



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE

Part **AD**, Part **R**, Part **T**, Part **W**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

N/A

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			591 645 865,80	96,92
OPCVM			482 802 615,95	79,09
Gestion collective			482 802 615,95	79,09
BNP Paribas Easy Euro Corp Bond SRI PAB UCITS ETF Acc	EUR	1 573 387	16 656 818,81	2,73
ECHQUIER SMID BLEND EURO SRI I	EUR	50 242	12 528 345,12	2,05
ECQUER CRDT SRI EUROPE-IXL	EUR	15 320	16 661 878,80	2,73
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	EUR	6 188	92 823 032,12	15,22
LBPAM ISR Actions Focus Euro R	EUR	426 966	75 111 858,72	12,30
LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	EUR	10 672	14 037 095,04	2,30
LBPAM Tocqueville Croissance Euro ISR Part I	EUR	5 073	30 853 072,86	5,05
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	4 766	51 419 849,74	8,42
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	3 109	35 466 539,30	5,81
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR C	EUR	189 260	62 200 299,00	10,19
TOCQUEVILLE US EQUITY SRI PART I	EUR	2 647	75 043 826,44	12,29
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			108 843 249,85	17,83
Gestion collective			108 843 249,85	17,83
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	9 574	24 389 765,00	4,00
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	142 929	36 534 081,69	5,98
LBPAM ISR OBLIG JUILLET 2026 PART M	EUR	125 926	14 204 452,80	2,33
LBPAM PRIVATE OPPORTUNITIES PARTS B	EUR	329 119	33 714 950,36	5,52
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			13 118 855,00	2,15
OPCVM			13 118 855,00	2,15
Gestion collective			13 118 855,00	2,15
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	1 150	13 118 855,00	2,15
TOTAL			604 764 720,80	99,07

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
TOTAL	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
DJE 600 REAL 0326	1 900	361 000,00	0,00	12 055 500,00
EURO STOXX 50 0326	316	169 060,00	0,00	18 457 560,00
Sous-total 1.		530 060,00	0,00	30 513 060,00
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		530 060,00	0,00	30 513 060,00

(*) 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	300	0,00	-57 322,69	18 649 338,52
EURO BTP 0326	94	0,00	-46 060,00	11 296 920,00
EURO BUND 0326	425	0,00	-467 500,00	54 217 250,00
XEUR FGBX BUX 0326	100	133 000,00	0,00	11 012 000,00
Sous-total 1.		133 000,00	-570 882,69	95 175 508,52
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		133 000,00	-570 882,69	95 175 508,52

(*) 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	-452	0,00	-758 657,56	-56 328 387,63
Sous-total 1.		0,00	-758 657,56	-56 328 387,63
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	-758 657,56	-56 328 387,63

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	604 764 720,80
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	530 060,00
Total instruments financiers à terme - taux	-437 882,69
Total instruments financiers à terme - change	-758 657,56
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 (+)	7 736 439,99
Autres passifs (-)	-1 395 742,95
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	610 438 937,59

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE AD	EUR	864 996,00000	123,31
Part LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE R	EUR	3 816 381,60648	129,85
Part LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE T	EUR	81 511,49178	100,63
Part LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE W	EUR	1,00000	100,57

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000MC3 LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRCT

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR)

0.00 -437,882.69

0.00

-437,882.69 -0.07

FUTURES SUR DEVISES

SOUS-JACENT : CMEHY EUR/JPY CME

FXPL00000000A RY EURJPY 0326

-452.

JPY

181.0581

M 31/12/25

183.53

4

0.00

-758,657.56

0.00

-758,657.56 -0.12

FUTURES SUR INDICES

SOUS-JACENT : SX5E EURO STOXX 50

FXNL00000001E EURO STOXX 50 0326

316.

EUR

5787.5

M 31/12/25

5841.

S

0.00

169,060.00

0.00

169,060.00 0.03

SOUS-JACENT : SX86P DU STOXX REAL ESTATE INDEX

FXNL00000001YT DJE 600 REAL 0326

1,900.

EUR

123.1

M 31/12/25

126.9

S

0.00

361,000.00

0.00

361,000.00 0.06

FUTURES SUR INDICES

CUMUL (EUR)

0.00

530,060.00

0.00

530,060.00 0.09

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

CUMUL (EUR)

0.00

-666,480.25

0.00

-666,480.25 -0.11

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLLEMENTS DIFFERES

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

SOUSSEUR

Souscriptions/payer

5,207.75

EUR

1.

31/12/25

1.

5,207.75

5,207.75

0.00

0.00

APPELS DE MARGE

DEVERSE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN

MARCAUD

Appel Marge CACEIS

100,956.72

AUD

0.56678832

31/12/25

0.56779469

57,221.09

57,322.69

0.00

101.60 0.01

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

MARCEUR

Appel Marge CACEIS

-149,500.

EUR

1.

31/12/25

1.

-149,500.00

-149,500.00

0.00

0.00 -0.02

DEVERSE VALEUR : JPY YEN

MARCIJY

Appel Marge CACEIS

139,660,625.

JPY

0.0054349

31/12/25

0.00543215

759,041.09

758,657.56

0.00

-383.53 0.12

APPELS DE MARGE

CUMUL (EUR)

666,762.18

666,480.25

0.00

-281.93 0.11

FRAIS DE GESTION

DEVERSE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR

Prov cotisation AMF

-5,521.56

EUR

1.

31/12/25

1.

-5,521.56

-5,521.56

0.00

0.00

FCPPEUR

Frais gest rétro in

204,030.43

EUR

1.

31/12/25

1.

204,030.43

204,030.43

0.00

0.00 0.03

FCPVD2EUR

Frais de Gest. Fixe

-143,189.78

EUR

1.

31/12/25

1.

-143,189.78

-143,189.78

0.00

0.00 -0.02

FCPVD3EUR

Frais de Gest. Fixe

-664,151.1

EUR

1.

31/12/25

1.

-664,151.10

-664,151.10

0.00

0.00 -0.11

FCPVD5EUR

Frais de Gest. Fixe

-4,564.69

EUR

1.

31/12/25

1.

-4,564.69

-4,564.69

0.00

0.00 0.00

FCPVD6EUR

Frais de Gest. Fixe

-0.01

EUR

1.

31/12/25

1.

-0.01

-0.01

0.00

0.00 0.00

CACEIS
OLISFA 1e 05/01/26 23:09:42

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000MC3 LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVENIR TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Sous total DEVISE VALEUR : EUR EURO													
AUTRES DETTES ET CREANCES													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FRECEUR	frâits des recherche		-119.32	EUR	1.	31/12/25	1.		-119.32	-119.32	0.00	0.00	0.00
DETTES ET CREANCES													
CUMUL (EUR)													
58,453.90													
58,171.97													
0.00													
-281.93													
0.01													
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN													
BQCAUD	CACEIS Bank		-103,038.51	AUD	0.566801	31/12/25	0.56779469		-58,402.33	-58,504.72	0.00	-102.39	-0.01
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCEUR	CACEIS Bank		6,231,831.55	EUR	1.	31/12/25	1.		6,231,831.55	6,231,831.55	0.00	0.00	1.02
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
BQCGBP	CACEIS Bank		418,579.39	GBP	1.14469807	31/12/25	1.14527859		479,147.02	479,390.01	0.00	242.99	0.08
DEVISE VALEUR : JPY YEN													
BQCDPY	CACEIS Bank		-67,800,000.	JPY	0.00542998	31/12/25	0.00543215		-368,152.59	-368,299.82	0.00	-147.23	-0.06
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE													
BQCSSEK	CACEIS Bank		-5.21	SEK	0.0806142	31/12/25	0.09236169		-0.42	-0.48	0.00	-0.06	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
BQCUUSD	CACEIS Bank		-2,221.44	USD	0.85189787	31/12/25	0.85146239		-1,892.44	-1,891.47	0.00	0.97	0.00
AVOIRS													
CUMUL (EUR)													
6,282,530.79													
6,282,525.07													
0.00													
-5.72													
1.03													
IX - TRESORERIE													
CUMUL (EUR)													
6,340,984.69													
6,340,697.04													
0.00													
-287.65													
1.04													
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR FLEX DYNAMIQUE (000MC3)													
(EUR)													
540,013,299.76													
610,438,937.59													
0.00													
70,425,637.83													
100.00													

Portefeuille titres : 604,098,240.55									
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :				15.72	EUR				
Frais gest rétro in :				-6,264.96	EUR				
Frais de Gest. Fixe :				4,354.66	EUR				
Frais de Gest. Fixe :				20,230.51	EUR				
Frais de Gest. Fixe :				164.07	EUR				
Frais des recherche :				1.95	EUR				
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum :				4,822.27	EUR				
Frais maximum :				22,402.91	EUR				
Frais maximum notice :				224.75	EUR				
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D2 FR0012902427 LBPAM ISR FLEX DY AD	EUR	106,671,238.33	864,996.	123.31	17.474519007604			123.31	123.31
D3 FR0012902435 LBPAM ISR FLEX DY R	EUR	495,564,411.94	3,816,381,60648	129.85	81.181674378849			129.85	129.85
D5 FR001400839 LBPAM ALL FLEX PL	EUR	8,203,186.75	81,511,49178	100.63	1.343790137822			106.66	100.63
D6 FR001400847 LBPAM ALL FLEX PL	EUR	100.57	1.	100.57	0.000016475725			106.60	100.57
D4 FR001400821 LBPAM ALL FLEX PL	EUR	0.00	0.	100.00	0.			0.00	0.00
Actif net total en EUR :		610,438,937.59							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
D2	LBPAM ISR FLEX DY AD	Prec. VL :	123.49	(EUR)	Variation :	-0.146%			
D3	LBPAM ISR FLEX DY R	Prec. VL :	130.04	(EUR)	Variation :	-0.146%			
D5	LBPAM ALL FLEX PL	Prec. VL :	100.78	(EUR)	Variation :	-0.149%			
D6	LBPAM ALL FLEX PL	Prec. VL :	100.72	(EUR)	Variation :	-0.149%			

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES	
par la valorisation	par l'inventaire
Cours AUD en EUR : 0,5677946854	0.
Cours GBP en EUR : 1,145278589	0.
Cours JPY en EUR : 0,0054321507	0.
Cours SEK en EUR : 0,0923616884	0.
Cours USD en EUR : 0,8514623866	0.