

# Rapport semestriel

au 30 septembre 2024

### LBPAM ISR OBLI NOVEMBRE 2028

Part R, Part I

#### FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

#### **CLASSIFICATION**

Obligations et autres titres de créances internationaux

#### **AFFECTATION DES RÉSULTATS**

Le FCP est un OPCVM de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report pour les parts I, et R. La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

LBP AM - 36, Quai Henri IV - 75004 Paris

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

#### INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

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

Informations générales	
Montant des titres prêtés en proportion du total des actifs	_
Montant des titres engagés dans des opérations de prise en pension	_
Montant des titres engagés dans des opérations de mise en pension	10 169 340 euros soit 1,77 % de l'actif net
Données sur la concentration (opérations de mise en pension	n)
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	_
Les 10 principales contreparties pour les opérations de mise en pension	JEFFERIES GMBH (40,90 %), ODDO ASSET MANAGMENT (23,8 %), SOCIETE GENERALE SA (18,0 %), BNPP FRANCE (17,3 %)
Données sur la concentration (opérations de prise en pension	n)
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	_
Les 10 principales contreparties pour les opérations de prise en pension	_
Données d'opération agrégées (opérations de mise en pension	on)
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	MISSING COUNTRY CODE (40,90 %) ,MISSING COUNTRY CODE (23,8 %) ,France (18,0 %), France (17,3 %)
Règlement et compensation	Bilatéral
Données d'opération agrégées (opérations de prise en pension	on )
Type, qualité et monnaie des garanties	_
Échéance des titres sous-jacents	_
Échéance des opérations	_
Pays des contreparties	_
Règlement et compensation	_
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	0
Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre de d'échange sur rendement global	es opérations de financement sur titres et des contrats
Nombre de dépositaires	1
Noms des dépositaires	0
Conservation des garanties fournies par l'OPC dans le cadre d'échange sur rendement global	des opérations de financement sur titres et des contrats
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 : 143 510 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 70 684 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	557 520 855,91
b) Avoirs bancaires	61 684,35
c) Autres actifs détenus par l'OPC	32 637 835,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	590 220 375,70
e) Passif	-14 569 758,69
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	575 650 617,01

<sup>(\*)</sup> 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 NOVEMBRE 2028 PART R en EUR	D	575 650 617,01	5 206 852,82989	110,55

#### **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.  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.	77,76	75,84
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.	19,09	18,62
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.	3,10	3,02

<sup>(\*)</sup> 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	489 098 132,33	84,96	82,87
Dollar Us	USD	68 422 723,58	11,89	11,59
TOTAL		557 520 855,91	96,85	94,46

<sup>(\*)</sup> 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	33,08	32,26
ETATS-UNIS	11,15	10,87
PAYS-BAS	7,96	7,76
ESPAGNE	7,46	7,28
ALLEMAGNE	5,53	5,39
SUEDE	4,82	4,70
ROYAUME-UNI	4,65	4,54
ITALIE	4,44	4,33
AUTRICHE	4,27	4,16
FINLANDE	2,09	2,04
BELGIQUE	1,77	1,72
NORVEGE	1,49	1,45
JAPON	1,42	1,38
LUXEMBOURG	1,12	1,09
SUISSE	1,08	1,06
DANEMARK	1,03	1,01
IRLANDE	1,00	0,97
POLOGNE	0,93	0,90
CANADA	0,79	0,77
ESTONIE	0,78	0,76
TOTAL	96,85	94,46

<sup>(\*)</sup> 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	3,10	3,02
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	3,10	3,02

(\*) 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

Elámonto do montofocillo tituas	Mouvements	(en montant)
Eléments du portefeuille titres	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.	16 575 487,55	20 446 877,44
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.	4 678 043,49	0,00
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.	63 905 988,26	90 825 527,37

#### **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes ve	rsés				
	LBPAM ISR OBLI NOVEMBRE 2028 PART R				
Dividendes à	verser				
	LBPAM ISR OBLI NOVEMBRE 2028 PART R				

### **INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS**

#### INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			557 520 855,91	96,85
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou as	ssimilé		557 520 855,91	96,85
Assurance			9 432 351,69	1,64
GROUPAMA 3.375% 24-09-28	EUR	3 700 000	3 694 041,99	0,64
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 25-04-28	EUR	5 200 000	5 738 309,70	1,00
Automobiles			29 544 405,00	5,13
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.65% 07-09-28	EUR	9 800 000	8 922 853,01	1,55
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	6 100 000	6 207 483,99	1,08
NISSAN MOTOR 3.201% 17-09-28	EUR	8 400 000	8 172 070,03	1,42
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	6 100 000	6 241 997,97	1,08
	LOIX	0 100 000	167 923 597,88	29,17
Banques commerciales	FUD	4.000.000	<u> </u>	•
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	4 900 000	5 310 385,74	0,92
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	3 100 000	3 434 486,70	0,60
BNP PAR 4.4% 14-08-28	USD	10 000 000	8 976 967,38	1,56
BPCE 4.625% 12-09-28	USD	10 500 000	9 412 799,79	1,64
BQ PO 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	9 500 000	9 536 689,52	1,66
CA 0.375% 20-04-28 EMTN	EUR	9 000 000	8 216 056,85	1,43
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	9 100 000	10 170 669,20	1,77
DANSKE BANK BG 4.5% 09-11-28	EUR	5 500 000	5 951 648,28	1,03
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 1.875% 23-02-28	EUR	5 300 000	5 196 718,64	0,90
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	EUR	10 700 000	9 730 241,41	1,69
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	9 300 000	10 237 655,30	1,77
HSBC 3.125% 07-06-28 EMTN	EUR	7 500 000	7 597 928,42	1,32
ING GROEP NV 4.55% 02-10-28	USD	4 000 000	3 692 679,04	0,64
INTE 1.75% 20-03-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 858 436,30	0,84
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.55% 16-08-28	USD	2 000 000	1 813 695,62	0,32
NCG BAN 5.25% 14-09-28 EMTN	EUR	8 900 000	9 452 948,47	1,64
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	5 600 000	6 440 016,52	1,12
RAIFFEISEN SCHWEIZ 4.84% 03-11-28	EUR	5 600 000	6 227 246,51	1,08
RCI BANQUE 4.875% 21-09-28	EUR	8 900 000	9 342 678,68	1,62
SG 4.75% 14-09-28 EMTN	USD	10 000 000	9 020 501,38	1,57
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB NORWAY 4.375% 06-11-28	EUR	7 500 000	8 206 021,93	1,43
SWEDBANK AB 4.25% 11-07-28	EUR	7 100 000	7 508 778,12	1,30
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	7 000 000	7 588 348,08	1,32
Compagnies aériennes			10 564 183,26	1,84
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	4 200 000	4 871 213,51	0,85
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	5 500 000	5 692 969,75	0,99
Composants automobiles			25 460 910,70	4,42
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	9 800 000	9 542 415,17	1,65
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	8 700 000	8 723 558,46	1,52
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	8 100 000	7 194 937,07	1,25
Eau			7 940 514,15	1,38
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	9 100 000	7 940 514,15	1,38
Electricité			10 350 679,44	1,80
EDF 4.5% 21-09-28	USD	8 500 000	7 647 220,11	1,33
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	2 700 000	2 703 459,33	0,47
Emballage et conditionnement			8 974 254,97	1,56
HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28	EUR	5 500 000	6 029 697,04	1,05
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	3 100 000	2 944 557,93	0,51
	LUK	3 100 000		
Epargne et prêts hypothécaires	ELID	E 500 000	14 402 074,01	2,50
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	5 500 000	5 846 322,78	1,02
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 4.875% 24-08-28	EUR	8 000 000	8 555 751,23	1,48

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements de communication			3 549 477,05	0,62
NOKIA OYJ 3.125% 15-05-28 EMTN	EUR	3 500 000	3 549 477,05	0,62
Equipements électriques			5 067 665,29	0,88
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	5 100 000	5 067 665,29	0,88
Finances			2 916 575,34	0,51
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	3 000 000	2 916 575,34	0,51
FPI de détail			5 970 174,86	1,04
CARMILA 5.5% 09-10-28 EMTN	EUR	5 300 000	5 970 174,86	1,04
Gestion et promotion immobilière			8 625 600,12	1,50
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	8 100 000	8 625 600,12	1,50
Gestion immobilière et développement			6 155 230,07	1,07
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	6 900 000	6 155 230,07	1,07
Hôtels, restaurants et loisirs	LOIX	0 000 000	4 850 002,06	0,84
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	4 900 000	4 850 002,06	0,84
Industrie aérospatiale et défense	LOIX	4 900 000	11 336 277,18	1,97
BOMBARDIER 6.0% 15-02-28	USD	5 000 000	•	•
ROLLS ROYCE 1.625% 09-05-28	EUR	7 100 000	4 547 541,18 6 788 736,00	0,79
	EUK	7 100 000		
Infrastructure de transports	FUD	0.000.000	10 894 063,83	1,89
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	9 000 000	8 624 218,28	1,50
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	2 500 000	2 269 845,55	0,39
Logiciels	LIOD	4.000.000	3 643 035,71	0,63
CONSTELLIUM SE 5.625% 15-06-28	USD	4 000 000	3 643 035,71	0,63
Marches de capitaux			58 917 280,89	10,23
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	9 100 000	9 927 812,08	1,71
AKTSIASELTS LUMINOR BANK 4.042% 10-09-27	EUR	4 438 000	4 485 647,58	0,78
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.379% 12-04-28	USD	5 600 000	5 102 630,74	0,89
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.607% 07-11-28	USD	6 000 000	5 977 732,18	1,04
MORGAN STANLEY 4.813% 25-10-28	EUR	3 000 000	3 301 576,31	0,57
NORDEA BKP 0.5% 02-11-28 EMTN  RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	2 700 000	2 460 635,56 9 377 759,78	0,43
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	8 800 000 2 900 000	2 879 768,40	1,63 0,50
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	4 000 000	3 565 373,92	0,62
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	5 500 000	5 795 911,46	1,01
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	6 400 000	6 042 432,88	1,01
Outils et services appliqués aux sciences biologiques	LOIX	0 100 000	5 193 762,24	0,90
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	5 300 000	5 193 762,24	0,90
Papier et industrie du bois	LOIX	0 000 000	5 688 186,47	0,99
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	5 800 000	5 688 186,47	0,99
Produits alimentaires	LOIX	3 000 000		1,69
CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27	EUR	F F00 000	9 715 232,15	
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	5 500 000 4 600 000	5 336 274,93	0,93
	EUK	4 000 000	4 378 957,22 13 499 129,89	
Produits pharmaceutiques	FUD	7,000,000	,	2,35
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	7 000 000 6 000 000	7 334 636,94	1,28
VIATRIS 3.125% 22-11-28	EUR	6 000 000	6 164 492,95	1,07
Services aux entreprises	FUD	400.000	5 137 479,10	0,89
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	100 000	95 431,25	0,02
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	5 300 000	5 042 047,85	0,87
Services clientèle divers	EUD	0.500.000	16 183 796,04	2,81
AYVENS 4.875% 06-10-28 EMTN	EUR	8 500 000	9 411 346,31	1,63
LEASYS 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	6 500 000	6 772 449,73	1,18
Services de télécommunication diversifiés			13 913 013,52	2,42
ILIAD 1.875% 11-02-28	EUR	5 000 000	4 764 888,52	0,83
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	EUR	8 500 000	9 148 125,00	1,59
Services de télécommunication mobile			3 367 003,17	0,58
AMERICAN TOWER 5.8% 15-11-28	USD	3 500 000	3 367 003,17	0,58



Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			55 655 612,90	9,67
A1 TOWERS 5.25% 13-07-28	EUR	8 900 000	9 516 598,10	1,65
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	6 165 000	6 198 773,07	1,08
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	9 100 000	8 836 870,38	1,54
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.625% 03-11-28	EUR	13 000 000	11 846 166,17	2,05
CAIXA GEN S A 5.75% 31-10-28	EUR	3 500 000	3 963 063,96	0,69
ENEL FINANCE INTL NV 1.875% 12-07-28	USD	2 000 000	1 655 543,36	0,29
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	2 900 000	2 973 268,70	0,52
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	5 300 000	4 825 492,47	0,84
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	6 100 000	5 839 836,69	1,01
Sociétés commerciales et de distribution			5 747 666,67	1,00
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	5 400 000	5 747 666,67	1,00
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			8 532 290,40	1,48
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	2 700 000	2 565 883,92	0,45
UNIBAIL RODAMCO SE 0.75% 25-10-28	EUR	6 500 000	5 966 406,48	1,03
Textiles, habillement et produits de luxe			8 369 329,86	1,45
TAPESTRY 5.375% 27-11-27	EUR	7 700 000	8 369 329,86	1,45
TITRES D'OPC			17 818 104,04	3,10
OPCVM			17 818 104,04	3,10
Gestion collective			17 818 104,04	3,10
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI part E-C	EUR	991	10 282 279,56	1,79
CPR CASH P SICAV	EUR	164	3 839 802,52	0,67
OSTRUM SRI CASH Part Z2	EUR	354	3 696 021,96	0,64
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			10 430 854,07	1,81
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assim	ilé		10 430 854,07	1,81
Compagnies aériennes			4 291 307,14	0,74
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	3 700 000	4 291 307,14	0,74
Composants automobiles			532 958,30	0,09
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	600 000	532 958,30	0,09
Marches de capitaux			794 418,87	0,14
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	800 000	794 418,87	0,14
Services aux entreprises			1 908 625,00	0,33
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	2 000 000	1 908 625,00	0,33
Services financiers diversifiés			1 945 600,31	0,34
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	1 935 000	1 945 600,31	0,34
Sociétés commerciales et de distribution			957 944,45	0,17
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	900 000	957 944,45	0,17
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-10 169 340,00	-1,77
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-94 335,63	-0,02
Total			575 506 138,39	99,97

<sup>(\*)</sup> 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

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

<sup>(\*)</sup> 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

<sup>(\*)</sup> 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	
		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

<sup>(\*)</sup> 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	Valeur actuelle bil	Montant de l'exposition (*)	
33.	Nominal	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				
FIX/3.252/FIX/4.5	3 205 128,21	82 943,20	0,00	3 205 128,21
FIX/3.47/FIX/4.75	2 745 995,43	67 092,36	0,00	2 745 995,43
FIX/3.505/FIX/4.4	2 733 485,1	89 643,41	0,00	2 733 485,10
FIX/3.505/FIX/4.625	2 751 031,63	88 192,80	0,00	2 751 031,63
FIX/3.64/FIX/4.379	1 831 501,84	73 160,31	0,00	1 831 501,84
FIX/3.78/FIX/4.4	4 651 595,5	299 692,12	0,00	4 651 595,50
FIX/3.95/FIX/4.75	4 582 951,42	202 136,89	0,00	4 582 951,42
FIX/4.1/FIX/6.607	1280 878,32	0,00	-37 309,45	1 280 878,32
FIX/4.1375/FIX/4.5	2 811 621,36	233 952,04	0,00	2 811 621,36
FIX/4.17/FIX/4.55	1 869 158,88	147 751,19	0,00	1 869 158,88
FIX/4.23/FIX/4.625	3 202 195,79	183 783,17	0,00	3 202 195,79
FIX/4.28/FIX/5.8	1 861 486,77	56 941,61	0,00	1 861 486,77
FIX/4.335/FIX/4.50	1 886 792	183 110,91	0,00	1886792,00
FIX/4.36/FIX/4.55	1 894 438,12	191 130,58	0,00	1 894 438,12
FIX/4.363/FIX/6.0	4 638 578,31	127 380,88	0,00	4 638 578,31
FIX/4.37/FIX/6.607	920 895,11	0,00	-9 153,71	920 895,11
FIX/4.39/FIX/1.875	1 896 813,2	369 956,76	0,00	1 896 813,20
FIX/4.44/FIX/4.379	1 461 281,4	99 364,48	0,00	1 461 281,40
FIX/4.44/FIX/4.625	1 880 406,16	174 934,11	0,00	1 880 406,16
FIX/4.44/FIX/5.8	1 421 543,55	80 896,96	0,00	1 421 543,55
FIX/4.47/FIX/4.4	1890360	201 527,24	0,00	1890360,00
FIX/4.472/FIX/4.75	1 885 490	174 590,13	0,00	1885 490,00
FIX/4.53/FIX/6.607	1 873 360,81	29 612,83	0,00	1 873 360,81
FIX/4.6/FIX/6.607	1 515 582,08	46 718,97	0,00	1 515 582,08
FIX/4.61/FIX/4.55	1 890 358	201 747,69	0,00	1890358,00
FIX/4.69/FIX4.625	1 886 792,4	199 920,27	0,00	1886792,40
FIX/4.74/FIX/4.379	1 890 358	216 287,83	0,00	1890358,00
FIX/5.215/FIX/5.625	3 656 307,13	200 602,63	0,00	3 656 307,13
FIX/5.4/FIX/5.5	1302 930,48	106 840,47	0,00	1302930,48
FIX/5.87/FIX/5.5	1 471 129,09	139 127,50	0,00	1 471 129,09
FIX/6.0/FIX/5.5	921 696,67	85 550,55	0,00	921 696,67
Sous-total 3.		4 354 589,89	-46 463,16	69 712 142,76
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		4 354 589,89	-46 463,16	69 712 142,76

<sup>(\*)</sup> 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

<sup>(\*)</sup> 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

<sup>(\*)</sup> 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)	575 506 138,39
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	0,00
Total instruments financiers à terme - change	4 308 126,73
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 (+)	95 971,79
Autres passifs (-)	-4 259 619,90
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	575 650 617,01

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI NOVEMBRE 2028 PART R	EUR	5 206 852,82989	110,55