



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

Action **GP**, Action **I**, Action **L**, Action **X**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

N/A

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 CONVERTIBLES EN ACTIONS			7 408 922,20	0,84
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 408 922,20	0,84
Banques commerciales			3 988 372,20	0,45
UNICREDIT 3.875% PERP EMTN	EUR	4 000 000	3 988 372,20	0,45
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 420 550,00	0,39
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	35 000	3 420 550,00	0,39
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			757 986 609,11	85,93
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			757 986 609,11	85,93
Assurance			22 096 333,05	2,50
ASR NEDERLAND NV 6.5% PERP	EUR	2 500 000	2 679 235,71	0,30
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	6 500 000	7 709 855,68	0,87
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	2 100 000	2 010 616,81	0,23
CNP ASSURANCES 5.25% 18-07-53	EUR	3 000 000	3 274 937,67	0,37
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	EUR	1 500 000	1 423 801,44	0,16
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	1 600 000	1 901 863,65	0,22
SCOR 6.0% PERP	EUR	3 000 000	3 096 022,09	0,35
Automobiles			14 042 806,13	1,59
BMW FIN 0.0% 11-01-26 EMTN	EUR	7 000 000	6 996 640,00	0,79
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	1 100 000	1 140 269,47	0,13
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	3 000 000	3 060 633,95	0,35
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 013 640,41	0,11
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	1 800 000	1 831 622,30	0,21
Banques commerciales			280 914 783,22	31,85
AB ARTEA BANKAS 3.739% 07-10-29	EUR	2 600 000	2 621 032,58	0,30
ALPHA BANK 3.125% 30-10-31	EUR	5 000 000	4 976 781,51	0,56
ALPHA BANK 4.308% 23-07-36	EUR	5 000 000	5 158 112,74	0,58
ALPHA BANK 5.5% 11-06-31	EUR	4 000 000	4 153 089,86	0,47
Banca Comerciala Romana 4.0% 25-11-31	EUR	5 500 000	5 491 547,33	0,62
BANCA POPOLARE DELL EMILIA ROMAGNA 3.875% 25-07-32	EUR	1 500 000	1 540 996,44	0,17
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 3.875% 25-02-32	EUR	1 900 000	1 976 732,67	0,22
BANCO BPM 3.125% 23-10-31 EMTN	EUR	2 300 000	2 288 719,92	0,26
BANCO BPM 9.5% PERP	EUR	3 000 000	3 445 206,30	0,39
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	2 000 000	2 036 231,74	0,23
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	3 000 000	3 028 422,50	0,34
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	4 000 000	4 212 020,00	0,48
BANKINTER 3.25% 03-11-33	EUR	2 400 000	2 375 255,01	0,27
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	6 500 000	6 917 191,55	0,78
BANK POLSKA KA OPIEKI 3.5% 23-09-32	EUR	6 000 000	6 035 475,62	0,68
BBVA 6.0% PERP	EUR	2 600 000	2 641 598,87	0,30
BNP PAR 3.494% 17-09-33 EMTN	EUR	2 000 000	1 996 899,73	0,23
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	1 200 000	1 202 017,48	0,14
BPER BANCA 5.875% PERP	EUR	8 000 000	8 087 262,10	0,92
BQ POSTALE 3.5% 02-12-32	EUR	6 500 000	6 462 366,78	0,73
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	1 700 000	1 746 567,66	0,20
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	1 100 000	1 176 800,04	0,13
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 8.5% 12-06-34	EUR	3 200 000	3 820 625,53	0,43
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 26-11-30	EUR	1 500 000	1 498 643,84	0,17

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	EUR	3 400 000	3 503 800,60	0,40
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	4 000 000	4 098 779,18	0,46
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.0% 15-10-31	GBP	1 400 000	1 632 832,88	0,19
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	EUR	4 000 000	3 978 300,00	0,45
CRELAN 3.875% 15-09-36 EMTN	EUR	3 000 000	3 011 911,23	0,34
DEUTSCHE BK 2.625% 13-08-28	EUR	2 800 000	2 821 946,63	0,32
DEUTSCHE BK 4.5% PERP	EUR	3 600 000	3 702 462,90	0,42
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	1 500 000	1 559 278,97	0,18
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.469% 10-12-31	USD	1 250 000	1 063 775,66	0,12
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.95% 04-08-31	USD	1 500 000	1 317 220,83	0,15
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 3.25% 01-09-28	EUR	3 100 000	3 111 070,40	0,35
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 7.125% 04-10-35	EUR	100 000	105 544,41	0,01
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG EUAR05+2.75% 28-06-27	EUR	2 700 000	2 744 815,27	0,31
EFG EUROBANK 3.25% 12-03-30	EUR	3 900 000	4 015 413,82	0,46
ERSTE GR BK 0.875% 15-11-32	EUR	3 000 000	2 902 057,81	0,33
ERSTE GR BK 3.625% 26-11-35	EUR	3 600 000	3 590 109,37	0,41
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	1 700 000	1 740 231,73	0,20
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	1 600 000	1 640 551,89	0,19
FORD MOTOR CREDIT 5.73% 05-09-30	USD	2 300 000	2 027 244,03	0,23
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	2 000 000	2 024 102,19	0,23
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	2 000 000	2 267 932,93	0,26
INTE 7.2% 28-11-33	USD	6 000 000	5 889 037,42	0,67
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	2 000 000	2 159 892,83	0,24
JYSKE BANK DNK 3.875% 04-03-37	EUR	5 000 000	5 044 621,53	0,57
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	3 300 000	3 515 412,25	0,40
MBANK SPOLKA AKCYJNA 3.7713999999999994% 03-03-32	EUR	1 200 000	1 205 531,71	0,14
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.7784% 25-09-35	EUR	7 000 000	7 381 832,66	0,84
MBH BANK 8.625% 19-10-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 189 244,52	0,36
MONTE PASCHI 3.625% 27-11-30	EUR	7 300 000	7 424 343,00	0,84
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.5% 14-07-36	GBP	3 000 000	3 528 379,63	0,40
NATWEST GROUP 4.758% 10-11-31	GBP	5 000 000	5 764 587,68	0,65
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	1 800 000	2 103 613,19	0,24
NCG BAN 3.25% 14-02-31 EMTN	EUR	2 100 000	2 169 317,55	0,25
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	4 000 000	4 559 532,05	0,52
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	900 000	926 536,32	0,11
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 3.5% 21-01-29	EUR	1 800 000	1 878 382,36	0,21
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	2 500 000	2 870 228,08	0,33
NOVO BAN 3.375% 22-01-31 EMTN	EUR	4 100 000	4 255 915,14	0,48
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	3 500 000	4 072 807,12	0,46
PIRAEUS BANK 3.375% 02-12-31	EUR	6 500 000	6 485 074,93	0,74
PIRAEUS BANK 6.125% PERP	EUR	2 600 000	2 599 319,00	0,29
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	1 200 000	1 230 816,66	0,14
PKO Bank Polski 3.625% 20-11-32	EUR	3 700 000	3 696 294,42	0,42
PKO Bank Polski 3.875% 12-09-27	EUR	1 300 000	1 325 062,58	0,15
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	4 000 000	4 291 458,74	0,49
Raiffeisen Bank Zrt 4.191% 01-07-31	EUR	5 500 000	5 642 925,86	0,64
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	1 500 000	1 529 017,81	0,17
RCI BANQUE 3.625% 03-11-32	EUR	2 900 000	2 866 698,86	0,32
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	2 000 000	2 116 573,70	0,24
SANTANDER BANK POLSKA SPOLKA AKCYJNA 3.5% 07-10-31	EUR	5 000 000	5 008 227,78	0,57
SG 3.5% 01-03-32 EMTN	EUR	3 500 000	3 492 076,58	0,40

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SG E3R+0.5% 19-01-26 EMTN	EUR	10 000 000	10 054 657,78	1,13
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	3 800 000	3 820 782,36	0,43
TRIODOS BANK NV 3.875% 03-09-30	EUR	2 100 000	2 138 670,21	0,24
TRIODOS BANK NV 4.875% 12-09-29	EUR	4 000 000	4 200 038,36	0,48
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	1 800 000	1 829 582,63	0,21
UNICAJA BANCO SA E 4.875% PERP	EUR	4 600 000	4 668 488,00	0,53
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	1 800 000	1 945 250,88	0,22
UNICREDIT 3.127% 03-06-32 EMTN	USD	3 500 000	2 784 651,06	0,32
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	1 200 000	1 232 051,34	0,14
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 3.375% 13-09-28	GBP	2 000 000	2 268 868,11	0,26
Biotechnologie			6 441 578,80	0,73
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625% 15-01-31	EUR	6 000 000	6 441 578,80	0,73
Boissons			3 383 509,07	0,38
HEINEKEN NV 2.99% 14-07-31	EUR	3 400 000	3 383 509,07	0,38
Composants automobiles			2 728 181,34	0,31
SCHAEFFLER AG 4.5% 12-05-32	EUR	2 700 000	2 728 181,34	0,31
Conglomérats industriels			4 460 353,65	0,51
SMITHS GROUP 3.625% 13-11-33	EUR	3 300 000	3 256 749,21	0,37
SMITHS GROUP 3.625% 13-11-33	EUR	1 200 000	1 203 604,44	0,14
Crédit à la consommation			2 224 320,74	0,25
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 3.625% 29-01-30	EUR	800 000	838 437,15	0,10
LANDSBANKINN HF 3.625% 03-11-32	EUR	1 400 000	1 385 883,59	0,15
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			12 127 481,23	1,37
CARREFOUR S A 3.75% 24-05-33	EUR	2 000 000	2 044 928,49	0,23
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	6 000 000	6 066 070,94	0,68
MAGNUM ICC FINANCE BV 4.0% 26-11-37	EUR	1 600 000	1 579 701,70	0,18
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 3.375% 06-05-32	EUR	2 300 000	2 345 451,78	0,27
WORLDLINE 5.5% 10-06-30 EMTN	EUR	100 000	91 328,32	0,01
Eau			4 934 231,56	0,56
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3.875% 31-01-31	EUR	2 000 000	2 003 583,56	0,23
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	2 800 000	2 930 648,00	0,33
Electricité			27 462 389,83	3,11
AMPRION 3.875% 05-06-36 EMTN	EUR	1 500 000	1 530 583,77	0,17
AMPRION 4.0% 30-09-40 EMTN	EUR	1 600 000	1 577 664,22	0,18
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	4 200 000	4 207 465,64	0,48
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	1 800 000	1 854 284,05	0,21
EDF 5.875% PERP EMTN	GBP	2 000 000	2 363 628,25	0,27
EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	EUR	2 500 000	2 495 463,36	0,28
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	2 400 000	2 502 727,56	0,28
ENEL 1.375% PERP	EUR	1 500 000	1 465 399,32	0,17
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.996% 15-05-56	EUR	5 000 000	5 016 309,45	0,57
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.0% 22-07-31	EUR	2 500 000	2 506 915,07	0,28
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.125% 17-02-32	EUR	1 900 000	1 941 949,14	0,22
Emballage et conditionnement			4 623 436,25	0,52
SILGAN 4.25% 15-02-31	EUR	4 500 000	4 623 436,25	0,52
Epargne et prêts hypothécaires			3 237 250,67	0,37
CROWN EU HLD 3.75% 30-09-31	EUR	3 200 000	3 237 250,67	0,37
Equipements électriques			8 023 050,01	0,91
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	5 000 000	5 136 271,23	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.75% 04-07-30	EUR	2 900 000	2 886 778,78	0,33
Equipements et instruments électroniques			1 718 714,11	0,19

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	1 700 000	1 718 714,11	0,19
Finances			4 017 298,96	0,46
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.489% 24-11-31	EUR	4 000 000	4 017 298,96	0,46
FPI de détail			7 120 090,16	0,81
CARMILA 3.75% 13-01-33 EMTN	EUR	2 300 000	2 279 208,32	0,26
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	1 600 000	1 662 570,74	0,19
MERCIALYS 4.0% 04-06-32	EUR	3 100 000	3 178 311,10	0,36
Gestion et promotion immobilière			6 788 330,43	0,77
CASTELLUM HELSINKI FINANCE 0.875% 17-09-29	EUR	2 100 000	1 992 536,67	0,23
IGD IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE 4.45% 04-11-30	EUR	1 600 000	1 618 062,25	0,18
PRAEMIA HEALTHCARE 3.875% 05-06-32	EUR	3 200 000	3 177 731,51	0,36
Gestion immobilière et développement			7 353 293,21	0,83
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	100 000	102 731,84	0,01
CTP NV 3.625% 13-04-32	EUR	3 300 000	3 282 650,14	0,37
VONOVIA SE 4.0% 12-11-36 EMTN	EUR	4 000 000	3 967 911,23	0,45
Hôtels, restaurants et loisirs			5 353 026,24	0,61
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-03-30	USD	6 000 000	5 353 026,24	0,61
Industrie aérospatiale et défense			2 817 151,27	0,32
BOMBARDIER 7.25% 01-07-31	USD	3 100 000	2 817 151,27	0,32
Infrastructure de transports			15 120 282,23	1,71
ASTM 3.375% 16-02-32 EMTN	EUR	6 000 000	5 917 438,36	0,67
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 4.5% 24-01-30	EUR	1 700 000	1 851 159,81	0,21
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4.25% 28-06-32	EUR	4 000 000	4 232 078,90	0,48
MUNDYS 3.7% 29-09-31 EMTN	EUR	3 100 000	3 119 605,16	0,35
Logiciels			3 163 460,00	0,36
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	3 000 000	3 163 460,00	0,36
Machines			3 313 554,01	0,38
VALLOUREC 7.5% 15-04-32	USD	3 605 000	3 313 554,01	0,38
Marchés de capitaux			75 389 708,03	8,55
AIB GROUP 3.75% 02-12-36 EMTN	EUR	3 200 000	3 175 818,08	0,36
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 1.375% 05-01-26	EUR	9 000 000	9 000 000,00	1,04
CESKA SPORITELNA AS 3.743% 09-09-32	EUR	7 000 000	7 097 724,60	0,80
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	5 500 000	5 877 066,55	0,67
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	1 600 000	1 622 005,70	0,18
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	2 200 000	2 236 285,84	0,25
GRENKE FINANCE 5.25% 08-04-30	EUR	3 500 000	3 799 500,27	0,43
GRENKE FINANCE 5.75% 06-07-29	EUR	3 000 000	3 281 996,30	0,37
OTP BANK 7.3% 30-07-35 EMTN	USD	4 500 000	4 151 711,44	0,47
OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31	EUR	5 000 000	5 098 508,33	0,58
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	4 000 000	4 055 526,15	0,46
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	5 000 000	5 346 214,38	0,61
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 3.628% 01-12-35	EUR	4 800 000	4 803 018,74	0,54
UNITED GROUP BV 6.25% 31-01-32	EUR	5 000 000	5 042 738,89	0,57
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	800 000	836 390,90	0,09
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	1 800 000	1 845 912,00	0,21
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	8 000 000	8 119 289,86	0,92
Media			6 269 630,14	0,71
LAGARDERE 4.75% 12-06-30	EUR	6 000 000	6 269 630,14	0,71
Ordinateurs et périphériques			1 113 141,64	0,13
ASMODEE GROUP AB 4.25% 15-12-31	EUR	1 100 000	1 113 141,64	0,13
Papier et industrie du bois			103 503,85	0,01

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PROGROUP AG 5.375% 15-04-31	EUR	100 000	103 503,85	0,01
Produits alimentaires			2 820 963,33	0,32
OATLY GROUP AB STIB3R+7.0% 30-09-29	SEK	30 000 000	2 820 963,33	0,32
Produits chimiques			2 183 276,38	0,25
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.125% 20-11-32	EUR	2 200 000	2 183 276,38	0,25
Produits pharmaceutiques			1 484 220,74	0,17
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	1 400 000	1 484 220,74	0,17
Services aux collectivités			14 901 898,84	1,69
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	1 200 000	1 226 708,55	0,14
POSTE ITALIANE 3.0% 03-12-30	EUR	4 000 000	3 990 569,32	0,45
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 07-06-33	EUR	6 000 000	6 144 560,55	0,70
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32	EUR	3 500 000	3 540 060,42	0,40
Services aux entreprises			3 055 185,83	0,35
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL E3R+2.5% 01-05-30	EUR	3 000 000	3 055 185,83	0,35
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	7 800 000	7 632 430,00	0,86
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	3 000 000	3 055 165,00	0,35
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 3.715% 08-10-31	EUR	1 700 000	1 717 218,44	0,19
SECHE ENVIRONNEMENT 5.87% PERP	EUR	5 000 000	5 104 884,78	0,58
Services aux professionnels			5 685 202,48	0,64
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	3 000 000	2 994 470,14	0,33
MANPOWER 3.75% 13-12-30	EUR	2 700 000	2 690 732,34	0,31
Services de télécommunication diversifiés			51 991 501,06	5,89
BRITISH TEL 3.375% 17-11-32	EUR	1 800 000	1 789 831,48	0,20
BRITISH TEL 3.75% 03-01-35	EUR	4 200 000	4 174 193,01	0,47
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	4 500 000	4 701 800,00	0,53
KPN 3.375% 17-02-35 EMTN	EUR	4 000 000	4 006 335,89	0,45
ORANGE 3.75% 13-05-38 EMTN	EUR	4 300 000	4 212 474,38	0,48
TDF INFRASTRUCTURE SAS 3.625% 16-12-30	EUR	1 900 000	1 908 580,97	0,22
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.625% 30-09-30	EUR	4 000 000	4 059 814,25	0,46
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.941% 25-06-35	EUR	9 000 000	9 101 940,16	1,03
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1 200 000	1 216 736,71	0,14
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	2 000 000	2 201 245,10	0,25
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	2 900 000	3 273 931,16	0,37
VERIZON COMMUNICATION 3.25% 29-10-32	EUR	3 300 000	3 276 948,82	0,37
VERIZON COMMUNICATION 3.75% 06-08-37	EUR	4 500 000	4 460 248,97	0,51
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	3 600 000	3 607 420,16	0,41
Services de télécommunication mobile			7 986 374,82	0,91
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.625% 13-10-32	EUR	2 800 000	2 786 902,90	0,32
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	5 000 000	5 199 471,92	0,59
Services financiers diversifiés			83 360 197,41	9,45
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	5 000 000	5 226 243,15	0,59
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 30-09-30	EUR	5 000 000	5 202 749,32	0,59
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	5 000 000	5 097 617,12	0,58
BANK OF CYPRUS 4.25% 18-09-36	EUR	1 100 000	1 110 891,96	0,13
BANQUE ET CAISSE D EPARGNE DE L ETAT LUX 3.25% 20-11-31	EUR	2 800 000	2 811 664,49	0,32
CAIXA GEN S A 3.0% 07-10-31	EUR	2 500 000	2 496 918,15	0,28
DIGITAL EURO FIN 3.75% 15-01-33	EUR	2 100 000	2 087 076,66	0,24
DOVALUE 7.0% 28-02-30	EUR	1 600 000	1 748 104,89	0,20
DUOMO BID E3R+3.25% 15-01-32	EUR	4 000 000	4 054 350,00	0,46
ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24-02-28	EUR	2 000 000	2 049 148,22	0,23
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBOURG 4.875% 21-11-33	EUR	4 000 000	4 368 401,10	0,50

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	3 500 000	3 917 824,73	0,44
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	1 500 000	1 523 896,25	0,17
LSEG NETHERLANDS BV 3.0% 06-11-31	EUR	2 500 000	2 476 628,77	0,28
MKT BID FIN 4.75% 04-11-27	EUR	2 000 000	2 024 954,44	0,23
PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.5% 15-06-31	EUR	5 000 000	5 048 700,00	0,57
PRA GROUP EUROPE HOLDING II SARL 6.25% 30-09-32	EUR	900 000	893 585,75	0,10
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 3.5% 10-09-34	EUR	2 700 000	2 701 536,78	0,31
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	1 300 000	1 397 831,77	0,16
SOGECAP 6.25% PERP	EUR	6 000 000	6 244 442,93	0,71
TATRA BANKA AS 4.971% 29-04-30	EUR	5 800 000	6 244 709,99	0,71
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	4 200 000	4 219 104,25	0,48
WENDEL 3.75% 11-08-33	EUR	6 500 000	6 551 952,81	0,73
WPP FINANCE 2013 3.625% 09-06-31	EUR	3 900 000	3 861 863,88	0,44
Services liés aux technologies de l'information			13 555 954,75	1,54
CAPGEMINI 3.5% 25-09-34	EUR	2 900 000	2 864 332,38	0,32
TDC NET AS 4.625% 22-10-33	EUR	4 900 000	4 951 662,78	0,56
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	5 000 000	5 739 959,59	0,66
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			8 733 490,97	0,99
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	EUR	5 200 000	5 270 401,59	0,60
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.125% 23-09-31	EUR	3 500 000	3 463 089,38	0,39
Soins et autres services médicaux			5 819 048,29	0,66
EPHIOS SUBCO SA RL 7.875% 31-01-31	EUR	3 000 000	3 213 225,00	0,36
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.25% 24-11-30	EUR	2 600 000	2 605 823,29	0,30
Textiles, habillement et produits de luxe			2 558 706,16	0,29
KERING 3.125% 27-11-29 EMTN	EUR	2 500 000	2 558 706,16	0,29
TITRES DE CRÉANCES			18 990 444,07	2,15
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			18 990 444,07	2,15
Equipements électriques			4 998 389,44	0,57
ALSTOM SA 070126 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 998 389,44	0,57
Equipements et instruments électroniques			3 998 496,81	0,45
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 080126 FIX 0.	EUR	4 000 000	3 998 496,81	0,45
Services aux entreprises			9 993 557,82	1,13
ELIOR GROUP SCA 120126 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 997 047,33	0,56
ELIOR GROUP SCA 140126 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 996 510,49	0,57
TITRES D'OPC			79 926 329,77	9,06
OPCVM			79 926 329,77	9,06
Gestion collective			79 926 329,77	9,06
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	5 747	61 996 854,43	7,03
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	1 666	17 929 475,34	2,03
TITRES FINANCIERS REÇUS EN PENSION			10 000 000,01	1,13
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			10 000 000,01	1,13
Services aux collectivités			10 000 000,01	1,13
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.5% 31-05-27	EUR	9 807 000	10 000 000,01	1,13
INDEMNITÉS SUR TITRES REÇUS EN PENSION			1 100,00	0,00
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			18 020 321,62	2,04
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			18 020 321,62	2,04
Banques commerciales			4 643 954,09	0,52
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 7.125% 04-10-35	EUR	4 400 000	4 643 954,09	0,52
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 475 087,44	0,51
WORLDLINE 5.5% 10-06-30 EMTN	EUR	4 900 000	4 475 087,44	0,51
Gestion immobilière et développement			1 746 441,21	0,20

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	1 700 000	1 746 441,21	0,20
Papier et industrie du bois			4 036 650,21	0,46
PROGROUP AG 5.375% 15-04-31	EUR	3 900 000	4 036 650,21	0,46
Services financiers diversifiés			3 118 188,67	0,35
DOVALUE 7.0% 28-02-30	EUR	1 400 000	1 529 591,78	0,17
PRA GROUP EUROPE HOLDING II SARL 6.25% 30-09-32	EUR	1 600 000	1 588 596,89	0,18
DETTE REPRÉSENTATIVE DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-17 592 840,00	-1,99
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			35 224,57	0,00
TOTAL			874 776 111,35	99,16

(*) 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 (*)
V/EUR/USD/20260115	0,00	-34,50	USD	82 433,34	EUR	-82 467,84
V/EUR/USD/20260115	5 507,17	0,00	USD	2 073 883,63	EUR	-2 068 376,46
V/GBP/EUR/20260115	26,08	0,00	EUR	53 921,30	GBP	-53 895,22
V/GBP/EUR/20260115	0,00	-273,78	EUR	49 258,82	GBP	-49 532,60
V/GBP/EUR/20260115	0,00	-82 933,19	EUR	15 324 881,98	GBP	-15 407 815,17
V/SEK/EUR/20260115	0,00	-24 658,49	EUR	2 812 756,24	SEK	-2 837 414,73
V/USD/EUR/20260115	259,54	0,00	EUR	110 471,60	USD	-110 212,06
V/USD/EUR/20260115	0,00	-138,84	EUR	67 006,61	USD	-67 145,45
V/USD/EUR/20260115	0,00	-84 974,54	EUR	30 586 544,98	USD	-30 671 519,52
TOTAL	5 792,79	-193 013,34		51 161 158,50		-51 348 379,05

(*) 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				
AUST 10Y BOND 0326	350	0,00	-24 821,14	21 757 561,61
EURO BOBL 0326	-698	241 700,00	0,00	-81 079 680,00
EURO BTP 0326	-73	19 710,00	0,00	-8 773 140,00
EURO BUND 0326	-507	0,00	-26 070,00	-64 677 990,00
EURO-OAT 0326	-409	211 900,00	0,00	-49 321 310,00
EURO SCHATZ 0326	-395	39 500,00	0,00	-42 182 050,00
FV CBOT UST 5 0326	-204	27 249,17	0,00	-18 986 041,42
ICE 3M SONIA 1226	290	53 971,25	0,00	80 267 708,87
I EURIBOR 3 0326	298	0,00	-50 883,50	72 980 200,00
I EURIBOR 3 0627	202	22 725,00	0,00	49 368 800,00
LONG GILT FUT 0326	155	102 960,55	0,00	16 219 836,23
XEUR FGBX BUX 0326	22	0,00	-11 620,00	2 422 640,00
Sous-total 1.		719 715,97	-113 394,64	-22 003 464,71
2. Options				
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 126.5	-200	0,00	-62 000,00	8 282 950,00
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 127	-200	0,00	-78 000,00	10 245 372,00
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 128	200	130 000,00	0,00	-14 476 048,00
Sous-total 2.		130 000,00	-140 000,00	4 052 274,00
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.2526	43 000 000	582 625,69	0,00	43 000 000,00
Sous-total 3.		582 625,69	0,00	43 000 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		1 432 341,66	-253 394,64	25 048 809,29

(*) 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				
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 - 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				
CARN CO 6.65 01-28_2	-4 172 165,69	3 240,16	0,00	-4 172 165,69
CDS MMBFP 4.75 0630	-6 000 000	58 709,23	0,00	-6 000 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	-40 000 000	0,00	-4 473 887,16	-40 000 000,00
Sous-total 4.		61 949,39	-4 473 887,16	-50 172 165,69
TOTAL		61 949,39	-4 473 887,16	-50 172 165,69

(*) 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)	874 776 111,35
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-187 220,55
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	1 178 947,02
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	-4 411 937,77
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 (+)	13 128 089,09
Autres passifs (-)	-2 309 726,59
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	882 174 262,55

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT GP	EUR	320 958,88349	123,95
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	EUR	29 498,52081	12 677,46
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT L	EUR	2 554 070,64837	116,29
Action LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT X	EUR	13 318,90224	12 869,47

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALDEE

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	Devise du portefeuille	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL PLUS OU MOINS VAL ACT NET

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO										
XS212441856 UNIC 3.875 PERP	(UST)	311299	4,000,000.	M EUR	100.674	% 31/12/25	99.358	6	4,026,959.02	3,988,372.20
FR0013439304 WORLDLINE ZCP 07-26	(999)	300726	35,000.	P EUR	97.25	M 31/12/25	97.73	6	3,403,750.00	3,420,550.00
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							Cumul (EUR)		7,430,709.02	7,408,922.20
									14,052.20	-38,586.82
									0.00	16,800.00
										0.39
									-21,786.82	0.84

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2986639701 AZA EX 3.625 01-35	(366)	300135	1,200,000.	M EUR	99.08	% 31/12/25	98.849	6	1,188,960.00	1,226,708.55	40,520.55	37,748.55	0.14
DE0004040100 AMR 3.875 06-36	(366)	050636	1,500,000.	M EUR	99.727	% 31/12/25	99.767	6	1,495,905.00	1,530,583.77	34,078.77	34,678.77	0.17
DE000460038 AMR 4.0 09-40	(366)	300940	1,600,000.	M EUR	98.11	% 31/12/25	97.541	6	1,569,760.00	1,577,664.22	17,008.22	7,904.22	0.18
XS244710060 ASNO GR 4.25 12-31	(EUR)	151231	1,100,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.994	6	1,100,000.00	1,113,141.64	13,141.64	13,141.64	0.13
XS2303027654 ASTM 3.375 02-32	(366)	160232	6,000,000.	M EUR	99.331	% 31/12/25	97.875	6	5,939,860.00	5,917,438.36	44,938.36	-42,421.64	0.67
XS2864439158 ATIA EX 4.5 01-30	(366)	240130	1,700,000.	M EUR	100.9625	% 31/12/25	104.626	6	1,716,362.38	1,851,159.81	72,517.81	134,797.43	0.21
XS275027043 AUTO PE 4.25 06-32	(366)	280632	4,000,000.	M EUR	104.4215	% 31/12/25	103.578	6	4,176,858.63	4,232,078.90	88,958.90	55,220.27	0.48
XS2168647357 BANC SA 1.375 01-26	(366)	050126	9,000,000.	M EUR	101.3489	% 31/12/25	100.	R	9,121,399.80	9,000,000.00	0.00	-121,399.80	1.02
XS232556525 BAW FIN 0.0 01-26	(366)	110126	2,800,000.	M EUR	99.363	% 31/12/25	100.007	6	2,782,164.00	2,811,664.49	11,468.49	29,500.49	0.32
XS280845491 BMW FIN 0.0 01-26	(366)	110126	7,000,000.	M EUR	99.882	% 31/12/25	99.952	6	6,992,870.50	6,996,640.00	0.00	3,769.50	0.79
FR0014014065 BQ FOST 3.5 12-32	(366)	021232	6,500,000.	M EUR	99.2676	% 31/12/25	99.095	6	6,452,395.45	6,462,366.78	21,191.78	9,971.33	0.73
XS227880021 BRIT TE 3.375 11-32	(366)	171132	1,800,000.	M EUR	99.528	% 31/12/25	98.982	6	1,791,504.00	1,789,831.48	8,155.48	-1,672.52	0.20
XS3084359036 BRIT TE 3.75 01-35	(366)	030135	4,200,000.	M EUR	100.2356	% 31/12/25	99.365	6	4,209,893.67	4,124,193.01	863.01	-35,700.66	0.47
FR0014013058 BURE VE 3.375 10-33	(366)	010133	3,000,000.	M EUR	99.683	% 31/12/25	98.928	6	2,990,490.00	2,994,470.14	26,630.14	3,980.14	0.34
FR0014012589 CAC 3.5 09-34	(366)	250934	2,900,000.	M EUR	99.077	% 31/12/25	97.792	6	2,886,707.00	2,864,332.38	28,364.38	-8,900.62	0.32
FR0014010126 CARM 3.75 01-33	(366)	130133	2,900,000.	M EUR	99.509	% 31/12/25	98.233	6	2,886,707.00	2,279,208.32	19,849.32	-9,498.68	0.26
FR0014005718 CARM 3.875 01-32	(366)	250132	1,600,000.	M EUR	100.5522	% 31/12/25	100.248	6	1,608,835.57	1,662,570.74	58,602.74	53,735.17	0.19
FR0014010061 CARR S 3.75 05-33	(366)	240533	2,000,000.	M EUR	99.676	% 31/12/25	100.243	6	1,993,520.00	2,044,928.49	40,068.49	51,408.49	0.23
XS2895710783 CAST AB 4.125 12-30	(366)	101230	1,700,000.	M EUR	101.7095	% 31/12/25	102.438	6	1,729,061.52	1,746,441.21	4,995.21	17,379.69	0.20
XS287052744 CAST HE 0.875 09-29	(366)	170929	2,100,000.	M EUR	91.0824	% 31/12/25	94.619	6	1,912,730.54	1,992,536.67	5,537.67	79,806.13	0.23
XS3193815977 CNA CDM 4.875 01-32	(EUR)	150132	7,800,000.	M EUR	99.9483	% 31/12/25	96.66	6	7,795,966.66	7,632,430.00	92,950.00	-163,536.66	0.87
FR0014007049 CNA ASS 1.25 01-29	(366)	270129	2,100,000.	M EUR	97.2253	% 31/12/25	94.569	6	2,041,730.59	2,010,616.81	24,667.81	-31,113.78	0.23
XS3188831658 CROM EU 3.75 09-31	(EUR)	300931	3,200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.237	6	3,200,000.00	3,237,250.67	29,666.67	37,250.67	0.37
XS3202199066 CTP NY 3.625 04-32	(366)	130432	3,300,000.	M EUR	99.783	% 31/12/25	98.64	6	3,292,839.00	3,282,650.14	27,539.14	-10,188.86	0.37
DE0004382665 DEUT PF 3.25 09-28	(366)	010928	3,100,000.	M EUR	99.734	% 31/12/25	99.253	6	3,091,754.00	3,111,070.40	34,227.40	19,316.40	0.35
XS333451718 DICI EU 3.75 01-33	(366)	150133	2,100,000.	M EUR	99.935	% 31/12/25	98.912	6	2,087,635.00	2,087,076.66	9,924.66	-11,538.34	0.24
XS299576080 DOVA 7.0 02-30	(EUR)	280230	1,600,000.	M EUR	108.505	% 31/12/25	106.826	6	1,519,591.78	1,748,104.89	34,027.78	12,024.89	0.17
XS2360381730 ELDO GR 3.75 07-26	(EUR)	150726	3,000,000.	M EUR	100.2322	% 31/12/25	100.068	6	3,006,965.00	3,055,165.00	53,125.00	48,200.00	0.35
XS308888953 ENEL FI 2.625 02-28	(366)	240228	2,000,000.	M EUR	99.574	% 31/12/25	100.192	6	1,991,480.00	2,049,148.22	45,308.22	57,668.22	0.23
XS2734938249 EPHI SU 7.875 01-31	(EUR)	310131	3,000,000.	M EUR	108.904	% 31/12/25	106.67	6	3,267,118.75	3,213,225.00	13,125.00	-53,893.75	0.36
XS2905583014 FCC SER 3.715 10-31	(366)	081031	1,700,000.	M EUR	100.9059	% 31/12/25	100.107	6	1,715,400.20	1,717,218.44	15,399.44	1,818.24	0.19
XS278270772 FMC DA 6.0 04-29	(EUR)	010429	3,000,000.	M EUR	106.6667	% 31/12/25	103.882	6	3,199,700.00	3,163,460.00	47,000.00	-36,240.00	0.36
XS3106098463 FORD MO 3.622 07-28	(366)	270728	1,700,000.	M EUR	99.999	% 31/12/25	100.759	6	1,699,983.00	1,740,231.73	27,328.73	40,248.73	0.20

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFOLLE : 00ULAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRF AMF/TYRE 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 REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille			PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
										VALEUR BOURSEIERE	COURON	COURU TOTAL		
XS282575648 FORD MO 4.165 11-28	(366)	211128	1,600,000.	M EUR	100.8178	% 31/12/25	102.021	6	1,613,084.66	1,640,551.89		8,215.89	27,467.23	0.19
XS2910356452 RRES HO 5.25 10-31	(UST)	311031	6,000,000.	M EUR	101.2036	% 31/12/25	100.144	6	6,072,218.11	6,066,070.94		57,430.94	-6,147.17	0.69
XS3233499089 RRES SA 3.25 11-30	(366)	241130	2,600,000.	M EUR	99.619	% 31/12/25	99.85	6	2,590,094.00	2,605,823.29		9,723.29	15,729.29	0.30
XS2761223127 COLD 6.75 02-30	(UST)	010230	5,500,000.	M EUR	104.4993	% 31/12/25	103.976	6	5,747,462.25	5,877,066.55		158,386.55	129,604.30	0.67
XS3175869737 GREN FT 3.875 10-28	(366)	051028	2,200,000.	M EUR	99.995	% 31/12/25	100.386	6	2,196,570.00	2,236,285.84		27,793.84	37,715.84	0.25
XS328200151 GREN FT 3.875 10-28	(366)	051028	1,600,000.	M EUR	100.6175	% 31/12/25	100.112	6	1,609,879.46	1,622,005.70		20,213.70	12,126.24	0.18
XS3080684551 GREN FT 5.25 04-30	(366)	080430	3,500,000.	M EUR	101.4268	% 31/12/25	105.364	6	3,549,999.04	3,799,500.27		111,760.27	249,561.23	0.43
XS282685631 GREN FT 5.75 07-29	(366)	060729	3,000,000.	M EUR	108.2377	% 31/12/25	106.517	6	3,247,130.14	3,281,996.30		86,486.30	34,666.16	0.37
XS2721465271 HEID MA 4.875 11-33	(366)	211133	4,000,000.	M EUR	112.9692	% 31/12/25	108.609	6	4,518,767.13	4,368,401.10		24,041.10	-150,366.03	0.50
XS3226565219 HEIN NV 2.99 07-31	(366)	140731	3,400,000.	M EUR	99.974	% 31/12/25	99.089	6	3,398,116.00	3,383,509.07		14,483.07	-15,606.93	0.38
XS3191437006 HOLD D 3.875 01-31	(366)	310131	2,000,000.	M EUR	99.427	% 31/12/25	99.16	6	1,989,540.00	2,003,583.56		20,383.56	15,043.56	0.23
XS2918553855 HOLD D 4.875 10-29	(366)	241029	2,800,000.	M EUR	103.3655	% 31/12/25	103.691	6	2,894,233.73	2,930,648.00		27,300.00	36,414.27	0.33
FR0014002K6C ICOD PR 4.375 05-35	(366)	220535	5,200,000.	M EUR	100.7907	% 31/12/25	98.621	6	5,241,117.43	5,270,401.59		142,109.59	29,284.16	0.60
XS3223297253 ICOD DM 4.45 11-30	(366)	041130	1,600,000.	M EUR	100.32	% 31/12/25	100.373	6	1,605,120.00	1,618,062.25		12,094.25	12,942.25	0.18
XS2943818059 ILTA HO 5.375 04-30	(EUR)	150430	4,500,000.	M EUR	103.273	% 31/12/25	103.29	6	4,647,282.82	4,701,800.00		53,750.00	54,517.18	0.53
XS3201918318 INER WI 3.625 10-32	(366)	011032	2,800,000.	M EUR	99.11	% 31/12/25	98.698	6	2,775,080.00	2,786,902.90		23,358.90	11,822.90	0.32
XS3040316971 INER WI 3.75 04-30	(366)	010430	5,000,000.	M EUR	101.8569	% 31/12/25	101.123	6	5,092,844.77	5,199,471.92		143,321.92	106,627.15	0.59
XS3182049935 INMO CO 3.125 09-31	(366)	230931	3,500,000.	M EUR	98.891	% 31/12/25	98.055	6	3,461,185.00	3,463,089.38		31,164.38	1,904.38	0.39
XS262806933 INVE VT 2.375 12-30	(366)	221230	1,500,000.	M EUR	93.1225	% 31/12/25	94.829	6	1,396,836.98	1,423,801.44		1,366.44	26,964.46	0.16
FR001400MD7 ITM ENT 4.125 01-30	(366)	290130	1,400,000.	M EUR	99.267	% 31/12/25	102.162	6	1,389,738.00	1,484,220.74		53,952.74	94,482.74	0.17
XS2010037682 JACU LA 6.875 11-26	(EUR)	151126	1,100,000.	M EUR	106.7417	% 31/12/25	102.706	6	1,174,158.34	1,140,269.47		10,503.47	-33,888.87	0.13
FR001400ZCZ9 KERINC 3.125 11-29	(366)	271129	2,500,000.	M EUR	99.815	% 31/12/25	100.439	6	2,495,375.00	2,558,706.16		47,731.16	63,331.16	0.29
XS303295519 KPN 3.375 02-35	(366)	120235	4,000,000.	M EUR	99.962	% 31/12/25	97.181	6	3,999,849.31	4,006,335.89		119,095.89	6,486.58	0.45
FR001400YQ45 LACA 4.75 06-30	(366)	120630	6,000,000.	M EUR	103.6325	% 31/12/25	101.8	6	6,217,952.88	6,269,630.14		161,630.14	51,677.26	0.71
XS3199049217 LAND HF 3.625 11-32	(366)	011232	1,400,000.	M EUR	99.678	% 31/12/25	98.366	6	1,395,492.00	1,385,883.59		8,759.59	-9,608.41	0.16
XS322669991 LIND PU 3.125 11-32	(366)	201132	2,200,000.	M EUR	99.265	% 31/12/25	98.846	6	2,183,830.00	2,183,276.38		16,566.25	1,083.75	0.25
XS1299641045 LIQ EUR 4.125 04-28	(EUR)	010428	1,500,000.	M EUR	101.5208	% 31/12/25	100.516	6	1,522,812.50	1,523,896.25		1,523.896.25	1,083.75	0.17
XS325988826 LSEC NC 3.0 11-31	(366)	061131	2,500,000.	M EUR	99.46	% 31/12/25	98.572	6	2,486,500.00	2,476,628.77		12,328.77	-9,871.23	0.28
XS3238211943 MAMC IC 4.0 11-37	(366)	261137	1,600,000.	M EUR	98.928	% 31/12/25	98.293	6	1,582,848.00	1,579,701.70		7,013.70	-3,146.30	0.18
XS3247024824 MAMP 3.75 12-30	(366)	131230	2,700,000.	M EUR	99.839	% 31/12/25	99.441	6	2,695,653.00	2,690,732.34		5,825.34	-4,920.66	0.31
FR001400ZM2 MERIC 4.0 06-32	(366)	040632	3,100,000.	M EUR	100.4503	% 31/12/25	100.17	6	3,113,959.16	3,178,311.10		73,041.10	64,351.94	0.36
XS247098523 MGT BID 4.75 11-27	(EUR)	041127	2,000,000.	M EUR	101.6139	% 31/12/25	100.588	6	2,032,277.78	2,024,954.44		13,194.44	-7,323.34	0.23
XS3192254632 MUNDY 3.7 09-31	(366)	290931	3,100,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.639	6	3,100,000.00	3,119,605.16		30,796.16	19,605.16	0.35
XS222683277 NISS MO 2.652 03-26	(366)	170326	3,000,000.	M EUR	100.639	% 31/12/25	99.885	6	3,019,170.58	3,060,633.95		64,083.95	41,463.37	0.35
FR001401441 OKANKE 3.75 05-38	(366)	130538	4,300,000.	M EUR	98.788	% 31/12/25	97.42	6	4,247,884.00	4,212,474.38		24,414.38	-35,409.62	0.48
XS299200037 OAH GNO 4.75 02-31	(EUR)	050231	5,000,000.	M EUR	102.2699	% 31/12/25	99.991	6	5,113,493.06	5,098,508.33		98,958.33	-14,984.73	0.58
XS3231911150 PEOP WT 5.5 06-31	(EUR)	150631	5,000,000.	M EUR	100.7096	% 31/12/25	100.699	6	5,035,479.17	5,048,700.00		13,750.00	13,220.83	0.57
XS3344877869 POST IT 3.0 12-30	(366)	031230	4,000,000.	M EUR	99.794	% 31/12/25	99.493	6	3,990,569.32	3,990,569.32		0.00	-1,190.69	0.45
XS3185740811 PRA GNO 6.25 09-32	MPLTV	CR33284192	1,600,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	97.638	6	1,600,000.00	1,588,596.89		26,388.89	-11,403.11	0.18
FR0014014E47 PRAC HE 3.875 06-32	(EUR)	300932	900,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	97.638	6	900,000.00	893,585.75		14,843.75	-6,414.25	0.10
DE000333CE8 PRQC AG 5.375 04-31	(366)	050632	3,200,000.	M EUR	99.945	% 31/12/25	98.975	6	3,198,240.00	3,177,731.51		20,531.51	-20,508.49	0.36
MPLTV	MPLTV	CR33264566	2,500,000.	M EUR	101.3135	% 31/12/25	102.293	6	2,532,838.54	2,587,596.29		54,757.75	54,757.75	0.29
	(UST)	150431	100,000.	M EUR	101.3135	% 31/12/25	102.293	6	1,418,389.58	1,449,053.92		16,951.92	30,664.34	0.16
XS2948434266 RNS 3.875 11-31	(366)	281131	5,000,000.	M EUR	102.6164	% 31/12/25	102.322	6	5,130,821.84	5,136,271.23		20,171.23	5,449.39	0.58
FR0014010E23 RCI BAN 3.375 06-30	(366)	060630	1,500,000.	M EUR	99.427	% 31/12/25	99.965	6	1,491,405.00	1,529,017.81		29,572.81	37,612.81	0.17
FR0014013K4 RCI BAN 3.625 11-32	(366)	031132	2,900,000.	M EUR	99.369	% 31/12/25	98.226	6	2,881,701.00	2,866,698.86		18,144.86	-15,002.14	0.32
FR001400N3F1 RCI BAN 3.875 01-29	(366)	120129	2,000,000.	M EUR	102.3842	% 31/12/25	102.028	6	2,047,683.56	2,116,573.70		76,013.70	68,890.14	0.24

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri's : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT VL VALDEE
Devise de fixing : FR 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	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRIX REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COFA	F	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001400N9V5 SC FLR 01-26 (999) 190126 10,000,000. M EUR 100.5208 % 31/12/25 100.011 6 10,052,080.00 10,054,657.78 53,557.78 2,577.78 1.14

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS30384901Z6 AREN LUXE FLR 05-30 (999) 005030 3,000,000. M EUR 100.8476 % 31/12/25 101.018 6 3,025,426.63 3,055,185.83 24,645.83 29,759.20 0.35
XS329398766 DUOMO BID FLR 01-32 (999) 150132 4,000,000. M EUR 100.127 % 31/12/25 100.872 6 4,005,080.00 4,054,350.00 19,470.00 49,270.00 0.46
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) 7,030,506.63 7,109,535.83 44,115.83 79,029.20 0.81

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

SE0026141756 OATL GROU FLR 09-29 (999) 280929 30,000,000. M SEK 100. % 30/12/25 101.661 6 2,741,228.07 2,820,963.33 4,088.85 79,735.26 0.32

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A0439 AARE BK 5.625 12-34 (366) 121234 5,000,000. M EUR 108.1954 % 31/12/25 104.155 6 5,409,769.65 5,226,243.15 18,493.15 -183,526.50 0.59
XS3191554495 AB ARTE 3.739 10-29 (366) 071029 2,600,000. M EUR 100. % 31/12/25 99.887 6 2,600,000.00 2,621,032.58 23,970.58 21,032.58 0.30
XS3237229193 AIB GRO 3.75 12-36 (366) 021236 3,200,000. M EUR 99.384 % 31/12/25 98.895 6 3,180,288.00 3,175,818.08 11,178.08 -4,469.92 0.36
XS3219374975 ALPH BA 3.125 10-31 (366) 301031 5,000,000. M EUR 99.3308 % 31/12/25 98.962 6 4,966,538.98 4,976,781.51 28,681.51 10,462.53 0.56
XS3124434492 ALPH BA 4.308 07-36 (366) 230736 5,000,000. M EUR 101.3475 % 31/12/25 101.203 6 5,067,373.40 5,158,112.74 97,962.74 90,739.34 0.58
XS2307437629 ALPH BA 5.5 06-31 (366) 110631 100,000. M EUR 104.9632 % 31/12/25 100.693 6 4,198,527.04 4,153,089.86 125,369.86 -45,437.18 0.47
XS3011202655 ASR NED 6.5 PERP (UST) 311299 2,500,000. M EUR 106.1721 % 31/12/25 105.473 6 2,654,302.57 2,679,235.71 42,410.71 24,933.14 0.30
XS254581830 ASR NED 7.0 12-43 (366) 071243 6,500,000. M EUR 124.3246 % 31/12/25 118.057 6 8,081,097.27 7,709,855.68 36,150.68 -371,241.59 0.87
IT000567126 BANC BP 3.125 10-31 (366) 231031 2,300,000. M EUR 99.799 % 31/12/25 98.876 6 2,295,377.00 2,288,719.92 14,571.92 -6,657.08 0.26
IT0005571309 BANC BP 9.9 5. PERP (UST) 311299 3,000,000. M EUR 114.1662 % 31/12/25 113.738 6 3,424,987.29 3,445,206.30 33,066.30 20,219.01 0.39
XS309080733 BANC DE 3.5 06-31 (366) 130631 5,000,000. M EUR 101.7632 % 31/12/25 99.977 6 5,088,157.53 5,097,617.12 98,767.12 9,459.59 0.58
XS2389167307 BANC DE 5.0 PERP (UST) 311299 2,000,000. M EUR 101.1587 % 31/12/25 101.173 6 2,023,173.91 2,036,231.74 12,771.74 13,057.83 0.23
XS3210945048 BANC DE 5.75 PERP (UST) 311299 3,000,000. M EUR 102.275 % 31/12/25 100.612 6 3,068,250.00 3,028,422.50 10,062.50 -39,827.50 0.34
XS303764661 BANC DE 6.5 PERP (UST) 311299 4,000,000. M EUR 105.8497 % 31/12/25 104.488 6 4,233,987.32 4,212,020.00 32,500.00 -21,967.32 0.48
XS2411537033 BANC PO 3.875 02-32 (366) 250232 1,900,000. M EUR 103.2007 % 31/12/25 100.705 6 1,960,813.01 1,976,732.67 63,337.67 15,919.66 0.22
XS243828071 BANC PO 3.875 07-32 (366) 250732 1,500,000. M EUR 99.6785 % 31/12/25 100.992 6 1,495,177.52 1,540,996.44 26,116.44 45,818.92 0.17
XS2908597433 BANC TR 5.125 09-30 (366) 300930 5,000,000. M EUR 104.1694 % 31/12/25 102.693 6 5,208,468.84 5,202,749.32 68,099.32 -5,719.52 0.59
ES0213679013 BANC 3.25 11-33 (366) 031133 2,400,000. M EUR 99.981 % 31/12/25 98.408 6 2,399,544.00 2,375,255.01 13,463.01 -24,288.99 0.27
XS2905432584 BANC MT 5.308 09-29 (366) 250929 6,500,000. M EUR 105.3427 % 31/12/25 104.935 6 6,847,274.59 6,917,191.55 96,416.55 69,916.96 0.78
XS3172420930 BANC OF 4.25 09-36 (366) 120936 1,100,000. M EUR 99.632 % 31/12/25 99.721 6 1,095,952.00 1,110,891.96 13,960.96 14,939.96 0.13
XS3185322909 BANC PO 3.5 09-32 (366) 230932 6,000,000. M EUR 100.3056 % 31/12/25 99.594 6 6,018,338.22 6,035,475.62 59,835.62 17,137.40 0.68
ES0813211028 BBVA 6.0 PERP (UST) 311299 2,600,000. M EUR 101.7667 % 31/12/25 100.263 6 2,645,933.34 2,641,598.87 34,760.87 -4,334.47 0.30
FR00140121H2 BNP PAR 3.494 09-33 (366) 170933 2,000,000. M EUR 100. % 31/12/25 98.792 6 2,000,000.00 1,996,899.73 21,059.73 -3,100.27 0.23
FR0014005134 BRCE 1.5 01-42 (366) 130142 1,200,000. M EUR 92.3975 % 31/12/25 98.701 6 1,108,770.49 1,202,017.48 17,605.48 93,246.99 0.14
IT0005676249 BPER BA 4.0 11-31 (UST) 311299 8,000,000. M EUR 99.9163 % 31/12/25 100.328 6 7,993,301.46 8,087,262.10 61,022.10 93,960.64 0.92
AT0000A0Q0M9 Banc Co 4.0 11-31 (366) 251131 5,500,000. M EUR 99.6774 % 31/12/25 99.397 6 5,482,255.05 5,491,547.33 27,093.15 9,292.28 0.62
PTCC0000004 CAIX CE 3.625 01-30 (366) 290130 800,000. M EUR 99.686 % 31/12/25 101.418 6 797,498.00 838,437.15 27,093.15 40,949.15 0.10
PTCC0000004 CAIX EC 3.5 06-29 (366) 250629 1,700,000. M EUR 99.877 % 31/12/25 100.879 6 1,697,909.00 1,746,567.66 31,624.66 48,658.66 0.20
PTCKA0N0008 CAIX EC 5.625 05-28 (366) 220628 1,100,000. M EUR 99.8441 % 31/12/25 103.576 6 1,096,285.00 1,176,800.04 37,464.04 78,515.04 0.13
PTCKA0N0008 CAIX EC 8.5 06-34 (366) 120634 3,200,000. M EUR 109.5263 % 31/12/25 114.574 6 3,504,840.74 3,820,625.53 154,257.53 315,784.79 0.43
PTCDEF000034 CAIX CE 3.0 10-31 (366) 071031 2,500,000. M EUR 99.799 % 31/12/25 99.137 6 2,494,975.00 2,496,918.15 18,493.15 1,943.15 0.28
XS3174780893 CESK SP 3.743 09-32 (366) 090932 7,000,000. M EUR 100.5056 % 31/12/25 100.186 6 7,035,393.34 7,097,724.60 84,704.60 62,331.26 0.80

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 00ULAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYFE 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 REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille				PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
										VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA		
FR001400F620 CNP ASS 5.25 07-53	(366)	180753	3,000,000.	M EUR	109,0512	% 31/12/25	106,705	6	3,271,536.99	3,274,937.67			73,787.67	3,400.68	0.37
DE000CZ457N3 COM AK 3.125 11-30	(366)	261130	1,500,000.	M EUR	99,881	% 31/12/25	99,55	6	1,498,215.00	1,498,643.84			5,393.84	428.84	0.17
DE000CZ45270 COM AK 4.125 06-37	(366)	300637	3,400,000.	M EUR	99,601	% 31/12/25	100,917	6	3,386,493.73	3,503,800.60			72,622.60	117,366.87	0.40
DE000CZ45947 COM AK 4.25 PERP	(366)	311299	4,000,000.	M EUR	101,5614	% 31/12/25	99,314	6	4,062,454.80	4,098,779.18			126,219.18	36,324.38	0.46
XS2050933972 COOP RA 3.25 PERP	(UST)	311299	4,000,000.	M EUR	100,4037	% 31/12/25	99,395	6	4,016,147.56	3,978,300.00			2,500.00	-37,847.56	0.45
BE0390249184 CRELAN 3.875 09-36	(366)	150936	3,000,000.	M EUR	99,4772	% 31/12/25	99,208	6	2,984,316.00	3,011,911.23			35,671.23	27,595.23	0.34
DE000A40F5K4 DEUT BK 2.625 08-28	(366)	140828	2,800,000.	M EUR	99,948	% 31/12/25	99,741	6	2,798,544.00	2,821,946.63			29,198.63	23,402.63	0.32
DE00001L9V55 DEUT BK 4.5 PERP	(366)	311299	3,600,000.	M EUR	100,2832	% 31/12/25	99,764	6	3,610,193.42	3,702,462.90			110,958.90	92,269.48	0.42
DE00001L9M60 DEUT BK 5.625 05-31	(366)	190531	1,500,000.	M EUR	104,6824	% 31/12/25	100,392	6	1,570,235.66	1,559,278.97			53,398.97	-10,956.69	0.18
DE0000382657 DEUT PF 7.125 10-35	MPLIV CR1323723391		2,700,000.	M EUR	102,5056	% 31/12/25	103,729	6	2,767,651.85	2,849,699.10			49,016.10	82,047.25	0.32
	MPLIV CR1323723466		1,700,000.	M EUR	102,5056	% 31/12/25	103,729	6	1,742,595.61	1,794,254.99			30,861.99	51,659.38	0.20
	(366) 041035		100,000.	M EUR	102,5056	% 31/12/25	103,729	6	102,505.62	105,544.41			1,815.41	3,038.79	0.01
XS1637926137 DEUT PFAN FLR 06-27	(366)	280627	2,700,000.	M EUR	103,1149	% 31/12/25	99,237	6	2,784,102.41	2,744,815.27			65,416.27	-39,287.14	0.31
FR00140132E4 EDF 4.375 PERP	(366)	311299	4,200,000.	M EUR	99,426	% 31/12/25	99,087	6	4,175,892.00	4,207,465.64			45,811.64	31,573.64	0.38
FR001400S6S8 EDF 5.125 PERP	(366)	311299	1,800,000.	M EUR	101,8188	% 31/12/25	102,749	6	1,832,738.25	1,854,284.05			4,802.05	21,545.80	0.21
PIEP60M0007 EDF 4.375 12-55	(366)	021255	2,500,000.	M EUR	99,259	% 31/12/25	99,411	6	2,481,475.00	2,495,463.36			10,188.36	13,988.36	0.28
PIEP60M0008 EDF 4.5 05-55	(366)	270555	2,400,000.	M EUR	99,307	% 31/12/25	101,531	6	2,383,368.00	2,502,727.56			65,983.56	119,390.57	0.28
XS2956845262 EFG EUR 3.25 03-30	(366)	120330	3,900,000.	M EUR	99,8457	% 31/12/25	100,297	6	3,893,982.00	4,015,413.82			103,830.82	121,431.82	0.46
XS2312744217 ENEL 1.375 PERP	(366)	151132	1,500,000.	M EUR	90,4929	% 31/12/25	97,245	6	1,357,393.65	1,465,399.32			6,724.32	108,005.67	0.17
AT0000A2U543 ERST CR 0.875 11-32	(366)	261133	3,600,000.	M EUR	96,662	% 31/12/25	96,613	6	3,592,476.00	2,902,057.81			3,667.81	2,198.22	0.33
XS224941063 IBER IN 1.874 PERP	(366)	311299	1,700,000.	M EUR	97,1931	% 31/12/25	99,807	6	1,652,282.32	3,917,824.73			21,995.11	66,431.97	0.19
AT0000A3N6E3 ERST CR 3.625 11-35	(366)	261133	3,600,000.	M EUR	99,791	% 31/12/25	99,328	6	3,592,476.00	3,590,109.37			14,301.37	-2,366.63	0.41
DE000A4XCSG4 IGB DEUT 1 FLR 01-28	(366)	310128	3,500,000.	M EUR	107,1141	% 31/12/25	105,873	6	1,652,282.32	3,917,824.73			21,995.11	66,431.97	0.19
XS2176621170 ING GR0 2.125 05-31	(366)	260531	2,000,000.	M EUR	97,8634	% 31/12/25	99,901	6	1,957,267.70	2,024,102.19			26,082.19	66,834.49	0.23
XS2589361240 INTE 6.184 02-34	(366)	200234	2,000,000.	M EUR	112,8528	% 31/12/25	107,992	6	2,257,055.96	2,267,932.93			108,092.93	10,876.97	0.26
XS1548475968 INTE SA 7.75 PERP	(UST)	311299	2,000,000.	M EUR	107,4634	% 31/12/25	104,246	6	2,149,268.51	2,159,892.83			74,972.83	10,624.32	0.24
XS3171587770 JYSK BA 3.875 03-37	(EUR)	040337	5,000,000.	M EUR	100,1166	% 31/12/25	99,59	6	5,005,830.96	5,044,621.53			65,121.53	38,790.57	0.57
XS3244863729 MBAN SP 3.771 03-32	(366)	090332	1,200,000.	M EUR	100,1166	% 31/12/25	100,12	6	1,200,000.00	1,205,531.71			4,091.71	5,531.71	0.14
XS3090129332 MBAN SP 4.778 09-35	(366)	250935	7,000,000.	M EUR	102,0296	% 31/12/25	102,915	6	7,142,070.79	7,381,832.66			177,782.66	239,761.87	0.84
XS2766046021 MPAK 8.375 09-27	(366)	110927	3,300,000.	M EUR	113,4565	% 31/12/25	103,866	6	3,744,066.10	3,515,412.25			87,834.25	-228,653.85	0.40
XS2947917527 MONT PA 3.625 11-30	(366)	271139	7,300,000.	M EUR	110,1921	% 31/12/25	104,465	6	3,305,762.44	3,189,244.52			55,294.52	-116,517.92	0.36
ES0865936027 NCG BAN 10.625 PERP	(UST)	311299	1,800,000.	M EUR	103,8252	% 31/12/25	101,316	6	2,028,687.28	2,424,343.00			28,275.00	74,925.91	0.84
ES0265936072 NCG BAN 3.25 02-31	(366)	140231	2,100,000.	M EUR	99,9	% 31/12/25	100,407	6	2,097,900.00	2,169,317.55			60,770.55	71,417.55	0.25
ES0265936049 NCG BAN 8.375 09-33	(366)	230933	4,000,000.	M EUR	116,3822	% 31/12/25	111,602	6	4,655,268.77	4,559,532.05			95,452.05	-95,756.72	0.52
XS3176173568 NEXT EN 3.996 05-56	(366)	150556	5,000,000.	M EUR	99,9931	% 31/12/25	99,735	6	4,999,664.91	5,016,309.45			29,559.45	16,654.54	0.57
XS2972971399 NOVA LJ 3.5 01-29	(366)	210129	1,800,000.	M EUR	99,695	% 31/12/25	101,008	6	1,794,510.00	1,878,382.36			60,238.36	83,872.36	0.21
XS2750306511 NOVA LJ 6.875 01-34	(366)	240134	2,500,000.	M EUR	111,5274	% 31/12/25	108,292	6	2,788,184.93	2,870,228.08			162,928.08	82,043.93	0.33
PIINBIM00009 NOVO BA 3.875 01-31	(366)	220131	4,100,000.	M EUR	99,589	% 31/12/25	100,585	6	4,083,149.00	4,255,915.14			131,930.14	172,766.14	0.48
XS3050686321 NOVA BA 9.875 12-33	(366)	011233	3,500,000.	M EUR	120,6553	% 31/12/25	115,419	6	4,222,933.91	4,072,807.12			33,142.12	-150,126.79	0.46
XS2587983883 NOVA TR 13.25 PERP	(UST)	311299	900,000.	M EUR	99,801	% 31/12/25	100,743	6	898,209.00	926,536.32			19,494.32	28,327.32	0.11
XS2344184159 PIRA BA 3.375 12-31	(366)	021231	6,500,000.	M EUR	116,3049	% 31/12/25	116,282	6	1,860,878.53	1,901,863.65			41,351.65	40,985.12	0.22
XS3201977595 PIRA BA 6.125 PERP	(UST)	311299	2,600,000.	M EUR	99,6551	% 31/12/25	99,456	6	6,477,578.89	6,485,074.93			20,434.93	7,496.04	0.74
XS296563656 PBO Ban 3.375 06-28	(366)	160628	1,200,000.	M EUR	99,952	% 31/12/25	100,691	6	1,199,424.00	1,230,816.66			22,524.66	31,392.66	0.14
XS3227335422 PBO Ban 3.625 11-32	(366)	201132	3,700,000.	M EUR	99,725	% 31/12/25	99,443	6	3,669,825.00	3,696,294.42			16,903.42	6,469.42	0.42
XS2890435865 PBO Ban 3.875 09-27	(366)	120927	1,300,000.	M EUR	99,804	% 31/12/25	100,707	6	1,297,452.00	1,325,062.58			15,871.58	27,610.58	0.15
XS283175153 RATE A 4.959 06-30	(366)	090630	4,000,000.	M EUR	107,4563	% 31/12/25	104,379	6	4,297,451.73	4,291,458.74			116,298.74	-5,992.99	0.49

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 00ULAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

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	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille			PRCT	
VAL./LIGNE					EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
XS207857421	RAIF BA 6.0 PERP	(UST)	311299		4,000,000.	M EUR	103.8539	% 31/12/25	101.042	6	4,154,156.72	4,055,526.15	13,846.15	-98,630.57	0.46
XS234786590	RAIF BA 7.375 12-32	(366)	201232		5,000,000.	M EUR	113.9659	% 31/12/25	106.601	6	5,698,293.15	5,346,214.38	16,164.38	-352,078.77	0.61
XS310719373	Raif Ba 4.191 07-31	(366)	010731		5,500,000.	M EUR	102.6268	% 31/12/25	100.44	6	5,644,472.65	5,642,925.86	118,725.86	-1,546.79	0.64
XS320021684	SANT BA 3.5 10-31	(EUR)	071031		5,000,000.	M EUR	99.9311	% 31/12/25	99.309	6	4,996,555.20	5,008,227.78	42,777.78	11,672.58	0.57
FR001400N87	SCOR 6.0 PERP	(UST)	311299		3,000,000.	M EUR	105.4561	% 31/12/25	102.937	6	3,163,681.97	3,096,022.09	7,912.09	-67,659.88	0.35
FR0014013681	SECH EN 5.87 PERP	(UST)	311299		5,000,000.	M EUR	101.0242	% 31/12/25	100.694	6	5,051,211.96	5,104,884.78	70,184.78	53,672.82	0.58
FR0014014M01	SC 3.5 03-32	(366)	010332		3,500,000.	M EUR	99.954	% 31/12/25	99.438	6	3,498,390.00	3,492,076.58	11,746.58	-6,313.42	0.40
XS3227928911	SMIT GR 3.625 11-33	(366)	131133		1,200,000.	M EUR	99.884	% 31/12/25	99.774	6	1,198,608.00	1,203,604.44	6,316.44	4,996.44	0.14
FR001400S286	SOCE 5.0 04-45	(UST)	311299		1,300,000.	M EUR	101.4408	% 31/12/25	103.731	6	1,318,730.08	1,397,831.77	49,328.77	79,101.69	0.16
FR00140112M8	SOCE 6.25 PERP	(UST)	311299		6,000,000.	M EUR	100.6572	% 31/12/25	101.	6	6,039,434.28	6,244,442.93	184,442.93	205,008.65	0.71
SK4000025201	TATR BA 4.971 04-30	(366)	290430		5,800,000.	M EUR	108.1453	% 31/12/25	104.249	6	6,272,426.72	6,244,709.99	198,267.99	-27,716.73	0.71
XS1295406658	TELE EU 3.875 PERP	(366)	311299		1,200,000.	M EUR	102.5745	% 31/12/25	100.28	6	1,230,893.44	1,216,736.71	13,376.71	-14,156.73	0.14
XS275555577	TELE EU 5.752 PERP	(366)	311299		2,000,000.	M EUR	106.7611	% 31/12/25	105.886	6	2,135,221.44	2,201,245.10	83,525.10	66,023.66	0.25
XS24668401	TELE EU 6.75 PERP	(366)	311299		2,900,000.	M EUR	107.6903	% 31/12/25	110.675	6	3,123,018.50	3,273,931.16	64,356.16	150,912.66	0.37
XS240175927	TRID BA 2.25 02-32	(366)	050232		3,800,000.	M EUR	97.5064	% 31/12/25	98.488	6	3,705,243.44	3,820,782.36	78,238.36	115,538.92	0.43
XS3170908118	TRID BA 3.875 09-30	(366)	030930		2,100,000.	M EUR	99.818	% 31/12/25	100.525	6	2,096,178.00	2,138,670.21	27,645.21	42,492.21	0.24
XS2897322769	TRID BA 4.875 09-29	(366)	120929		4,000,000.	M EUR	104.0889	% 31/12/25	103.465	6	4,163,556.78	4,200,038.36	61,438.36	36,481.58	0.48
XS1963834251	UNIC 7.5 PERP	(UST)	311299		1,200,000.	M EUR	102.7784	% 31/12/25	101.991	6	1,233,340.33	1,232,051.34	8,159.34	-1,288.99	0.14
ES0280907025	UNIC BA 3.125 07-32	(366)	190732		1,800,000.	M EUR	96.0968	% 31/12/25	100.188	6	1,729,742.59	1,829,582.63	26,198.63	99,840.04	0.21
ES080907003	UNIC BA 4.875 PERP	(UST)	311299		4,600,000.	M EUR	100.4681	% 31/12/25	100.853	6	4,621,532.06	4,668,488.00	29,250.00	46,955.94	0.53
ES0280907041	UNIC BA 5.5 06-34	(366)	220634		1,800,000.	M EUR	107.3519	% 31/12/25	105.101	6	1,932,333.55	1,945,250.88	53,432.88	12,917.33	0.22
XS326542861	VERI CO 3.996 06-56	(366)	150656		3,600,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.593	6	3,600,000.00	3,607,420.16	22,072.16	7,420.16	0.41
XS247232646	VOLK IN 4.375 PERP	(366)	311299		8,000,000.	M EUR	100.2749	% 31/12/25	98.099	6	8,021,994.52	8,119,289.86	271,369.86	97,295.34	0.92
XS3222746458	VOND SE 4.0 11-36	(366)	121136		4,000,000.	M EUR	99.0505	% 31/12/25	98.606	6	3,962,020.00	3,967,911.23	23,671.23	5,891.23	0.45
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
CUMUL (EUR)															
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING															
XS3205730503	COM AK 5.0 10-31	(366)	151031		1,400,000.	M GBP	99.59	% 31/12/25	100.713	6	1,610,185.93	1,632,832.88	18,010.69	22,646.95	0.19
FR0011700293	EDF 5.875 PERP	(UST)	311299		2,000,000.	M GBP	101.5513	% 31/12/25	100.524	6	2,312,056.26	2,363,628.25	61,068.56	51,571.99	0.27
XS3202737493	NATI BU 5.5 07-36	(UST)	140736		3,000,000.	M GBP	99.9063	% 31/12/25	101.453	6	3,450,795.61	3,528,379.63	42,621.16	77,584.02	0.40
XS3225880387	NATM GR 4.758 11-31	(366)	101131		5,000,000.	M GBP	100.	% 31/12/25	99.937	6	5,703,855.81	5,764,587.68	41,802.36	60,731.87	0.65
XS1681849300	YORK BU 3.375 09-28	(366)	130928		2,000,000.	M GBP	98.0911	% 31/12/25	97.999	6	2,335,085.96	2,268,868.11	24,144.98	-66,217.85	0.26
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING															
CUMUL (EUR)															
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
US2515260D89	DEUT BK 4.469 12-31	(US\$)	101231		1,250,000.	M USD	100.	% 31/12/25	99.675	6	1,071,903.27	1,063,775.66	2,906.74	-8,127.61	0.12
US2515260D84	DEUT BK 4.95 08-31	(US\$)	040831		1,500,000.	M USD	100.	% 31/12/25	101.099	6	1,288,996.63	1,317,220.83	25,990.89	28,284.20	0.15
XS2986670878	OTP BAN 7.3 07-35	(US\$)	300735		4,500,000.	M USD	108.3288	% 31/12/25	105.212	6	4,207,020.78	4,151,711.44	120,428.71	-55,309.34	0.47
XS24874713	UNIC 3.127 06-32	(EUR)	030632		3,500,000.	M USD	91.5341	% 31/12/25	93.163	6	2,780,380.81	2,784,651.06	8,283.40	4,270.25	0.32
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
CUMUL (EUR)															

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT VL VALIDEE
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ 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 VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	-----------------------	------------------------------

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

CUMUL (EUR)

781,955,876.18 786,006,930.74 10,875,270.99 4,051,054.56 89.10

I - OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

CUMUL (EUR)

789,386,585.20 793,415,852.94 10,889,323.19 4,029,267.74 89.94

II - TITRES DE CREANCES

TITRES DE CREANCES NEGOCIEES SUR MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : inférieure à 3 mois

6669071512PA IBEROR 080126	NOL	(999)	080126	4,000,000.	EUR	2.1	31/12/25	1.9334	3,996,270.15	3,998,496.81	0.00	2,226.66	0.45
6669071572PA ALSTOM SA 070126	NOL	(999)	070126	5,000,000.	EUR	2.125	31/12/25	1.9333	4,995,871.47	4,998,389.44	0.00	2,517.97	0.57
6669071581PA ELIOR 120126	NOL	(999)	120126	5,000,000.	EUR	2.95	31/12/25	1.9338	4,994,270.46	4,997,047.33	0.00	2,776.87	0.57
6669071831PA ELIOR 140126	NOL	(999)	140126	5,000,000.	EUR	2.96	31/12/25	1.934	4,993,840.95	4,996,510.49	0.00	2,669.54	0.57
SOUS TOTAL MATURITE : inférieure à 3 mois													

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010392951 OSTRUM SRI CASH M	5,747.	P EUR	10776.3222	M 31/12/25	10787.69	Y	61,931,523.42	61,996,854.43	0.00	65,331.01	7.03
FR0012750461 OSTRUM SRI CASH Z	1,666.	P EUR	10736.4778	M 31/12/25	10761.99	Y	17,886,971.97	17,929,475.34	0.00	42,503.37	2.03
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

CREANCE REPRESENTATIVE DE TITRES RECUS EN PENSION

DATE ECHEANCE : 13/01/26

CR1324851701 SPAL CO 2.5 05-27	PP1LV 1.98	130126	10,000,000.01	EUR	0.	% 31/12/25	0.00	1,100.00	1,100.00	0.00
--------------------------------	------------	--------	---------------	-----	----	------------	------	----------	----------	------

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49

CR1323284192 PRA GRO 6.25 09-32	MP1LV -2.75	040149	-1,608,320.	EUR	100.	% 31/12/25	-1,608,320.00	-1,606,229.41	2,090.59	-0.18
CR1323490063 MORL 5.5 06-30	MP1LV -8.0	040149	-1,296,900.	EUR	100.	% 31/12/25	-1,296,900.00	-1,286,401.56	10,498.44	-0.15
CR1323490164 MORL 5.5 06-30	MP1LV -8.0	040149	-1,210,440.	EUR	100.	% 31/12/25	-1,210,440.00	-1,200,641.45	9,798.55	-0.14
CR1323490206 MORL 5.5 06-30	MP1LV -8.0	040149	-345,840.	EUR	100.	% 31/12/25	-345,840.00	-343,040.42	2,799.58	-0.04
CR1323624566 PROC AG 5.375 04-31	MP1LV -3.25	040149	-2,513,250.	EUR	100.	% 31/12/25	-2,509,375.27	-2,509,375.27	3,874.73	-0.28
CR1323723391 DEUT PF 7.125 10-35	MP1LV -1.9	040149	-2,803,680.	EUR	100.	% 31/12/25	-2,803,680.00	-2,803,773.30	-93.30	-0.32
CR132373466 DEUT PF 7.125 10-35	MP1LV -1.65	040149	-1,759,160.	EUR	100.	% 31/12/25	-1,759,160.00	-1,759,677.54	-517.54	-0.20
CR1323908446 PROC AG 5.375 04-31	MP1LV -3.65	040149	-1,405,250.	EUR	100.	% 31/12/25	-1,405,250.00	-1,402,831.45	2,418.55	-0.16
CR1324226369 MORL 5.5 06-30	MP1LV -8.0	040149	-880,000.	EUR	100.	% 31/12/25	-880,000.00	-876,883.87	3,116.13	-0.10
CR1324435382 MORL 5.5 06-30	MP1LV -8.0	040149	-532,200.	EUR	100.	% 31/12/25	-532,200.00	-530,764.04	1,435.96	-0.06
CR1324851584 CAST AB 4.125 12-30	MP1LV -0.5	040149	-1,745,050.	EUR	100.	% 31/12/25	-1,745,050.00	-1,745,188.20	-138.20	-0.20
CR1324869490 DOVA 7.0 02-30	MP1LV -0.5	040149	-1,492,750.	EUR	100.	% 31/12/25	-1,492,750.00	-1,492,808.92	-58.92	-0.17

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALIDEE

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

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

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 REVENIT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	----------------------	--	----------------------	-----------------------------------

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49

CUMUL (EUR)

-17,592,840.00

-17,557,615.43

35,224.57

35,224.57

-1.99

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

CUMUL (EUR)

-17,592,840.00

-17,556,515.43

36,324.57

36,324.57

-1.99

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME
ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%

FB0L00000072 EURO BTP 0326

-73.

EUR

120.45

M 31/12/25

120.18

S

0.00

19,710.00

0.00

19,710.00

0.00

FB0L0000007P FY CBOT UST 5 0326

-204.

USD

109.4616

M 31/12/25

109.304688

4

0.00

27,249.17

0.00

27,249.17

0.00

SOUS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ

FB0L0000007E EURO SCHATZ 0326

-395.

EUR

106.89

M 31/12/25

106.79

S

0.00

39,500.00

0.00

39,500.00

0.00

SOUS-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y

FB0L0000007Y EURO-OAT 0326

-409.

EUR

121.1081

M 31/12/25

120.59

S

0.00

211,900.00

0.00

211,900.00

0.02

SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO

FB0L0000007H EURO BOBL 0326

-698.

EUR

116.5063

M 31/12/25

116.16

S

0.00

241,700.00

0.00

241,700.00

0.03

SOUS-JACENT : EURRX EUREX EURO BUND

FB0L0000007D EURO BUND 0326

-507.

EUR

127.5186

M 31/12/25

127.57

S

0.00

-26,070.00

0.00

-26,070.00

0.00

SOUS-JACENT : EUXUB EUREX EURO BUXL

FB0L0000007X XEUR FCBX BUX 0326

22.

EUR

110.6482

M 31/12/25

110.12

S

0.00

-11,620.00

0.00

-11,620.00

0.00

SOUS-JACENT : LIFFG LIFFE LONG GILT FUTURE

CG_____H6 LONG GILT FLT 0326

155.

GBP

90.79

M 31/12/25

91.37

4

0.00

102,960.55

0.00

102,960.55

0.01

SOUS-JACENT : SFEXM AUST 10Y BOND

FB0L00000089 AUST 10Y BOND 0326

350.

AUD

95.22

M 31/12/25

95.205

4

0.00

-24,821.14

0.00

-24,821.14

0.00

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR)

0.00

580,508.58

0.00

580,508.58

0.07

FUTURES SUR TAUX D INTERET

SOUS-JACENT : LIFER LIFFE 3M EURIBOR

FBRL0000000A I EURIBOR 3 0627

202.

EUR

97.715

M 31/12/25

97.76

4

0.00

22,725.00

0.00

22,725.00

0.00

SOUS TOTAL SOUS-JACENT : LIFER LIFFE 3M EURIBOR

FBRL00000000 I EURIBOR 3 0326

298.

EUR

98.0283

M 31/12/25

97.96

4

0.00

-50,883.50

0.00

-50,883.50

-0.01

CUMUL (EUR)

0.00

-28,158.50

0.00

-28,158.50

SOUS-JACENT : SON3M SONIA 3 MONTHS

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

FIRL000000XICE 3M SONIA 1226												
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 TOTALE	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURU COURU TOTALE	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
FUTURES SUR TAUX D INTERET												
							CUMUL (EUR)					
							0.00					
							25,812.75					
							0.00					
							25,812.75					
ENGAGEMENTS A TERME FERMEES												
							CUMUL (EUR)					
							0.00					
							606,321.33					
							0.00					
							606,321.33	0.07				
ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS												
OPTIONS SUR FUTURES - MARCHE REGLEMENTE												
SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND												
080L000000EM BUND 1 260220 P127			-200.	P EUR	0.3	M 30/12/25	0.69	4	0.00	-78,000.00	0.00	-78,000.00 -0.01
080L000000EN BUND 1 260220 P128			200.	P EUR	0.53	M 30/12/25	1.18	4	0.00	130,000.00	0.00	130,000.00 0.01
080L000000E7O BUND 1 260220 P126.5			-200.	P EUR	0.21	M 30/12/25	0.52	4	0.00	-62,000.00	0.00	-62,000.00 -0.01
SOUS TOTAL SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND							CUMUL (EUR)					
							0.00					
							-10,000.00					
							0.00					
							-10,000.00	-0.07				
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME												
							CUMUL (EUR)					
							0.00					
							596,321.33					
							0.00					
							596,321.33	0.07				
VII - AUTRES ENGAGEMENTS												
SWAPS												
SWAPS DE TAUX												
DATE ECHEANCE : 10/10/30												
SMP03573601 EBR/0.0/FIX/2.2526		NOL RECU	43,000,000.	EUR	0.	31/12/25	101.354958	Q	0.00	43,639,129.16	56,497.22	43,582,631.94 4.95
		NOL VERSE	-43,000,000.	EUR	0.	31/12/25	0.		0.00	-43,056,503.47	-56,503.47	-43,000,000.00 -4.88
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 10/10/30							CUMUL (EUR)					
							0.00					
							582,625.69					
							-6.25					
							582,631.94	0.07				
DERIVES DE CREDIT												
CREDIT DEFAUT SWAP (CDS)												
DATE ECHEANCE : 20/12/30												
DCR17260389 ITRAXX EUR XOVER S44		APROT 20/12/30	-40,000,000.	EUR	9.1265	% 31/12/25	-11.045829	M	-3,650,588.88	-4,473,887.16	-55,555.56	-823,298.28 -0.51
DCR1724257 CDS MBHP 4.75 0630		APROT 20/12/30	-6,000,000.	EUR	-1.5054	% 31/12/25	1.006265	M	90,323.67	58,709.23	-1,666.67	-31,614.44 0.01
DCR17375175 CARN CO 6.65 01-28.2		APROT 20/12/30	-4,900,000.	USD	-0.671	% 31/12/25	0.105439	M	28,121.99	3,240.16	-1,158.93	-24,881.83 0.00
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 20/12/30							CUMUL (EUR)					
							-3,532,143.22					
							-4,411,937.77					
							-58,381.16					
							-879,794.55	-0.50				
VII - AUTRES ENGAGEMENTS												
							CUMUL (EUR)					
							-3,532,143.22					
							-3,829,312.08					
							-58,387.41					
							-297,162.61					
							-0.43					

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

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

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHEUR	Rachats a payer	-296,199.21	EUR	1.	31/12/25	1.	-296,199.21		0.00	0.00	-0.03
SOUSSEUR	Souscriptions/payer	2,142,956.43	EUR	1.	31/12/25	1.	2,142,956.43		0.00	0.00	0.24
VREUR	Vte mté différé	1,562,184.99	EUR	1.	31/12/25	1.	1,562,184.99		0.00	0.00	0.18
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO			CUMUL (EUR)		3,408,942.21		3,408,942.21		0.00	0.00	0.39

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2168647357	BANQ SA 1.375 01-26	90.	P EUR	1375.	31/12/25	A	123,750.00		0.00	0.00	0.01
XS3084359036	BRIT TE 3.75 01-35	4,200.	P EUR	21,98630238	31/12/25	A	92,342.47		0.00	0.00	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO			CUMUL (EUR)		216,092.47		216,092.47		0.00	0.00	0.02

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

SE0026141756	DATL GRU FLR 09-29	24.	P SEK	28513.33333333	31/12/25	A	63,389.38		0.00	-184.43	0.01
--------------	--------------------	-----	-------	----------------	----------	---	-----------	--	------	---------	------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USC10602BN61	BOMB 7.25 07-31	3,100.	P USD	36.25	31/12/25	A	95,683.09		0.00	0.00	0.01
--------------	-----------------	--------	-------	-------	----------	---	-----------	--	------	------	------

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

CUMUL (EUR)			375,164.94		374,980.51		0.00		-184.43	0.04
-------------	--	--	------------	--	------------	--	------	--	---------	------

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DONCEUR	Dépôt gar. CACEIS BK	4,943,179.06	EUR	1.	31/12/25	1.	4,943,179.06		0.00	0.00	0.56
---------	----------------------	--------------	-----	----	----------	----	--------------	--	------	------	------

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

564BE4796400	COLCASH564BE4796400	3,800,000.	EUR	1.	31/12/25	1.	3,800,000.00		6,653.17	6,653.17	0.43
566BE4796400	COLCASH566BE4796400	-23,962.	EUR	1.	31/12/25	1.	-23,962.00		-38.53	-38.53	0.00
569BE4796400	COLCASH569BE4796400	-60,000.	EUR	1.	31/12/25	1.	-60,000.00		-86.84	-86.84	-0.01
576BE4796400	COLCASH576BE4796400	-62,000.	EUR	1.	31/12/25	1.	-62,000.00		-89.74	-89.74	-0.01
578BE4796400	COLCASH578BE4796400	0.	EUR	0.	31/12/25	1.	0.00		11.25	11.25	0.00
593BE4796400	COLCASH593BE4796400	-190,000.	EUR	1.	31/12/25	1.	-190,000.00		-145.25	-145.25	-0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO			CUMUL (EUR)		3,464,038.00		3,470,342.06		6,304.06	6,304.06	0.39

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN

MARGAUD	Appel Marge CACEIS	43,715.	AUD	0.56619421	31/12/25	0.56779469	24,751.18		0.00	69.96	0.00
---------	--------------------	---------	-----	------------	----------	------------	-----------	--	------	-------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARCEUR	Appel Marge CACEIS	-436,961.5	EUR	1.	31/12/25	1.	-436,961.50		0.00	0.00	-0.05
---------	--------------------	------------	-----	----	----------	----	-------------	--	------	------	-------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALIDEE

Devise de fixing : FRF 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 VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	-----------------------	------------------------------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

MARCTGBP Appel Marge CACEIS -137,025. GBP 1.14530151 31/12/25 1.14527859 -156,934.94 -156,931.80 0.00 3.14 -0.02

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

MARCTUSD Appel Marge CACEIS -32,003. USD 0.85143987 31/12/25 0.85146239 -27,248.63 -27,249.35 0.00 -0.72 0.00

APPELS DE MARGE

CUMUL (EUR)

-596,393.89 -596,321.51

0.00

72.38 -0.07

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR Prov cotisation AMF -4,847.1 EUR 1. 31/12/25 1. -4,847.10 -4,847.10 0.00 0.00 0.00

FCAPDIEUR Frais de ges. var fig -20,831.03 EUR 1. 31/12/25 1. -20,831.03 -20,831.03 0.00 0.00 0.00

FCPVDIEUR Frais de Gest. Fixe -172,114.87 EUR 1. 31/12/25 1. -172,114.87 -172,114.87 0.00 -0.02 0.00

FCPVD2EUR Frais de Gest. Fixe -24,744.02 EUR 1. 31/12/25 1. -24,744.02 -24,744.02 0.00 0.00 0.00

FCPVD3EUR Frais de Gest. Fixe -20,367.65 EUR 1. 31/12/25 1. -20,367.65 -20,367.65 0.00 0.00 0.00

FCPVD4EUR Frais de Gest. Fixe -258,271.22 EUR 1. 31/12/25 1. -258,271.22 -258,271.22 0.00 -0.03 0.00

FCPVDIEUR Frais de Gest. var. -265,076.54 EUR 1. 31/12/25 1. -265,076.54 -265,076.54 0.00 -0.03 0.00

FPAREUR Fc Variable à payer 2,836.16 EUR 1. 31/12/25 1. 2,836.16 2,836.16 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

-763,416.27 -763,416.27

0.00

0.00 -0.09

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRCEUR Frais des recherche -116.6 EUR 1. 31/12/25 1. -116.60 -116.60 0.00 0.00 0.00

RCEUR Commission sur pret -24,914.98 EUR 1. 31/12/25 1. -24,914.98 -24,914.98 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

-25,031.58 -25,031.58

0.00

0.00

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

10,806,482.47 10,812,674.48

6,304.06

6,192.01 1.23

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN

BQCAUD CACEIS Bank -46,254.62 AUD 0.56614258 31/12/25 0.56779469 -26,186.71 -26,263.13 0.00 -76.42 0.00

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCEUR CACEIS Bank -225,055.65 EUR 1. 31/12/25 1. -225,055.65 -225,055.65 0.00 0.00 -0.03

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

BQCBGP CACEIS Bank 236,157.72 GBP 1.14422349 31/12/25 1.14527859 270,217.21 270,466.38 0.00 249.17 0.03

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

BQCSSEK CACEIS Bank -13,498. SEK 0.09095199 31/12/25 0.09236169 -1,227.67 -1,246.70 0.00 -19.03 0.00

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BQCUUSD CACEIS Bank -14,343.42 USD 0.8494585 31/12/25 0.85146239 -12,184.14 -12,212.88 0.00 -28.74 0.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Triés : BAL00)

Portfeuille : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALIDEE

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRUX	REVENIR	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F													

AVOIRS

CUMUL (EUR)

5,563.04

5,688.02

0.00

124.98

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DATE ECHEANCE : 15/01/26

ICAT0002B301 V/GBP/EUR/20260115	RECU	15/01/26	49,300.4	EUR	1.	31/12/25	1.	49,300.40		49,300.40		49,258.82		0.00		-41.58	0.01
	VERSE	15/01/26	-43,315.	GBP	1.1382	31/12/25	1.144509	-49,300.40		-49,300.40		-49,532.60		0.00		-232.20	-0.01
ICAT0002B3RX V/USD/EUR/20260115	RECU	15/01/26	30,612,361.48	EUR	1.	31/12/25	1.	30,612,361.48		30,612,361.48		30,586,544.98		0.00		-25,816.50	3.47
	VERSE	15/01/26	-36,075,168.	USD	0.8486	31/12/25	0.85092903	-30,612,361.48		-30,612,361.48		-30,671,519.52		0.00		-59,158.04	-3.48
ICAT0002B3RY V/SEK/EUR/20260115	RECU	15/01/26	2,815,130.34	EUR	1.	31/12/25	1.	2,815,130.34		2,815,130.34		2,812,756.24		0.00		-2,374.10	0.32
	VERSE	15/01/26	-30,741,426.	SEK	0.0916	31/12/25	0.09237729	-2,815,130.34		-2,815,130.34		-2,837,414.73		0.00		-22,284.39	-0.32
ICAT0002B3S3 V/GBP/EUR/20260115	RECU	15/01/26	15,337,816.91	EUR	1.	31/12/25	1.	15,337,816.91		15,337,816.91		15,324,881.98		0.00		-12,934.93	1.74
	VERSE	15/01/26	-13,473,743.	GBP	1.1383	31/12/25	1.144509	-15,337,816.91		-15,337,816.91		-15,407,815.17		0.00		-69,998.26	-1.75
ICAT0002B7P5 V/USD/EUR/20260115	RECU	15/01/26	110,564.84	EUR	1.	31/12/25	1.	110,564.84		110,564.84		110,471.60		0.00		-93.24	0.01
	VERSE	15/01/26	-129,629.	USD	0.8529	31/12/25	0.85092903	-110,564.84		-110,564.84		-110,212.06		0.00		352.78	-0.01
ICAT0002BA20 V/EUR/USD/20260115	RECU	15/01/26	2,439,551.	USD	1.	31/12/25	1.	2,439,551.		2,439,551.		2,073,883.63		0.00		3,830.84	0.24
	VERSE	15/01/26	-2,070,052.79	EUR	1.1785	31/12/25	1.17536752	-2,070,052.79		-2,070,052.79		-2,068,376.46		0.00		1,676.33	-0.23
ICAT0002BRKX V/USD/EUR/20260115	RECU	15/01/26	67,063.17	EUR	1.	31/12/25	1.	67,063.17		67,063.17		67,006.61		0.00		-56.56	0.01
	VERSE	15/01/26	-78,975.	USD	0.8492	31/12/25	0.85092903	-67,063.17		-67,063.17		-67,145.45		0.00		-82.28	-0.01
ICAT0002BEF3 V/GBP/EUR/20260115	RECU	15/01/26	53,966.81	EUR	1.	31/12/25	1.	53,966.81		53,966.81		53,921.30		0.00		-45.51	0.01
	VERSE	15/01/26	-47,130.	GBP	1.1451	31/12/25	1.144509	-53,966.81		-53,966.81		-53,895.22		0.00		71.59	-0.01
ICAT0002BRMB V/EUR/USD/20260115	RECU	15/01/26	96,968.	USD	1.	31/12/25	1.	96,968.		96,968.		82,433.34		0.00		-101.33	0.01
	VERSE	15/01/26	-82,534.67	EUR	1.1749	31/12/25	1.17536752	-82,534.67		-82,534.67		-82,467.84		0.00		66.83	-0.01

Sous total date echance : 15/01/26

CUMUL (EUR)

0.00

-187,220.55

0.00

-187,220.55 -0.02

DISPONIBILITES

CUMUL (EUR)

5,563.04

-181,532.53

0.00

-187,095.57 -0.02

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

10,812,045.51

10,631,141.95

6,304.06

-180,903.56 1.21

Portfeuille : LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT (000LAC)

(EUR)

877,872,395.91

882,174,262.55

10,873,564.41

4,301,872.89 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT VL VALIDEE Devise de fixing : FRX Devises Reuters (Etat simplifie, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Portefeuille titres :		871,355,900.05	Coupons et dividendes a recevoir :		374,980.51				
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		22.72	EUR						
Frais de Gest. var. :		27,418.48	EUR						
Frais de ges. var fig :		157.3	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		5,430.68	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		751.38	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		632.18	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		8,381.82	EUR						
frais des recherche :		1.95	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
FRAIS MAX DI :		7,172.59	EUR						
Frais maximum notice :		2,348.06	EUR						
Frais maximum notice :		762.98	EUR						
Frais maximum notice :		11,392.77	EUR						
<u>Part</u>									
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change			
D1	FR0013340726 LBPAM ISR AB RETU I	EUR	373,966,383.89	29,498.52081	12,677.46	42.393127288941		Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D2	FR0013403417 LBPAM ISR AB RETU X	EUR	171,407,296.57	13,318.90224	12,869.47	19.429238074199		13,438.10	12,677.46
D3	FR0013465606 LBPAM ISR AB RETU GP	EUR	39,783,313.00	320,958.88349	123.95	4.509541714338		13,641.63	12,869.47
D4	FR0014004177 LBPAM ABS RE CR PT L	EUR	297,017,269.09	2,554,070.64837	116.29	33.668092922522		131.38	123.95
Actif net total en EUR :		882,174,262.55						116.29	116.29
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
D1	LBPAM ISR AB RETU I	Prec. VL :	12,672.37	(EUR)	Variation :	+0.040%			
D2	LBPAM ISR AB RETU X	Prec. VL :	12,863.23	(EUR)	Variation :	+0.049%			
D3	LBPAM ISR AB RETU GP	Prec. VL :	123.89	(EUR)	Variation :	+0.048%			
D4	LBPAM ABS RE CR PT L	Prec. VL :	116.23	(EUR)	Variation :	+0.052%			
<u>VL theorique</u>									
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique						
D1	FR0013340726 LBPAM ISR AB RETU I	EUR	373,966,383.89	12,677.46					
D2	FR0013403417 LBPAM ISR AB RETU X	EUR	171,407,296.57	12,869.47					
D3	FR0013465606 LBPAM ISR AB RETU GP	EUR	39,783,313.00	123.95					

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000LAC LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

D4 FR00140041P7 LBPAM ABS RE CR PT L	EUR	297,017,269.09	116.29
Actif theorique total en EUR :	882,174,262.55	(Sens collecte : EQU)	

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente	
Cours	EUR en AUD :	1.7612	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	EUR en EUR :	1.	cotation : 31/12/25	0.	0.35899
Cours	EUR en GBP :	0.87315	cotation : 31/12/25	0.	0.0573
Cours	EUR en SEK :	10.827	cotation : 31/12/25	0.	-0.14337
Cours	EUR en USD :	1.17445	cotation : 31/12/25	0.	-0.11906
Cours	GBP en EUR :	1.145278589	cotation : 31/12/25	0.	-0.05726
Cours	SEK en EUR :	0.0923616884	cotation : 31/12/25	0.	-0.14316
Cours	USD en EUR :	0.8514623866	cotation : 31/12/25	0.	0.1192

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente	
Cours	AUD en EUR :	0.567946854	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	EUR en EUR :	1.	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	GBP en EUR :	1.145278589	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	SEK en EUR :	0.0923616884	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	USD en EUR :	0.8514623866	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	EUR en GBP :	0.87315	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	EUR en SEK :	10.826999967	cotation : 31/12/25	0.	
Cours	EUR en USD :	1.174450001	cotation : 31/12/25	0.	