



# Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

## LBPAM INFLATION FLEXIBLE

Part GP, Part I, Part L, Part MH

### 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](http://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   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>406 896 772,72</b> | <b>98,59</b>  |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>406 896 772,72</b> | <b>98,59</b>  |
| <b>Services aux collectivités</b>                                                       |        |                     | <b>405 685 408,67</b> | <b>98,30</b>  |
| AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.0% 21-08-35                                                 | AUD    | 12 500 000          | 9 542 012,64          | 2,31          |
| BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.7% 17-09-26                                                   | EUR    | 10 000 000          | 10 128 269,86         | 2,45          |
| BUNDSOBLIGATION 2.4% 18-04-30                                                           | EUR    | 18 100 000          | 18 525 471,49         | 4,49          |
| DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33                                     | EUR    | 3 000 000           | 3 501 085,93          | 0,85          |
| DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30                                     | EUR    | 20 000 000          | 25 824 783,26         | 6,26          |
| ETAT 3.15% 10/02                                                                        | EUR    | 50 000              | 90 476,59             | 0,02          |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-26 IND                                            | EUR    | 5 000               | 6 118,83              | 0,00          |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29                                                | EUR    | 70 000 000          | 84 765 476,61         | 20,56         |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-32                                                | EUR    | 10 000 000          | 10 568 066,91         | 2,56          |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.6% 25-07-34                                                | EUR    | 5 000 000           | 5 200 328,42          | 1,26          |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30                                                | EUR    | 4 790 000           | 6 143 360,83          | 1,49          |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.4% 25-07-29                                                | EUR    | 5 000               | 8 213,88              | 0,00          |
| FRTR 0.1 03/01/28                                                                       | EUR    | 1 000               | 1 171,76              | 0,00          |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.1% 15-05-33                                         | EUR    | 4 200 000           | 4 546 735,84          | 1,10          |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.65% 15-05-26                                        | EUR    | 12 750 000          | 15 590 813,84         | 3,78          |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.1% 15-08-31                                         | EUR    | 20 030 000          | 20 199 490,06         | 4,89          |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.3% 15-05-28                                         | EUR    | 50 000              | 65 005,47             | 0,02          |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 15-05-29                                         | EUR    | 77 000 000          | 83 837 286,58         | 20,31         |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.4% 15-05-39                                         | EUR    | 5 100 000           | 5 653 920,54          | 1,37          |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 15-09-26                                         | EUR    | 100 000             | 140 497,88            | 0,03          |
| ROYAUME DESPAGNE 1.0% 30-11-30                                                          | EUR    | 30 000 000          | 38 780 845,46         | 9,40          |
| SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27                                                            | EUR    | 24 505 000          | 31 508 286,44         | 7,63          |
| UNITED KINGDOM GILT 4.0% 22-10-31                                                       | GBP    | 4 000 000           | 4 597 157,82          | 1,11          |
| UNITED KINGDOM GILT 4.75% 22-10-43                                                      | GBP    | 5 000 000           | 5 562 707,46          | 1,35          |
| UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.75% 22-11-33                                     | GBP    | 10 000 000          | 11 936 090,84         | 2,89          |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-30                                     | USD    | 5 000               | 5 108,42              | 0,00          |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.5% 15-01-28                                       | USD    | 5 000               | 5 534,75              | 0,00          |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.875% 15-07-34                                     | USD    | 10 000 000          | 8 951 090,26          | 2,17          |
| SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.75% 01-06-36                                             | SEK    | 13 500 000          | 1 211 364,05          | 0,29          |
| <b>TITRES D'OPC</b>                                                                     |        |                     | <b>5 897 183,68</b>   | <b>1,43</b>   |
| <b>OPCVM</b>                                                                            |        |                     | <b>5 897 183,68</b>   | <b>1,43</b>   |
| <b>Gestion collective</b>                                                               |        |                     | <b>5 897 183,68</b>   | <b>1,43</b>   |
| LBPAM SHORT TERM PART M                                                                 | EUR    | 200                 | 2 099 494,40          | 0,51          |
| OSTRUM SRI CASH Part M                                                                  | EUR    | 352                 | 3 797 689,28          | 0,92          |
| <b>TOTAL</b>                                                                            |        |                     | <b>412 793 956,40</b> | <b>100,02</b> |

(\*) 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/GBP/20260115 | 144,75                             | 0,00               | GBP                         | 86 736,95            | EUR                  | -86 592,20            |
| V/GBP/EUR/20260115 | 0,00                               | -119 806,99        | EUR                         | 21 921 208,27        | GBP                  | -22 041 015,26        |
| V/GBP/EUR/20260115 | 0,00                               | -166,92            | EUR                         | 49 485,75            | GBP                  | -49 652,67            |
| V/SEK/EUR/20260115 | 0,00                               | -11 034,93         | EUR                         | 1 205 791,07         | SEK                  | -1 216 826,00         |
| V/USD/EUR/20260115 | 0,00                               | -25 724,91         | EUR                         | 8 894 866,67         | USD                  | -8 920 591,58         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>144,75</b>                      | <b>-156 733,75</b> |                             | <b>32 158 088,71</b> |                      | <b>-32 314 677,71</b> |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>TOTAL</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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             | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>                 |                     |                                    |                    |                             |
| EURO BUND 0326                    | -36                 | 0,00                               | -9 720,00          | -4 592 520,00               |
| I EURIBOR 3 0326                  | 90                  | 0,00                               | -5 625,00          | 22 041 000,00               |
| I EURIBOR 3 0627                  | 60                  | 6 750,00                           | 0,00               | 14 664 000,00               |
| US 10YR NOTE 0326                 | -48                 | 40 231,60                          | 0,00               | -4 595 342,50               |
| <b>Sous-total 1.</b>              |                     | <b>46 981,60</b>                   | <b>-15 345,00</b>  | <b>27 517 137,50</b>        |
| <b>2. Options</b>                 |                     |                                    |                    |                             |
| 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               |
| <b>Sous-total 2.</b>              |                     | <b>48 750,00</b>                   | <b>-52 500,00</b>  | <b>1 519 602,75</b>         |
| <b>3. Swaps</b>                   |                     |                                    |                    |                             |
| E6R/0.0/FIX/2.425                 | 1 085 000           | 158 741,30                         | 0,00               | 1 085 000,00                |
| FIX/2.48/E6R/0.0                  | 2 575 000           | 0,00                               | -51 464,82         | 2 575 000,00                |
| SWAP INFL 15/08/26                | 8 000 000           | 0,00                               | -220 330,48        | 8 000 000,00                |
| <b>Sous-total 3.</b>              |                     | <b>158 741,30</b>                  | <b>-271 795,30</b> | <b>11 660 000,00</b>        |
| <b>4. Autres instruments</b>      |                     |                                    |                    |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>              |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                 |
| <b>TOTAL</b>                      |                     | <b>254 472,90</b>                  | <b>-339 640,30</b> | <b>40 696 740,25</b>        |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>TOTAL</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>TOTAL</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>TOTAL</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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)                          | 412 793 956,40                     |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | -156 589,00                        |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | -85 167,40                         |
| Total instruments financiers à terme - change                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            | 0,00                               |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | 0,00                               |
| Autres actifs (+)                                                                    | 592 439,93                         |
| Autres passifs (-)                                                                   | -453 124,04                        |
| Passifs de financement (-)                                                           | 0,00                               |
| <b>TOTAL = ACTIF NET</b>                                                             | <b>412 691 515,89</b>              |

| Libellé de la part               | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part LBPAM INFLATION FLEXIBLE GP | EUR               | 26 471,87643    | 120,08             |
| Part LBPAM INFLATION FLEXIBLE I  | EUR               | 7 797,72659     | 11 888,42          |
| Part LBPAM INFLATION FLEXIBLE L  | EUR               | 1 569 126,01269 | 116,35             |
| Part LBPAM INFLATION FLEXIBLE MH | EUR               | 12 324,00000    | 10 891,78          |

Stock : Stock admi principal au 31/12/25  
PORTFEUILLE : 000LIF LBPAM INFLATION FLEXIBLE

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

| V A L E U R | STATUTS | DOSSIER | QUANTITE ET |                | DEV | P.R.U EN DEVISE | DATE | COURS | I | -----<----- |  | Devise du portefeuille |  | ----->----- |  | PRCT |
|-------------|---------|---------|-------------|----------------|-----|-----------------|------|-------|---|-------------|--|------------------------|--|-------------|--|------|
|             |         |         | VAL/LIGNE   | EXPR. QUANTITE |     |                 |      |       |   |             |  |                        |  |             |  |      |

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE  
OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

|                                               |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
|-----------------------------------------------|------|------|-------|-------|--------|-------------|-------|----------|------------|---------|---|---------------|---------------|------------|------------|------|
| DEVISE VALEUR : EUR EURO                      |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| DE000BL25042                                  | BUND | 2.4  | 04-30 | (366) | 180430 | 18,100,000. | M EUR | 102,1024 | % 31/12/25 | 100,023 | 6 | 18,480,531.88 | 18,525,471.49 | 421,308.49 | 44,939.61  | 4.49 |
| DE000BL20604                                  | BUND | 2.7  | 09-26 | (366) | 170926 | 10,000,000. | M EUR | 100,7184 | % 31/12/25 | 100,469 | 6 | 10,071,839.73 | 10,128,269.86 | 81,369.86  | 56,430.13  | 2.45 |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO           |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| CUMUL (EUR)                                   |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 28,552,371.61                                 |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 28,653,741.35                                 |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 502,678.35                                    |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 101,369.74                                    |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 6.94                                          |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING            |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| GB00BPSNB73                                   | UNIT | 4.0  | 10-31 | (UST) | 221031 | 4,000,000.  | M GBP | 99,6946  | % 31/12/25 | 99,559  | 6 | 4,544,483.40  | 4,597,157.82  | 36,246.18  | 52,674.42  | 1.11 |
| GB00BPJJKP77                                  | UNIT | 4.75 | 10-43 | (UST) | 221043 | 5,000,000.  | M GBP | 95,4504  | % 31/12/25 | 96,202  | 6 | 5,415,934.75  | 5,562,707.46  | 53,802.92  | 146,772.71 | 1.35 |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| CUMUL (EUR)                                   |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 9,960,418.15                                  |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 10,159,865.28                                 |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 90,049.10                                     |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 199,447.13                                    |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |
| 2.46                                          |      |      |       |       |        |             |       |          |            |         |   |               |               |            |            |      |

OBLIGATIONS INDEXEES

| DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
|---------------------------------------|----------|-------|----------|-------|--------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|------|
| A0000XCLMWF4                          |          | AUST  | CO       | 2.0   | 08-35  | (UST)       | 210835      | 12,500,000. | M AUD      | 138,1706   | % 31/12/25 | 134,103       | 6             | 9,739,336.57  | 9,542,012.64 | 24,141.30    | -197,323.93 | 2.31 |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO              |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
| DE0001030583                          | DEUT     | BU    | 0.1      | 04-33 | (366)  | 150433      | 3,000,000.  | M EUR       | 117,5023   | % 31/12/25 | 94,429     | 6             | 3,525,070.34  | 3,501,085.93  | 2,689.78     | -23,984.41   | 0.85        |      |
| DE0001030559                          | DEUT     | BU    | 0.5      | 04-30 | (366)  | 150430      | 20,000,000. | M EUR       | 128,6265   | % 31/12/25 | 98,873     | 6             | 25,725,309.43 | 25,824,783.26 | 94,469.23    | 99,473.83    | 6.26        |      |
| FR0013410552                          | FRAN     | CO    | 0.1      | 03-29 | (366)  | 010329      | 70,000,000. | M EUR       | 118,913    | % 31/12/25 | 97,62      | 6             | 83,239,094.90 | 84,765,476.61 | 73,683.69    | 1,526,381.71 | 20.54       |      |
| FR0013519253                          | FRAN     | CO    | 0.1      | 03-26 | (366)  | 010326      | 5,000.      | M EUR       | 118,312    | % 31/12/25 | 99,632     | 6             | 5,915.60      | 6,118.83      | 5.21         | 203.23       | 0.00        |      |
| FR0014003M51                          | FRAN     | CO    | 0.1      | 03-32 | (366)  | 010332      | 10,000,000. | M EUR       | 106,6798   | % 31/12/25 | 91,69      | 6             | 10,667,984.18 | 10,568,066.91 | 9,780.03     | -99,917.27   | 2.56        |      |
| FR0014001J88                          | FRAN     | CO    | 0.6      | 07-34 | (366)  | 250734      | 5,000,000.  | M EUR       | 105,0819   | % 31/12/25 | 92,857     | 6             | 5,254,094.36  | 5,200,328.42  | 15,054.26    | -53,765.94   | 1.26        |      |
| FR0011982776                          | FRAN     | CO    | 0.7      | 07-30 | (366)  | 250730      | 4,790,000.  | M EUR       | 127,6646   | % 31/12/25 | 99,007     | 6             | 6,115,132.11  | 6,143,360.83  | 19,454.12    | 28,228.72    | 1.49        |      |
| FR0001B6413                           | FRAN     | CO    | 3.4      | 07-29 | (366)  | 250729      | 5,000.      | M EUR       | 167,0808   | % 31/12/25 | 107,917    | 6             | 8,354.04      | 8,213.88      | 114.65       | -140.16      | 0.00        |      |
| FR0013238268                          | FRFR     | 0.1   | 03/01/28 | (366) | 010328 | 1,000.      | M EUR       | 117,064     | % 31/12/25 | 97,713     | 6          | 1,170.64      | 1,171.76      | 1.02          | 1.12         | 0.00         |             |      |
| IT0005482994                          | ITAL     | BU    | 0.1      | 05-33 | (UST)  | 150533      | 4,200,000.  | M EUR       | 105,5847   | % 31/12/25 | 90,422     | 6             | 4,434,555.89  | 4,546,735.84  | 708.30       | 112,179.95   | 1.10        |      |
| IT0005415416                          | ITAL     | BU    | 0.65     | 05-26 | (UST)  | 150526      | 12,750,000. | M EUR       | 115,5529   | % 31/12/25 | 99,463     | 6             | 14,732,994.93 | 15,590,813.84 | 14,341.10    | 857,818.91   | 3.78        |      |
| IT0005657348                          | ITAL     | BU    | 1.1      | 08-31 | (UST)  | 150831      | 20,030,000. | M EUR       | 99,9349    | % 31/12/25 | 99,671     | 6             | 20,016,956.63 | 20,199,490.06 | 86,256.93    | 182,533.43   | 4.89        |      |
| IT0005246134                          | ITAL     | BU    | 1.3      | 05-28 | (UST)  | 150528      | 50,000.     | M EUR       | 120,9953   | % 31/12/25 | 100,914    | 6             | 60,467.67     | 65,005.47     | 117.76       | 4,537.80     | 0.02        |      |
| IT000543803                           | ITAL     | BU    | 1.5      | 05-29 | (UST)  | 150529      | 77,000,000. | M EUR       | 106,6883   | % 31/12/25 | 101,712    | 6             | 82,150,007.19 | 83,837,286.58 | 173,826.70   | 1,687,279.39 | 20.31       |      |
| IT000547812                           | ITAL     | BU    | 2.4      | 05-39 | (UST)  | 150539      | 5,100,000.  | M EUR       | 110,8489   | % 31/12/25 | 103,992    | 6             | 5,653,920.54  | 5,653,920.54  | 18,323.69    | 627.26       | 1.37        |      |
| IT0004735152                          | ITAL     | BU    | 3.1      | 09-26 | (UST)  | 150926      | 100,000.    | M EUR       | 139,3858   | % 31/12/25 | 101,923    | 6             | 139,385.81    | 140,497.88    | 1,309.79     | 1,112.07     | 0.03        |      |
| FR0000188799                          | OAT I    | 3.15% | 07/32    | (366) | 250732 | 50,000.     | M EUR       | 184,0685    | % 31/12/25 | 112,243    | 6          | 92,034.27     | 90,476.59     | 1,126.67      | -1,557.68    | 0.02         |             |      |
| ES00000127C8                          | ROYA DES | 1.0   | 11-30    | (366) | 301130 | 30,000,000. | M EUR       | 130,1308    | % 31/12/25 | 100,429    | 6          | 39,039,243.15 | 38,780,845.46 | 38,048.84     | -258,397.69  | 9.40         |             |      |
| ES0000012852                          | SPAL     | IL    | 0.65     | 11-27 | (366)  | 301127      | 24,505,000. | M EUR       | 123,9255   | % 31/12/25 | 100,119    | 6             | 30,367,953.76 | 31,508,286.44 | 20,162.91    | 1,140,332.68 | 7.63        |      |
| Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO   |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
| CUMUL (EUR)                           |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
| 331,229,018.18                        |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
| 336,431,965.13                        |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
| 569,474.68                            |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
| 5,202,946.95                          |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |
| 81.52                                 |          |       |          |       |        |             |             |             |            |            |            |               |               |               |              |              |             |      |

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB00BNPLJ15 UNIT KI 0.75 11-33 (UST) 221133 10,000,000.

M GBP

102,5626 % 31/12/25 95,154

6

12,040,355.42 11,936,090.84

10,645.94

-104,264.58 2.89

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

SE0023848130 SWED IN 0.75 06-36 (EUR) 010636 13,500,000.

M SEK

97,029 % 30/12/25 96,703

6

1,202,822.70 1,211,364.05

5,590.98

8,541.35 0.29

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25  
PORTFEUILLE : 000LIF LBPAM INFLATION FLEXIBLE  
Devise de fixing : FRF Devises Reuters  
Devise du portefeuille : EUR  
(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

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

|                                          |                     |       |        |             |       |          |            |            |   |              |              |           |             |      |  |  |
|------------------------------------------|---------------------|-------|--------|-------------|-------|----------|------------|------------|---|--------------|--------------|-----------|-------------|------|--|--|
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US            |                     |       |        |             |       |          |            |            |   |              |              |           |             |      |  |  |
| US912828Z63                              | UNIT ST 0.125 07-30 | (UST) | 150730 | 5,000.      | M USD | 113.0236 | % 31/12/25 | 94.441406  | 6 | 4,680.84     | 5,108.42     | 3.14      | 427.58      | 0.00 |  |  |
| US9128283896                             | UNIT ST 0.5 01-28   | (UST) | 150128 | 5,000.      | M USD | 97.8766  | % 31/12/25 | 98.269531  | 6 | 4,321.45     | 5,534.75     | 13.05     | 1,213.30    | 0.00 |  |  |
| US91282CL92                              | UNIT ST 1.875 07-34 | (UST) | 150734 | 10,000,000. | M USD | 105.7686 | % 31/12/25 | 100.453125 | 6 | 9,123,815.31 | 8,951,090.26 | 76,968.23 | -172,725.05 | 2.17 |  |  |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US |                     |       |        |             |       |          |            |            |   | CUMUL (EUR)  |              |           |             |      |  |  |
|                                          |                     |       |        |             |       |          |            |            |   | 9,132,817.60 |              |           |             |      |  |  |
|                                          |                     |       |        |             |       |          |            |            |   | 8,961,733.43 |              |           |             |      |  |  |
|                                          |                     |       |        |             |       |          |            |            |   | 76,984.42    |              |           |             |      |  |  |
|                                          |                     |       |        |             |       |          |            |            |   | -171,084.17  |              |           |             |      |  |  |
|                                          |                     |       |        |             |       |          |            |            |   | 2.17         |              |           |             |      |  |  |

|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------|--|--|--|--|--|--|
| AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                |  |  |  |  |  |  |
|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | CUMUL (EUR)    |  |  |  |  |  |  |
|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 401,857,140.23 |  |  |  |  |  |  |
|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 406,896,772.72 |  |  |  |  |  |  |
|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,279,564.77   |  |  |  |  |  |  |
|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 5,039,632.49   |  |  |  |  |  |  |
|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 98.60          |  |  |  |  |  |  |

|                                                                          |                    |  |      |       |            |            |           |   |              |              |      |           |      |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--|------|-------|------------|------------|-----------|---|--------------|--------------|------|-----------|------|--|--|--|
| III - TITRES D OPC<br>OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE |                    |  |      |       |            |            |           |   |              |              |      |           |      |  |  |  |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO                                                 |                    |  |      |       |            |            |           |   |              |              |      |           |      |  |  |  |
| FR001400P0R0                                                             | LBPAM SHORT TERM M |  | 200. | P EUR | 10000.     | M 30/12/25 | 10497.472 | 5 | 2,000,000.00 | 2,099,494.40 | 0.00 | 99,494.40 | 0.51 |  |  |  |
| FR0010392951                                                             | OSTRLM SRI CASH M  |  | 352. | P EUR | 10778.1298 | M 01/01/26 | 10788.89  | 5 | 3,793,901.68 | 3,797,689.28 | 0.00 | 3,787.60  | 0.92 |  |  |  |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO                                      |                    |  |      |       |            |            |           |   |              | CUMUL (EUR)  |      |           |      |  |  |  |
|                                                                          |                    |  |      |       |            |            |           |   |              | 5,793,901.68 |      |           |      |  |  |  |
|                                                                          |                    |  |      |       |            |            |           |   |              | 5,897,183.68 |      |           |      |  |  |  |
|                                                                          |                    |  |      |       |            |            |           |   |              | 0.00         |      |           |      |  |  |  |
|                                                                          |                    |  |      |       |            |            |           |   |              | 103,282.00   |      |           |      |  |  |  |
|                                                                          |                    |  |      |       |            |            |           |   |              | 1.43         |      |           |      |  |  |  |

|                                                                    |                   |  |      |     |          |            |          |   |      |             |      |           |      |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--|------|-----|----------|------------|----------|---|------|-------------|------|-----------|------|--|--|--|
| VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME<br>ENGAGEMENTS A TERME FERMES |                   |  |      |     |          |            |          |   |      |             |      |           |      |  |  |  |
| FUTURES SUR OBLIGATIONS                                            |                   |  |      |     |          |            |          |   |      |             |      |           |      |  |  |  |
| SOUS-JACENT : CBTTY CBOT YST 10 A                                  |                   |  |      |     |          |            |          |   |      |             |      |           |      |  |  |  |
| CTY___H6                                                           | US 10YR NOTE 0326 |  | -48. | USD | 113.4219 | M 31/12/25 | 112.4375 | 4 | 0.00 | 40,231.60   | 0.00 | 40,231.60 | 0.01 |  |  |  |
| SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND                                |                   |  |      |     |          |            |          |   |      | CUMUL (EUR) |      |           |      |  |  |  |
| FB010000007D                                                       | EURO BUND 0326    |  | -36. | EUR | 127.3    | M 31/12/25 | 127.57   | 5 | 0.00 | -9,720.00   | 0.00 | -9,720.00 | 0.00 |  |  |  |
| FUTURES SUR OBLIGATIONS                                            |                   |  |      |     |          |            |          |   |      | CUMUL (EUR) |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                   |  |      |     |          |            |          |   |      | 0.00        |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                   |  |      |     |          |            |          |   |      | 30,511.60   |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                   |  |      |     |          |            |          |   |      | 0.00        |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                   |  |      |     |          |            |          |   |      | 30,511.60   |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                   |  |      |     |          |            |          |   |      | 0.01        |      |           |      |  |  |  |

|                                                                    |                  |  |     |     |        |            |       |   |      |             |      |           |      |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|--|-----|-----|--------|------------|-------|---|------|-------------|------|-----------|------|--|--|--|
| FUTURES SUR TAUX D INTERET<br>SOUS-JACENT : LIFER LIFEE 3M EURIBOR |                  |  |     |     |        |            |       |   |      |             |      |           |      |  |  |  |
| FR100000000A                                                       | I EURIBOR 3 0627 |  | 60. | EUR | 97.715 | M 31/12/25 | 97.76 | 4 | 0.00 | 6,750.00    | 0.00 | 6,750.00  | 0.00 |  |  |  |
| FR1000000000                                                       | I EURIBOR 3 0326 |  | 90. | EUR | 97.985 | M 31/12/25 | 97.96 | 4 | 0.00 | -5,625.00   | 0.00 | -5,625.00 | 0.00 |  |  |  |
| SOUS TOTAL SOUS-JACENT : LIFER LIFEE 3M EURIBOR                    |                  |  |     |     |        |            |       |   |      | CUMUL (EUR) |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                  |  |     |     |        |            |       |   |      | 0.00        |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                  |  |     |     |        |            |       |   |      | 1,125.00    |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                  |  |     |     |        |            |       |   |      | 0.00        |      |           |      |  |  |  |
|                                                                    |                  |  |     |     |        |            |       |   |      | 1,125.00    |      |           |      |  |  |  |

|                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |             |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------|--|--|--|--|--|--|
| ENGAGEMENTS A TERME FERMES |  |  |  |  |  |  |  |  |  |             |  |  |  |  |  |  |
|                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | CUMUL (EUR) |  |  |  |  |  |  |
|                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0.00        |  |  |  |  |  |  |
|                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 31,636.60   |  |  |  |  |  |  |
|                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0.00        |  |  |  |  |  |  |
|                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 31,636.60   |  |  |  |  |  |  |
|                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0.01        |  |  |  |  |  |  |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25  
PORTFEUILLE : OOLIF LBPAM INFLATION FLEXIBLE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FRX 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    | DEV | P.R.U EN DEVISE | DATE | COURS  | I | Devise du portefeuille | PRCT                      |
|-------------|-----------|---------|----------------|-----|-----------------|------|--------|---|------------------------|---------------------------|
|             | VAL/LIGNE |         | EXPR. QUANTITE | COT | ET EXPR. COURS  | COTA | VALEUR | F | PRCT REVIENT           | PLUS OU MOINS VAL ACT NET |

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR FUTURES - MARCHÉ REGLEMENTE

SOUS-JACENT : EURRX EUREX 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 0.01   |
| 080L00000E7O 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 : EURRX EUREX EURO BUND |      |       |      |            |      |   | 0.00 | -3,750.00  | 0.00 | -3,750.00        |

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

CUMUL (EUR)

0.00

27,886.60

0.00

27,886.60

0.01

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE TAUX

DATE ECHEANCE : 15/08/26

|                                     |           |             |     |    |          |           |   |      |               |      |                     |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-----|----|----------|-----------|---|------|---------------|------|---------------------|
| PSM037149 SWAP INFL 15/08/26        | NOL RECU  | 8,000,000.  | EUR | 0. | 31/12/25 | 97.245869 | Q | 0.00 | 7,779,669.52  | 0.00 | 7,779,669.52 1.89   |
|                                     | NOL VERSE | -8,000,000. | EUR | 0. | 31/12/25 | 0.        |   | 0.00 | -8,000,000.00 | 0.00 | -8,000,000.00 -1.94 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 15/08/26 |           |             |     |    |          |           |   | 0.00 | -220,330.48   | 0.00 | -220,330.48 -0.05   |

DATE ECHEANCE : 15/08/26

CUMUL (EUR)

0.00

-220,330.48

0.00

-220,330.48

-0.05

DATE ECHEANCE : 17/04/35

|                                     |           |             |     |    |          |           |   |      |               |            |                     |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-----|----|----------|-----------|---|------|---------------|------------|---------------------|
| SMP032555401 FLX/2.48/EBR/0.0       | NOL RECU  | 2,575,000.  | EUR | 0. | 31/12/25 | 96.695555 | Q | 0.00 | 2,534,967.32  | 45,056.78  | 2,489,910.54 0.61   |
|                                     | NOL VERSE | -2,575,000. | EUR | 0. | 31/12/25 | 0.        |   | 0.00 | -2,586,432.14 | -11,432.14 | -2,575,000.00 -0.63 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 17/04/35 |           |             |     |    |          |           |   | 0.00 | -51,464.82    | 33,624.64  | -85,089.46 -0.01    |

DATE ECHEANCE : 17/04/35

CUMUL (EUR)

0.00

-51,464.82

33,624.64

-85,089.46

-0.01

DATE ECHEANCE : 17/04/55

|                                     |           |             |     |    |          |           |   |      |               |            |                     |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-----|----|----------|-----------|---|------|---------------|------------|---------------------|
| SMP032555301 EBR/0.0/FLX/2.425      | NOL RECU  | 1,085,000.  | EUR | 0. | 31/12/25 | 115.89754 | Q | 0.00 | 1,262,305.35  | 4,817.04   | 1,257,488.31 0.31   |
|                                     | NOL VERSE | -1,085,000. | EUR | 0. | 31/12/25 | 0.        |   | 0.00 | -1,103,564.05 | -18,564.05 | -1,085,000.00 -0.27 |
| SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 17/04/55 |           |             |     |    |          |           |   | 0.00 | 158,741.30    | -13,747.01 | 172,488.31 0.04     |

DATE ECHEANCE : 17/04/55

CUMUL (EUR)

0.00

158,741.30

-13,747.01

172,488.31

0.04

SWAPS DE TAUX

CUMUL (EUR)

0.00

-113,054.00

19,877.63

-132,931.63

-0.03

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHETEUR

Rachats a payer

SOUSSEUR

Souscriptions a payer

|                                     |            |     |    |          |    |  |  |            |            |      |            |
|-------------------------------------|------------|-----|----|----------|----|--|--|------------|------------|------|------------|
|                                     | -54,622.04 | EUR | 1. | 31/12/25 | 1. |  |  | -54,622.04 | -54,622.04 | 0.00 | 0.00 -0.01 |
|                                     | 6,253.95   | EUR | 1. | 31/12/25 | 1. |  |  | 6,253.95   | 6,253.95   | 0.00 | 0.00 0.00  |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |            |     |    |          |    |  |  | -48,368.09 | -48,368.09 | 0.00 | 0.00 -0.01 |

CUMUL (EUR)

-48,368.09

-48,368.09

0.00

0.00

-0.01

Stock : Stock admn principal au 31/12/25  
PORTEFEUILLE : 000LIF LBPAM INFLATION FLEXIBLE

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<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | -----><br>PRIX REVIENT TOTA | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSIERE | COURU TOTA | -----><br>PLUS OU MOINS VAL | PRCT<br>ACT NET |
|----------------------------------------|----------------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------------|------------|-----------------------------|-----------------|
| COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES     |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| DEVOISE VALEUR : EUR EURO              |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| DOMCEUR                                | Depôt gar. CACEIS BK |         |         | 228,873.28                    | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | 228,873.28                  | 228,873.28                                 | 0.00       | 0.00                        | 0.06            |
| COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT        |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| DEVOISE VALEUR : EUR EURO              |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| 571BE4598+00                           | COLCASH571BE4598+00  |         |         | 210,000.                      | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | 210,000.00                  | 210,348.90                                 | 348.90     | 348.90                      | 0.05            |
| APPELS DE MARGE                        |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| DEVOISE VALEUR : EUR EURO              |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| MARCEUR                                | Appel Marge CACEIS   |         |         | 12,345.                       | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | 12,345.00                   | 12,345.00                                  | 0.00       | 0.00                        | 0.00            |
| DEVOISE VALEUR : USD DOLLAR US         |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| MARCIUSD                               | Appel Marge CACEIS   |         |         | -47,250.                      | USD        | 0.85401101                        | 31/12/25     | 0.85146239      |        | -40,352.02                  | -40,231.60                                 | 0.00       | 120.42                      | -0.01           |
| APPELS DE MARGE                        |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| CUMUL (EUR)                            |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
|                                        |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        | -28,007.02                  | -27,886.60                                 | 0.00       | 120.42                      | -0.01           |
| FRAIS DE GESTION                       |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| DEVOISE VALEUR : EUR EURO              |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| FOAMEUR                                | Prov cotisation AMF  |         |         | -3,303.31                     | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -3,303.31                   | -3,303.31                                  | 0.00       | 0.00                        | 0.00            |
| FOPDLEUR                               | Frais de ges.var fig |         |         | -9,005.09                     | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -9,005.09                   | -9,005.09                                  | 0.00       | 0.00                        | 0.00            |
| FOPVFCEUR                              | Frais de Gest. Fixe  |         |         | -20,651.99                    | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -20,651.99                  | -20,651.99                                 | 0.00       | 0.00                        | -0.01           |
| FOPVFDEUR                              | Frais de Gest. Fixe  |         |         | -31,015.59                    | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -31,015.59                  | -31,015.59                                 | 0.00       | 0.00                        | -0.01           |
| FOPVF2EUR                              | Frais de Gest. Fixe  |         |         | -118,592.03                   | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -118,592.03                 | -118,592.03                                | 0.00       | 0.00                        | -0.03           |
| FOPVF3EUR                              | Frais de Gest. Fixe  |         |         | -1,209.31                     | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -1,209.31                   | -1,209.31                                  | 0.00       | 0.00                        | 0.00            |
| FOPVFDEUR                              | Frais de Gest. var.  |         |         | -48,827.16                    | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -48,827.16                  | -48,827.16                                 | 0.00       | 0.00                        | -0.01           |
| SOUS TOTAL DEVOISE VALEUR : EUR EURO   |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| CUMUL (EUR)                            |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
|                                        |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        | -232,604.48                 | -232,604.48                                | 0.00       | 0.00                        | -0.06           |
| AUTRES DETTES ET CREANCES              |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| DEVOISE VALEUR : EUR EURO              |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| FRECEUR                                | frais des recherche  |         |         | -81.26                        | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -81.26                      | -81.26                                     | 0.00       | 0.00                        | 0.00            |
| DETTES ET CREANCES                     |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| CUMUL (EUR)                            |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
|                                        |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        | 129,812.43                  | 130,281.75                                 | 348.90     | 469.32                      | 0.03            |
| DISPONIBILITES                         |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| AVOIRS                                 |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| DEVOISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| BQCAUD                                 | CACEIS Bank          |         |         | -1,957.5                      | AUD        | 0.56361686                        | 31/12/25     | 0.56779469      |        | -1,103.28                   | -1,111.46                                  | 0.00       | -8.18                       | 0.00            |
| DEVOISE VALEUR : EUR EURO              |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| BQCEUR                                 | CACEIS Bank          |         |         | -124,473.2                    | EUR        | 1.                                | 31/12/25     | 1.              |        | -124,473.20                 | -124,473.20                                | 0.00       | 0.00                        | -0.03           |
| DEVOISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING    |                      |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                             |                                            |            |                             |                 |
| BQCGBP                                 | CACEIS Bank          |         |         | 52,636.65                     | GBP        | 1.14323803                        | 31/12/25     | 1.14527859      |        | 60,176.22                   | 60,283.63                                  | 0.00       | 107.41                      | 0.01            |

CACEIS  
OLISFA 1e 02/01/26 23:17:56

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 , Tris : BAL04)

Portefeuille : 000LIF LBPAM INFLATION FLEXIBLE

VL VALIDEE

| 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 | PRUX REVIENT TOTA      | VALEUR BOURSIERE | PLUS OU MOINS VAL ACT NET |
| DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE |             |           |         |                |     |                 |          |            |   |                        |                  |                           |
| BQCISEK                               | CACEIS Bank |           |         | 433,635.16     | SEK | 0.09214467      | 31/12/25 | 0.09236169 |   | 39,957.17              | 40,051.28        | 94.11 0.01                |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US         |             |           |         |                |     |                 |          |            |   |                        |                  |                           |
| BQCIUSD                               | CACEIS Bank |           |         | 40,264.72      | USD | 0.85416066      | 31/12/25 | 0.85146239 |   | 34,392.54              | 34,283.89        | -108.65 0.01              |
| AVOIRS                                |             |           |         |                |     |                 |          |            |   |                        |                  |                           |
| CUMUL (EUR)                           |             |           |         |                |     |                 |          |            |   |                        |                  |                           |
| 8,949.45 9,034.14 0.00 84.69          |             |           |         |                |     |                 |          |            |   |                        |                  |                           |

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DATE ECHEANCE : 15/01/26

|                                         |                    |       |          |               |     |        |          |            |  |                |                |                   |
|-----------------------------------------|--------------------|-------|----------|---------------|-----|--------|----------|------------|--|----------------|----------------|-------------------|
| ICAT0002B3NQ                            | V/GBP/EUR/20260115 | RECU  | 15/01/26 | 21,939,710.81 | EUR | 1.     | 31/12/25 | 1.         |  | 21,939,710.81  | 21,921,208.27  | -18,502.54 5.31   |
|                                         |                    | VERSE | 15/01/26 | -19,274.308.  | GBP | 1.1383 | 31/12/25 | 1.144509   |  | -21,939,710.81 | -22,041,015.26 | -101,304.45 -5.34 |
| ICAT0002B3NX                            | V/USD/EUR/20260115 | RECU  | 15/01/26 | 8,902,374.36  | EUR | 1.     | 31/12/25 | 1.         |  | 8,902,374.36   | 8,894,866.67   | -7,507.69 2.16    |
|                                         |                    | VERSE | 15/01/26 | -10,492,204.  | USD | 0.8485 | 31/12/25 | 0.85092903 |  | -8,902,374.36  | -8,920,591.58  | -18,217.22 -2.16  |
| ICAT0002B3RF                            | V/SEK/EUR/20260115 | RECU  | 15/01/26 | 1,206,808.82  | EUR | 1.     | 31/12/25 | 1.         |  | 1,206,808.82   | 1,205,791.07   | -1,017.75 0.29    |
|                                         |                    | VERSE | 15/01/26 | -13,183,468.  | SEK | 0.0915 | 31/12/25 | 0.09237729 |  | -1,206,808.82  | -1,216,826.00  | -10,017.18 -0.29  |
| ICAT0002B6M1                            | V/GBP/EUR/20260115 | RECU  | 15/01/26 | 49,527.52     | EUR | 1.     | 31/12/25 | 1.         |  | 49,527.52      | 49,485.75      | -41.77 0.01       |
|                                         |                    | VERSE | 15/01/26 | -43,420.      | GBP | 1.1407 | 31/12/25 | 1.144509   |  | -49,527.52     | -49,652.67     | -125.15 -0.01     |
| ICAT0002B8S1                            | V/EUR/GBP/20260115 | RECU  | 15/01/26 | 75,857.       | GBP | 1.     | 31/12/25 | 1.         |  | 86,662.38      | 86,736.95      | 74.57 0.02        |
|                                         |                    | VERSE | 15/01/26 | -86,662.38    | EUR | 0.8753 | 31/12/25 | 0.87385565 |  | -86,662.38     | -86,592.20     | 70.18 -0.02       |
| CUMUL (EUR)                             |                    |       |          |               |     |        |          |            |  |                |                |                   |
| 0.00 -156,589.00 0.00 -156,589.00 -0.04 |                    |       |          |               |     |        |          |            |  |                |                |                   |

DISPONIBILITES

CUMUL (EUR)

8,949.45

-147,554.86

0.00

-156,504.31 -0.04

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

138,761.88

-17,273.11

348.90

-156,034.99

PORTFEUILLE : LBPAM INFLATION FLEXIBLE (000LIF)

(EUR)

407,789,803.79

412,691,515.89

1,299,791.30

4,881,834.47 100.00

|                                           |                      |                |                 |                    |                 |                |             |                     |                 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|-------------|---------------------|-----------------|
| Portefeuille titres : 412,552,200.        |                      |                |                 |                    |                 |                |             |                     |                 |
| <u>Frais de gestion du jour</u>           |                      |                |                 |                    |                 |                |             |                     |                 |
| Prov cotisation AMF :                     |                      |                |                 | 10.63              | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais de Gest. var. :                     |                      |                |                 | 647.51             | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                      |                |                 | 625.19             | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                      |                |                 | 939.74             | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                      |                |                 | 3,601.64           | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                      |                |                 | 36.58              | EUR             |                |             |                     |                 |
| frais des recherche :                     |                      |                |                 | 1.36               | EUR             |                |             |                     |                 |
| <u>Frais de gestion charge Entreprise</u> |                      |                |                 |                    |                 |                |             |                     |                 |
| Frais maximum notice :                    |                      |                |                 | 2,574.29           | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais maximum notice :                    |                      |                |                 | 1,269.92           | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais maximum notice :                    |                      |                |                 | 4,502.05           | EUR             |                |             |                     |                 |
| Frais maximum notice :                    |                      |                |                 | 60.96              | EUR             |                |             |                     |                 |
|                                           |                      |                |                 |                    |                 |                |             |                     |                 |
| Part                                      | Devise               | Actif net      | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient     | Coeff resultat | Change      | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
| C2 FR001400E578 LBPAM INFL FLEX MH        | EUR                  | 134,230,387.53 | 12,324.         | 10,891.78          | 32.5252893756   |                |             | 11,545.28           | 10,891.78       |
| D1 FR0013358025 LBPAM INFLAT.FLEX.I       | EUR                  | 92,702,667.30  | 7,797,72659     | 11,888.42          | 22.463010929773 |                |             | 11,888.42           | 11,888.42       |
| D2 FR0013358033 LBPAM INFLAT.FLEX.I       | EUR                  | 182,579,684.08 | 1,569,126,01269 | 116.35             | 44.24144676258  |                |             | 116.35              | 116.35          |
| D3 FR0013358058 LBPAM INFLAT.FLEX.GP      | EUR                  | 3,178,776.98   | 26,471.87643    | 120.08             | 0.770252932047  |                |             | 127.28              | 120.08          |
| Actif net total en EUR :                  |                      | 412,691,515.89 |                 |                    |                 |                |             |                     |                 |
| Precedente VL en date du 30/12/25 :       |                      |                |                 |                    |                 |                |             |                     |                 |
| C2                                        | LBPAM INFL FLEX MH   |                |                 | Prec. VL :         | 10,893.47       | (EUR)          | Variation : | -0.016%             |                 |
| D1                                        | LBPAM INFLAT.FLEX.I  |                |                 | Prec. VL :         | 11,890.4        | (EUR)          | Variation : | -0.017%             |                 |
| D2                                        | LBPAM INFLAT.FLEX.I  |                |                 | Prec. VL :         | 116.37          | (EUR)          | Variation : | -0.017%             |                 |
| D3                                        | LBPAM INFLAT.FLEX.GP |                |                 | Prec. VL :         | 120.1           | (EUR)          | Variation : | -0.017%             |                 |

