



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR OBLI MARS 2028

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			48 603 838,68	97,38
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			48 603 838,68	97,38
Assurance			1 721 630,42	3,45
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	700 000	665 583,30	1,33
UNIPOLSAI 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 056 047,12	2,12
Automobiles			2 338 852,74	4,69
General Motors Financial Co Inc 5.8% 23-06-28	USD	1 000 000	883 887,02	1,77
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	900 000	927 517,50	1,86
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	500 000	527 448,22	1,06
Banques commerciales			11 623 214,02	23,30
BANK OF CYPRUS 7.375% 25-07-28	EUR	900 000	991 331,14	1,99
BQ PO 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	700 000	714 477,73	1,43
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	600 000	641 983,40	1,29
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	500 000	530 831,64	1,06
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	400 000	445 075,73	0,89
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	EUR	800 000	764 443,73	1,53
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 106 472,74	2,22
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	900 000	958 955,30	1,92
MBH BANK 8.625% 19-10-27 EMTN	EUR	800 000	850 654,25	1,70
MONTE PASCHI E12R+5.005% 18-01-28	EUR	900 000	1 044 185,28	2,09
PIRAEUS BANK 7.25% 13-07-28	EUR	900 000	991 833,78	1,99
PKO Bank Polski 4.5% 27-03-28	EUR	500 000	527 328,49	1,06
RAIFFEISENBANK A S E 1.0% 09-06-28	EUR	900 000	878 922,74	1,76
RCI BANQUE 4.875% 14-06-28	EUR	1 100 000	1 176 718,07	2,37
Compagnies aériennes			1 042 328,34	2,09
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	900 000	1 042 328,34	2,09
Composants automobiles			1 841 128,98	3,69
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	1 100 000	788 281,61	1,58
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 052 847,37	2,11
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			454 022,40	0,91
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	500 000	454 022,40	0,91
Distribution spécialisée			500 000,00	1,00
PICARD BOND 5.5% 02-01-26	EUR	500 000	500 000,00	1,00
Electricité			1 021 264,11	2,05
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 021 264,11	2,05
Epargne et prêts hypothécaires			1 055 363,33	2,11
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 055 363,33	2,11
Equipements électriques			1 484 029,98	2,97
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	600 000	608 902,75	1,22
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	800 000	875 127,23	1,75
Industrie aérospatiale et défense			524 645,58	1,05
BOMBARDIER 6.0% 15-02-28	USD	600 000	524 645,58	1,05
Infrastructure de transports			1 791 807,56	3,59
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	800 000	796 463,45	1,60
AUTOSTRADE PER L ITALIA 1.625% 25-01-28	EUR	1 000 000	995 344,11	1,99
Logiciels			1 725 186,36	3,46
CONSTELLIUM SE 5.625% 15-06-28	USD	1 000 000	854 912,94	1,71

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	800 000	870 273,42	1,75
Marchés de capitaux			5 747 416,32	11,52
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.588% 08-08-28	USD	600 000	541 283,43	1,08
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	900 000	973 270,92	1,95
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5.75% 27-01-28	EUR	600 000	669 793,07	1,34
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.125% 31-03-28	EUR	1 000 000	1 030 078,22	2,08
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	800 000	697 105,88	1,40
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	500 000	506 168,96	1,01
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	800 000	844 917,00	1,69
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	500 000	484 798,84	0,97
Produits alimentaires			396 206,00	0,79
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	400 000	396 206,00	0,79
Produits chimiques			434 484,88	0,87
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	400 000	434 484,88	0,87
Produits domestiques			845 336,11	1,69
ENERGIZER 4.75% 15-06-28	USD	1 000 000	845 336,11	1,69
Services aux entreprises			1 109 543,37	2,22
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	700 000	692 948,70	1,39
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	400 000	416 594,67	0,83
Services clientèle divers			1 061 469,04	2,13
AYVENS 3.875% 24-01-28	EUR	1 000 000	1 061 469,04	2,13
Services de télécommunication diversifiés			1 215 074,62	2,43
ILIAD 1.875% 11-02-28	EUR	300 000	297 981,21	0,60
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	831 000	917 093,41	1,83
Services financiers diversifiés			7 054 801,82	14,13
AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28	EUR	600 000	610 373,92	1,22
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	900 000	917 978,63	1,84
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	1 200 000	1 202 204,88	2,41
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	900 000	893 034,75	1,79
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	500 000	559 778,70	1,12
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	600 000	613 324,50	1,23
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 2.75% 09-03-28	USD	1 000 000	815 043,92	1,63
SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28	EUR	100 000	98 964,58	0,20
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	700 000	729 589,19	1,46
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	600 000	614 508,75	1,23
Services liés aux technologies de l'information			965 677,07	1,93
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	900 000	965 677,07	1,93
Sociétés commerciales et de distribution			1 923 374,71	3,85
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	900 000	937 315,13	1,88
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	1 000 000	986 059,58	1,97
Transport routier et ferroviaire			726 980,92	1,46
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	700 000	726 980,92	1,46
TITRES D'OPC			1 148 721,79	2,30
OPCVM			1 148 721,79	2,30
Gestion collective			1 148 721,79	2,30
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART E C	EUR	47	502 136,16	1,00
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	37	398 441,16	0,80
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	23	248 144,47	0,50
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			494 822,92	0,99
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			494 822,92	0,99
Services financiers diversifiés			494 822,92	0,99

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28	EUR	500 000	494 822,92	0,99
DETTE REPRÉSENTATIVE DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-494 400,00	-0,99
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-423,23	0,00
TOTAL			49 752 560,16	99,68

(*) 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/3.48/FIX/5.588	545 454,54	21 494,44	0,00	545 454,54
FIX/3.61/FIX/5.8	455 705,43	21 746,21	0,00	455 705,43
FIX/4.3/FIX/6.875	428 669,41	0,00	-11 426,98	428 669,41
FIX/4.363/FIX/6.0	185 543,13	14 145,84	0,00	185 543,13
FIX/4.54/FIX/5.8	468 208,46	45 286,54	0,00	468 208,46
FIX/4.56/FIX/2.75	463 563,88	70 702,68	0,00	463 563,88
FIX/4.65/FIX/4.75	458 085	46 338,57	0,00	458 085,00
FIX/5.02/FIX/2.75	468 421,37	81 155,36	0,00	468 421,37
FIX/5.2/FIX/5.625	456 162,76	41 524,96	0,00	456 162,76
FIX/5.5/FIX/5.66	365 965,23	39 006,32	0,00	365 965,23
FIX/5.55/FIX/5.625	467 794,68	58 024,51	0,00	467 794,68
FIX/5.65/FIX/4.75	459 601,07	59 113,05	0,00	459 601,07
FIX/5.81/FIX/6.0	373 657,17	44 364,52	0,00	373 657,17
FIX/6.16/FIX/5.5	374 953,13	53 753,91	0,00	374 953,13
Sous-total 3.		596 656,91	-11 426,98	5 971 785,26
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		596 656,91	-11 426,98	5 971 785,26

(*) 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)	49 752 560,16
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	585 229,93
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 (+)	439 540,53
Autres passifs (-)	-865 038,47
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	49 912 292,15

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OBLI MARS 2028 PARTS R	EUR	429 799,19012	116,12

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

VL VALIDEE

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

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

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

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001400FR28 AIR FR	8.125	05-28	(366)	310528	900,000.	M	EUR	111.6219	% 31/12/25	110.917	6	1,004,597.35	1,042,328.34	44,075.34	37,730.99	2.02
XS3105982675 AMER HO	2.85	06-28	(366)	270628	600,000.	M	EUR	99.935	% 31/12/25	100.222	6	599,610.00	610,373.92	9,041.92	10,763.92	1.22
XS2301390089 ATLA EX	1.875	02-28	(366)	120228	800,000.	M	EUR	90.3281	% 31/12/25	97.873	6	722,624.82	796,463.45	13,479.45	73,838.63	1.60
XS2434701616 AUTO PE	1.625	01-28	(366)	250128	1,000,000.	M	EUR	91.5044	% 31/12/25	97.994	6	915,043.63	995,344.11	15,404.11	80,300.48	1.99
XS205083749 AVAN FU	3.875	07-28	(366)	150728	900,000.	M	EUR	96.3876	% 31/12/25	100.157	6	867,488.35	917,978.63	16,565.63	50,490.28	1.84
FR001400NC70 AVENS	3.875	01-28	(366)	240128	1,000,000.	M	EUR	99.9572	% 31/12/25	102.463	6	999,572.00	1,061,469.04	61,897.04	61,897.04	2.13
XS1289515134 BELDEN	3.875	03-28	(366)	150328	600,000.	M	EUR	93.8158	% 31/12/25	100.289	6	562,894.53	608,902.75	7,168.75	46,008.22	1.22
FR0013181898 BQ POST	3.0	06-28	(366)	090628	700,000.	M	EUR	98.3129	% 31/12/25	100.334	6	688,190.47	714,477.73	12,139.73	26,287.26	1.43
FR001400XXV6 CNP ASS	0.375	03-28	(366)	080328	700,000.	M	EUR	93.6112	% 31/12/25	94.771	6	655,278.15	665,583.30	2,186.30	10,305.15	1.33
BE0002913946 CRELAN	5.75	01-28	(366)	260128	400,000.	M	EUR	110.0999	% 31/12/25	105.834	6	440,399.51	445,075.73	21,739.73	4,676.22	0.89
XS262322978 CROM EU	5.0	05-28	(366)	150528	1,000,000.	M	EUR	102.4592	% 31/12/25	104.828	6	1,024,592.04	1,055,363.33	7,083.33	30,771.29	2.11
XS230828962 DE VOLK	0.375	03-28	(366)	030328	800,000.	M	EUR	86.2772	% 31/12/25	95.238	6	690,217.76	764,443.73	2,539.73	74,225.97	1.53
FR0013449998 ELIS EX	1.625	04-28	(366)	030428	700,000.	M	EUR	96.606	% 31/12/25	97.755	6	676,241.71	692,948.70	8,663.70	16,706.99	1.39
XS2623496085 FORD MO	6.125	05-28	(366)	150528	1,000,000.	M	EUR	109.0133	% 31/12/25	106.687	6	1,090,132.59	1,106,472.74	39,602.74	16,340.15	2.22
XS2209344543 FORVIA	3.75	06-28	(366)	150628	1,100,000.	M	EUR	95.8267	% 31/12/25	100.108	6	752,923.81	788,281.61	1,718.75	35,357.80	1.58
XS2390510142 GOOD DU	2.75	08-28	(366)	150828	900,000.	M	EUR	89.4534	% 31/12/25	98.149	6	805,080.50	893,034.75	9,693.75	87,954.25	1.79
XS2649707846 HT TRDP	9.375	07-28	(366)	150728	400,000.	M	EUR	101.506	% 31/12/25	104.163	6	406,024.15	434,484.88	17,832.88	28,460.73	0.87
FR0014001180 ILIAD	1.875	02-28	(366)	110228	300,000.	M	EUR	89.6845	% 31/12/25	97.637	6	269,053.56	297,981.21	5,070.21	28,927.65	0.60
XS2382788100 ITAL CH	10.0	02-28	(366)	060228	400,000.	M	EUR	102.1547	% 31/12/25	103.982	6	408,618.90	416,594.67	666.67	7,975.77	0.83
XS2364593579 JACQ LA	4.5	07-28	(366)	150728	900,000.	M	EUR	96.5207	% 31/12/25	100.92	6	868,666.50	927,517.50	19,237.50	58,831.00	1.86
XS2618428077 LOXA SA	6.375	05-28	(366)	150528	900,000.	M	EUR	101.6251	% 31/12/25	103.243	6	914,625.76	937,315.13	8,128.13	22,689.37	1.88
XS2357737910 MOBL FI	4.25	07-28	(366)	150728	600,000.	M	EUR	93.2769	% 31/12/25	100.202	6	559,661.44	613,324.50	12,112.50	53,663.06	1.23
FR001400H05 NEKANS	5.5	04-28	(366)	050428	800,000.	M	EUR	108.9714	% 31/12/25	105.232	6	871,771.06	875,127.23	33,271.23	3,356.17	1.75
XS2355604880 NOMA FO	2.5	06-28	(366)	240628	400,000.	M	EUR	89.923	% 31/12/25	97.864	6	359,692.04	396,206.00	4,750.00	36,513.96	0.79
XS264554320 OT ELANO	6.25	05-28	(366)	150528	700,000.	M	EUR	103.3358	% 31/12/25	102.969	6	723,350.72	726,980.92	6,197.92	6,197.92	1.46
FR0013533031 ORANO	2.75	03-28	(366)	080328	1,000,000.	M	EUR	100.9982	% 31/12/25	99.836	6	1,009,981.82	1,021,264.11	22,904.11	11,282.29	2.05
XS2361344315 PICA BO	5.5	01-26	(366)	020126	500,000.	M	EUR	92.8945	% 31/12/25	100.	R	464,472.37	500,000.00	0.00	35,527.63	1.00
XS2788380306 PKO Ban	4.5	03-28	(366)	270328	500,000.	M	EUR	106.8026	% 31/12/25	101.952	6	534,013.06	527,328.49	17,568.49	-6,684.57	1.04
XS247936984 RALF BA	5.75	01-28	(366)	270128	600,000.	M	EUR	109.0041	% 31/12/25	106.213	6	654,024.78	669,793.07	32,515.07	15,768.29	1.34
FR0014001ED0 RCI BAN	4.875	06-28	(366)	140628	1,100,000.	M	EUR	104.8245	% 31/12/25	104.223	6	1,153,069.68	1,176,718.07	30,265.07	23,648.39	2.36
XS2332306344 REKL	2.125	06-28	(366)	150628	1,000,000.	M	EUR	93.8987	% 31/12/25	98.482	6	938,987.30	986,059.58	1,239.58	47,072.28	1.98
XS232696628 SAMP FI	3.125	03-28	(366)	310328	1,000,000.	M	EUR	101.5909	% 31/12/25	100.602	6	1,015,909.49	1,030,078.22	24,058.22	14,168.73	2.06
XS2357812556 SPAC CU	3.25	06-28	(366)	310328	1,000,000.	M	EUR	92.2966	% 31/12/25	98.775	6	461,483.19	494,822.92	947.92	33,339.73	0.99
MPLV																
XS2484502823 TDC NET	5.056	05-28	(366)	150628	100,000.	M	EUR	100.1889	% 31/12/25	98.775	6	100,188.89	98,964.58	189.58	-1,224.31	0.20
XS2725836610 TELE AB	5.875	05-28	(366)	310528	900,000.	M	EUR	103.9589	% 31/12/25	104.25	6	935,450.19	965,677.07	27,427.07	59,091.87	1.93
XS2581393134 TELE IT	6.875	05-28	(366)	290528	800,000.	M	EUR	101.3977	% 31/12/25	105.515	6	811,181.55	870,273.42	26,153.42	59,091.87	1.74
XS281393134 TELE IT	6.875	05-28	(366)	290528	800,000.	M	EUR	101.3977	% 31/12/25	105.515	6	811,181.55	870,273.42	26,153.42	59,091.87	1.74
DE000A3169X8 TRAF FI	3.375	01-28	(366)	140128	700,000.	M	EUR	108.8553	% 31/12/25	107.67	6	904,587.13	917,093.41	22,355.71	12,506.28	1.84
XS2184311703 UNIP	3.875	03-28	(366)	140128	700,000.	M	EUR	99.8819	% 31/12/25	100.926	6	699,173.00	729,589.19	23,107.19	30,416.19	1.46
XS211947748 UNIT CR	3.625	02-28	(366)	150228	1,000,000.	M	EUR	102.3403	% 31/12/25	102.303	6	1,023,403.35	1,056,047.12	33,017.12	32,643.77	2.12
FR0014004UE6 VALEO	1.0	08-28	(366)	030828	1,100,000.	M	EUR	87.518	% 31/12/25	99.814	6	437,589.88	506,168.96	7,098.96	68,579.08	1.01
XS2581647091 VERT HO	7.125	02-28	(366)	030828	800,000.	M	EUR	86.3258	% 31/12/25	95.286	6	949,584.24	1,052,847.37	7,098.96	103,263.13	2.11
XS2199597456 VERT MI	4.375	07-27	(366)	030828	800,000.	M	EUR	104.7499	% 31/12/25	102.824	6	837,999.46	844,917.00	22,325.00	6,917.54	1.69
			(366)	150727	600,000.	M	EUR	97.2996	% 31/12/25	100.34	6	583,797.77	614,508.75	12,468.75	30,710.98	1.23

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

VL VALIDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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
										VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU TOTAL	
XS248625669 VOLV CA 4.25 05-28	(366)	310528	500,000.	M EUR	100.8518	% 31/12/25	102.928	6	504.258.88	527.448.22		12.808.22	23.189.34
FR001321564 MORL 0.875 06-27	(366)	300627	500,000.	M EUR	95.5085	% 31/12/25	90.349	6	477.542.74	454.022.40		2.277.40	-23.520.34
XS239851901 ZF FIMA 2.25 05-28	(366)	030528	500,000.	M EUR	88.2803	% 31/12/25	95.431	6	441.401.27	484.798.84		7.643.84	43.397.57
SOUTS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										32.814.471.39	34.312.494.69	686.281.13	1.498.023.30
CUMUL (EUR)													68.75

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
US05964H4U95 BANC SA 5.588 08-28	(US\$)	080828	600,000.	M USD	104.2679	% 31/12/25	103.701	6	569.018.45	541.283.43		11.498.43	-27.735.02
USC10602BKC3 BOMF 6.0 02-28	(US\$)	150228	600,000.	M USD	97.0583	% 31/12/25	100.395	6	542.855.80	524.645.58		11.750.18	-18.210.22
USF21107AA91 CONS SE 5.625 06-28	(EUR)	150628	1,000,000.	M USD	98.0273	% 31/12/25	100.124	6	920.679.99	854.912.94		2.394.74	-65.767.05
US129195A036 ENER 4.75 06-28	(US\$)	150628	1,000,000.	M USD	92.164	% 31/12/25	99.043	6	845.797.16	845.336.11		2.022.22	-461.05
US37045XEH52 Gene Mo 5.8 06-28	(US\$)	230628	1,000,000.	M USD	102.5001	% 31/12/25	103.647	6	945.188.21	883.887.02		1.371.80	-61.301.19
US165478BVT6 NISS MO 2.75 03-28	(US\$)	090328	1,000,000.	M USD	85.8372	% 31/12/25	94.852	6	799.887.09	815.043.92		7.414.82	15.156.83
BE6300370267 TELE FI 5.5 03-28	(EUR)	010328	800,000.	M USD	93.5153	% 31/12/25	99.727	6	692.111.83	697.105.88		17.795.56	4.994.05
SOUTS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										5.315.538.53	5.162.214.88	54.247.75	-153.323.65
CUMUL (EUR)													10.34

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
XS2383811424 BANC DE 1.75 03-28	(366)	090328	1,200,000.	M EUR	86.2163	% 31/12/25	98.731	6	1,034.595.41	1,202.204.88		17.432.88	167.609.47
XS2648493570 BANC OF 7.375 07-28	(366)	250728	900,000.	M EUR	106.1179	% 31/12/25	106.814	6	955.061.21	991.331.14		30.005.14	36.269.93
PTCMKAD00008 CAIX EC 5.625 05-28	(366)	290528	600,000.	M EUR	102.2956	% 31/12/25	103.576	6	613.773.70	641.983.40		20.527.40	28.209.70
XS2676413335 CESP SP 5.737 03-28	(366)	080328	900,000.	M EUR	104.0667	% 31/12/25	103.363	6	956.599.92	973.270.92		43.003.92	36.671.00
DE000C243283 CMBZ FR 4.625 03-28	(366)	210328	500,000.	M EUR	108.1336	% 31/12/25	102.479	6	540.667.81	530.831.64		18.436.64	-9.836.17
DE000A2C5C24 IKB DEUT 1.1 FLR 01-28	(366)	110927	900,000.	M EUR	105.5964	% 31/12/25	105.873	6	1,012.869.16	958.955.30		24.161.30	-53.913.86
XS270165627 MBI BBN 8.625 10-27	(366)	191027	800,000.	M EUR	105.739	% 31/12/25	104.465	6	845.912.22	850.654.25		14.934.25	4.742.03
XS1752894292 MONT PASC. FLR 01-28	(366)	180128	900,000.	M EUR	106.49	% 31/12/25	108.566	6	958.410.26	1,044.185.28		67.091.28	85.775.02
XS2644936259 PIRA BA 7.25 07-28	(366)	130728	900,000.	M EUR	105.6498	% 31/12/25	106.688	6	950.848.08	991.833.78		31.641.78	40.985.70
XS2348241048 RAIF A 1.0 06-28	(366)	090628	900,000.	M EUR	83.9044	% 31/12/25	97.08	6	755.140.01	878.922.74		5.202.74	123.782.73
SOUTS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										9.131.859.72	9.623.952.03	302.851.03	492.092.31
CUMUL (EUR)													19.28

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

CUMUL (EUR)

47,261,869.64

49,098,661.60

1,043,379.91

1,836,791.96

98.37

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR001176635 AM EUR LIQ ST RESP E			47.	P EUR	10657.8721	M 01/01/26	10683.748	5	500.919.99	502.136.16		0.00	1.216.17
FR0013188752 OST ISR CASH ENF Z2			37.	P EUR	10611.6624	M 01/01/26	10768.68	5	392.631.51	398.441.16		0.00	5.809.65
FR0010392951 OSTRLM SRI CASH M			23.	P EUR	10786.3374	M 01/01/26	10788.89	5	248.085.76	248.144.47		0.00	58.71
SOUTS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										1,141,637.26	1,148,721.79	0.00	7,084.53
CUMUL (EUR)													2.30

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRF AMF/TYF 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 REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	--------------------	---------------------------

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49

CRI32467804 SPM CU 3.25 06-28 MPLV -1.3 040149 -494,400. EUR 100. % 31/12/25 -494,400.00 -494,823.23 -423.23 -0.99

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE DEVICES

DATE ECHEANCE : 15/02/28

SMP029622002	FLX/5.81/FLX/6.0	NOL RECU	373,657.17	EUR	1.	31/12/25	107.79237		373,657.17	411,095.89	8,321.97	29,116.75	0.82
		NOL VERSE	-400,000.	USD	1.	31/12/25	105.426913		-373,657.17	-366,731.37	-7,663.16	14,588.96	-0.73
SMP030544301	FLX/4.363/FLX/6.0	NOL RECU	185,543.13	EUR	1.	31/12/25	104.796379		185,543.13	197,545.66	3,103.18	8,899.35	0.40
		NOL VERSE	-200,000.	USD	1.	31/12/25	105.44696		-185,543.13	-183,399.82	-3,831.58	5,974.89	-0.37
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/02/28									0.00	58,510.36	-69.59	58,579.95	0.12

DATE ECHEANCE : 01/03/28													
PSM037917	FLX/5.5/FLX/5.66	NOL RECU	365,965.23	EUR	1.	31/12/25	107.617179		365,965.23	403,565.36	9,723.90	27,876.23	0.81
		NOL VERSE	-400,000.	USD	1.	31/12/25	104.51826		-355,792.75	-364,559.04	-8,585.58	-180.71	-0.73
SMP029622001	FLX/6.16/FLX/5.5	NOL RECU	374,953.13	EUR	1.	31/12/25	108.672286		374,953.13	418,312.95	10,842.81	32,517.01	0.84
		NOL VERSE	-400,000.	USD	1.	31/12/25	104.51826		-374,953.13	-364,559.04	-8,585.58	18,979.67	-0.73
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 01/03/28									10,172.48	92,760.23	3,395.55	79,192.20	0.19

DATE ECHEANCE : 09/03/28													
SMP029623902	FLX/5.02/FLX/2.75	NOL RECU	468,421.37	EUR	1.	31/12/25	106.318965		468,421.37	505,401.77	7,381.02	29,599.38	1.01
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	31/12/25	98.803324		-466,635.56	-424,246.41	-3,609.84	45,998.99	-0.85
SMP029767601	FLX/4.56/FLX/2.75	NOL RECU	463,563.88	EUR	1.	31/12/25	105.339085		463,563.88	494,949.09	6,635.14	24,750.07	0.99
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	31/12/25	98.803324		-463,563.88	-424,246.41	-3,609.84	42,927.31	-0.85
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 09/03/28									1,785.81	151,858.04	6,796.48	143,275.75	0.30

DATE ECHEANCE : 15/03/28													
SMP033244201	FLX/4.3/FLX/6.875	NOL RECU	428,669.41	EUR	1.	31/12/25	104.816198		428,669.41	454,718.56	5,403.58	20,645.57	0.91
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	31/12/25	107.487718		-428,669.41	-466,145.54	-8,536.80	-28,939.33	-0.93
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/03/28									0.00	-11,426.98	-3,133.22	-8,293.76	-0.02

DATE ECHEANCE : 15/06/28													
SMP029634301	FLX/5.55/FLX/5.625	NOL RECU	467,794.68	EUR	1.	31/12/25	108.26419		467,794.68	507,608.01	1,153.89	38,659.44	1.02
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	31/12/25	105.368293		-467,794.68	-449,583.50	-997.81	19,208.99	-0.90
SMP029660301	FLX/5.65/FLX/4.75	NOL RECU	459,601.07	EUR	1.	31/12/25	108.502619		459,601.07	499,833.31	1,154.11	39,078.13	1.00
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	31/12/25	103.322867		-459,601.07	-440,720.26	-842.59	19,723.40	-0.88
SMP029693402	FLX/5.2/FLX/5.625	NOL RECU	456,162.76	EUR	1.	31/12/25	107.429686		456,162.76	491,108.46	1,054.24	33,891.46	0.98
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	31/12/25	105.368293		-456,162.76	-449,583.50	-997.81	7,577.07	-0.90
SMP029821301	FLX/4.65/FLX/4.75	NOL RECU	458,085.	EUR	1.	31/12/25	106.118322		458,085.00	487,058.83	946.71	28,027.12	0.98
		NOL VERSE	-500,000.	USD	1.	31/12/25	103.322867		-458,085.00	-440,720.26	-842.59	18,207.33	-0.88

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYF 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 REVENIT TOTALE	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 15/06/28														
DATE ECHEANCE : 23/06/28														
SMP029634501	FLX/4.54/FLX/5.8	NOL RECU	468,208.46	EUR	1.	31/12/25	105.901123		468,208.46	496,310.39	472.37	27,629.56	0.99	
	NOL VERSE		-500,000.	USD	1.	31/12/25	105.828214		-468,208.46	-451,023.85	-480.13	17,664.74	-0.90	
SMP029808601	FLX/3.61/FLX/5.8	NOL RECU	455,705.43	EUR	1.	31/12/25	103.66444		455,705.43	472,770.06	365.58	16,699.05	0.95	
	NOL VERSE		-500,000.	USD	1.	31/12/25	105.828214		-500,000.00	-451,023.85	-480.13	49,456.28	-0.90	
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 23/06/28														
DATE ECHEANCE : 08/08/28														
SMP029811201	FLX/3.48/FLX/5.588	NOL RECU	545,454.54	EUR	1.	31/12/25	103.479438		545,454.54	572,078.74	7,645.45	18,978.75	1.15	
	NOL VERSE		-600,000.	USD	1.	31/12/25	105.568134		-600,000.00	-550,584.30	-11,260.53	60,676.23	-1.10	
Sous TOTAL DATE ECHEANCE : 08/08/28														
SWAPS DE DEVISES														
CUMUL (EUR)														
-86,881.74														
585,229.93														
3,879.98														
668,231.69														
1.17														
IX - TRESORERIE														
DETTES ET CREANCES														
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES														
DEVERSE VALEUR : EUR EURO														
XS2361344315	PICA BO 5.5 01-26		500.	P EUR	2.59722	31/12/25		A	1,298.61	1,298.61	0.00	0.00	0.00	
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT														
DEVERSE VALEUR : EUR EURO														
564BE6331400	COLCASH564BE6331400		-390,000.	EUR	1.	31/12/25	1.		-390,000.00	-391,149.47	-1,149.47	-1,149.47	-0.78	
FRAIS DE GESTION														
DEVERSE VALEUR : EUR EURO														
FCAMFEUR	Prov cotisation AMF		-473.07	EUR	1.	31/12/25	1.		-473.07	-473.07	0.00	0.00	0.00	
FCPVFDEUR	Frais de Gest. Fixe		-40,607.13	EUR	1.	31/12/25	1.		-40,607.13	-40,607.13	0.00	0.00	-0.08	
Sous TOTAL DEVERSE VALEUR : EUR EURO														
CUMUL (EUR)														
-41,080.20														
-41,080.20														
0.00														
0.00														
0.00														
-0.08														
AUTRES DETTES ET CREANCES														
DEVERSE VALEUR : EUR EURO														
RCEUR	Commission sur pret		-129.43	EUR	1.	31/12/25	1.		-129.43	-129.43	0.00	0.00	0.00	

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 TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	-----> COUPON COURU TOTA		PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DETTES ET CREANCES															
DISPONIBILITES															
AVOIRS															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
BQCEUR	CACEIS	Bank		-432,679.37	EUR	1.	31/12/25	1.		-432,679.37	-432,679.37		0.00	0.00	-0.87
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
BQUSD	CACEIS	Bank		514,693.22	USD	0.86028178	31/12/25	0.85146239		442,781.20	438,241.92		0.00	-4,539.28	0.88
AVOIRS															
CUMUL (EUR)															
10,101.83 5,562.55 0.00 -4,539.28 0.01															
IX - TRESORERIE															
CUMUL (EUR)															
-419,809.19 -425,497.94 -1,149.47 -5,688.75 -0.85															
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR OBLI MARS 2028 (000HD5)															
(EUR)															
47,402,415.97 49,912,292.15 1,045,687.19 2,505,996.20 100.00															

Portefeuille titres :		50,337,790.09	Coupons et dividendes a recevoir :		1,298.61				
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		1.29	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		1,230.74	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :		2,051.24	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
DL FR001400KCJ6 LBPAM ISR OBL 0328 R EUR		49,912,292.15	429,799.19012	116.12	100.			118.44	116.12
Actif net total en EUR :		49,912,292.15							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
DL	LBPAM ISR OBL 0328 R		Prec. VL :	116.1	(EUR)	Variation :	+0.017%		
<u>VL theorique</u>									
Part		Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique					
DL FR001400KCJ6 LBPAM ISR OBL 0328 R		EUR	49,912,292.15	116.12					
Actif theorique total en EUR :		49,912,292.15	(Sens collecte : EQU)						

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000HDS LBPAM ISR OBLI MARS 2028

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur valorisation (HISIM)

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par 1a valorisation	par 1'inventaire	par 1a valorisation précédente	variation
Cours E.R. 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 1'inventaire	par 1a valorisation précédente
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation : 31/12/25	0.8504486116 cotation : 30/12/25