



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

Part I, Part M

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FPS de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances internationaux

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

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			64 944 182,41	89,41
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			64 944 182,41	89,41
Assurance			1 653 378,19	2,28
ASSICURAZIONI GENERALI 4.125% 04/05/2026	EUR	1 600 000	1 653 378,19	2,28
Automobiles			4 332 565,45	5,96
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.5% 10-06-26	USD	1 900 000	1 600 915,89	2,20
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	1 300 000	1 326 274,71	1,83
VOLKSWAGEN LEASING 1.5% 19-06-26	EUR	1 400 000	1 405 374,85	1,93
Banques commerciales			26 139 630,07	35,99
BANCO BPM 0.875% 15-07-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 196 413,48	1,65
BANKINTER 0.875% 08-07-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 694 694,37	2,33
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	1 800 000	1 839 892,19	2,53
BNP PAR 4.375% 12-05-26 EMTN	USD	1 800 000	1 541 822,56	2,12
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 736 689,26	2,39
BQ POSTALE 0.25% 12-07-26 EMTN	EUR	1 900 000	1 882 163,42	2,62
CAIXABANK 0.75% 09-07-26	EUR	1 600 000	1 593 629,81	2,19
CMZB 11/8 06/22/26	EUR	1 700 000	1 701 057,26	2,34
COOP RABO UA 3.75% 21-07-26	USD	1 800 000	1 554 412,28	2,14
CRED MUT 3.25% 01-06-26 EMTN	EUR	1 600 000	1 634 849,53	2,25
DEUTSCHE BK 2.625% 12-02-26	EUR	1 600 000	1 638 011,40	2,25
ERSTE GR BK 0.875% 22-05-26	EUR	1 800 000	1 800 712,36	2,48
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 547 032,60	2,13
MONTE PASCHI 1.875% 09-01-26	EUR	1 500 000	1 527 696,78	2,10
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	1 600 000	1 644 850,19	2,26
VOLKSBANK WIEN AG 0.875% 23-03-26	EUR	1 600 000	1 605 702,58	2,21
Compagnies aériennes			2 898 286,45	3,99
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 166 132,00	1,61
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	1 700 000	1 732 154,45	2,38
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 312 407,88	1,81
CARREFOUR 1.75% 04-05-26 EMTN	EUR	1 300 000	1 312 407,88	1,81
Electricité			1 628 945,97	2,24
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 2.875% 01-06-26	EUR	1 600 000	1 628 945,97	2,24
Epargne et prêts hypothécaires			1 726 826,93	2,38
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	1 700 000	1 726 826,93	2,38
Equipement et services pour l'énergie			1 663 587,29	2,29
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	1 600 000	1 663 587,29	2,29
Equipements de communication			1 624 413,37	2,24
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	1 600 000	1 624 413,37	2,24
FPI de détail			1 014 506,30	1,40
MERCIALYS 1.8% 27-02-26	EUR	1 000 000	1 014 506,30	1,40
Gestion immobilière et développement			1 708 141,37	2,35
VONOVIA SE 1.5% 10-06-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 708 141,37	2,35
Industrie aérospatiale et défense			1 221 969,17	1,68
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	1 200 000	1 221 969,17	1,68
Infrastructure de transports			2 112 902,57	2,91
ABERTIS INFRA 1.375% 20-05-26	EUR	400 000	401 965,75	0,55
AUTO PER 1.75% 26-06-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 710 936,82	2,36

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			5 216 304,41	7,18
ALD 1.25% 02-03-26 EMTN	EUR	1 800 000	1 816 275,95	2,50
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.125% 13-04-26	EUR	1 600 000	1 649 783,45	2,27
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 750 245,01	2,41
Services de télécommunication diversifiés			1 214 188,60	1,67
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	1 200 000	1 214 188,60	1,67
Services de télécommunication mobile			1 717 868,40	2,36
AMERICAN TOWER 1.95% 22-05-26	EUR	1 700 000	1 717 868,40	2,36
Services financiers diversifiés			6 041 761,37	8,32
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 571 882,88	2,16
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5.896% 13-07-26	USD	1 300 000	1 149 005,90	1,58
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 28-05-26	EUR	1 800 000	1 788 264,99	2,47
NASDAQ 3.85% 30-06-26	USD	1 800 000	1 532 607,60	2,11
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 716 498,62	2,36
COVIVIO SA 1.875% 20-05-26	EUR	1 700 000	1 716 498,62	2,36
TITRES DE CRÉANCES			6 375 834,29	8,78
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			6 375 834,29	8,78
Media			999 572,82	1,38
LAGARDERE SA 070126 FIX 2.58	EUR	1 000 000	999 572,82	1,38
Produits alimentaires			1 391 650,10	1,92
BONDUELLE 020426 FIX 0.0	EUR	1 400 000	1 391 650,10	1,92
Produits pharmaceutiques			2 091 886,48	2,87
ITM ENTREPRISES 180326 FIX 0.0	EUR	900 000	895 842,87	1,23
ITM ENTREPRISES 250226 FIX 0.0	EUR	1 200 000	1 196 043,61	1,64
Services aux entreprises			995 342,26	1,37
ELIOR GROUP SCA 240226 FIX 0.0	EUR	1 000 000	995 342,26	1,37
Soins et autres services médicaux			897 382,63	1,24
CLARIANE 030226 FIX 0.0	EUR	900 000	897 382,63	1,24
TITRES D'OPC			2 436 991,40	3,35
OPCVM			2 436 991,40	3,35
Gestion collective			2 436 991,40	3,35
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	54	581 508,72	0,80
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	172	1 855 482,68	2,55
TOTAL			73 757 008,10	101,54

(*) 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				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
FIX/3.82/E6R/0.0	1 705 352	13 999,25	0,00	1 705 352,00
FIX/4.085/E6R/0.5	1 689 833	11 861,83	0,00	1 689 833,00
FIX/4.388/E6R/0.84	1 791 593	12 014,21	0,00	1 791 593,00
FIX/4.465/E6R/0.95	1 701 118	23 215,66	0,00	1 701 118,00
FIX/4.51/E6R/0.0	1 231 643	14 444,96	0,00	1 231 643,00
Sous-total 3.		75 535,91	0,00	8 119 539,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		75 535,91	0,00	8 119 539,00

(*) 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				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/3.85	1 705 352,9	172 356,71	0,00	1 705 352,90
E6R/0.5/FIX/4.375	1 689 833,34	154 513,27	0,00	1 689 833,34
E6R/0.84/FIX/1.5	1 791 593,54	198 941,80	0,00	1 791 593,54
E6R/0.95/FIX/3.75	1 701 118,19	175 441,18	0,00	1 701 118,19
FIX/4.465/FIX/5.896	1 196 833	87 125,72	0,00	1 196 833,00
Sous-total 3.		788 378,68	0,00	8 084 730,97
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		788 378,68	0,00	8 084 730,97

(*) 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)	73 757 008,10
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	75 535,91
Total instruments financiers à terme - change	788 378,68
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 (+)	12 955,63
Autres passifs (-)	-1 994 791,65
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	72 639 086,67

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part I	EUR	20 000,0000	110,35
Part LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 Part M	EUR	624 377,0000	112,80

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000HD3 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

VL VALIDEE

Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRF AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	Devise du portefeuille		PRCT
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				VALEUR	BOURSIERE	

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000AAR0413 AARE BK 5.875 05-26	(366)	290526	1,500,000.	M EUR	105.9824	% 31/12/25	101.235	6	1,589,736.37	1,571,882.88	53,357.88	-17,853.49	2.16	
ES0211845302 ABER IN 1.375 05-26	(366)	200526	400,000.	M EUR	93.3255	% 31/12/25	99.625	6	373,301.86	401,965.75	3,465.75	28,663.89	0.55	
FR001400F200 AIR FR 7.25 05-26	(366)	310526	1,100,000.	M EUR	106.0771	% 31/12/25	101.662	6	1,166,848.20	1,166,132.00	47,850.00	-716.20	1.61	
XS2451372499 ALD 1.25 03-26	(366)	020326	1,800,000.	M EUR	93.4897	% 31/12/25	99.846	6	1,682,815.07	1,816,275.95	19,047.95	133,460.88	2.50	
XS1823300949 AMER TO 1.95 05-26	(366)	220526	1,700,000.	M EUR	95.0159	% 31/12/25	99.833	6	1,615,270.46	1,717,868.40	20,707.40	102,597.94	2.36	
FR001400F606 ARVA SE 4.125 04-26	(366)	130426	1,600,000.	M EUR	100.2486	% 31/12/25	100.094	6	1,603,976.99	1,649,783.45	48,279.45	45,806.46	2.27	
XS1026090912 ASSICURAZ FIX 040526	(366)	040526	1,600,000.	M EUR	104.2141	% 31/12/25	100.556	6	1,667,425.75	1,653,378.19	44,482.19	-14,047.56	2.28	
XS1327504087 AUTO PER 1.75 06-26	(366)	260626	1,700,000.	M EUR	92.8835	% 31/12/25	99.718	6	1,579,018.68	1,710,936.82	15,730.82	131,918.14	2.36	
XS2365097455 BANC BP 0.875 07-26	(366)	150726	1,200,000.	M EUR	89.6466	% 31/12/25	99.284	6	1,075,758.91	1,196,413.48	5,005.48	120,654.57	1.65	
ES0213679M2C BANK 0.875 07-26	(366)	080726	1,700,000.	M EUR	90.871	% 31/12/25	99.254	6	1,544,806.30	1,694,694.37	7,376.37	149,888.07	2.33	
BE000251206 BELF BAN 3.13 05-26	(366)	110526	1,800,000.	M EUR	98.1515	% 31/12/25	100.127	6	1,766,726.96	1,839,892.19	36,832.19	73,165.23	2.53	
FR0013155009 BRCE 2.88 04-26	(366)	220426	1,700,000.	M EUR	99.0965	% 31/12/25	100.126	6	1,684,641.08	1,736,689.26	34,547.26	52,048.18	2.39	
FR0013433996 BQ POST 0.25 07-26	(366)	120726	1,900,000.	M EUR	88.9691	% 31/12/25	98.94	6	1,690,413.34	1,882,163.42	2,303.42	191,750.08	2.59	
ES0213307053 CAXX 0.75 07-26	(366)	090726	1,600,000.	M EUR	90.0749	% 31/12/25	99.232	6	1,441,198.91	1,593,629.81	5,917.81	152,430.90	2.19	
FR0013383213 CARR 1.75 05-26	(366)	040526	1,300,000.	M EUR	96.3184	% 31/12/25	99.775	6	1,252,138.63	1,312,407.88	15,332.88	60,269.25	1.81	
XS2465792294 CELL FT 2.25 04-26	(366)	120426	1,700,000.	M EUR	95.4829	% 31/12/25	99.926	6	1,623,208.49	1,726,826.93	28,084.93	103,618.44	2.38	
DE000CZ40M46 CWSB 1.1/8 06/22/26	(EVA)	220626	1,700,000.	M EUR	91.4585	% 31/12/25	99.455	6	1,554,795.32	1,701,057.26	10,322.26	146,261.94	2.34	
FR0013170834 CWT SA 1.875 05-26	(366)	200526	1,700,000.	M EUR	96.1488	% 31/12/25	99.789	6	1,634,529.04	1,716,498.62	20,085.62	81,969.58	2.36	
FR0013173028 CREB MUT 3.25 06-26	(366)	010626	1,600,000.	M EUR	98.897	% 31/12/25	100.237	6	1,582,352.22	1,634,849.53	31,057.53	52,497.31	2.25	
DE0000119156 DEUT BK 2.625 02-26	(366)	120226	1,600,000.	M EUR	97.975	% 31/12/25	100.024	6	1,567,599.70	1,638,011.40	37,627.40	70,411.70	2.25	
XS265369657 DEUT LU 3.0 05-26	(366)	290526	1,700,000.	M EUR	96.0021	% 31/12/25	100.075	6	1,632,034.93	1,732,154.45	30,879.45	100,119.52	2.38	
XS2390400633 ENEL FI 0.25 05-26	(366)	280526	1,800,000.	M EUR	87.85	% 31/12/25	99.196	6	1,581,300.00	1,788,264.99	2,736.99	206,964.99	2.46	
XS1419664997 ENBR DE 2.875 06-26	(366)	010626	1,600,000.	M EUR	100.1496	% 31/12/25	100.092	6	1,602,393.42	1,628,945.97	27,473.97	26,552.55	2.24	
XS2000538343 ERST CR 0.875 05-26	(366)	220526	1,800,000.	M EUR	91.7927	% 31/12/25	99.493	6	1,652,268.49	1,800,712.36	9,838.36	148,443.87	2.48	
FR0013518420 LLAD 2.375 06-26	(366)	170626	1,200,000.	M EUR	92.9092	% 31/12/25	99.868	6	1,114,910.96	1,214,188.60	15,772.60	99,277.64	1.67	
XS262195981 INTE 4.0 05-26	(366)	190526	1,500,000.	M EUR	99.9602	% 31/12/25	100.604	6	1,499,402.48	1,547,032.60	37,972.60	47,630.12	2.13	
XS265537664 LEASYS 4.5 07-26	(366)	260726	1,700,000.	M EUR	100.0806	% 31/12/25	100.946	6	1,701,371.00	1,750,245.01	34,163.01	48,874.01	2.41	
FR0013302049 MERK 1.8 02-26	(366)	270226	1,000,000.	M EUR	96.1889	% 31/12/25	99.912	6	961,889.34	1,014,506.30	15,386.30	52,616.96	1.40	
XS2270393379 MONT PA 1.875 01-26	(366)	090126	1,500,000.	M EUR	98.39	% 31/12/25	99.992	6	1,475,849.39	1,527,696.78	27,816.78	51,847.39	2.10	
XS2276832277 MISS MO 2.652 03-26	(366)	170326	1,300,000.	M EUR	97.2332	% 31/12/25	99.885	6	1,264,031.81	1,326,274.71	27,769.71	62,242.90	1.83	
XS1960685383 NOKI OY 2.0 03-26	(366)	110326	1,600,000.	M EUR	96.3907	% 31/12/25	99.882	6	1,542,251.72	1,644,413.37	26,301.37	82,161.65	2.24	
FR001400F046 RCT BAN 4.625 07-26	(366)	130726	1,600,000.	M EUR	101.7761	% 31/12/25	100.573	6	1,628,417.53	1,644,850.19	35,682.19	16,432.66	2.26	
XS244322082 ROLL RO 4.625 02-26	(EUR)	160226	1,200,000.	M EUR	99.3413	% 31/12/25	100.045	6	1,192,095.83	1,221,969.17	21,429.17	29,873.34	1.68	
XS297973812 VEST WI 4.125 06-26	(366)	150626	1,600,000.	M EUR	99.8278	% 31/12/25	100.629	6	1,597,244.00	1,663,587.29	53,523.29	66,343.29	2.29	
XS2014291616 VOIK LE 1.5 06-26	(366)	190626	1,400,000.	M EUR	93.3127	% 31/12/25	99.562	6	1,306,378.16	1,405,374.85	11,506.85	98,996.69	1.93	
AT0008122080 VOIK WI 0.875 03-26	(366)	230326	1,600,000.	M EUR	94.1994	% 31/12/25	99.666	6	1,507,190.26	1,605,702.58	11,046.58	98,512.32	2.21	
DE000A1B2V12 VOND SE 1.5 06-26	(366)	100626	1,700,000.	M EUR	94.3326	% 31/12/25	99.62	6	1,603,653.67	1,708,141.37	14,601.37	104,487.70	2.35	
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CMUL (EUR)				
										54,559,245.27	57,565,418.18	891,315.18	3,006,172.91	79.25

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US06675GBA22 BANO FE 5.886 07-26	(EUR)	130726	1,300,000.	M USD	100.0339	% 31/12/25	101.036	6	1,196,303.06	1,149,005.90	30,637.30	-47,297.16	1.58
US181SKK516 BNP PAR 4.375 05-26	(EUR)	120526	1,800,000.	M USD	98.3797	% 31/12/25	99.992	6	1,658,240.47	1,541,822.56	9,312.87	-116,417.91	2.12

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000H03 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BALAD)

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	PRUX REVIENT	Devise du portefeuille		COURON	COURU	TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
										VALEUR	BOURSIERE					
US21684AAT30 COOP RA 3.75 07-26	(USA)	210726	1.800.000.	M USD	93.925	% 31/12/25	99.744	6	1.597.137.59	1.554.412.28			25.703.52		-42.725.31	2.14
US37045XND90 GENE MO 1.5 06-26	(USA)	100626	1.900.000.	M USD	87.6108	% 31/12/25	98.866	6	1.572.533.97	1.600.915.89			1.482.97		28.381.92	2.20
US63103ACG4 NASDAQ 3.85 06-26	(USA)	300626	1.800.000.	M USD	96.6786	% 31/12/25	99.977	6	1.649.102.11	1.532.607.60			327.81		-116.494.51	2.11
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										CUMUL (EUR)				7.673.317.20	7.378.764.23	67.464.47
															-294.552.97	10.16

II - TITRES DE CREANCES

TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

TITRES NEGOCIABLES A COURT TERME (NEU CP) EMIS PAR DES EMETTEURS NON FINANCIERS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : inférieure à 3 mois

66690603JSC LACARDERE SA 070126	(999)	070126	1.000.000.	EUR	5.1755	06/10/25	0.	L	993.449.85	999.572.82			0.00		6.122.97	1.38
666906948JPA ELIOR 240226	(999)	240226	1.000.000.	EUR	3.13	23/11/25	1.92761607	L	992.064.59	995.342.26			0.00		3.277.67	1.37
666906956JPA ITM EN 250226	(999)	250226	1.200.000.	EUR	2.17	24/11/25	0.	L	1.193.382.04	1.196.043.61			0.00		2.661.57	1.65
666907105JPA ITM EN 180326	(999)	180326	900.000.	EUR	2.2	17/12/25	1.93690323	L	895.077.08	895.842.87			0.00		765.79	1.23
SOUS TOTAL MATURITE : inférieure à 3 mois										CUMUL (EUR)				4.073.973.56	4.086.801.56	12.828.00
																5.63

MATURITE : moins de 2 ans

666907173JPA BONDUELLE 020426	(999)	020426	1.400.000.	EUR	2.4	31/12/25	0.	L	1.391.650.10	1.391.650.10			0.00		0.00	1.92
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)				5.465.623.66	5.478.451.66	12.828.00
																7.54

TITRES NEGOCIABLES A COURT TERME (NEU CP) EMIS PAR DES EMETTEURS BANCAIRES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : inférieure à 3 mois

666907011JPA CLARINE 030226	(999)	030226	900.000.	EUR	3.19	02/11/25	0.	L	895.082.52	897.382.63			0.00		2.300.11	1.24
TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE										CUMUL (EUR)				6.360.706.18	6.375.834.29	15.128.11
																8.78

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : inférieure à 3 mois

FR0010392951 OSTRLM SRI CASH M	172.	P EUR	10781.1888	M 31/12/25	10787.69	Y	1,854,364.47	1,855,482.68	0.00	1,118.21	2.55
--------------------------------	------	-------	------------	------------	----------	---	--------------	--------------	------	----------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000H03 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

VL VALIDEE

Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRF AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BAL04)

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 REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille		COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRT ACT NET
										VALEUR	BOURSIERE			

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE TAUX

DATE ECHEANCE : 15/03/26

SMP027850002 FX/4.51/66R/0.0 NDL RECU 1,231,643. EUR 0. 31/12/25 100.480525 Q

NDL VERSE -1,231,643. EUR 0. 31/12/25 0.

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/03/26

CUMUL (EUR)

14,444.96

8,526.61

5,918.35 0.02

DATE ECHEANCE : 12/05/26

SMP027827302 FX/4.085/66R/0.5 NDL RECU 1,689,833. EUR 0. 31/12/25 100.510575 Q

NDL VERSE -1,689,833. EUR 0. 31/12/25 0.

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 12/05/26

CUMUL (EUR)

11,861.83

3,233.97

8,627.86 0.02

DATE ECHEANCE : 10/06/26

SMP027827202 FX/4.388/66R/0.84 NDL RECU 1,791,593. EUR 0. 31/12/25 100.592545 Q

NDL VERSE -1,791,593. EUR 0. 31/12/25 0.

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 10/06/26

CUMUL (EUR)

12,014.21

1,398.22

10,615.99 0.02

DATE ECHEANCE : 30/06/26

SMP027849902 FX/3.82/66R/0.0 NDL RECU 1,705,352. EUR 0. 31/12/25 100.820901 Q

NDL VERSE -1,705,352. EUR 0. 31/12/25 0.

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 30/06/26

CUMUL (EUR)

13,999.25

0.00

13,999.25 0.02

DATE ECHEANCE : 21/07/26

SMP027827002 FX/4.465/66R/0.95 NDL RECU 1,701,118. EUR 0. 31/12/25 100.737707 Q

NDL VERSE -1,701,118. EUR 0. 31/12/25 0.

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 21/07/26

CUMUL (EUR)

23,215.66

10,666.39

12,549.27 0.03

SWAPS DE TAUX

CUMUL (EUR)

75,535.91

23,825.19

51,710.72 0.10

SWAPS DE DEVISES

DATE ECHEANCE : 12/05/26

SMP027840702 EUR/0.5/FIX/4.375 NDL RECU 1,689,833.34 EUR 1. 31/12/25 100.248963

NDL VERSE -1,800,000. USD 1. 31/12/25 100.260174

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 12/05/26

CUMUL (EUR)

154,513.27

-2,907.33

157,420.60 0.21

DATE ECHEANCE : 10/06/26

SMP027840904 EUR/0.84/FIX/1.5 NDL RECU 1,791,593.54 EUR 1. 31/12/25 100.468257

NDL VERSE -1,900,000. USD 1. 31/12/25 99.075223

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 10/06/26

CUMUL (EUR)

198,941.80

1,776.69

197,165.11 0.27

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000H03 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026

VL VALIDEE

Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BALAD)

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	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
DATE ECHEANCE : 30/06/26												
SMP027862203	EER/0.0/FIX/3.85	NOL RECU	1,705,352.9	EUR	1.	31/12/25	100.096115		1,705,352.90	1,706,992.00	0.00	1,639.10 2.35
	NOL VERSE		-1,800,000.	USD	1.	31/12/25	100.13069		-1,705,352.90	-1,534,635.29	0.00	170,717.61 -2.11
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 30/06/26												
							CUMUL (EUR)		0.00	172,356.71	0.00	172,356.71 0.24
DATE ECHEANCE : 13/07/26												
SMP028603402	FDX/4.465/FIX/5.896	NOL RECU	1,196,833.	EUR	1.	31/12/25	101.318989		1,196,833.00	1,237,654.72	25,035.62	15,786.10 1.70
	NOL VERSE		-1,300,000.	USD	1.	31/12/25	101.206356		-1,196,833.00	-1,150,529.00	-30,274.73	76,578.73 -1.58
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 13/07/26												
							CUMUL (EUR)		0.00	87,125.72	-5,239.11	92,364.83 0.12
DATE ECHEANCE : 21/07/26												
SMP027840804	EER/0.95/FIX/3.75	NOL RECU	1,701,118.19	EUR	1.	31/12/25	100.635374		1,701,118.19	1,734,861.31	22,934.66	10,808.46 2.39
	NOL VERSE		-1,800,000.	USD	1.	31/12/25	100.091582		-1,701,118.19	-1,559,420.13	-25,384.22	167,082.28 -2.15
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 21/07/26												
							CUMUL (EUR)		0.00	175,441.18	-2,449.56	177,890.74 0.24
SWAPS DE DEVISES												
							CUMUL (EUR)		0.00	788,378.68	-8,819.31	797,197.99 1.09
SWAPS												
							CUMUL (EUR)		0.00	863,914.59	15,005.88	848,908.71 1.19
IX - TRESORERIE												
DETTES ET CREANCES												
REGLEMENTS DIFFERES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
ARDEUR	Ach rgté différé		-1,391,650.1	EUR	1.	31/12/25			-1,391,650.10	-1,391,650.10	0.00	0.00 -1.92
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
56ABE4952+00	COLCASH56ABE4952+00		-580,000.	EUR	1.	31/12/25			-580,000.00	-582,874.98	-2,874.98	-2,874.98 -0.80
FRAIS DE GESTION												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FCAMFEUR	Prov cotisation AMF		-744.44	EUR	1.	31/12/25			-744.44	-744.44	0.00	0.00 0.00
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-12,734.01	EUR	1.	31/12/25			-12,734.01	-12,734.01	0.00	0.00 -0.02
FCPVDE2EUR	Frais de Gest. Fixe		-797.52	EUR	1.	31/12/25			-797.52	-797.52	0.00	0.00 0.00
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
							CUMUL (EUR)		-14,275.97	-14,275.97	0.00	0.00 -0.02

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admn principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000HD3 LBPAN ISR OBLI JUILLET 2026

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Eeat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR.	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR.	DATE COURS COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET
DETTES ET CREANCES												
							CMUL (EUR)	-1,985,926.07	-1,988,801.05	-2,874.98	-2,874.98	-2,74
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEWISE VALEUR : EUR EURO												
BQCEUR	CACEIS Bank		-5,990.6	EUR	1.	31/12/25	1.	-5,990.60	-5,990.60	0.00	0.00	-0.01
DEWISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
BQCGBP	CACEIS Bank		0.11	GBP	1.18181818	31/12/25	1.14527859	0.13	0.13	0.00	0.00	0.00
DEWISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQCUUSD	CACEIS Bank		15,215.59	USD	0.85287261	31/12/25	0.85146239	12,976.96	12,955.50	0.00	-21.46	0.02
AVOIRS							CMUL (EUR)	6,986.49	6,965.03	0.00	-21.46	0.01
IX - TRESORERIE												
							CMUL (EUR)	-1,978,939.58	-1,981,836.02	-2,874.98	-2,896.44	-2,73
PORTEFEUILLE : LBPA MISR OBLI JUILLET 2026 (000HDS)												
(EUR)							69,037,912.66	72,639,086.67	970,910.55	3,586,168.13	100.00	

Portefeuille titres :										74,620,922.69	
<u>Frais de gestion du jour</u>											
Prov cotisation AMF :										1.87	EUR
Frais de Gest. Fixe :										24.19	EUR
Frais de Gest. Fixe :										385.93	EUR
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>											
Frais maximum notice :										1,929.65	EUR
Frais maximum notice :										30.23	EUR
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts		Valeur liquidative		Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR001400FD54 LBPAM ISR OBL 0726 M EUR		70,431,966.95	624,377.		112.80		96.961509912732			115.05	112.80
D2 FR001400FD12 LBPAM ISR OBL 0726 I EUR		2,207,119.72	20,000.		110.35		3.038490087268			112.55	110.35
Actif net total en EUR :		72,639,086.67									
Precedente VL en date du 30/12/25 :											
D1	LBPAM ISR OBL 0726 M		Prec. VL :	112.78		(EUR)	Variation :	+0.018%			
D2	LBPAM ISR OBL 0726 I		Prec. VL :	110.33		(EUR)	Variation :	+0.018%			
<u>VL theorique</u>											
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique								
D1 FR001400FD54 LBPAM ISR OBL 0726 M	EUR	70,431,966.95	112.80								
D2 FR001400FD12 LBPAM ISR OBL 0726 I	EUR	2,207,119.72	110.35								
Actif theorique total en EUR :		72,639,086.67 (Sens collecte : EQU)									

COURS DES DEVISES UTILISEES				
par 1a valorisation		par 1i inventaire		variation
Cours	EUR en GBP :	cotation :	31/12/25	
Cours	EUR en USD :	cotation :	31/12/25	
	0.87315	0.	0.87265	0.0573
	1.17445	0.	1.17585	-0.11906

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente
Cours	GBP en EUR :	cotation :	31/12/25	
Cours	USD en EUR :	cotation :	31/12/25	
	1.145278589	0.	1.1459347963	cotation : 30/12/25
	0.8514623866	0.	0.8504486116	cotation : 30/12/25