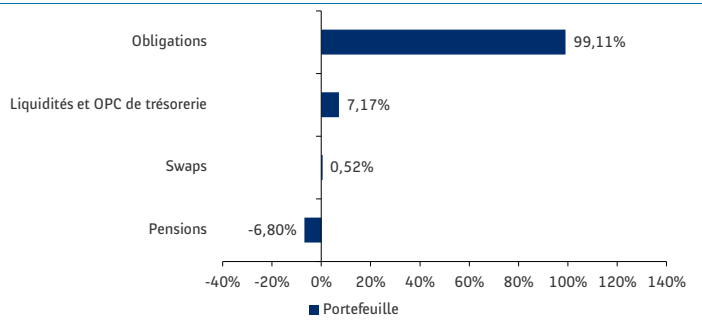


Structure du portefeuille

RÉPARTITION PAR NATURE DE TITRE EN % DE L'ACTIF NET



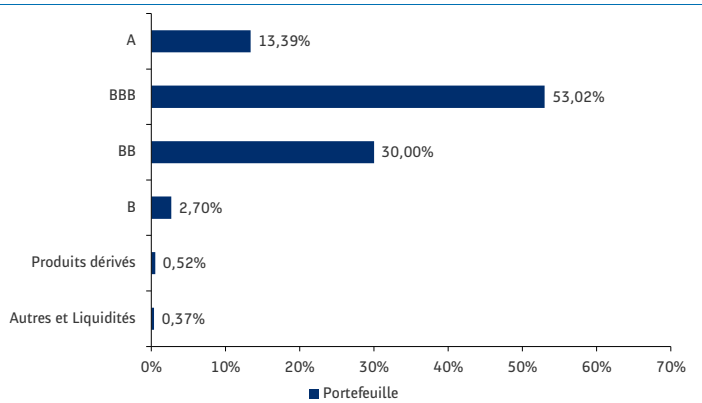
INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	89
Sensibilité *	3,62
Duration *	3,74
Rendement actuariel *	4,17%
Maturité moyenne *	3,39 ans
Notation moyenne *	BBB-

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS À LA SENSIBILITÉ

Libellé	Contribution à la sensibilité	% de l'actif net
BANQ FED CRD MUT 2.500% 25-05-28	0,07	1,92%
ABN AMRO BANK NV 4.375% 20-10-28	0,07	1,70%
BPCE 4.625% 12-09-28	0,07	1,69%
GEN MOTORS FIN 0.650% 07-09-28	0,06	1,54%
FORVIA SE 3.750% 15-06-28	0,06	1,71%

RÉPARTITION PAR NOTATION AGGREGEE LONG TERME EN % DE L'ACTIF NET *

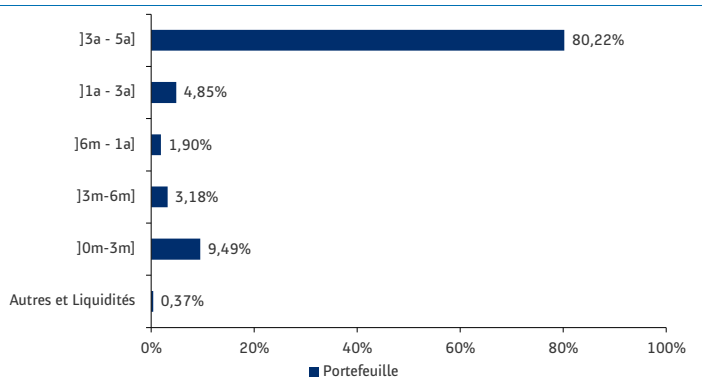


OPC EN PORTEFEUILLE

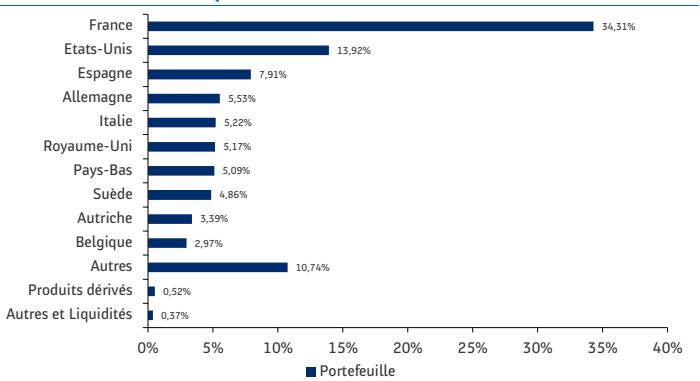
Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
AMUNDI EURO LIQUID SHORT TEM SRI E 3DEC	-	6,83%
OSTRUM SRI CASH Z2 (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	0,55%
CPR CASH-P	-	0,44%

Algorithme de Bâle.

RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR ÉMETTEUR EN % DE L'ACTIF NET *



* : Peut comprendre des titres callable dont la première date de call est passée.

EXPOSITION NOTATION LONG TERME/ SECTEUR (EN CONTRIBUTION A LA SENSIBILITÉ ET EN % DE L'ACTIF NET) *

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	NR	NA	Total	% de l'actif net
Finance	-	-	0,41	1,18	0,08	-	-	1,67	46,22
Biens de consommation cycliques	-	-	-	0,38	0,43	-	-	0,81	21,61
Bien de consommation non-cycliques	-	-	0,10	0,06	0,29	-	-	0,45	12,80
Industrie	-	-	-	0,02	0,23	-	-	0,25	6,75
Communications	-	-	-	0,14	0,07	-	-	0,21	6,05
Services aux collectivités	-	-	-	0,15	-	-	-	0,15	3,58
Matériaux de base	-	-	-	0,02	0,06	-	-	0,08	2,10
Autres et liquidités	-	-	-	-	-	-	-	-	0,89
Total	-	-	0,51	1,94	1,16	-	-	3,62	100,00

Classification Bloomberg - niveau 1 / réalisé sur l'exposition globale.

* Réalisé par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités regroupe les liquidités et les OPC non traités par transparence.
Informations produites à titre purement indicatif (sans aucune valeur (pré)-contractuelle) ne constituant ni une sollicitation quelconque d'achat ou de vente de l'OPC ni une recommandation personnalisée : elles pourront être modifiées le cas échéant au cours de la gestion de l'OPC et ce, dans le respect de la réglementation applicable. LBP AM ne saurait être tenue responsable de toute décision d'investissement prise ou non, sur la seule base des informations contenues dans ce document. Les DIC1, prospectus et dernier document périodique sont disponibles auprès de LBP AM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.

LBPAM ISR OBLI NOVEMBRE 2028 R

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 28 MARS 2024

Principaux indicateurs ISR

MÉTHODE DE LA NOTE ISR MOYENNE

Note ISR du portefeuille meilleure que la Note ISR de l'univers d'investissement, après élimination de 20% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM.



Gouvernance responsable

Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.

Gestion durable des Ressources

Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.

Transition Énergétique

Maîtriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.

Développement des Territoires

Promouvoir des pratiques responsables répondant aux Objectifs de Développement Durables sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de valeur.

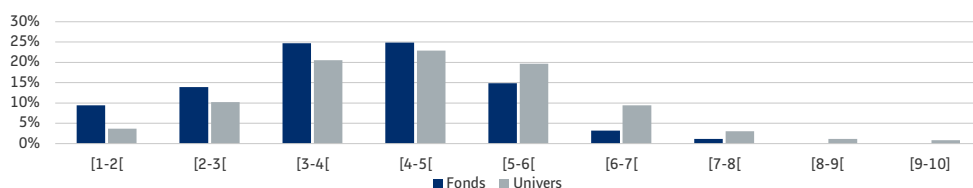
INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT moyen	92,16%	89,66%	3,9	4,1	Portfolio -20%
Alignement net zéro	100,00%	100,00%	32,3%	23,8%	Univers
Droits humains	71,68%	68,14%	70,8%	33,5%	Univers
Taux de durabilité	N/A	N/A	44,3%	10,0%	Absolu

PILERS GREAT

Gouvernance	92,16%	91,56%	4,93	5,01	Univers
Ressources	92,16%	91,38%	4,04	4,98	Univers
Transition Énergétique	92,16%	91,25%	3,91	4,44	Univers
Territoires	90,53%	89,04%	4,51	4,86	Univers

Score GREaT moyen	Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible.
Alignement net zéro	Part des entreprises qui s'engagent à atteindre l'objectif de zéro émission nette ayant développé leurs trajectoires compatibles avec les scénarios du GIEC 1,5-2C et ayant validés leurs objectifs par l'initiative Science-Based Targets.
Droits humains	Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis + Bloomberg Euro-Aggregate Corporate + S&P 500 dividendes nets réinvestis (en euro) + ICE BofA ML Euro HY Constrained + Refinitiv Convertible Global Hedged

REPARTITION PAR NOTE GREAT

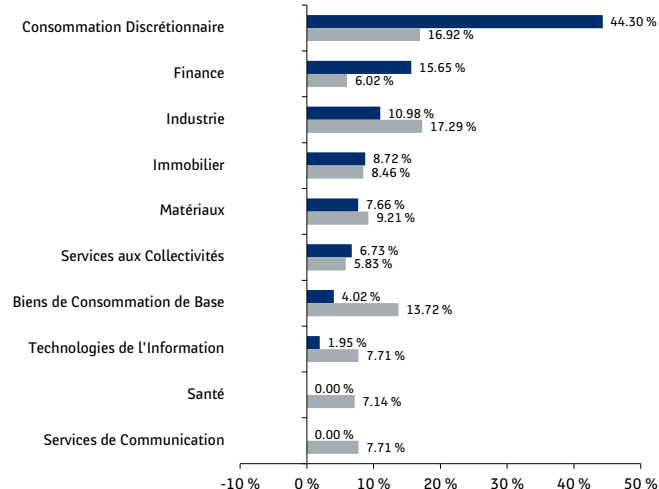


MEILLEURES NOTES GREAT DU PORTEFEUILLE

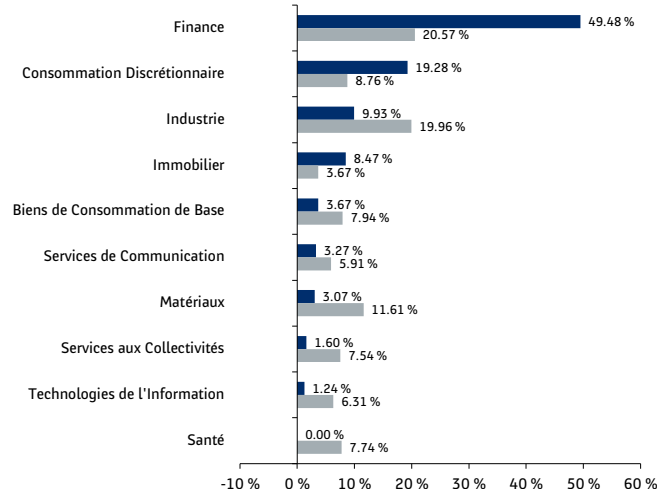
Libellé	Poids dans le portefeuille	Note GREAT	G	R	E	T
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	0,44%	1,0	5,70%	26,40%	41,79%	26,11%
CARMILA SA	1,75%	1,5	5,03%	27,20%	48,85%	18,91%
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	0,81%	1,6	1,68%	27,25%	41,61%	29,46%
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA	1,02%	1,6	0,17%	59,12%	32,57%	8,15%
MUNDYS SPA	1,47%	1,6	10,53%	39,25%	32,59%	17,63%

KPI ISR du fonds

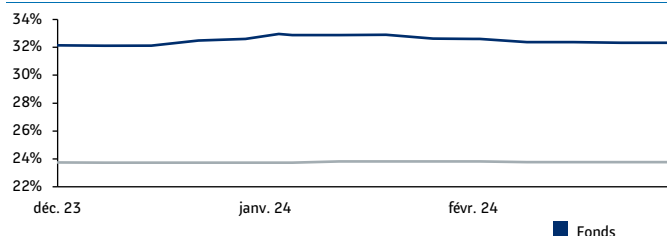
REPARTITION SECTORIELLE EN CONTRIBUTION ALIGNEMENT NET ZÉRO



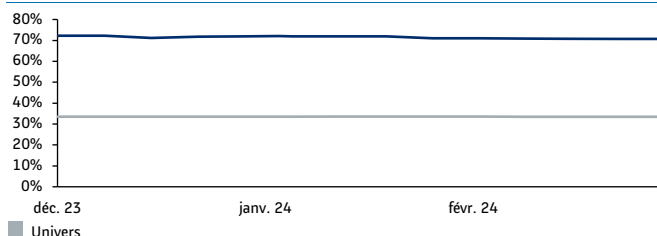
REPARTITION SECTORIELLE EN CONTRIBUTION DROITS HUMAINS



EVOLUTION ALIGNEMENT NET ZÉRO



EVOLUTION DROITS HUMAINS



Source des données extra financière : LBP AM

LBP AM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031