



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029

Part **GP**, Part **R**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP 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			45 191 224,76	95,24
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			45 191 224,76	95,24
Assurance			3 019 744,33	6,36
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	1 000 000	1 065 452,05	2,25
CNPFP 2 3/4 02/05/29	EUR	1 300 000	1 320 727,70	2,77
UNIPOLSAI 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	600 000	633 564,58	1,34
Automobiles			3 539 707,41	7,46
General Motors Financial Co Inc 4.3% 15-02-29	EUR	1 000 000	1 075 439,86	2,27
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	800 000	824 360,00	1,74
RENAULT 2.5% 01-04-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 112 517,55	2,34
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	500 000	527 390,00	1,11
Banques commerciales			8 342 050,37	17,58
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	1 000 000	1 096 933,42	2,31
BQ PO 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 122 660,30	2,37
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	500 000	534 909,11	1,13
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	1 000 000	1 041 293,84	2,19
FORD MOTOR CREDIT 2.9% 10-02-29	USD	1 400 000	1 134 219,80	2,39
NATL BANK OF GREECE 4.5% 29-01-29	EUR	600 000	646 440,66	1,36
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	900 000	982 259,26	2,07
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.375% 23-02-29	EUR	500 000	484 317,05	1,02
UNICAJA BANCO SA E 5.125% 21-02-29	EUR	600 000	654 972,41	1,38
UNICREDIT 4.45% 16-02-29 EMTN	EUR	600 000	644 044,52	1,36
Compagnies aériennes			926 336,00	1,95
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	800 000	926 336,00	1,95
Composants automobiles			2 615 166,88	5,51
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	900 000	644 890,71	1,36
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	1 000 000	1 013 169,59	2,13
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	1 000 000	957 106,58	2,02
Crédit à la consommation			609 118,36	1,28
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR ESTABLE 3.5% 29-09-28	EUR	600 000	609 118,36	1,28
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			100 230,55	0,21
CARREFOUR S A 2.875% 08-12-28	EUR	100 000	100 230,55	0,21
Eau			559 122,41	1,18
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	600 000	559 122,41	1,18
Emballage et conditionnement			849 261,81	1,79
HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28	EUR	800 000	849 261,81	1,79
Epargne et prêts hypothécaires			1 174 702,42	2,48
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	1 000 000	963 657,53	2,04
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	200 000	211 044,89	0,44
Equipements électriques			1 868 190,65	3,94
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	800 000	875 006,68	1,84
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	993 183,97	2,10
Finances			599 286,41	1,26
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 2.5% 20-02-29	EUR	600 000	599 286,41	1,26
FPI de détail			801 681,10	1,69
MERCIALYS 2.5% 28-02-29	EUR	800 000	801 681,10	1,69
Gestion et promotion immobilière			431 317,59	0,91

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	400 000	431 317,59	0,91
Industrie aéronautique et défense			640 700,61	1,35
BOMBARDIER 7.5% 01-02-29	USD	700 000	640 700,61	1,35
Infrastructures de transports			1 183 940,51	2,50
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 4.75% 24-01-29	EUR	100 000	109 027,74	0,23
AUTOSTRADE PER L ITALIA 2.0% 04-12-28	EUR	1 100 000	1 074 912,77	2,27
Marchés de capitaux			4 165 446,47	8,78
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	500 000	525 719,73	1,11
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	200 000	202 750,71	0,43
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	500 000	508 246,78	1,07
PHOENIX GROUP 4.375% 24-01-29	EUR	600 000	647 665,56	1,36
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	900 000	962 217,86	2,03
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	300 000	304 877,67	0,64
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	600 000	615 304,00	1,30
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	400 000	398 664,16	0,84
Matériaux de construction			981 198,33	2,07
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	1 000 000	981 198,33	2,07
Media			440 751,23	0,93
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	400 000	440 751,23	0,93
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			696 862,06	1,47
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	700 000	696 862,06	1,47
Papier et industrie du bois			604 071,83	1,27
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	600 000	604 071,83	1,27
Produits alimentaires			1 090 898,11	2,30
CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27	EUR	600 000	595 675,33	1,26
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	500 000	495 222,78	1,04
Services aux entreprises			1 472 930,90	3,10
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	600 000	591 939,00	1,25
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	900 000	880 991,90	1,85
Services clientèle divers			521 615,34	1,10
LEASYS 3.375% 25-01-29 EMTN	EUR	500 000	521 615,34	1,10
Services de télécommunication diversifiés			991 937,10	2,09
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	900 000	991 937,10	2,09
Services financiers diversifiés			4 370 113,14	9,21
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	800 000	815 894,89	1,72
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	300 000	300 536,84	0,63
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	900 000	892 966,00	1,89
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	400 000	447 751,40	0,94
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	400 000	408 835,78	0,86
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE COMPANY LL 2.45% 15-09-28	USD	1 000 000	793 317,67	1,67
SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28	EUR	100 000	98 955,56	0,21
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	600 000	611 855,00	1,29
Sociétés commerciales et de distribution			1 916 626,94	4,04
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	800 000	833 027,33	1,76
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	1 100 000	1 083 599,61	2,28
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			678 215,90	1,43
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	700 000	678 215,90	1,43
TITRES D'OPC			1 726 149,68	3,64
OPCVM			1 726 149,68	3,64
Gestion collective			1 726 149,68	3,64
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART E C	EUR	96	1 025 639,81	2,17

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	38	409 209,84	0,86
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	27	291 300,03	0,61
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			1 043 937,73	2,20
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 043 937,73	2,20
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			549 159,95	1,16
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	600 000	549 159,95	1,16
Services financiers diversifiés			494 777,78	1,04
SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28	EUR	500 000	494 777,78	1,04
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 025 220,00	-2,16
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			9 694,73	0,02
TOTAL			46 945 786,90	98,94

(*) 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				
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 - 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				
FIX/4.691/FIX/7.5	648 748,84	24 197,34	0,00	648 748,84
FIX/4.935/FIX/2.9	445 315,28	66 308,23	0,00	445 315,28
FIX/5.08/FIX/2.9	824 175,82	148 456,04	0,00	824 175,82
FIX/5.52/FIX/2.45	916 590,28	175 156,86	0,00	916 590,28
Sous-total 3.		414 118,47	0,00	2 834 830,22
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		414 118,47	0,00	2 834 830,22

(*) 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)	46 945 786,90
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	414 118,47
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 (+)	554 363,91
Autres passifs (-)	-463 272,84
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	47 450 996,44

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 GP	EUR	35 857,68819	118,06
Part LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 R	EUR	369 763,82383	116,87

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000004 LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRF AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL00)

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	F	PRIX REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSEIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET

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

XS2613658710 ABN AMR 4.375 10-28	(366)	201028	500,000.	M EUR	100,3608	% 31/12/25	104,221	6		501,804.23		525,719.73			4,614.73	23,915.50	1.11
FR001400F2R8 AIR RR 8.125 05-28	(366)	310528	800,000.	M EUR	106,8627	% 31/12/25	110,917	6		854,901.55		926,336.00			39,000.00	71,434.45	1.95
XS1941841311 ASS GEN 3.875 01-29	(366)	290129	1,000,000.	M EUR	98,4476	% 31/12/25	102,925	6		984,475.88		1,065,452.05			36,202.05	80,976.17	2.25
XS2750308483 ATIA EX 4.75 01-29	(366)	240129	100,000.	M EUR	108,6361	% 31/12/25	104,525	6		108,636.08		109,027.74			4,502.74	391.66	0.23
XS267889991 AUTO PE 2.0 12-28	(366)	041228	1,100,000.	M EUR	88,8451	% 31/12/25	97,544	6		977,296.24		1,074,912.77			1,928.77	97,616.53	2.27
XS2205083749 AVAM FU 3.875 07-28	(EUR)	150728	800,000.	M EUR	94,1853	% 31/12/25	100,157	6		753,482.72		815,894.89			14,638.89	62,412.17	1.72
FR0013181898 BQ POST 3.0 06-28	(366)	090628	1,100,000.	M EUR	91,7491	% 31/12/25	100,334	6		1,009,240.10		1,122,660.30			18,986.30	113,420.20	2.37
XS247616514 CAMP SA 2.375 11-27	(EUR)	011127	600,000.	M EUR	84,7532	% 31/12/25	98,857	6		508,519.34		595,675.33			2,533.33	87,155.99	1.26
FR00140120V2 CARR S 2.875 12-28	(366)	081228	100,000.	M EUR	99,797	% 31/12/25	100,01	6		99,797.00		100,230.55			220.55	433.55	0.21
XS2300292963 CELL FI 1.25 01-29	(366)	150129	1,000,000.	M EUR	85,1024	% 31/12/25	95,15	6		851,023.52		963,657.53			12,157.53	112,634.01	2.03
FR0013399680 CNPP 2 3/4 02/05/29	(EUR)	050229	1,300,000.	M EUR	92,3461	% 31/12/25	99,078	6		1,200,498.85		1,320,727.70			32,713.70	120,228.85	2.78
FR0013236544 CREM MU 3.5 02-29	(366)	090229	1,000,000.	M EUR	94,5546	% 31/12/25	100,965	6		945,546.24		1,041,293.84			31,642.84	95,747.60	2.19
XS2623222978 CROM EU 5.0 05-28	(EUR)	150528	200,000.	M EUR	101,9088	% 31/12/25	104,828	6		203,817.67		211,044.89			1,388.89	7,227.22	0.44
XS2351382473 DERL 2.25 07-28	(EUR)	150728	600,000.	M EUR	87,8084	% 31/12/25	97,594	6		526,850.12		591,939.00			6,375.00	65,088.88	1.25
XS209344543 FORVIA 3.75 06-28	(EUR)	150628	900,000.	M EUR	92,5194	% 31/12/25	100,108	6		594,767.56		644,890.71			1,339.29	50,123.15	1.36
XS2390510142 GOOD DU 2.75 08-28	(EUR)	150828	900,000.	M EUR	87,3921	% 31/12/25	98,149	6		786,528.78		892,966.00			9,625.00	106,437.22	1.88
XS3175869737 GREEN FI 3.875 10-28	(366)	051028	500,000.	M EUR	99,9935	% 31/12/25	100,386	6		499,675.00		508,246.78			6,316.78	8,571.78	1.07
XS3238200151 GREEN FI 3.875 10-28	(366)	051028	200,000.	M EUR	100,6175	% 31/12/25	100,112	6		201,234.93		202,750.71			2,526.71	1,515.78	0.43
XS2387352340 GENE MO 4.3 02-29	(366)	150229	1,000,000.	M EUR	99,7451	% 31/12/25	103,727	6		997,450.69		1,075,439.86			38,169.86	77,989.17	2.27
XS2385390724 HIME SA 0.625 05-28	(366)	160928	600,000.	M EUR	83,3629	% 31/12/25	92,997	6		500,177.52		559,122.41			1,140.41	58,944.89	1.18
FI4000562202 HUNT OY 5.125 11-28	(366)	241128	800,000.	M EUR	101,2465	% 31/12/25	105,568	6		809,972.27		849,261.81			4,717.81	39,289.54	1.79
FR001400KL23 ICAD SA 5.5 09-28	(366)	190928	400,000.	M EUR	99,7091	% 31/12/25	106,202	6		398,836.51		431,317.59			6,509.59	32,481.08	0.91
FR001400MLX3 ILIAD S 3.75 02-29	(366)	150229	900,000.	M EUR	103,9166	% 31/12/25	105,444	6		935,249.17		991,937.10			42,941.10	56,687.93	2.09
ES0239140017 INMO CO 1.35 10-28	(366)	141028	700,000.	M EUR	86,6383	% 31/12/25	96,581	6		606,467.93		678,215.90			2,148.90	71,747.97	1.43
XS218947505 IQVIA 2.875 06-28	(EUR)	150628	700,000.	M EUR	90,778	% 31/12/25	99,392	6		635,445.83		696,862.06			1,118.06	61,416.23	1.47
XS2364593579 JAGU LA 4.5 07-28	(EUR)	150728	800,000.	M EUR	90,3593	% 31/12/25	100,92	6		722,874.25		824,360.00			17,000.00	101,485.75	1.74
FR001400FH3 JC DECA 5.0 01-29	(366)	110129	400,000.	M EUR	102,6346	% 31/12/25	105,27	6		410,538.58		440,751.23			19,671.23	30,212.65	0.93
XS25845393 LEASYS 3.375 01-29	(366)	250129	500,000.	M EUR	92,2799	% 31/12/25	101,133	6		466,399.34		521,615.34			15,950.34	25,215.95	1.10
XS2618428077 LOXA SA 6.375 05-28	(EUR)	150528	800,000.	M EUR	101,4458	% 31/12/25	103,243	6		811,566.67		833,027.33			7,083.33	21,460.66	1.76
FR001400B3Q4 MERK 2.5 02-29	(366)	280229	800,000.	M EUR	95,4025	% 31/12/25	98,08	6		763,219.70		801,681.10			17,041.10	38,461.40	1.69
XS257373791 MOBI FI 4.5 07-28	(EUR)	150728	400,000.	M EUR	88,9939	% 31/12/25	100,202	6		335,979.78		408,835.78			8,027.78	52,860.03	0.86
FR001400HOF5 NEPANS 5.5 04-28	(366)	050428	800,000.	M EUR	107,3899	% 31/12/25	105,232	6		839,119.34		875,006.68			33,150.68	15,887.34	1.84
XS2713801780 NIBC BA 6.0 11-28	(366)	161128	900,000.	M EUR	100,271	% 31/12/25	108,318	6		902,429.26		982,259.26			7,397.26	79,820.26	2.07
XS2355604880 NOMA FO 2.5 06-28	(EUR)	240628	500,000.	M EUR	89,3411	% 31/12/25	97,864	6		446,705.00		495,222.78			5,902.78	48,517.06	1.04
XS332921240 NODO NO 2.5 02-29	(366)	200229	600,000.	M EUR	99,689	% 31/12/25	99,566	6		598,134.00		599,286.41			1,890.41	1,152.41	1.26
XS2948455743 PRCY 3.625 11-28	(366)	281128	1,000,000.	M EUR	103,7643	% 31/12/25	103,797	6		622,585.67		647,665.56			24,883.56	25,079.89	1.36
XS2403484872 REXX 2.125 12-28	(366)	010428	1,100,000.	M EUR	89,8646	% 31/12/25	99,227	6		988,510.60		1,112,517.55			21,020.55	124,068.14	2.09
FR00140020L8 REVA 2.5 04-28	(EUR)	151228	1,100,000.	M EUR	88,3986	% 31/12/25	98,391	6		972,384.97		1,083,599.61			1,298.61	111,214.64	2.28
XS3210951103 SAPP PA 3.625 03-28	(EUR)	150328	600,000.	M EUR	99,9143	% 31/12/25	99,571	6		599,485.83		604,071.83			6,645.83	4,586.00	1.27
DE000A3H2700 SCGA AG 3.375 10-28	(366)	121028	1,000,000.	M EUR	94,1097	% 31/12/25	100,531	6		941,097.37		1,013,169.59			7,859.59	72,072.22	2.14
XS2399861435 SECH EN 2.25 11-28	(UST)	151128	900,000.	M EUR	87,4008	% 31/12/25	97,571	6		786,606.93		880,991.90			2,852.90	94,384.97	1.86
XS3107209259 SERF FI 3.5 09-28	(366)	290928	600,000.	M EUR	100,0693	% 31/12/25	100,58	6		600,416.00		609,118.36			5,638.36	8,702.36	1.28

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000004 LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029
Devise de fixing : FR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI 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 REVIENT <-----> TOTAL	Devise du portefeuille			PRCT -----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET
										VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU TOTAL	
XS2357812556 SPAC CU 3.25 06-28	MPLIV	CR1323467803	500,000.	M EUR	89,8847	% 31/12/25	98,775	6	449,423,61	494,777,78	902,78	45,354,17	1,04
	(EUR)	150628	100,000.	M EUR	89,8847	% 31/12/25	98,775	6	89,884,72	98,955,56	180,56	9,070,84	0,21
XS234516164 SPON 2.625 02-29	(EUR)	010229	1,000,000.	M EUR	88,5103	% 31/12/25	97,974	6	885,102,61	981,198,33	1,458,33	96,095,72	2,07
XS247983813 SVEN HA 1.375 02-29	(EUR)	230229	500,000.	M EUR	95,9837	% 31/12/25	95,673	6	479,918,37	484,317,05	5,952,05	4,398,68	1,02
BE6300371273 TELE FT 3.5 03-28	(UST)	010328	300,000.	M EUR	94,4746	% 31/12/25	99,971	6	283,423,76	304,877,67	4,964,67	21,453,91	0,64
XS1784311703 UNIP 3.875 03-28	(EUR)	010328	600,000.	M EUR	104,1801	% 31/12/25	102,303	6	625,080,83	633,564,58	19,746,58	8,483,75	1,34
FR00140041E6 VALEO 1.0 08-28	(EUR)	030828	1,000,000.	M EUR	82,7672	% 31/12/25	95,286	6	827,671,70	957,106,58	4,246,58	129,434,88	2,02
XS287912450 VERI MI 5.25 02-29	(EUR)	150229	600,000.	M EUR	88,1073	% 31/12/25	100,509	6	528,644,00	615,304,00	12,250,00	86,660,00	1,30
XS2486825669 VOLV CA 4.25 05-28	(EUR)	310528	500,000.	M EUR	97,0627	% 31/12/25	102,928	6	485,313,29	527,390,00	12,750,00	42,076,71	1,11
FR001400K1T5 MORL 4.125 09-28	MPLIV	CR1321268740	600,000.	M EUR	99,787	% 31/12/25	90,227	6	598,721,95	549,159,95	7,797,95	-49,562,00	1,16
XS2417090789 WPP TE 3.75 01-29	(EUR)	150129	600,000.	M EUR	88,9671	% 31/12/25	100,205	6	533,802,83	611,855,00	10,625,00	78,052,17	1,29
XS231331260 ZF FINA 3.75 09-28	(EUR)	210928	400,000.	M EUR	93,709	% 31/12/25	98,577	6	374,835,90	398,664,16	4,356,16	23,828,26	0,84
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)		35,544,451,18	38,379,118,19	615,778,77	2,834,667,01	80,88

USC10602B106 BOMB 7.5 02-29	(USA)	010229	700,000.	M USD	106,125	% 31/12/25	104,35	6	689,923,38	640,700,61	18,749,91	-49,222,77	1,35
US3453978934 FORD MO 2.9 02-29	(USA)	100229	1,400,000.	M USD	84,4013	% 31/12/25	94,005	6	1,071,901,71	1,134,219,80	13,635,69	62,318,09	2,39
US165477A029 NISS MO 2.45 09-28	(USA)	150928	1,000,000.	M USD	80,7206	% 31/12/25	92,443	6	740,114,71	793,317,67	6,200,30	53,202,96	1,67
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US							CUMUL (EUR)		2,501,939,80	2,568,238,08	38,585,90	66,298,28	5,41

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
XS2383811424 BANC DE 1.75 03-28	(EUR)	090328	300,000.	M EUR	82,4508	% 31/12/25	98,731	6	247,352,41	300,536,84	4,343,84	53,184,43	0,63
XS2383203950 BMD DE 5.25 02-29	(EUR)	070228	1,000,000.	M EUR	100,3046	% 31/12/25	104,918	6	1,003,045,88	1,096,933,42	47,753,42	93,887,54	2,31
PTCKM40M0008 CAX EC 5.625 05-28	(EUR)	290528	500,000.	M EUR	107,1319	% 31/12/25	103,576	6	535,659,25	534,909,11	17,029,11	-750,14	1,13
DE000A2SCG24 IKB DEUT I FLR 01-28	(EUR)	310128	400,000.	M EUR	105,3243	% 31/12/25	105,873	6	421,297,17	447,751,40	24,259,40	26,454,23	0,94
XS2756298639 NATL BA 4.5 01-29	(EUR)	290129	600,000.	M EUR	100,	% 31/12/25	103,536	6	600,000,00	646,440,66	25,224,66	46,440,66	1,36
XS2682093526 RAIF BA 6.0 09-28	(EUR)	150928	900,000.	M EUR	100,02	% 31/12/25	105,072	6	900,180,00	962,217,86	16,569,86	62,037,86	2,03
XS2588885025 UNIC 4.45 02-29	(EUR)	160229	600,000.	M EUR	99,0034	% 31/12/25	103,415	6	594,020,47	644,044,52	23,554,52	50,024,05	1,36
ES0280907033 UNIC BA 5.125 02-29	(EUR)	210229	600,000.	M EUR	99,1227	% 31/12/25	104,697	6	594,736,28	654,972,41	26,790,41	60,236,13	1,38
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)		4,896,291,46	5,287,806,22	185,525,22	391,514,76	11,14

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE													
							CUMUL (EUR)		42,942,662,44	46,235,162,49	839,889,89	3,292,480,05	97,44

III - TITRES D OPC													
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0011176635 AM EUR LIQ ST RESP E			96,	P EUR	10623,0172	M 01/01/26	10683,748	5	1,019,809,65	1,025,639,81	0,00	5,830,16	2,16
FR001318752 OST ISR CASH BONT Z2			38,	P EUR	10723,48	M 01/01/26	10768,68	5	407,492,24	409,209,84	0,00	1,717,60	0,86
FR0010392951 OSTRLM SRT CASH M			27,	P EUR	10785,6652	M 01/01/26	10788,89	5	291,212,96	291,300,03	0,00	87,07	0,61
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)		1,718,514,85	1,726,149,68	0,00	7,634,83	3,64

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000004 LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BAL00)

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 VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	-----------------------	-----------------------------------

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49

CRI321268740 MORL 4.125 09-28	MPLTV -8.0	040149	-530,820.	EUR	100.	% 31/12/25	-530,820.00		-530,820.00	-520,702.16	10,117.84	10,117.84 -1.10
CRI323467803 SPAC CU 3.25 06-28	MPLTV -1.3	040149	-494,400.	EUR	100.	% 31/12/25	-494,400.00		-494,400.00	-494,823.11	-423.11	-423.11 -1.04
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49							-1,025,220.00		-1,025,220.00	-1,015,525.27	9,694.73	9,694.73 -2.14

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE DEVISES

DATE ECHEANCE : 15/09/28

SMP028576403 FLX/5.52/FLX/2.45	NOL RECU		916,590.28	EUR	1.	31/12/25	108,928445		916,590.28	1,013,259.73	14,832.19	81,837.26 2.14
	NOL VERSE		-1,000,000.	USD	1.	31/12/25	97,716408		-916,590.28	-838,102.87	-6,084.41	84,571.82 -1.77
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/09/28									0.00	175,156.86	8,747.78	166,409.08 0.37

DATE ECHEANCE : 01/02/29

SMP030539002 FLX/4.691/FLX/7.5	NOL RECU		648,748.84	EUR	1.	31/12/25	107,548886		648,748.84	710,395.54	12,673.39	48,973.31 1.50
	NOL VERSE		-700,000.	USD	1.	31/12/25	112,025186		-650,104.48	-686,198.20	-18,501.57	-17,592.15 -1.45
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 01/02/29									-1,355.64	24,197.34	-5,828.18	31,381.16 0.05

DATE ECHEANCE : 10/02/29

SMP028530804 FLX/5.08/FLX/2.9	NOL RECU		824,175.82	EUR	1.	31/12/25	108,778641		824,175.82	913,041.91	16,514.65	72,351.44 1.92
	NOL VERSE		-900,000.	USD	1.	31/12/25	98,646431		-824,175.82	-764,585.87	-8,642.34	68,232.29 -1.61
SMP028694903 FLX/4.935/FLX/2.9	NOL RECU		445,315.28	EUR	1.	31/12/25	108,343074		445,315.28	491,078.16	8,609.90	37,152.98 1.03
	NOL VERSE		-500,000.	USD	1.	31/12/25	98,646431		-445,315.28	-424,769.93	-4,801.30	25,346.65 -0.90
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 10/02/29									0.00	214,764.27	11,680.91	203,083.36 0.45

SWAPS DE DEVISES

CUMUL (EUR)

-1,355.64

414,118.47

14,600.51

400,873.60 0.87

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

DEBISE VALEUR : EUR EUJO

565BE4959+00 COLCASH56BE4959+00

-400,000.

EUR

1.

31/12/25

1.

-400,000.00

-400,450.33

-450.33

-450.33 -0.84

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000HD4 LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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 REVENIT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
FRAIS DE GESTION												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FCAMEUR	Prov cotisation AMF		-451.45	EUR	1.	31/12/25	1.		-451.45	-451.45	0.00	0.00
FCVPDEUR	Frais de Cest. Fixe		-35,144.38	EUR	1.	31/12/25	1.		-35,144.38	-35,144.38	0.00	-0.07
FCVPDEUR	Frais de Cest. Fixe		-1,911.13	EUR	1.	31/12/25	1.		-1,911.13	-1,911.13	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)		-37,506.96	-37,506.96	0.00	0.00 -0.08
AUTRES DETTES ET CREANCES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
RCEUR	Commission sur pret		-100.91	EUR	1.	31/12/25	1.		-100.91	-100.91	0.00	0.00 0.00
DETTES ET CREANCES							CUMUL (EUR)		-437,607.87	-438,058.20	-450.33	-450.33 -0.92
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQCEUR	CACEIS Bank		554,363.91	EUR	1.	31/12/25	1.		554,363.91	554,363.91	0.00	0.00 1.17
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQUSD	CACEIS Bank		-29,613.33	USD	0.87414148	31/12/25	0.85146239		-25,886.24	-25,214.64	0.00	671.60 -0.05
AVOIRS							CUMUL (EUR)		528,477.67	529,149.27	0.00	671.60 1.12
IX - TRESORERIE												
							CUMUL (EUR)		90,869.80	91,091.07	-450.33	221.27 0.19
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR OBLI FEVRIER 2029 (000HD4)							(EUR)		43,725,491.45	47,450,996.44	863,734.80	3,710,904.48 100.00

Portefeuille titres : 47,359,905.37									
Frais de gestion du jour Prov cotisation AMF : 1.22 EUR Frais de Gest. Fixe : 1,065.67 EUR Frais de Gest. Fixe : 57.99 EUR									
Frais de gestion charge Entreprise Frais maximum notice : 1,776.11 EUR Frais maximum notice : 115.99 EUR									
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR001400C513 LBPAM ISR OBL 0229 R EUR		43,217,569.97	369,763,82383	116.87	91.078408196053			119.20	116.87
D3 FR001400C5N9 LBPAM ISR OBL 0229GP EUR		4,233,426.47	35,857,68819	118.06	8.921591803947			125.14	118.06
Actif net total en EUR :		47,450,996.44							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
D1 LBPAM ISR OBL 0229 R Prec. VL : 116.85 (EUR) Variation : +0.017% D3 LBPAM ISR OBL 0229GP Prec. VL : 118.03 (EUR) Variation : +0.025%									
VL theorique									
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique						
D1 FR001400C513 LBPAM ISR OBL 0229 R	EUR	43,217,569.97	116.87						
D3 FR001400C5N9 LBPAM ISR OBL 0229GP	EUR	4,233,426.47	118.06						
Actif theorique total en EUR :		47,450,996.44 (Sens collecte : EQU)							

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par 1a valorisation	par 1i inventaire	par 1a valorisation precedente	variation
Cours EUR en USD :	1.17445	cotation : 31/12/25 0.	1.17585	cotation : 30/12/25 -0.11906

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