING BANK NV 3.0% 15-02-26	EUR	1 000 000	1 006 191,48	0,31
INTE 3.625% 16-10-30 EMTN	EUR	800 000	796 773,09	0,25
JPM CHASE 4.457% 13-11-31 EMTN	EUR	500 000	534 356,01	0,17
KBC GROUPE 0.625% 07-12-31	EUR	500 000	462 370,96	0,14
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.125% 09-01-32	EUR	1 000 000	816 577,68	0,25
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 20-02-31	EUR	2 300 000	2 304 745,29	0,71
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.25% 24-03-31	EUR	61 000	62 978,48	0,02
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	900 000	902 782,85	0,28
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	400 000	431 951,08	0,13
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27	EUR	700 000	668 519,75	0,21
NRW 2.9% 15-01-53 EMTN	EUR	2 000 000	1 884 521,42	0,58

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NRW 3.4% 07-03-73 EMTN	EUR	500 000	530 859,32	0,16
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 027 976,03	0,32
SG 4.125% 21-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 043 525,90	0,32
SG 4.75% 28-09-29	EUR	1 000 000	1 062 909,23	0,33
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 03-11-31	EUR	500 000	463 844,51	0,14
TORONTO DOMINION BANK THE 0.5% 18-01-27	EUR	500 000	463 883,88	0,14
UNICREDIT 3.375% 31-01-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 015 528,61	0,31
Biens de consommation durables			684 678,92	0,21
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	700 000	684 678,92	0,21
Boissons			1 998 982,10	0,62
COCA-COLA EUROPEAN PARTN	EUR	800 000	694 123,15	0,21
HEINEKEN NV 3.875% 23-09-30	EUR	500 000	525 771,22	0,16
PERNOD RICARD 0.125% 04-10-29	EUR	800 000	675 151,17	0,22
PERNOD RICARD 3.75% 15-09-27	EUR	100 000	103 936,56	0,03
Composants automobiles			3 318 494,51	1,03
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.125% 16-05-31	EUR	1 900 000	1 873 160,55	0,59
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	700 000	720 131,08	0,22
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	700 000	725 202,88	0,22
Crédit à la consommation			471 955,00	0,15
NT CONS FIN 0.0% 23-02-26 EMTN	EUR	500 000	471 955,00	0,15
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 027 964,10	0,32
CARREFOUR 3.75% 10-10-30 EMTN	EUR	1 000 000	1 027 964,10	0,32
Electricité			5 033 746,81	1,56
EDF 4.25% 25-01-32 EMTN	EUR	900 000	931 439,80	0,29
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.75% 16-01-36	EUR	700 000	702 473,18	0,22
ENEL 1.375% PERP	EUR	500 000	456 052,68	0,14
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 3.875% 26-06-28	EUR	100 000	100 876,70	0,03
LEGRAND 0.375% 06-10-31	EUR	500 000	407 188,20	0,13
LEGRAND 3.5% 26-06-34	EUR	1 400 000	1 394 225,48	0,43
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.875% 24-07-33	EUR	1 000 000	1 041 490,77	0,32
Epargne et prêts hypothécaires			1 462 853,03	0,45
NORDEA MORTGAGE BANK 2.5% 14-09-32	EUR	1 500 000	1 462 853,03	0,45
Equipement et services pour l'énergie			527 325,30	0,16
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	580 000	527 325,30	0,16
Equipements électriques			3 243 717,82	1,00
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	700 000	595 630,00	0,18
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	2 100 000	2 145 677,41	0,66
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 12-06-28	EUR	500 000	502 410,41	0,16
Equipements et fournitures médicaux			1 027 030,05	0,32
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	1 000 000	1 026 023,42	0,32
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28	EUR	1 000	1 006,63	0,00
Finances			3 581 396,28	1,11
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30-09-27	EUR	500 000	473 151,80	0,15
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 21-01-31	EUR	3 100 000	3 108 244,48	0,96
FPI de détail			893 505,30	0,28
KLEPIERRE 3.875% 23-09-33 EMTN	EUR	900 000	893 505,30	0,28

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Infrastructure de transports			1 187 467,07	0,37
ADP 3.375% 16-05-31 EMTN	EUR	1 200 000	1 187 467,07	0,37
Logiciels			1 159 323,94	0,36
BOUYGUES 3.875% 17-07-31	EUR	1 000 000	1 058 554,62	0,33
VINCI 3.375% 17-10-32 EMTN	EUR	100 000	100 769,32	0,03
Machines			3 804 867,80	1,18
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	2 800 000	2 767 625,10	0,86
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 24-08-31	EUR	1 000 000	1 037 242,70	0,32
Marchés de capitaux			10 505 916,16	3,25
ABN AMRO BK 5.5% 21-09-33 EMTN	EUR	500 000	540 668,93	0,17
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 0.25% 17-03-25	EUR	1 000 000	978 302,88	0,30
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	500 000	546 215,30	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.125% 28-05-29	EUR	800 000	800 045,26	0,25
CITIGROUP 3.713% 22-09-28	EUR	900 000	928 918,13	0,29
CITIGROUP E3R+0.6% 14-05-28	EUR	1 700 000	1 711 367,90	0,53
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.125% 30-05-29	EUR	502 000	501 967,54	0,16
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	1 000 000	1 011 865,07	0,31
NORDEA BKP 3.375% 11-06-29	EUR	3 000 000	3 000 605,34	0,92
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP	EUR	500 000	485 959,81	0,15
Papier et industrie du bois			904 281,90	0,28
MONDI FINANCE 3.75% 31-05-32	EUR	900 000	904 281,90	0,28
Pétrole et gaz			936 294,64	0,29
ENI 0.375% 14-06-28 EMTN	EUR	500 000	443 547,47	0,14
ENI 2.625% PERP	EUR	500 000	492 747,17	0,15
Producteur et commerce d'énergie indépendants			903 466,36	0,28
STATKRAFT AS 3.375% 22-03-32	EUR	900 000	903 466,36	0,28
Produits alimentaires			1 132 298,76	0,35
DANONE 3.706% 13-11-29 EMTN	EUR	500 000	518 640,79	0,16
GEN MILLS 3.907% 13-04-29	EUR	600 000	613 657,97	0,19
Produits chimiques			1 607 102,47	0,50
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.375% 04-06-30	EUR	1 600 000	1 607 102,47	0,50
Produits de soins personnels			1 023 826,72	0,32
L OREAL S A 3.375% 23-01-27	EUR	1 000 000	1 023 826,72	0,32
Produits domestiques			1 830 879,42	0,57
ESSITY CAPITAL BV 3.0% 21-09-26	EUR	800 000	813 528,52	0,25
PROCTER AND GAMBLE 3.25% 02-08-26	EUR	499 000	513 863,85	0,16
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 15-02-32	EUR	500 000	503 487,05	0,16
Produits pharmaceutiques			4 472 813,56	1,38
COVESTRO AG 4.75% 15-11-28	EUR	600 000	647 069,84	0,20
GSK CAPITAL BV 3.0% 28-11-27	EUR	800 000	804 197,51	0,25
JOHNSON AND JOHNSON 3.2% 01-06-32	EUR	2 500 000	2 506 644,52	0,77
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	500 000	514 901,69	0,16
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 990 459,18	0,62
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.375% 08-04-30	EUR	2 000 000	1 990 459,18	0,62
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			535 463,34	0,17
ASML HOLDING NV 0.625% 07-05-29	EUR	600 000	535 463,34	0,17

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux collectivités			145 796 952,94	45,08
A2A EX AEM 2.5% 15-06-26 EMTN	EUR	700 000	684 820,07	0,21
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	3 000 000	2 286 112,19	0,71
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	1 000	1 005,14	0,00
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.2% 15-07-39	EUR	3 100 000	3 089 499,30	0,96
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 16-01-34	EUR	1 300 000	1 284 208,84	0,40
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 17-07-29	EUR	2 000 000	2 003 882,51	0,62
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.0% 22-10-27	EUR	5 000 000	4 557 500,00	1,41
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.65% 22-06-71	EUR	500 000	202 569,04	0,06
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	550 000	378 975,16	0,12
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.0% 22-06-33	EUR	5 000 000	4 991 809,59	1,54
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.3% 22-06-54	EUR	2 000 000	1 884 688,22	0,58
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.8% 15-08-53	EUR	5 600 000	4 713 497,97	1,46
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	20 000	19 270,60	0,01
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25-02-29	EUR	2 000 000	1 982 474,97	0,61
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.01% 01-06-26	EUR	700 000	657 018,95	0,20
DEXIA MUN 3.125% 16-11-27 EMTN	EUR	600 000	610 129,56	0,19
ENGIE 4.75% PERP	EUR	1 600 000	1 594 355,95	0,49
EON SE 3.875% 12-01-35 EMTN	EUR	900 000	916 398,34	0,28
EUROPEAN UNION 2.875% 06-12-27	EUR	2 500 000	2 501 696,93	0,77
EUROPEAN UNION 3.125% 04-12-30	EUR	1 000 000	1 025 265,71	0,32
EUROPEAN UNION 3.375% 05-10-54	EUR	2 500 000	2 426 682,38	0,75
EUROPEAN UNION 4.0% 04-04-44	EUR	100 000	107 927,34	0,03
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-04-43	EUR	500 000	309 084,25	0,10
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 15-04-38	EUR	2 000 000	1 903 153,42	0,59
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-72	EUR	1 000 000	350 680,55	0,11
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	4 399 999	2 493 901,35	0,77
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	2 200 000	1 764 588,36	0,55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	7 600 000	7 578 320,89	2,34
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25-05-55	EUR	2 400 000	2 191 712,55	0,68
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.375% 15-06-34	EUR	1 500 000	1 458 392,88	0,45
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 13-07-33	EUR	1 000 000	1 038 430,52	0,32
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	800 000	821 644,65	0,25
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.0% 18-10-31	EUR	1 000 000	816 580,00	0,25
IRELAND GOVERNMENT BOND 2.6% 18-10-34	EUR	500 000	490 896,18	0,15
IRLANDE 2.0% 18-02-45	EUR	1 500 000	1 242 295,57	0,38
ITAL BUON POL 2.8% 01-03-67	EUR	300 000	213 557,61	0,07
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-06-32	EUR	7 000 000	5 656 872,51	1,75
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31	EUR	3 000 000	2 463 973,93	0,76
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	5 300 000	5 096 806,74	1,58
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	EUR	1 100 000	1 044 226,71	0,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-02-31	EUR	5 700 000	5 701 783,40	1,76
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 01-10-39	EUR	2 000 000	1 973 323,39	0,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01-10-53	EUR	4 085 000	4 092 032,23	1,27
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-09-40	EUR	1 000 000	1 086 891,96	0,34
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 1.375% 25-05-29	EUR	1 500 000	1 397 942,26	0,43
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 3.0% 02-03-33	EUR	500 000	506 468,70	0,16

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-38	EUR	3 000 000	2 027 310,00	0,63
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-07-32	EUR	5 500 000	4 644 708,22	1,44
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 29-11-30	EUR	600 000	620 750,07	0,19
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.3% 17-10-31	EUR	500 000	415 636,48	0,13
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.15% 11-04-42	EUR	1 000 000	688 113,56	0,21
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.5% 18-06-38	EUR	500 000	501 266,23	0,16
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.625% 12-06-54	EUR	6 000 000	5 809 577,48	1,80
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.125% 14-04-27	EUR	1 000 000	1 043 078,08	0,32
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	4 500 000	3 900 420,00	1,21
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	2 000 000	1 014 380,00	0,31
SECRETARA GENERAL DEL TESORO 1.2% 31-10-40	EUR	5 500 000	3 843 470,33	1,19
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.175% 13-02-62	EUR	100 000	53 159,45	0,02
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.625% 11-03-33	EUR	1 100 000	1 143 782,86	0,35
SOCIETE DES GRANDS PROJETS 3.5% 25-06-49	EUR	100 000	95 717,98	0,03
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30-04-31	EUR	5 000 000	4 086 213,01	1,26
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	3 500 000	2 533 824,04	0,78
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30-04-29	EUR	11 000 000	10 262 480,14	3,17
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-27	EUR	3 000 000	2 881 818,85	0,89
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	2 600 000	1 262 524,34	0,39
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	3 000 000	2 007 655,74	0,62
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 30-04-34	EUR	3 000 000	2 985 598,77	0,92
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 31-10-34	EUR	3 890 000	3 910 442,27	1,21
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.95% 28-05-41	EUR	700 000	451 675,67	0,14
Services aux entreprises			3 446 880,07	1,07
CRHCAISSE DE REFINANCEMENT DE L HABITAT 3.125% 03-06-36	EUR	3 500 000	3 446 880,07	1,07
Services aux professionnels			271 406,74	0,08
UNEDIC 1.75% 25-11-32 EMTN	EUR	300 000	271 406,74	0,08
Services de télécommunication diversifiés			1 483 674,57	0,46
AT T 1.6% 19-05-28	EUR	400 000	373 675,51	0,12
ORANGE 4.5% PERP	EUR	600 000	604 146,00	0,18
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.698% 24-01-32	EUR	500 000	505 853,06	0,16
Services financiers diversifiés			22 643 560,01	7,01
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 18-09-30	EUR	500 000	529 834,51	0,16
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.375% 11-01-34	EUR	500 000	499 529,82	0,15
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 5.125% 13-01-33	EUR	400 000	426 569,87	0,13
BMW US LLC 3.0% 02-11-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 001 847,05	0,31
BNG BANK NV 3.5% 27-09-38 EMTN	EUR	100 000	104 155,03	0,03
BNI FINANCE BV 3.875% 01-12-30	EUR	500 000	517 578,55	0,16
CASA PUBLIC SECTOR SCF 3.0% 14-06-30	EUR	1 600 000	1 587 567,12	0,49
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.125% 18-05-27	EUR	1 000 000	1 000 702,74	0,31
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 0.625% 04-03-27	EUR	1 000 000	935 704,79	0,29
CRMUTUEL ARKEA HOME LOANS SFH 0.01% 04-10-30	EUR	500 000	410 987,16	0,13
KERING FINANCE 3.375% 11-03-32	EUR	1 000 000	992 358,63	0,31
NEDWBK 0.375% 28-09-46 EMTN	EUR	1 000	542,49	0,00
NESTLE FIN 3.25% 23-01-37 EMTN	EUR	500 000	492 308,22	0,15
NIB 0 09/25/26	EUR	1 000 000	935 250,00	0,29
NORDISKA INVESTERINGSBANKEN NOR INV BK 0.25% 09-03-29	EUR	1 900 000	1 684 839,58	0,52

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NORDISKA INVESTERINGSBANKEN NOR INV BK 2.625% 24-01-31	EUR	3 200 000	3 188 433,31	0,99
NRWBANK 0.25% 16-03-27	EUR	1 500 000	1 392 404,59	0,43
PSA BANQUE FRANCE 0.0% 22-01-25	EUR	700 000	685 566,00	0,21
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	400 000	407 823,70	0,13
SFIL 2.875% 22-01-31 EMTN	EUR	1 000 000	986 535,41	0,31
SG SFH 3.125% 24-02-32	EUR	100 000	100 610,43	0,03
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 06-03-34	EUR	3 700 000	3 757 658,16	1,17
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.25% 02-03-29	EUR	1 000 000	1 003 753,01	0,31
VOLVO TREASURY AB 3.125% 08-02-29	EUR	1 000	999,84	0,00
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 231 094,16	0,38
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	1 200 000	1 231 094,16	0,38
Textiles, habillement et produits de luxe			2 632 119,49	0,81
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 21-10-25	EUR	1 000 000	1 022 084,34	0,32
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 05-10-34	EUR	1 600 000	1 610 035,15	0,49
Transport routier et ferroviaire			4 764 994,75	1,47
DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375% 03-03-34	EUR	800 000	674 302,58	0,21
DEUTSCHE BAHN FINANCE 3.5% 20-09-27	EUR	900 000	936 764,75	0,29
DEUTSCHE BAHN FINANCE 3.875% 13-10-42	EUR	300 000	316 354,48	0,10
RATP 3.25% 11-04-33 EMTN	EUR	1 800 000	1 778 312,47	0,54
SNCF 1.0% 19-01-61 EMTN	EUR	500 000	199 739,10	0,06
SNCF EPIC 0.625% 17-04-30 EMTN	EUR	1 000 000	859 521,37	0,27
TITRES D'OPC			1 098 365,74	0,34
OPCVM			1 098 365,74	0,34
Gestion collective			1 098 365,74	0,34
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	106,00001	1 098 365,74	0,34
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPÔT			802 085,62	0,25
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			802 085,62	0,25
Services aux collectivités			802 085,62	0,25
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	1 000 000	802 085,62	0,25
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			39 354 534,37	12,18
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			39 354 534,37	12,18
Banques commerciales			4 896 996,81	1,52
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPEMEN 1.125% 02-03-37	EUR	1 900 000	1 422 663,52	0,44
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	900 000	914 542,52	0,28
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	1 100 000	1 074 118,08	0,33
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.25% 24-03-31	EUR	1 439 000	1 485 672,69	0,47
Boissons			623 619,34	0,19
PERNOD RICARD 3.75% 15-09-27	EUR	600 000	623 619,34	0,19
Electricité			504 383,49	0,16
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 3.875% 26-06-28	EUR	500 000	504 383,49	0,16
Equipement et services pour l'énergie			200 019,94	0,06
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	220 000	200 019,94	0,06
Equipements et fournitures médicaux			502 310,09	0,16
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28	EUR	499 000	502 310,09	0,16
Logiciels			705 385,24	0,22
VINCI 3.375% 17-10-32 EMTN	EUR	700 000	705 385,24	0,22

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			1 697 890,21	0,53
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.125% 30-05-29	EUR	1 698 000	1 697 890,21	0,53
Produits domestiques			515 923,42	0,16
PROCTER AND GAMBLE 3.25% 02-08-26	EUR	501 000	515 923,42	0,16
Services aux collectivités			23 655 629,10	7,31
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	3 999 000	4 019 547,19	1,24
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	12 980 000	12 506 619,40	3,85
DEXIA MUN 3.125% 16-11-27 EMTN	EUR	400 000	406 753,04	0,13
EUROPEAN UNION 4.0% 04-04-44	EUR	1 000 000	1 079 273,42	0,33
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	600 001	340 078,10	0,11
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	EUR	2 900 000	2 752 961,33	0,85
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 3.0% 02-03-33	EUR	1 300 000	1 316 818,62	0,41
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.175% 13-02-62	EUR	700 000	372 116,17	0,12
SOCIETE DES GRANDS PROJETS 3.5% 25-06-49	EUR	900 000	861 461,83	0,27
Services aux professionnels			1 537 971,51	0,48
UNEDIC 1.75% 25-11-32 EMTN	EUR	1 700 000	1 537 971,51	0,48
Services financiers diversifiés			2 912 463,43	0,90
BNG BANK NV 3.5% 27-09-38 EMTN	EUR	900 000	937 395,30	0,29
NEDWBK 0.375% 28-09-46 EMTN	EUR	499 000	270 701,69	0,08
SG SFH 3.125% 24-02-32	EUR	900 000	905 493,91	0,28
VOLVO TREASURY AB 3.125% 08-02-29	EUR	799 000	798 872,53	0,25
Textiles, habillement et produits de luxe			1 006 271,97	0,31
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 05-10-34	EUR	1 000 000	1 006 271,97	0,31
Transport routier et ferroviaire			595 669,82	0,18
DEUTSCHE BAHN FINANCE 3.375% 29-01-38	EUR	600 000	595 669,82	0,18
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-39 337 944,04	-12,17
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-383 888,22	-0,12
Total			283 149 905,65	87,61

(*) 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	-61	0,00	-114 721,84	-7 134 097,27
EURO BOBL 0924	329	32 050,00	0,00	38 308 760,00
EURO BUND 0924	-238	51 350,00	0,00	-31 325 560,00
EURO-OAT 0924	70	0,00	-53 500,00	8 618 400,00
FV CBOT UST 5 0924	304	199 440,17	0,00	30 230 697,46
XEUR FGBX BUX 0924	-79	14 409,28	0,00	-10 288 960,00
Sous-total 1.		297 249,45	-168 221,84	28 409 240,19
2. Options				
BBG CALC SOFR 3M 12/2024 PUT 95.75	-533	0,00	-820 573,83	98 404 407,00
EUREX EURO BUND 07/2024 CALL 133	275	0,00	-19 850,00	11 003 432,00
Sous-total 2.		0,00	-840 423,83	109 407 839,00
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.46	6 000 000	138 791,68	0,00	0,00
E6R/0.0/FIX/2.5	11 080 000	64 716,13	0,00	0,00
FIX/2.495/OISEST/0.0	17 000 000	0,00	-672 273,71	0,00
FIX/2.6/E6R/0.0	26 650 000	0,00	-505 626,54	0,00
FIX/2.783/E6R/0.0	26 300 000	0,00	-92 256,83	0,00
FIX/3.661/SONIO/0.0	54 962 552,34	0,00	-375 671,80	0,00
FIX/3.824/SOFRATE/0	21 926 755,31	0,00	-374 792,18	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.572	3 850 000	0,00	-3 790,32	0,00
SOFRATE/0.0/FIX/3.6	13 995 801,26	185 665,89	0,00	0,00
Sous-total 3.		389 173,70	-2 024 411,38	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		686 423,15	-3 033 057,05	137 817 079,19

(*) 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				
ITRAXX EUROPE S41 V1	8 200 000	144 830,22	0,00	8 200 000,00
Sous-total 4.		144 830,22	0,00	8 200 000,00
Total		144 830,22	0,00	8 200 000,00

(*) 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)	283 149 905,65
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	-2 346 633,90
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	144 830,22
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 (+)	51 166 548,88
Autres passifs (-)	-8 925 430,34
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	323 189 220,51

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME C	EUR	94 134,65180	184,25
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME D	EUR	292 469,71215	145,48
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME E	EUR	2 634,86095	176,08
Part LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	EUR	14 539,25476	18 077,23

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