



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

Part **GP**, Part **I**, Part **L**, Part **X**

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			239 962 742,74	88,41
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			239 962 742,74	88,41
Assurance			8 030 233,04	2,96
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	1 000 000	1 186 131,64	0,44
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	2 000 000	1 914 873,15	0,71
CNP ASSURANCES 5.25% 18-07-53	EUR	800 000	873 316,71	0,32
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 4.25% 04-09-31	EUR	1 200 000	1 226 942,30	0,45
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	EUR	1 300 000	1 233 961,25	0,45
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	500 000	452 840,62	0,17
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 3.89% 26-03-33	EUR	1 100 000	1 142 167,37	0,42
Automobiles			4 098 804,03	1,51
General Motors Financial Co Inc 5.15% 15-08-26	GBP	1 500 000	1 760 860,18	0,64
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	1 000 000	1 020 211,32	0,38
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1 300 000	1 317 732,53	0,49
Banques commerciales			55 845 845,04	20,57
ALPHA BANK 5.5% 11-06-31	EUR	1 000 000	1 038 272,47	0,38
ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	EUR	800 000	876 559,78	0,32
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 3.875% 25-02-32	EUR	1 000 000	1 040 385,62	0,38
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	900 000	939 177,49	0,35
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	600 000	624 983,01	0,23
BANKINTER 3.25% 03-11-33	EUR	700 000	692 782,71	0,26
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	1 000 000	1 064 183,32	0,39
BARCLAYS E3R+1.1% 14-05-29	EUR	1 300 000	1 318 300,24	0,49
BNP PAR E3R+0.75% 20-03-29	EUR	1 500 000	1 506 439,58	0,55
BPCE SFH 2.625% 24-07-30	EUR	900 000	901 616,79	0,33
BPER BANCA 3.75% 22-10-27	EUR	1 000 000	1 039 635,48	0,38
BQ POSTALE 3.5% 01-04-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 545 815,14	0,57
BQ POSTALE HOME LOAN SFH 2.75% 05-11-31	EUR	1 000 000	992 225,89	0,37
CA 3.125% 26-01-29 EMTN	EUR	600 000	621 847,23	0,23
CAIXABANK E3R+0.65% 26-06-29	EUR	700 000	703 268,14	0,26
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 26-11-30	EUR	400 000	399 638,36	0,15
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.5% 03-03-28	EUR	600 000	601 996,00	0,22
CREDITO EMILIANO 3.25% 18-04-29	EUR	600 000	623 795,26	0,23
DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN	EUR	400 000	406 521,97	0,15
DEUTSCHE BK 4.5% PERP	EUR	1 600 000	1 645 539,07	0,61
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	1 500 000	1 559 278,97	0,57
DEXIA 2.75% 18-01-29 EMTN	EUR	2 000 000	2 055 021,10	0,76
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	800 000	820 275,95	0,30
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 05-11-26	USD	300 000	258 987,93	0,10
ICCREA BANCA 4.75% 18-01-32	EUR	1 200 000	1 270 437,86	0,47
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	1 500 000	1 518 076,64	0,56
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.0% 15-09-28	EUR	8 400 000	7 901 544,00	2,91
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.625% 15-11-32	EUR	1 400 000	1 387 186,93	0,51
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 20-02-31	EUR	3 400 000	3 497 288,44	1,29
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 04-03-28	EUR	600 000	603 237,60	0,22
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	1 200 000	1 278 331,73	0,47
MBANK SPOLKA AKCYJNA 3.7713999999999994% 03-03-32	EUR	300 000	301 382,93	0,11

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	100 000	103 871,21	0,04
MONTE PASCHI 2.75% 18-01-31	EUR	2 000 000	2 009 587,67	0,74
MONTE PASCHI 3.625% 27-11-30	EUR	700 000	711 923,30	0,26
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 24-03-32	EUR	900 000	920 159,14	0,34
NCG BAN 3.25% 14-02-31 EMTN	EUR	1 200 000	1 239 610,03	0,46
NOVO BAN 3.25% 01-03-27 EMTN	EUR	700 000	725 943,92	0,27
NOVO BAN 3.375% 22-01-31 EMTN	EUR	1 600 000	1 660 844,93	0,61
PIRAEUS BANK 3.375% 02-12-31	EUR	800 000	798 163,07	0,29
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	500 000	512 840,27	0,19
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	400 000	407 738,08	0,15
RCI BANQUE 3.625% 03-11-32	EUR	700 000	691 961,79	0,25
SG 3.0% 12-02-27	EUR	1 600 000	1 651 530,74	0,61
SG 5.25% 19-02-27	USD	1 200 000	1 053 220,66	0,39
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	1 200 000	1 206 562,85	0,44
UNICREDIT 3.1% 10-06-31 EMTN	EUR	1 100 000	1 117 853,75	0,41
Boissons			995 149,73	0,37
HEINEKEN NV 2.99% 14-07-31	EUR	1 000 000	995 149,73	0,37
Compagnies aériennes			1 324 588,70	0,49
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	1 300 000	1 324 588,70	0,49
Crédit à la consommation			1 071 488,63	0,39
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27	EUR	1 000 000	1 071 488,63	0,39
Electricité			2 305 471,07	0,85
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08-81	EUR	1 200 000	1 202 428,44	0,44
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.0% 22-07-31	EUR	1 100 000	1 103 042,63	0,41
Equipements électriques			1 313 161,22	0,48
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	600 000	616 352,55	0,23
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.75% 04-07-30	EUR	700 000	696 808,67	0,25
Equipements et instruments électroniques			1 011 008,30	0,37
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	1 000 000	1 011 008,30	0,37
FPI de détail			1 015 033,43	0,37
CARMILA 3.75% 13-01-33 EMTN	EUR	500 000	495 480,07	0,18
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	500 000	519 553,36	0,19
Gestion immobilière et développement			1 590 067,32	0,59
CTP NV 3.625% 13-04-32	EUR	1 000 000	994 742,47	0,37
VONOVIA SE 3.5% 12-11-32 EMTN	EUR	600 000	595 324,85	0,22
Infrastructure de transports			1 466 669,24	0,54
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 4.5% 24-01-30	EUR	700 000	762 242,27	0,28
MUNDYS 3.7% 29-09-31 EMTN	EUR	700 000	704 426,97	0,26
Marchés de capitaux			6 815 438,74	2,51
ARKEA PUBLIC SECTOR SCF 3.226% 02-07-35	EUR	1 800 000	1 800 283,91	0,65
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	1 000 000	1 046 536,16	0,39
EFG EUROBANK 10.0% 06-12-32	EUR	800 000	909 487,34	0,34
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	1 500 000	1 603 864,32	0,59
VW 4 5/8 03/24/49	EUR	1 400 000	1 455 267,01	0,54
Produits chimiques			595 439,01	0,22
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.125% 20-11-32	EUR	600 000	595 439,01	0,22
Produits pharmaceutiques			636 094,60	0,23
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	600 000	636 094,60	0,23
Services aux collectivités			117 464 516,85	43,28
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 18-06-35	EUR	2 000 000	2 001 644,38	0,74
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.0% 10-12-26	EUR	10 000 000	10 013 746,58	3,69

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CADES 0.0% 25-02-26	EUR	5 000 000	4 985 050,00	1,84
DEXIA MUN 3.0% 24-05-33 EMTN	EUR	800 000	790 800,00	0,29
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.5% 11-11-30	EUR	2 100 000	2 090 900,96	0,77
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 29-01-35	EUR	1 125 000	1 128 270,03	0,42
EUROPEAN UNION 2.625% 04-07-28	EUR	7 000 000	7 147 523,56	2,63
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.7% 25-02-31	EUR	11 500 000	11 685 810,07	4,31
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	4 250 000	4 397 816,16	1,62
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.375% 18-07-38	EUR	1 050 000	1 142 858,40	0,42
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.4% 15-05-39	EUR	1 800 000	1 995 501,37	0,74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01-10-30	EUR	3 800 000	3 814 709,34	1,41
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31	EUR	18 000 000	18 271 041,22	6,72
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 15-11-32	EUR	8 500 000	8 604 029,20	3,17
JAPAN 20 YEAR ISSUE 2.5% 20-06-45	JPY	600 000 000	3 063 131,35	1,13
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 10-03-36	EUR	2 000 000	1 998 919,73	0,74
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 28-01-40	EUR	1 000 000	982 255,75	0,36
POSTE ITALIANE 3.0% 03-12-30	EUR	800 000	798 113,86	0,29
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 13-07-30	EUR	1 250 000	1 141 160,45	0,42
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 07-06-33	EUR	5 000 000	5 120 467,12	1,89
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	800 000	867 374,58	0,32
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35	EUR	5 000 000	4 994 581,51	1,84
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-01-41	EUR	2 500 000	2 508 770,89	0,92
TII 0 3/8 07/15/27	USD	10 000	11 222,57	0,00
UNITED KINGDOM GILT 4.0% 22-10-31	GBP	6 000 000	6 895 736,73	2,54
UNITED KINGDOM GILT 4.625% 31-01-34	GBP	5 250 000	6 239 213,27	2,30
UNITED KINGDOM GILT 4.75% 22-10-43	GBP	3 200 000	3 560 132,77	1,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32	EUR	1 200 000	1 213 735,00	0,45
Services aux entreprises			3 125 069,83	1,15
CRHCAISSE DE REFINANCEMENT DE L HABITAT 2.75% 20-02-32	EUR	2 000 000	2 013 928,49	0,74
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 3.715% 08-10-31	EUR	1 100 000	1 111 141,34	0,41
Services aux professionnels			998 156,71	0,37
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	1 000 000	998 156,71	0,37
Services clientèle divers			2 520 028,89	0,93
AYVENS E3R+0.68% 19-11-27	EUR	2 500 000	2 520 028,89	0,93
Services de télécommunication diversifiés			6 068 062,76	2,24
ORANGE 3.125% 13-11-31 EMTN	EUR	800 000	798 062,14	0,29
TDF INFRASTRUCTURE SAS 3.625% 16-12-30	EUR	800 000	803 613,04	0,30
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.625% 30-09-30	EUR	600 000	608 972,14	0,22
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	1 800 000	1 737 635,08	0,64
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1 300 000	1 318 131,44	0,49
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	800 000	801 648,92	0,30
Services de télécommunication mobile			1 753 389,59	0,65
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	1 500 000	1 559 841,58	0,58
ORAN 5.0% PERP EMTN	EUR	188 000	193 548,01	0,07
Services financiers diversifiés			18 033 912,07	6,64
AAREAL BK 3.0% 05-08-31 EMTN	EUR	2 000 000	2 023 230,68	0,75
CA HOME LOAN 3.0% 29-08-33	EUR	2 000 000	1 994 665,48	0,73
CAIXA GEN S A 0.375% 21-09-27	EUR	900 000	887 588,14	0,33
CAJAMAR CAJACAJAMAR CAJA SCC 3.375% 16-02-28	EUR	1 100 000	1 150 827,08	0,42
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.0% 24-02-33	EUR	600 000	594 091,23	0,22
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 2.625% 06-06-30	EUR	1 400 000	1 411 631,89	0,52
DIGITAL EURO FIN 3.75% 15-01-33	EUR	400 000	397 538,41	0,15

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24-02-28	EUR	1 000 000	1 024 574,11	0,38
EURONEXT NV 2.625% 26-11-28	EUR	500 000	500 028,36	0,18
LSEG NETHERLANDS BV 3.0% 06-11-31	EUR	800 000	792 521,21	0,29
NTT FINANCE 3.678% 16-07-33	EUR	700 000	716 122,90	0,26
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 27-02-40	EUR	3 300 000	3 326 250,82	1,23
SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 26-06-28	EUR	2 300 000	2 307 648,29	0,85
WENDEL 3.75% 11-08-33	EUR	900 000	907 193,47	0,33
Services liés aux technologies de l'information			697 769,01	0,26
CAPGEMINI 3.125% 25-09-31	EUR	700 000	697 769,01	0,26
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 187 344,93	0,44
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.125% 23-09-31	EUR	1 200 000	1 187 344,93	0,44
TITRES DE CRÉANCES			16 985 602,24	6,26
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			16 985 602,24	6,26
Banques commerciales			1 000 557,88	0,37
LCL CREDIT LYONNAIS 230326 OISEST 0.16	EUR	1 000 000	1 000 557,88	0,37
Services aux collectivités			14 984 187,70	5,52
FRAN TREASURY BILL BTF ZCP 14-01-26	EUR	10 000 000	9 990 684,80	3,68
FRENCH REPUBLIC ZCP 21-01-26	EUR	5 000 000	4 993 502,90	1,84
Services financiers diversifiés			1 000 856,66	0,37
BANQUE STELLANTIS FRANCE 190526 OISEST 0.23	EUR	1 000 000	1 000 856,66	0,37
TITRES D'OPC			12 976 789,14	4,78
OPCVM			10 725 937,14	3,95
Gestion collective			10 725 937,14	3,95
LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I	EUR	350	4 161 640,00	1,53
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	87	936 875,16	0,35
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	376	4 056 171,44	1,49
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	146	1 571 250,54	0,58
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			2 250 852,00	0,83
Gestion collective			2 250 852,00	0,83
LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	EUR	200	2 250 852,00	0,83
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			448 010,00	0,17
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			448 010,00	0,17
Services aux collectivités			448 010,00	0,17
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND 0.0% 28-04-30	EUR	500 000	448 010,00	0,17
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			1 584 403,20	0,58
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 584 403,20	0,58
Banques commerciales			830 969,64	0,30
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	800 000	830 969,64	0,30
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			547 969,89	0,20
WORLDLINE 5.5% 10-06-30 EMTN	EUR	600 000	547 969,89	0,20
Gestion immobilière et développement			205 463,67	0,08
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	200 000	205 463,67	0,08
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 563 980,00	-0,58
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			1 042,03	0,00
TOTAL			270 394 609,35	99,62

(*) 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/JPY/20260115	0,00	-414,23	JPY	41 958,64	EUR	-42 372,87
V/EUR/USD/20260115	1 951,68	0,00	USD	1 030 864,81	EUR	-1 028 913,13
V/GBP/EUR/20260115	0,00	-101 386,78	EUR	18 272 655,19	GBP	-18 374 041,97
V/JPY/EUR/20260115	34 077,22	0,00	EUR	3 158 663,62	JPY	-3 124 586,40
V/USD/EUR/20260115	0,00	-6 515,99	EUR	2 345 426,39	USD	-2 351 942,38
TOTAL	36 028,90	-108 317,00		24 849 568,65		-24 921 856,75

(*) 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	151	0,00	-3 568,37	9 386 833,72
EURO BOBL 0326	-360	162 000,00	0,00	-41 817 600,00
EURO BTP 0326	-34	9 180,00	0,00	-4 086 120,00
EURO BUND 0326	-208	110 910,00	0,00	-26 534 560,00
EURO-OAT 0326	-83	47 180,00	0,00	-10 008 970,00
EURO SCHATZ 0326	-95	9 500,00	0,00	-10 145 050,00
I EURIBOR 3 0326	119	0,00	-20 319,25	29 143 100,00
I EURIBOR 3 0627	81	9 112,50	0,00	19 796 400,00
LONG GILT FUT 0326	21	13 949,49	0,00	2 197 526,20
XEUR FGBX BUX 0326	39	0,00	-62 120,00	4 294 680,00
Sous-total 1.		361 831,99	-86 007,62	-27 773 760,08
2. Options				
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 126.5	-75	0,00	-23 250,00	3 106 106,25
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 127	-75	0,00	-29 250,00	3 842 014,50
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 128	75	48 750,00	0,00	-5 428 518,00
Sous-total 2.		48 750,00	-52 500,00	1 519 602,75
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.2412	15 000 000	126 157,87	0,00	15 000 000,00
E6R/0.0/FIX/2.3785	5 000 000	760 461,54	0,00	5 000 000,00
E6R/0.0/FIX/2.425	2 100 000	307 241,22	0,00	2 100 000,00
FIX/2.48/E6R/0.0	5 000 000	0,00	-99 931,69	5 000 000,00
SWAP INFL 15/08/2026	7 000 000	0,00	-192 789,17	7 000 000,00
Sous-total 3.		1 193 860,63	-292 720,86	34 100 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		1 604 442,62	-431 228,48	7 845 842,67

(*) 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				
RY EURJPY 0326	-40	0,00	-48 916,52	-4 984 813,06
Sous-total 1.		0,00	-48 916,52	-4 984 813,06
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	-48 916,52	-4 984 813,06

(*) 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				
ITRAXX EUR XOVER S44	-6 200 000	0,00	-693 452,51	-6 200 000,00
Sous-total 4.		0,00	-693 452,51	-6 200 000,00
TOTAL		0,00	-693 452,51	-6 200 000,00

(*) 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)	270 394 609,35
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-72 288,10
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	1 173 214,14
Total instruments financiers à terme - change	-48 916,52
Total instruments financiers à terme - crédit	-693 452,51
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 (+)	2 226 675,94
Autres passifs (-)	-1 545 884,34
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	271 433 957,96

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX GP	EUR	21 573,61937	117,86
Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	EUR	6 496,49773	11 807,94
Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX L	EUR	63 007,12887	115,29
Part LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX X	EUR	15 369,02383	12 031,74

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : OOLAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYRE 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		COURS	I	----->		Devise du portefeuille		----->	
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS			FAUX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA
VAL/LIGNE							VALEUR	F							PLUS OU MOINS VAL ACT NET

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

DE000A0454 AARE BK 3.0 08-31	(366)	050831	2,000,000.	M EUR	99,558	% 31/12/25	99,904	6	1,991,160.00	2,023,230.68	25,150.68	32,070.68	0.75
FR00140101W5 AARE PU 3.226 07-35	(366)	020735	1,800,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	98,363	6	1,800,000.00	1,800,283.91	29,749.91	283.91	0.66
XS2864439158 ATIA EX 4.5 01-30	(366)	240130	700,000.	M EUR	99,43	% 31/12/25	104,626	6	696,010.00	762,242.27	29,860.27	66,232.27	0.28
IT0005632267 BANC BP 3.375 01-30	(366)	210130	900,000.	M EUR	99,607	% 31/12/25	101,126	6	896,463.00	939,177.49	29,043.49	42,714.49	0.35
IT0005572166 BANC BP 4.625 11-27	(366)	291127	600,000.	M EUR	99,818	% 31/12/25	103,695	6	598,908.00	624,983.01	2,813.01	26,075.01	0.23
EU0004ECXZ8 BANQ EU 2.875 06-35	(366)	180635	2,000,000.	M EUR	99,657	% 31/12/25	98,499	6	1,993,140.00	2,001,644.38	31,664.38	8,504.38	0.74
FR001400YMH8 BRCE SF 2.625 07-30	(366)	240730	900,000.	M EUR	99,427	% 31/12/25	98,993	6	894,843.00	901,616.79	10,679.79	6,773.79	0.33
IT0005571352 BRFR BA 3.75 10-27	(366)	221027	1,000,000.	M EUR	99,69	% 31/12/25	103,193	6	996,900.00	1,039,635.48	7,705.48	42,735.48	0.38
FR0014013M1 BQ POST 2.75 11-31	(366)	051131	1,000,000.	M EUR	99,738	% 31/12/25	98,763	6	997,380.00	992,225.89	4,595.89	-5,154.11	0.37
DE000B02072 BUND 2.0 12-26	(366)	101226	10,000,000.	M EUR	101,691	% 31/12/25	99,995	6	10,169,098.13	10,013,746.58	14,246.58	-155,351.55	3.69
FR0014013058 BURE VE 3.375 10-33	(366)	010133	1,000,000.	M EUR	99,683	% 31/12/25	98,928	6	996,830.00	998,156.71	8,876.71	1,326.71	0.37
FR0014012885 CA HOME 3.0 08-33	(366)	290833	2,000,000.	M EUR	99,958	% 31/12/25	98,673	6	1,994,665.48	1,994,665.48	21,205.48	-4,494.52	0.73
FR00140001C9 CODES 0.0 02-26	(366)	250226	5,000,000.	M EUR	99,5954	% 31/12/25	99,701	6	4,979,770.00	4,985,050.00	0.00	5,280.00	1.84
ES042714172 CACA CA 3.375 02-28	(366)	160228	1,100,000.	M EUR	99,819	% 31/12/25	101,634	6	1,098,009.00	1,150,827.08	32,853.08	52,818.08	0.42
FR0014012597 CAPC 3.125 09-31	(366)	250931	700,000.	M EUR	99,409	% 31/12/25	98,808	6	695,863.00	697,769.01	6,113.01	1,906.01	0.26
FR0014010126 CAM 3.75 01-33	(366)	130133	500,000.	M EUR	99,509	% 31/12/25	98,233	6	497,545.00	495,480.07	4,315.07	-2,064.93	0.18
FR0014005718 CAMT 3.875 01-32	(366)	250132	500,000.	M EUR	99,697	% 31/12/25	100,248	6	498,485.00	519,553.36	18,133.36	21,068.36	0.19
XS2895710783 CAST AB 4.125 12-30	(366)	240233	600,000.	M EUR	99,622	% 31/12/25	102,438	6	596,286.00	594,091.23	2,071.23	-2,194.77	0.08
FR0014014CT1 CIE DE 3.0 02-33	(366)	270129	2,000,000.	M EUR	99,381	% 31/12/25	94,569	6	1,938,280.05	1,914,873.15	23,493.15	-23,406.90	0.71
FR0014007VAB CNP ASS 1.25 01-29	(366)	180429	600,000.	M EUR	99,914	% 31/12/25	101,633	6	599,460.00	623,795.26	13,997.26	24,335.26	0.23
IT0005579294 CRED EM 3.25 04-29	(366)	060630	1,400,000.	M EUR	99,866	% 31/12/25	99,299	6	1,398,124.00	1,411,631.89	21,445.89	13,507.89	0.52
FR0014010130 CRED MU 2.625 06-30	(366)	200232	2,000,000.	M EUR	99,783	% 31/12/25	98,293	6	1,994,600.00	2,013,928.49	48,068.49	19,328.49	0.74
FR001400XFS2 CRH DE 2.75 02-32	(366)	130432	1,000,000.	M EUR	99,8627	% 31/12/25	100,075	6	997,830.00	994,742.47	8,342.47	-3,087.53	0.37
XS3202199066 CTP M 3.625 04-32	(366)	240533	800,000.	M EUR	99,664	% 31/12/25	98,25	6	797,312.00	790,800.00	4,800.00	-6,512.00	0.29
XS265369657 DEUT LU 3.0 05-26	(366)	180129	2,000,000.	M EUR	99,816	% 31/12/25	100,099	6	1,996,320.00	2,055,021.10	53,041.10	58,701.10	0.76
FR0014013090 DEXA MU 3.0 05-33	(366)	150133	400,000.	M EUR	99,935	% 31/12/25	98,912	6	399,740.00	397,538.41	1,890.41	-2,201.59	0.15
XS2749477134 DEXA 2.75 01-29	(366)	240228	1,000,000.	M EUR	99,574	% 31/12/25	100,192	6	995,740.00	1,024,574.11	22,654.11	28,834.11	0.38
XS323451718 DICT 3.75 01-33	(366)	111130	2,100,000.	M EUR	99,629	% 31/12/25	99,19	6	2,092,409.00	2,090,900.96	9,913.96	-1,308.96	0.77
EU0004SCX28 EURO FI 2.5 11-30	(366)	261128	1,125,000.	M EUR	101,1967	% 31/12/25	99,718	6	1,138,262.62	1,128,270.03	30,393.78	-10,192.59	0.42
DK003055156 EURO NV 2.625 11-28	(366)	060728	500,000.	M EUR	99,818	% 31/12/25	99,718	6	499,090.00	500,028.36	1,438.36	938.36	0.18
EU0004SCX8 EURO UN 2.625 07-28	(366)	080131	7,000,000.	M EUR	101,6561	% 31/12/25	100,777	6	7,147,523.56	7,147,523.56	93,133.56	31,595.48	2.63
XS2905583014 FCC SER 3.715 10-31	(366)	080131	1,100,000.	M EUR	101,0878	% 31/12/25	100,107	6	1,111,966.10	1,111,141.34	9,964.34	-824.76	0.41
XS282575648 FORD MO 4.165 11-28	(366)	211128	800,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	102,021	6	800,000.00	820,275.95	4,107.95	20,275.95	0.30
FR0014002717 FRAN CO 2.7 02-31	(366)	250231	11,500,000.	M EUR	101,4009	% 31/12/25	99,239	6	11,661,101.30	11,685,810.07	267,115.07	24,708.77	4.31
XS3226565219 HEIN NV 2.99 07-31	(366)	140731	1,000,000.	M EUR	99,974	% 31/12/25	99,089	6	999,740.00	995,149.73	4,259.73	-4,590.27	0.37
GR0124041758 HELL RE 3.625 06-35	(366)	150635	4,250,000.	M EUR	102,1446	% 31/12/25	101,452	6	4,341,143.76	4,397,816.16	86,106.16	56,672.40	1.62
GR0126017747 HELL RE 4.375 07-38	(366)	010430	1,050,000.	M EUR	102,2459	% 31/12/25	106,794	6	1,142,858.40	1,142,858.40	21,521.40	37,776.55	0.42
XS3040316971 INER WI 3.75 04-30	(366)	010430	1,500,000.	M EUR	102,9265	% 31/12/25	101,123	6	1,543,897.40	1,559,841.58	42,996.58	15,944.18	0.57
XS3182049935 INVO CO 3.125 09-31	(366)	230931	1,200,000.	M EUR	98,891	% 31/12/25	98,055	6	1,186,692.00	1,187,344.93	10,684.93	652.93	0.44
XS262806933 INVE VI 2.375 12-30	(366)	221230	1,300,000.	M EUR	93,1225	% 31/12/25	94,829	6	1,210,592.05	1,233,961.25	1,184.25	23,369.20	0.45
IT0005654642 ITAL BU 2.7 10-30	(366)	011030	3,800,000.	M EUR	99,761	% 31/12/25	99,675	6	3,790,918.00	3,814,709.34	27,059.34	23,791.34	1.41

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALIDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRIX REVENIR	Devise du portefeuille	COURON	COURS	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COTA	VALEUR	F	-----	VALEUR BOURSEIERE				----->	ACT NET
IT0005619546	ITVL BU 3.15 11-31	(UST)	151131	18,000,000.	M EUR	100.9828	% 31/12/25	101.062	6	18,176,907.37	18,271,041.22		79,881.22		94,133.85	6.73
IT0005668220	ITVL BU 3.25 11-32	(UST)	151132	8,500,000.	M EUR	99.667	% 31/12/25	100.766	6	8,471,695.00	8,604,029.20		38,919.20		132,334.20	3.17
FR001400MD7	ITM ENT 4.125 01-30	(366)	290130	600,000.	M EUR	99.267	% 31/12/25	102.162	6	595,602.00	636,094.60		23,122.60		40,492.60	0.23
XS209794408	KRED FU 0.0 09-28	(366)	150928	8,400,000.	M EUR	88.4612	% 31/12/25	94.066	6	7,430,737.95	7,901,544.00		0.00		470,806.05	2.91
XS3166721913	KRED FU 2.625 11-32	(366)	151132	1,400,000.	M EUR	99.455	% 31/12/25	98.718	6	1,392,370.00	1,387,186.93		5,134.93		-5,183.07	0.51
DE000A382400	KRED FU 2.75 02-31	(366)	200231	3,400,000.	M EUR	99.881	% 31/12/25	100.458	6	3,395,954.00	3,497,288.44		81,716.44		101,334.44	1.29
XS322669091	LND PU 3.125 11-32	(366)	201132	600,000.	M EUR	99.265	% 31/12/25	98.846	6	595,590.00	595,439.01		2,363.01		-150.99	0.22
XS2979761926	LTH CO 3.625 01-40	(366)	280140	1,000,000.	M EUR	98.283	% 31/12/25	98.829	6	982,830.00	982,255.75		33,965.75		-574.25	0.36
XS3225988826	LSEG NE 3.0 11-31	(366)	100336	2,000,000.	M EUR	99.698	% 31/12/25	98.784	6	1,998,919.73	1,998,919.73		23,239.73		4,959.73	0.29
LU2162831981	LUXE CO 0.0 04-30	DEPOT (366)	280430	500,000.	M EUR	99.46	% 31/12/25	98.572	6	795,680.00	792,521.21		3,945.21		-3,158.79	0.29
IT000565534	MONT PA 2.75 01-31	(366)	180131	2,000,000.	M EUR	99.223	% 31/12/25	89.602	6	496,115.00	448,010.00		48,105.00		-48,105.00	0.17
XS3192254632	MUNDIS 3.7 09-31	(366)	290931	700,000.	M EUR	99.728	% 31/12/25	99.639	6	1,994,560.00	2,009,587.67		30,287.67		15,027.67	0.74
XS3025442479	NAIT BU 3.0 03-32	(366)	240332	900,000.	M EUR	99.466	% 31/12/25	99.881	6	895,194.00	704,426.97		6,953.97		24,965.14	0.34
XS2226683277	NISS MO 2.652 03-26	(366)	170326	1,000,000.	M EUR	100.639	% 31/12/25	99.885	6	1,006,390.19	1,020,211.32		21,361.32		13,821.13	0.38
PINDBF000009	NODO BA 3.25 03-27	(366)	160327	700,000.	M EUR	99.632	% 31/12/25	100.946	6	697,424.00	725,943.92		12,321.92		28,519.92	0.27
XS310081507	NTT FIN 3.678 07-33	(366)	160332	700,000.	M EUR	100.665	% 31/12/25	100.56	6	704,245.22	716,122.90		12,202.90		11,877.68	0.26
FR0014014485	ORANGE 3.125 11-31	(366)	131131	800,000.	M EUR	99.984	% 31/12/25	99.304	6	799,872.00	798,062.14		3,630.14		-1,809.86	0.29
XS3244877869	POST IT 3.0 12-30	(366)	031230	800,000.	M EUR	99.794	% 31/12/25	99.493	6	798,352.00	798,113.86		2,169.86		-238.14	0.23
XS2948434266	PRYS 3.875 11-31	(366)	281131	600,000.	M EUR	99.459	% 31/12/25	102.322	6	596,754.00	616,352.55		2,420.55		19,598.55	0.29
FR0014010623	RCT BAN 3.375 06-30	(366)	060630	400,000.	M EUR	99.427	% 31/12/25	99.965	6	397,708.00	407,738.08		7,878.08		10,030.08	0.15
FR0014013144	RCT BAN 3.625 11-32	(366)	250526	1,300,000.	M EUR	97.1658	% 31/12/25	98.226	6	695,583.00	691,961.79		4,379.79		-3,321.21	0.25
XS294199757	ROMA CO 1.75 07-30	(366)	130730	1,250,000.	M EUR	99.95	% 31/12/25	99.449	6	1,249,375.00	1,317,732.53		19,032.53		54,577.23	0.49
XS277092937	ROMA CO 5.375 03-31	(366)	220331	800,000.	M EUR	99.879	% 31/12/25	104.166	6	799,032.00	1,141,160.45		10,547.95		-108,214.55	0.42
XS3198384573	ROMA CO 5.375 06-33	(366)	070633	5,000,000.	M EUR	100.5519	% 31/12/25	101.084	6	5,027,594.44	867,374.58		34,046.58		68,342.58	0.32
FR0014014045	SCN EL 2.75 07-30	(366)	040730	700,000.	M EUR	99.501	% 31/12/25	99.303	6	696,507.00	696,808.67		1,687.67		92,872.68	1.89
FR0014000024	REMA 2.375 05-26	(366)	120227	1,600,000.	M EUR	99.835	% 31/12/25	100.533	6	1,597,360.00	1,651,530.74		43,002.74		54,170.74	0.61
SK4000026845	SLOV CO 3.75 02-40	(366)	270240	3,300,000.	M EUR	98.888	% 31/12/25	97.59	6	3,263,304.00	3,326,250.82		105,780.82		62,946.82	1.23
ES0000012075	SPAL CO 3.5 01-41	(366)	310141	5,000,000.	M EUR	99.707	% 31/12/25	99.313	6	4,985,350.00	4,994,581.51		28,931.51		9,231.51	1.84
ES0000012075	SPAL CO 3.5 01-41	(366)	260628	2,500,000.	M EUR	100.5603	% 31/12/25	97.407	6	2,514,007.40	2,508,770.89		73,595.89		-5,236.51	0.92
XS3101501776	SMBE CO 2.0 06-28	(366)	161230	800,000.	M EUR	99.721	% 31/12/25	99.275	6	799,583.00	2,307,648.29		24,323.29		14,065.29	0.85
FR0014011904	TDF INF 3.625 12-30	(366)	300930	600,000.	M EUR	99.577	% 31/12/25	100.253	6	600,000.00	803,613.04		1,589.04		6,997.04	0.30
XS3194057553	TELE IT 3.625 09-30	(366)	300930	600,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.532	6	600,000.00	608,972.14		5,780.14		8,972.14	0.22
XS3128477521	TERE RE 3.0 07-31	(366)	220731	1,100,000.	M EUR	99.589	% 31/12/25	98.904	6	1,095,479.00	1,103,042.63		15,098.63		7,563.63	0.41
FR0014010194	VEOL EN 3.324 06-32	(366)	170632	1,200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.305	6	1,200,000.00	1,213,735.00		22,075.00		13,755.00	0.45
XS3222746375	VOND SE 3.5 11-32	(366)	121132	600,000.	M EUR	99.094	% 31/12/25	98.703	6	594,564.00	595,324.85		3,106.85		760.85	0.22
FR0014012241	WENDEL 3.75 08-33	(366)	110833	900,000.	M EUR	99.85	% 31/12/25	99.289	6	898,650.00	907,193.47		13,592.47		8,543.47	0.33
FR0014010408	MORL 5.5 06-30	MPLIV CR1323490204		600,000.	M EUR	99.151	% 31/12/25	88.179	6	594,906.00	547,969.89		18,895.89		-46,936.11	0.20
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR										166,677,544.42	168,342,155.38		2,020,546.63		1,664,610.96	62.02
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : GBP																
DEVISE VALEUR : GBP																
XS2587351706	Cene Mo 5.15 08-26	(366)	150826	1,500,000.	M GBP	99.86	% 31/12/25	100.482	6	1,686,919.31	1,760,860.18		34,661.94		73,940.87	0.65
GB00BPSNB73	UNIT KI 4.0 10-31	(UST)	221031	6,000,000.	M GBP	99.9575	% 31/12/25	99.559	6	6,813,217.64	6,895,736.73		54,369.27		82,519.09	2.54
GB00BPSJNK53	UNIT KI 4.625 01-34	(UST)	310134	5,250,000.	M GBP	103.5632	% 31/12/25	101.819	6	6,164,825.74	6,239,213.27		117,129.44		74,387.53	2.30
GB00BPSJKP77	UNIT KI 4.75 10-43	(UST)	221043	3,200,000.	M GBP	96.2349	% 31/12/25	96.202	6	3,500,247.86	3,560,132.77		34,433.87		59,884.91	1.31
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : GBP																

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : OOLAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	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

DEVISE VALEUR : JPY YEN
JP1201931678 JAPR 20 2.5 06-45 (JPY) 20645 600,000,000. M JPY 99.0224 % 31/12/25 93.8925 4 3,402,996.00 3,063,131.35 2,902.11 -339,864.65 1.13

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US
US345397F810 FORD MO 5.125 11-26 (USA) 051126 300,000. M USD 100.4139 % 31/12/25 100.578 6 270,888.75 258,987.93 2,072.78 -11,900.82 0.10
US833687C443 SC 5.25 02-27 (USA) 190227 1,200,000. M USD 99.996 % 31/12/25 101.14 6 1,131,016.54 1,053,220.66 19,817.79 -77,795.88 0.39

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US CUMUL (EUR) 1,401,905.29 1,312,208.59 21,890.57 -89,696.70 0.48
OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE
DEVISE VALEUR : EUR EURO
FR001400X4M0 AVEENS FLR 11-27 (999) 191127 2,500,000. M EUR 100. % 31/12/25 100.445 6 2,500,000.00 2,520,028.89 8,903.89 20,028.89 0.93

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE
DEVISE VALEUR : EUR EURO
XS3069319542 BARCLAYS FLR 05-29 (999) 140529 1,300,000. M EUR 100. % 31/12/25 100.953 6 1,300,000.00 1,318,300.24 5,911.24 18,300.24 0.49
FR001400YCA5 BNP PAR FLR 03-29 (999) 200329 1,500,000. M EUR 100. % 31/12/25 100.321 6 1,500,000.00 1,506,439.58 1,624.58 6,439.58 0.55
XS3103589167 CAIXABANK FLR 06-29 (999) 260629 700,000. M EUR 100. % 31/12/25 100.415 6 700,000.00 703,268.14 3,63.14 3,268.14 0.26
DE000C2452M5 COM ACTI FLR 03-28 (999) 090328 600,000. M EUR 100. % 31/12/25 100.098 6 600,000.00 601,996.00 1,408.00 1,996.00 0.22
XS3010674961 LLOY BANK FLR 03-28 (999) 060328 600,000. M EUR 100. % 31/12/25 100.302 6 600,000.00 603,237.60 1,425.60 3,237.60 0.22

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT
DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2307437629 ALPH BA 5.5 06-31 (366) 110631 1,000,000. M EUR 101.9014 % 31/12/25 100.693 6 1,019,013.70 1,038,272.47 31,342.47 19,258.77 0.38
XS2835739660 ALPH BA 6.0 09-34 (366) 130934 800,000. M EUR 109.3048 % 31/12/25 107.696 6 874,438.36 876,559.78 14,991.78 2,121.42 0.32
XS254581830 ASR NED 7.0 12-43 (366) 071243 1,000,000. M EUR 124.0744 % 31/12/25 118.057 6 1,240,743.97 1,186,131.64 5,561.64 -54,612.33 0.44
XS2411537033 BANK PO 3.875 02-32 (366) 250232 1,000,000. M EUR 103.2007 % 31/12/25 100.705 6 1,032,006.85 1,040,385.62 33,335.62 8,378.77 0.38
ES021679013 BANK 3.25 11-33 (366) 031133 700,000. M EUR 99.981 % 31/12/25 98.408 6 699,867.00 692,782.71 3,926.71 -7,084.29 0.26
XS2905432584 BANK MT 5.308 09-29 (366) 250929 1,500,000. M EUR 105.3755 % 31/12/25 104.935 6 1,053,785.10 1,064,183.32 14,828.22 10,428.22 0.39
FR001400SMK7 BQ POST 3.5 04-31 (366) 010431 1,500,000. M EUR 99.495 % 31/12/25 100.379 6 1,492,425.00 1,545,815.14 40,130.14 53,390.14 0.57
FR001400S0D1 CA 3.125 01-29 (366) 260129 600,000. M EUR 99.811 % 31/12/25 100.966 6 598,866.00 621,847.23 17,671.23 22,981.23 0.23
PTCC0000006 CAIX CE 8.375 07-27 (366) 040727 1,000,000. M EUR 109.9103 % 31/12/25 102.904 6 1,099,103.42 1,071,488.63 42,448.63 -27,614.79 0.39
PTCC0000037 CAIX CE 0.375 09-27 (366) 210927 900,000. M EUR 99.852 % 31/12/25 98.512 6 896,668.00 887,588.14 980.14 -11,079.86 0.33
XS283560156 CEK SP 5.943 06-27 (366) 290627 1,000,000. M EUR 103.004 % 31/12/25 101.56 6 1,030,304.11 1,046,536.16 30,936.16 16,232.05 0.39
FR001400F620 CNP ASS 5.25 07-53 (366) 180753 800,000. M EUR 109.0512 % 31/12/25 106.705 6 872,409.86 873,316.71 19,676.71 906.85 0.32
DE000C2457N3 COM AK 3.125 11-30 (366) 261130 400,000. M EUR 99.881 % 31/12/25 99.55 6 399,524.00 399,638.36 1,438.36 114.36 0.15
DE00040F60 DEUT BK 4.5 PERP (366) 311299 1,600,000. M EUR 99.673 % 31/12/25 99.962 6 398,692.00 406,521.97 6,673.97 7,829.97 0.15
DE000L19V55 DEUT BK 4.5 PERP (366) 311299 1,600,000. M EUR 100.2832 % 31/12/25 99.764 6 1,604,530.41 1,645,539.07 49,315.07 41,008.66 0.61
DE000L19V60 DEUT BK 5.625 05-31 (366) 190531 1,500,000. M EUR 104.947 % 31/12/25 100.392 6 1,559,278.97 1,559,278.97 53,398.97 -14,925.54 0.57
XS2562543442 EFG EUR 10.0 12-32 (366) 061232 800,000. M EUR 122.8656 % 31/12/25 112.864 6 982,925.04 909,487.34 6,575.34 -73,437.70 0.34
PTEDR000029 ENER DE 1.875 08-81 (366) 020881 1,200,000. M EUR 99.4814 % 31/12/25 99.401 6 1,193,776.27 1,202,428.44 9,616.44 8,652.17 0.44
PTFIDB00009 FIDE CO 4.25 09-31 (366) 040931 1,200,000. M EUR 102.3027 % 31/12/25 100.813 6 1,227,632.88 1,226,942.30 17,186.30 -690.58 0.45
XS2244941063 IBER IN 1.874 PERP (366) 311299 1,000,000. M EUR 99.2263 % 31/12/25 99.807 6 992,262.66 1,011,008.30 12,938.30 18,745.64 0.37
XS2397352662 ICOR BA 4.75 01-32 (366) 180132 1,200,000. M EUR 106.6513 % 31/12/25 101.289 6 1,279,815.67 1,270,437.86 54,969.86 -9,377.81 0.47

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri s : BVAL04)

e 2025

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ERN TAUX au 3

CUMUL (EUR)

on de l'actif LBPAM ISR ABSOLU

TITRES DE CREANCES NEGOCIEES SUR MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

DEVISE VALEUR: EUR EURO

MATURITE : Inférieure à 3 mois

on de l'actif

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX VL VALDEE
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

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

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : inférieure à 3 mois

6669071361NF LCL C 230326 NDL (999) 230326 1,000,000.

EUR 100. 31/12/25 99.9978 M 1,000,000.00 1,000,557.88 579.88 557.88 0.37

MATURITE : moins de 2 ans

6669071191NF BANQUE 190526 NDL (999) 190526 1,000,000.

EUR 100. 31/12/25 100.0077 M 1,000,000.00 1,000,856.66 779.66 856.66 0.37

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CMUL (EUR) 2,000,000.00 2,001,414.54 1,359.54 1,414.54 0.74

TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

CMUL (EUR)

16,968,370.44 16,985,602.24 1,359.54 17,231.80 6.26

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013358025 LBPAM INFLAT.FLEXI.1

FR0013188752 OST ISR CASH BONT. Z2

FR0010392951 OSTRLM SRI CASH M

FR0012750461 OSTRLM SRI CASH Z

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CMUL (EUR) 10,111,357.48 10,725,937.14 0.00 614,579.66 3.95

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013403680 LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

EUR 200. P EUR 10000. M 30/12/25 11254.26 5 2,000,000.00 2,250,852.00 0.00 250,852.00 0.83

III - TITRES D OPC

CMUL (EUR) 12,111,357.48 12,976,789.14 0.00 865,431.66 4.78

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES

TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49

CRI320994857 MBAN SP 4.034 09-30

CRI323490204 MORL 5.5 06-30

CRI324851585 CAST AB 4.125 12-30

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/01/49

CMUL (EUR) -1,563,980.00 -1,562,937.97 1,042.03 1,042.03 -0.58

EUR -839,920. -843,061.09 -3,141.09 -0.31

EUR -518,760. -514,560.62 4,199.38 -0.19

EUR -205,300. -205,316.26 -16.26 -0.08

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

EUR 100. % 31/12/25

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 TRF AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALIDEE

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
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	----------------------	--	----------------------	-----------------------------------

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME
ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%

FB0L00000072 EURO BTP 0326

-34. EUR 120.45 M 31/12/25 120.18 S 0.00 9,180.00 0.00 9,180.00 0.00

SOUS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ

FB0L00000070 EURO SCHATZ 0326

-95. EUR 106.89 M 31/12/25 106.79 S 0.00 9,500.00 0.00 9,500.00 0.00

SOUS-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y

FB0L0000007Y EURO-OAT 0326

-83. EUR 121.1584 M 31/12/25 120.59 S 0.00 47,180.00 0.00 47,180.00 0.02

SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO

FB0L0000007H EURO BOBL 0326

-360. EUR 116.61 M 31/12/25 116.16 S 0.00 162,000.00 0.00 162,000.00 0.06

SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND

FB0L0000007D EURO BUND 0326

-208. EUR 128.1032 M 31/12/25 127.57 S 0.00 110,910.00 0.00 110,910.00 0.04

SOUS-JACENT : EUXUB EUREX EURO BUXL

FB0L0000007X XEUR FCBX BLX 0326

39. EUR 111.7128 M 31/12/25 110.12 S 0.00 -62,120.00 0.00 -62,120.00 -0.02

SOUS-JACENT : LIFFG LIFFE LONG GILT FUTURE

CC_____H6 LONG GILT FOT 0326

21. GBP 90.79 M 31/12/25 91.37 4 0.00 13,949.49 0.00 13,949.49 0.01

SOUS-JACENT : SFEXM AUST 10Y BOND

FB0L00000089 AUST 10Y BOND 0326

151. AUD 95.21 M 31/12/25 95.205 4 0.00 -3,568.37 0.00 -3,568.37 0.00

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR)

0.00 287,031.12 0.00 287,031.12 0.11

FUTURES SUR DEVISES

SOUS-JACENT : CMERY EUR/JPY CME

FF0L0000000A RY EURJPY 0326

-40. JPY 181.729 M 31/12/25 183.53 4 0.00 -48,916.52 0.00 -48,916.52 -0.02

FUTURES SUR TAUX D INTERET

SOUS-JACENT : LIFER LIFEE 3M EURIBOR

FR0L0000000A I EURIBOR 3 0627

81. EUR 97.715 M 31/12/25 97.76 4 0.00 9,112.50 0.00 9,112.50 0.00

FR0L00000000 I EURIBOR 3 0326

119. EUR 98.0283 M 31/12/25 97.96 4 0.00 -20,319.25 0.00 -20,319.25 -0.01

SOUS TOTAL SOUS-JACENT : LIFER LIFEE 3M EURIBOR

CUMUL (EUR)

0.00 -11,206.75 0.00 -11,206.75

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

CUMUL (EUR)

0.00 226,907.85 0.00 226,907.85 0.08

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

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	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	COURON COURU	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR FUTURES - MARCHÉ REGLEMENTE

SOUS-JACENT : EURX EURX EURO BUND

080L00000EM BUND 1 260220 P127	-75.	P EUR	0.3	M 30/12/25	0.69	4	0.00	-29,250.00	0.00	-29,250.00 -0.01
080L00000EN BUND 1 260220 P128	75.	P EUR	0.53	M 30/12/25	1.18	4	0.00	48,750.00	0.00	48,750.00 0.02
080L00000E70 BUND 1 260220 P126.5	-75.	P EUR	0.21	M 30/12/25	0.52	4	0.00	-23,250.00	0.00	-23,250.00 -0.01
SOUS TOTAL SOUS-JACENT : EURX EURX EURO BUND							0.00	-3,750.00	0.00	-3,750.00

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

CUMUL (EUR)

0.00

223,157.85

0.00

223,157.85 0.08

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE TAUX

DATE ECHEANCE : 15/08/26

SMP026565001 SWAP INFL 15/08/2026 NDL RECU	7,000,000.	EUR	0.	31/12/25	97.245869	Q	0.00	6,807,210.83	0.00	6,807,210.83 2.51
NL VERSE	-7,000,000.	EUR	0.	31/12/25	0.		0.00	-7,000,000.00	0.00	-7,000,000.00 -2.58
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/08/26							0.00	-192,789.17	0.00	-192,789.17 -0.07

CUMUL (EUR)

0.00

-192,789.17

0.00

-192,789.17 -0.07

DATE ECHEANCE : 18/04/30

SMP032899001 EER/0.0/FLX/2.2412	15,000,000.	EUR	0.	31/12/25	101.092512	Q	0.00	15,229,814.30	65,937.50	15,163,876.80 5.61
NL VERSE	-15,000,000.	EUR	0.	31/12/25	0.		0.00	-15,103,656.43	-103,656.43	-15,000,000.00 -5.56
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 18/04/30							0.00	126,157.87	-37,718.93	163,876.80 0.05

CUMUL (EUR)

0.00

126,157.87

-37,718.93

163,876.80 0.05

DATE ECHEANCE : 17/04/35

SMP032555601 FLX/2.48/EER/0.0	5,000,000.	EUR	0.	31/12/25	96.695555	Q	0.00	-77,733.36	87,488.89	-165,222.25 -0.03
NL VERSE	-5,000,000.	EUR	0.	31/12/25	0.		0.00	-22,198.33	-22,198.33	0.00 -0.01
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 17/04/35							0.00	-99,931.69	65,290.56	-165,222.25 -0.04

CUMUL (EUR)

0.00

-99,931.69

65,290.56

-165,222.25 -0.04

DATE ECHEANCE : 28/03/54

SMP030345401 EER/0.0/FLX/2.3785	5,000,000.	EUR	0.	31/12/25	116.459499	Q	0.00	5,851,307.03	28,332.08	5,822,974.95 2.16
NL VERSE	-5,000,000.	EUR	0.	31/12/25	0.		0.00	-5,090,845.49	-90,845.49	-5,000,000.00 -1.88
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 28/03/54							0.00	760,461.54	-62,513.41	822,974.95 0.28

CUMUL (EUR)

0.00

760,461.54

-62,513.41

822,974.95 0.28

DATE ECHEANCE : 17/04/55

SMP032555501 EER/0.0/FLX/2.425	2,100,000.	EUR	0.	31/12/25	115.89754	Q	0.00	2,443,171.64	9,323.30	2,433,848.34 0.90
NL VERSE	-2,100,000.	EUR	0.	31/12/25	0.		0.00	-2,135,930.42	-35,930.42	-2,100,000.00 -0.79
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 17/04/55							0.00	307,241.22	-26,607.12	333,848.34 0.11

CUMUL (EUR)

0.00

307,241.22

-26,607.12

333,848.34 0.11

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX VL VALIDEE
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
SWAPS DE TAUX												
CUMUL (EUR)							0.00		901,139.77	-61,548.90		962,688.67 0.33
DERIVES DE CREDIT												
CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)												
DATE ECHÉANCE : 20/12/20												
DGRJZ60386	ITRAXX	EUR XOVER S44	APROT 20/12/30	-6,200,000.	EUR	9.1265	% 31/12/25	-11.045829	M	-565,841.28	-693,452.51	-8,611.11 -127,611.23 -0.26
CUMUL (EUR)							-565,841.28		207,687.26	-70,160.01		835,077.44 0.08
VII - AUTRES ENGAGEMENTS												
IX - TRESORERIE												
DETTES ET CREANCES												
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
DOMCEUR	Depôt gar.	CACEIS BK		1,213,860.74	EUR	1.	31/12/25	1.		1,213,860.74		0.00 0.45
COLLATERAL CASH OTC												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
571BE4679400	COLCASH	571BE4679400		170,000.	EUR	1.	31/12/25	1.		170,000.00		170,273.37 273.37 0.06
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
564BE4679400	COLCASH	564BE4679400		550,000.	EUR	1.	31/12/25	1.		550,000.00		551,044.75 1,044.75 0.20
592BE4679400	COLCASH	592BE4679400		-930,000.	EUR	1.	31/12/25	1.		-930,000.00		-931,330.40 -1,330.40 -0.34
CUMUL (EUR)							-380,000.00		-380,285.65	-285.65		-285.65 -0.14
APPELS DE MARGE												
DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN												
MARCIAD	Appel	Marge CACEIS		6,284.62	AUD	0.5675188	31/12/25	0.56779469		3,566.64		3,568.37 0.00 1.73 0.00
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
MARCEUR	Appel	Marge CACEIS		-261,693.24	EUR	1.	31/12/25	1.		-261,693.24		-261,693.24 0.00 0.00 -0.10
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
MARICGP	Appel	Marge CACEIS		-12,180.	GBP	1.14550493	31/12/25	1.14527859		-13,952.25		-13,949.49 0.00 2.76 -0.01
DEVISE VALEUR : JPY YEN												
MARCIJP	Appel	Marge CACEIS		9,005,000.	JPY	0.0054254	31/12/25	0.00543215		48,855.74		48,916.52 0.00 60.78 0.02
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
MARCIUSD	Appel	Marge CACEIS		0.22	USD	0.86363636	31/12/25	0.85146239		0.19		0.19 0.00 0.00 0.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRF AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
APPELS DE MARGE												
FRAIS DE GESTION												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FCAMFEUR	Prov. cotisation AMF		-2,397.53	EUR	1.	31/12/25	1.		-2,397.53	-2,397.53	0.00	0.00 0.00
FCPMD3EUR	Frais de ges.var fig		-63.66	EUR	1.	31/12/25	1.		-63.66	-63.66	0.00	0.00 0.00
FCPMD2EUR	Frais de Gest. Fixe		-998.55	EUR	1.	31/12/25	1.		-998.55	-998.55	0.00	0.00 0.00
FCPMD3EUR	Frais de Gest. Fixe		-4,716.21	EUR	1.	31/12/25	1.		-4,716.21	-4,716.21	0.00	0.00 0.00
FCPMD3EUR	Frais de Gest. Fixe		-26,318.95	EUR	1.	31/12/25	1.		-26,318.95	-26,318.95	0.00	0.00 -0.01
FCPMD4EUR	Frais de Gest. Fixe		-28,381.40	EUR	1.	31/12/25	1.		-28,381.40	-28,381.40	0.00	0.00 -0.01
FCPMD3EUR	Prov. FDG variables D		-43,903.07	EUR	1.	31/12/25	1.		-43,903.07	-43,903.07	0.00	0.00 -0.02
Sous total Devise Valeur : EUR EURO							Cumul (EUR)		-106,779.37	-106,779.37	0.00	0.00 -0.04
AUTRES DETTES ET CREANCES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
RCEUR	Commission sur pret		-1,527.88	EUR	1.	31/12/25	1.		-1,527.88	-1,527.88	0.00	0.00 0.00
DETTES ET CREANCES							Cumul (EUR)		672,330.57	672,383.56	-12.28	52.99 0.25
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN												
BQCAUD	CACEIS Bank		-106,485.11	AUD	0.56658457	31/12/25	0.56779469		-60,332.82	-60,461.68	0.00	-128.86 -0.02
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQCEUR	CACEIS Bank		174,070.12	EUR	1.	31/12/25	1.		174,070.12	174,070.12	0.00	0.00 0.06
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
BQCGBP	CACEIS Bank		56,704.	GBP	1.14300402	31/12/25	1.14527859		64,812.90	64,941.88	0.00	128.98 0.02
DEVISE VALEUR : JPY YEN												
BQCDPY	CACEIS Bank		-31,290.011.	JPY	0.00551263	31/12/25	0.00543215		-172,490.20	-169,972.05	0.00	2,518.15 -0.06
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQCUSD	CACEIS Bank		-199.93	USD	0.85044766	31/12/25	0.85146239		-170.03	-170.23	0.00	-0.20 0.00
AVOIRS							Cumul (EUR)		5,889.97	8,408.04	0.00	2,518.07

CACEIS
OLISFA 1e 02/01/26 23:17:57

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 TRF AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

PORTFEUILLE : 000LAR LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX

VL VALIDEE

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

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DATE ECHEANCE : 15/01/26

ICAT0002B3NY V/USD/EUR/20260115	RECU	15/01/26	2,347,406.04	EUR	1.	31/12/25	1.		2,347,406.04		2,345,426.39		0.00		-1,979.65	0.86
	VERSE	15/01/26	-2,766,303.	USD	0.8486	31/12/25	0.85092903		-2,347,406.04		-2,351,942.38		0.00		-4,536.34	-0.87
ICAT0002B3S0 V/GBP/EUR/20260115	RECU	15/01/26	18,288,078.18	EUR	1.	31/12/25	1.		18,288,078.18		18,272,655.19		0.00		-15,422.99	6.73
	VERSE	15/01/26	-16,067,633.	GBP	1.1382	31/12/25	1.144509		-18,288,078.18		-18,374,041.97		0.00		-85,963.79	-6.77
ICAT0002B4AE V/JPY/EUR/20260115	RECU	15/01/26	3,161,329.68	EUR	1.	31/12/25	1.		3,161,329.68		3,158,663.62		0.00		-2,666.06	1.16
	VERSE	15/01/26	-575,263,780.	JPY	0.0055	31/12/25	0.00543616		-3,161,329.68		-3,124,586.40		0.00		36,743.28	-1.15
ICAT0002B76T V/EUR/JPY/20260115	RECU	15/01/26	7,725,588.	JPY	1.	31/12/25	1.		42,407.21		41,958.64		0.00		-448.57	0.02
	VERSE	15/01/26	-42,407.21	EUR	182.1763	31/12/25	183.97476884		-42,407.21		-42,372.87		0.00		34.34	-0.02
ICAT0002B0LB V/EUR/USD/20260115	RECU	15/01/26	1,212,627.	USD	1.	31/12/25	1.		1,029,747.02		1,030,864.81		0.00		1,117.79	0.38
	VERSE	15/01/26	-1,029,747.02	EUR	1.1776	31/12/25	1.1736752		-1,029,747.02		-1,028,913.13		0.00		833.89	-0.38

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/01/26

CUMUL (EUR)

0.00

-72,288.10

0.00

-72,288.10

-0.03

DISPONIBILITES

CUMUL (EUR)

5,889.97

-63,880.06

0.00

-69,770.03

-0.02

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

678,220.54

608,503.50

-12.28

-69,717.04

0.22

PORTFEUILLE : LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX (000LAR)

(EUR)

268,052,377.13

271,433,957.96

3,062,525.09

3,443,129.73

100.00

Portefeuille titres : 270,753,166.36									
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		6.99		EUR					
Prov FDC variables D :		4,041.06		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		29.96		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		145.3		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		798.68		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		861.26		EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
FRAIS MAX PART CP :		48.77		EUR					
FRAIS MAX PART L :		159.23		EUR					
FRAIS MAX PART I :		1,050.89		EUR					
Frais maximum notice :		2,533.11		EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR0013341401 LBPAM ISR AB RE T-GP	EUR	2,542,812.31	21,573.61937	117.86	0.936797756957			124.93	117.86
D2 FR0013341419 LBPAM ISR AB RE T-L	EUR	7,264,704.40	63,007.12887	115.29	2.676412518149			115.29	115.29
D3 FR0013341435 LBPAM-ISR AB RE T-I	EUR	76,710,262.81	6,496,49773	11,807.94	28.26228610548			11,807.94	11,807.94
D4 FR0013403425 LBPAM ISR AB RE T-X	EUR	184,916,178.44	15,369,02383	12,031.74	68.124503619414			12,031.74	12,031.74
Actif net total en EUR :		271,433,957.96							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
D1	LBPAM ISR AB RE T-GP	Prec. VL :	117.82	(EUR)	Variation :	+0.034%			
D2	LBPAM ISR AB RE T-L	Prec. VL :	115.26	(EUR)	Variation :	+0.026%			
D3	LBPAM-ISR AB RE T-I	Prec. VL :	11,804.43	(EUR)	Variation :	+0.030%			
D4	LBPAM ISR AB RE T-X	Prec. VL :	12,027.47	(EUR)	Variation :	+0.036%			
<u>VL theorique</u>									
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique						
D1 FR0013341401 LBPAM ISR AB RE T-GP	EUR	2,542,812.31	117.86						
D2 FR0013341419 LBPAM ISR AB RE T-L	EUR	7,264,704.40	115.29						
D3 FR0013341435 LBPAM-ISR AB RE T-I	EUR	76,710,262.81	11,807.94						
D4 FR0013403425 LBPAM ISR AB RE T-X	EUR	184,916,178.44	12,031.74						

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Actif theorique total en EUR :	271,433,957.96	(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 GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.35899
Cours EUR en JPY :	184.08915	cotation :	31/12/25	0.	0.0573
Cours EUR en USD :	1.17445	cotation :	31/12/25	0.	0.14288
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	-0.11906
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation :	31/12/25	0.	-0.05726
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	-0.14268
					0.1192

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente	
Cours AUD en EUR :	0.5677946854	cotation :	31/12/25	0.	
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	0.5698330389
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.0054399121
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116
Cours EUR en JPY :	184.0891490731	cotation :	31/12/25	0.	0.87265
Cours EUR en USD :	1.1744500001	cotation :	31/12/25	0.	183.8264996966
					1.1758500001