



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM 90 HORIZON DECEMBRE 2027

Part **R**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Garanti ou assorti d'une protection

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			234 122 608,38	99,90
OPCVM			214 755 827,48	91,64
Gestion collective			214 755 827,48	91,64
ARKEA EURO AGGREGATE 3 5 I	EUR	40 536,396	4 052 828,87	1,73
ECQUER CRDT SRI EUROPE-IXL	EUR	18 554,971	20 180 200,91	8,61
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME PART E SI.	EUR	59 228,60409	8 406 908,06	3,59
LBPAM Actions Indice Euro I	EUR	263,70022	8 490 959,86	3,62
LBPAM DETTES FINANCIERES FLEXIBLE Part I	EUR	364,39184	4 340 187,40	1,85
LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I	EUR	223,32062	2 654 929,33	1,13
LBPAM ISR Actions Asie M	EUR	292,443	4 325 942,61	1,85
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	EUR	649,91348	9 749 020,66	4,16
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	2 161,0384	5 505 245,32	2,35
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	EUR	511,04318	8 335 891,05	3,56
LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	EUR	603,90675	8 485 566,21	3,62
LBPAM ISR OBLI EUROPE D	EUR	84 628,20343	9 772 864,93	4,17
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M FCP 5DEC	EUR	543,32812	10 465 613,41	4,47
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	3 257	35 139 414,73	14,99
OSTRUM SRI CASH PLUS SI	EUR	198,0834	51 541 013,46	22,00
OSTRUM SRI CROSSOVER I	EUR	530,68181	7 229 584,43	3,08
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	668,98709	7 631 604,03	3,26
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	EUR	265,80905	8 448 052,21	3,60
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			19 366 780,90	8,26
Gestion collective			19 366 780,90	8,26
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	75 766,91404	19 366 780,90	8,26
TOTAL			234 122 608,38	99,90

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

Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
SWAP MN2 BNP	1	0,00	-207 131,53	1,00
Sous-total 3.		0,00	-207 131,53	1,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	-207 131,53	1,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
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)	234 122 608,38
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	-207 131,53
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
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 (+)	551 745,65
Autres passifs (-)	-114 488,44
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	234 352 734,06

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM 90 HORIZON DECEMBRE 2027 R	EUR	2 190 901,08664	106,96

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000M2 LBPAM 90 HORIZON DECEMBRE 2027

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010914069 LBPAM ISR AEF I	263,70022	P EUR	29395,4263	M 31/12/25	32199,29	5	7,751,580,37	8,490,959,86	0,00	739,379,49	3,62
FR0011350677 OSTRUM SRI CROSO I	530,68181	P EUR	13222,0954	M 31/12/25	13623,2	5	7,016,725,50	7,229,584,43	0,00	212,858,93	3,08
FR0000423360 LBPAM ISR OBLI EUR D	84,628,20343	P EUR	114,7596	M 31/12/25	115,48	5	9,711,901,26	9,772,864,93	0,00	60,963,67	4,17
FR0000994493 LBPAM IS OB LT -M-3D	543,32812	P EUR	18990,8994	M 31/12/25	19262,05	5	10,318,289,65	10,465,613,41	0,00	147,323,76	4,47
FR0010392951 OSTRUM SRI CASH M	3,257	P EUR	10754,6073	M 01/01/26	10788,89	5	35,027,755,86	35,139,414,73	0,00	111,658,87	14,99
FR0010470609 LBPAM EUR CONV SRI I	511,04318	P EUR	16008,9126	M 31/12/25	16311,52	5	8,181,245,58	8,335,891,05	0,00	154,645,47	3,56
FR0010613356 FCP LBPAM IS OB MT E	59,228,60409	P EUR	139,72	M 31/12/25	141,94	5	8,275,421,06	8,406,908,06	0,00	131,487,00	3,59
FR0010750984 OSTRUM SRI MON 6M I	668,98709	P EUR	10463,58	M 01/01/26	11407,7	5	6,999,999,94	7,631,604,03	0,00	631,604,09	3,26
FR0010842385 TOCQ EUR EQTY SRI I	265,80905	P EUR	29607,6614	M 31/12/25	31782,41	5	7,869,984,34	8,448,052,21	0,00	578,067,87	3,60
FR0010892471 LBPAM ISR ACT JAP R	2,161,0384	P EUR	2466,2014	M 30/12/25	2547,5	5	5,329,555,99	5,505,245,32	0,00	175,689,33	2,35
FR0011640903 LBPAM ISR CONV OP I	603,90675	P EUR	13141,2533	M 31/12/25	14051,12	5	7,936,091,55	8,485,566,21	0,00	549,474,66	3,62
FR0013323102 LBPAM I A ASI-MEUR	292,443	P EUR	13197,128	M 30/12/25	14792,43	5	3,859,407,70	4,325,942,61	0,00	466,534,91	1,85
FR001330271 LBPAM ISR ACT EME M	649,91348	P EUR	13764,8737	M 31/12/25	15000,49	5	8,945,976,98	9,749,020,66	0,00	803,043,68	4,16
FR0013358025 LBPAM INE-LAT.FLEX.I	223,32062	P EUR	11659,1627	M 31/12/25	11888,42	5	2,603,731,45	2,654,929,33	0,00	51,197,88	1,13
FR0013398658 LB Det Fin Flex I	364,39184	P EUR	11343,7798	M 31/12/25	11910,77	5	4,133,580,79	4,340,187,40	0,00	206,606,61	1,85
FR0013476496 ARKEA EURO AGC.3.5 I	40,536,396	P EUR	100,17	M 31/12/25	99,98	5	4,060,530,79	4,052,828,87	0,00	-7,701,92	1,73
FR001400N306 EQQ CDDT SRI-XL	18,554,971	P EUR	1069,723	M 31/12/25	1087,59	0	19,848,679,71	20,180,200,91	0,00	331,521,20	8,61
FR001400R6M6 OSTRUM SRI CASH PLUS	198,0834	P EUR	257793,98	M 01/01/26	260198,55	5	51,064,708,06	51,541,013,46	0,00	476,305,40	21,99
Sous total Devise Valeur : EUR EURO			CUMUL (EUR)			208,935,166,58	214,755,827,48	0,00	5,820,660,90	91,64	

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0012329407 LBPAM ISR AUSA500 R	75,766,91404	P EUR	240,8392	M 31/12/25	255,61	5	18,247,645,51	19,366,780,90	0,00	1,119,135,39	8,26
----------------------------------	--------------	-------	----------	------------	--------	---	---------------	---------------	------	--------------	------

III - TITRES D OPC

CUMUL (EUR)

227,182,812,09

234,122,608,38

0,00

6,939,796,29 99,90

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

AUTRES SWAPS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

PSM036688 SWAP MN2 BNP	1.	P EUR	0.	M 31/12/25	-20713153,0231	M	0,00	-207,131,53	0,00	-207,131,53	-0,09
------------------------	----	-------	----	------------	----------------	---	------	-------------	------	-------------	-------

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

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	COURON COURU TOTA PLUS OU MOINS VAL ACT NET
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT												
564BE4702+00 COLCASH564BE4702+00				190,000.	EUR	1.	31/12/25	1.		190,000.00	190,093.18	93.18 93.18 0.08
FRAIS DE GESTION												
FCAMEUR				-2,220.57	EUR	1.	31/12/25	1.		-2,220.57	-2,220.57	0.00 0.00 0.00
FCPMEUR				43,658.99	EUR	1.	31/12/25	1.		43,658.99	43,658.99	0.00 0.00 0.02
FCPVCEUR				-112,267.87	EUR	1.	31/12/25	1.		-112,267.87	-112,267.87	0.00 0.00 -0.05
FRAIS DE GESTION												
										-70,829.45	-70,829.45	0.00 0.00 -0.03
DETTES ET CREANCES												
										119,170.55	119,263.73	93.18 93.18 0.05
DISPONIBILITES												
BOCIEUR				317,993.48	EUR	1.	31/12/25	1.		317,993.48	317,993.48	0.00 0.00 0.14
CACEIS Bank												
										437,164.03	437,257.21	93.18 93.18 0.19
IX - TRESORERIE												
PORTFEUILLE : LBPAM 90 HORIZON DECEMBRE 2027 (000M2)												
										227,619,976.12	234,352,734.06	93.18 6,732,757.94 100.00

Portefeuille titres :		233,915,476.85							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		6.04	EUR						
Frais gest rétro in :		-1,322.26	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		3,402.96	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :		12,841.36	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI FR001400AA23 LBPAM 90 HZ 122027 R EUR		234,352,734.06	2,190,901.08664	106.96	100.			109.63	106.96
Actif net total en EUR :		234,352,734.06							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
CI	LBPAM 90 HZ 122027 R		Prec. VL :	107.01	(EUR)	Variation :	-0.047%		

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 0000NS LBPAM 90 HORIZON DECEMBRE 2028

VL VALDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010914069 LBPAM ISR AEF I	93.77112	P EUR	29410.0146	M 31/12/25	32199.29	5	2,757,810.01	3,019,363.49	0.00	261,553.48	3.55
FR0011350677 OSTRLM SRI CROSO I	183.38476	P EUR	13118.0709	M 31/12/25	13623.2	5	2,405,654.28	2,498,287.26	0.00	92,632.98	2.93
FR0000423360 LBPAM ISR OBLI EUR D	30.076.51711	P EUR	114.6838	M 31/12/25	115.48	5	3,449,289.70	3,473,236.20	0.00	23,946.50	4.08
FR0000994493 LBPAM IS OB LT -M-5D	193.20609	P EUR	19002.5421	M 31/12/25	19262.05	5	3,671,406.85	3,721,545.37	0.00	50,138.52	4.37
FR001032951 OSTRLM SRI CASH M	1.688.50353	P EUR	10723.5108	M 01/01/26	10788.89	5	18,106,685.76	18,217,078.85	0.00	110,393.09	21.40
FR0010470609 LBPAM EUR CONV SRI I	181.72565	P EUR	16004.5234	M 31/12/25	16311.52	5	2,908,432.41	2,964,221.57	0.00	55,789.16	3.48
FR0010613356 FCP LBPAM IS OB MT E	21.027.47778	P EUR	139.6407	M 31/12/25	141.94	5	2,936,291.83	2,984,640.20	0.00	48,348.37	3.51
FR0010750984 OSTRLM SRI MON 6M I	286.70875	P EUR	10463.58	M 01/01/26	11407.7	5	2,999,999.94	3,270,687.41	0.00	270,687.47	3.84
FR0010831693 OSTRLM SRI CAS PLU I	125.0897	P EUR	101044.9562	M 01/01/26	111089.19	5	12,639,680.76	13,896,113.45	0.00	1,256,432.69	16.32
FR0010842385 TOCQ EUR EQTY SRI I	94.52102	P EUR	29619.282	M 31/12/25	31782.41	5	2,799,644.75	3,004,105.81	0.00	204,461.06	3.53
FR0010892471 LBPAM ISR ACT JAP R	768.45973	P EUR	2466.1881	M 30/12/25	2547.5	5	1,895,166.25	1,957,651.16	0.00	62,484.91	2.30
FR0011640903 LBPAM ISR CONV OP I	214.40039	P EUR	13204.6403	M 31/12/25	14051.12	5	2,831,080.02	3,012,565.61	0.00	181,485.59	3.54
FR001323102 LBPAM I A ACT-MEUR	104.09295	P EUR	13177.0442	M 30/12/25	14792.43	5	1,371,637.40	1,539,787.68	0.00	168,150.28	1.81
FR001330271 LBPAM ISR ACT ENM M	231.10757	P EUR	13754.0595	M 31/12/25	15000.49	5	3,178,667.28	3,466,726.79	0.00	288,059.51	4.07
FR001358025 LBPAM INF-LAT. FLEX.I	79.09046	P EUR	11653.5132	M 31/12/25	11888.42	5	921,681.72	940,260.61	0.00	18,578.89	1.10
FR001398658 LB Dec Fin Flex I	129.70262	P EUR	11273.2373	M 31/12/25	11910.77	5	1,462,168.42	1,544,858.08	0.00	82,689.66	1.81
FR0013476496 ARKEA EURO AGC 3 5 I	7.197.935	P EUR	100.17	M 31/12/25	99.98	5	721,017.15	719,649.54	0.00	-1,367.61	0.85
FR001400N306 ECQ CRDT SRI-DL	7.280.663	P EUR	1073.538	M 31/12/25	1087.59	0	7,816,068.35	7,918,376.27	0.00	102,307.92	9.30

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

74,872,382.88

3,276,772.47

91.81

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0012329407 LBPAM ISR AUSA500 R

26,942.52106 P EUR

241.225

M 31/12/25

255.61

5

6,499,209.14

6,886,777.81

0.00

387,568.67

8.09

III - TITRES D OPC

CUMUL (EUR)

81,371,592.02

85,035,933.16

0.00

3,664,341.14

99.90

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

AUTRES SWAPS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

PSM0364486 SWAP MNS BARCLAYS PRC

1. EUR

0.

31/12/25

-4819253.9258

M

0.00

-48,192.54

0.00

-48,192.54

-0.06

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FRAIS DE GESTION														
FCAMEUR	Prov cotisation AMF			-809.9	EUR	1.	31/12/25	1.		-809.90	-809.90	0.00	0.00	0.00
FCRFEUR	Frais gest rétro tn			15,591.86	EUR	1.	31/12/25	1.		15,591.86	15,591.86	0.00	0.00	0.02
FCPVFCLEUR	Frais de Gest. Fixe			-70,802.95	EUR	1.	31/12/25	1.		-70,802.95	-70,802.95	0.00	0.00	-0.08
FRAIS DE GESTION							CUMUL (EUR)			-56,020.99	-56,020.99	0.00	0.00	-0.07
DISPONIBILITES														
AVOIRS														
BCCIEUR	CACEIS Bank			190,384.75	EUR	1.	31/12/25	1.		190,384.75	190,384.75	0.00	0.00	0.22
IX - TRESORERIE							CUMUL (EUR)			134,363.76	134,363.76	0.00	0.00	0.16
PORTFEUILLE : LBPAM 90 HORIZON DECEMBRE 2028 (000M5)														
					(EUR)					81,505,955.78	85,122,104.38	0.00	3,616,148.60	100.00

Portefeuille titres :		84,987,740.62	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
Prov cotisation AMF :		2.19	EUR
Frais gest rétro in :		-471.67	EUR
Frais de Gest. Fixe :		2,145.59	EUR
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts
CI FR0014008Z08 LBPAM 90 HZN DEC 28	EUR	85,122,104.38	770,454,9088
Actif net total en EUR :		85,122,104.38	
Precedente VL en date du 30/12/25 :			
CI	LBPAM 90 HZN DEC 28	Prec. VL :	110.53 (EUR)
Variation :		-0.045%	
		Prix std Souscript.	113.24
		Prix std Rachat	110.48

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

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120271	TOTALENERGIES SE	9,996.	P	EUR	42.615	M	31/12/25	55.59	T	425,979.54	555,677.64	0.00			129,698.10	19.46
FR0000120578	SANOFI	2,931.	P	EUR	83.5881	M	31/12/25	82.72	T	244,996.58	242,452.32	0.00			-2,544.26	8.49
FR0000120644	DANONE	4,036.	P	EUR	52.77	M	31/12/25	76.78	T	212,979.72	309,884.08	0.00			96,904.36	10.85
FR0000130809	SOC GENERALE SA	7,425.	P	EUR	28.5	M	31/12/25	68.72	T	211,612.50	510,246.00	0.00			298,633.50	17.87
FR0000131104	BNP PARIBAS	5,259.	P	EUR	56.52	M	31/12/25	80.79	T	297,238.68	424,874.61	0.00			127,635.93	14.88
FR0010208488	ENGIE	37,519.	P	EUR	12.435	M	31/12/25	22.41	T	466,548.77	840,800.79	0.00			374,252.02	29.44
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										1,859,355.79	2,883,935.44	0.00			1,024,579.65	100.99
										CUMUL (EUR)						

III - TITRES D OPC

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0011176809	LBPAM PEA 3 MOIS I	3,4659	P	EUR	10873.9251	M	31/12/25	10945.46	5	37,695.44	37,943.42	0.00			247.98	1.33
--------------	--------------------	--------	---	-----	------------	---	----------	----------	---	-----------	-----------	------	--	--	--------	------

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

PS0038877	TRS MPT1 BNP 100626	2,800,007.54		EUR	0.		31/12/25	-2,867832	M	0.00	-80,299.51	0.00			-80,299.51	-2.81
-----------	---------------------	--------------	--	-----	----	--	----------	-----------	---	------	------------	------	--	--	------------	-------

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

RACHEUR	Rachats a payer	-6,510.31		EUR	1.		31/12/25	1.		-6,510.31	-6,510.31	0.00			0.00	-0.23
VNDEUR	Vie rntc différé	43,779.56		EUR	1.		31/12/25	1.		43,779.56	43,779.56	0.00			0.00	1.53
REGLEMENTS DIFFERES										CUMUL (EUR)						

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

FR0000120271	TOTALENERGIES SE	9,996.	P	EUR	0.85		31/12/25		A	8,496.60	8,496.60	0.00			0.00	0.30
--------------	------------------	--------	---	-----	------	--	----------	--	---	----------	----------	------	--	--	------	------

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

56ABE4701+00	COLCASH56ABE4701+00	0.		EUR	0.		31/12/25	1.		0.00	-42.32	-42.32			-42.32	0.00
--------------	---------------------	----	--	-----	----	--	----------	----	--	------	--------	--------	--	--	--------	------

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVENIR TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FRAIS DE GESTION													
FCAMEUR	Prov cotisation AMF		-32.66	EUR	1.	31/12/25	1.		-32.66	-32.66	0.00	0.00	0.00
FCPVFCLEUR	Frais de Gest. Fixe		-1,493.21	EUR	1.	31/12/25	1.		-1,493.21	-1,493.21	0.00	0.00	-0.05
FRAIS DE GESTION						CUMUL (EUR)			-1,525.87	-1,525.87	0.00	0.00	-0.05
DETTES ET CREANCES						CUMUL (EUR)			44,239.98	44,197.66	-42.32	-42.32	1.55
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
BCCLEUR	CACEIS Bank		-30,110.	EUR	1.	31/12/25	1.		-30,110.00	-30,110.00	0.00	0.00	-1.05
IX - TRESORERIE						CUMUL (EUR)			14,129.98	14,087.66	-42.32	-42.32	0.49
PORTFEUILLE : LBPAM 80 PEA HORIZON DECEMBRE 2025 (000MP1)													
						(EUR)			1,911,181.21	2,855,667.01	-42.32	944,485.80	100.00

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000TUA TUELAIRE ACTIONS ISR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FOM Devises Bloomh 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0010645932 CIVALDAN-REG	168.	P	CHF		3470.6955	M 30/12/25	3146.	T	614.420.71	567.717.54	0.00	-46.703.17 1.84
CH0012221716 ABB LTD-REG	10.127.	P	CHF		32.182	M 30/12/25	59.22	T	322.420.63	644.189.33	0.00	321.768.70 2.08
SOUT TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
CUMUL (EUR)												
936.841.34 1.211.906.87 0.00 275.065.53 3.92												

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0010287663 NKT A/S	7.663.	P	DKK		576.7607	M 30/12/25	798.5	T	592.411.78	819.218.32	0.00	226.806.54 2.65
DK0060336014 NOKONESTS QNOXZ	10.958.	P	DKK		398.2815	M 30/12/25	407.8	T	585.606.78	598.279.92	0.00	12.673.14 1.93
DK006385168 ROCKWOL A/S	15.997.	P	DKK		182.925	M 30/12/25	225.4	T	393.027.09	482.745.65	0.00	89.718.56 1.56
SOUT TOTAL DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
CUMUL (EUR)												
1.571.045.65 1.900.243.89 0.00 329.198.24 6.15												

DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000730007 ANDRITZ AG	7.853.	P	EUR		53.3213	M 30/12/25	66.75	T	418.732.56	524.187.75	0.00	105.455.19 1.70
BE000382393 ELIA	7.039.	P	EUR		101.1071	M 31/12/25	109.7	T	711.692.76	772.178.30	0.00	60.485.54 2.50
CH216478797 DSM-FRRENICH AG	8.484.	P	EUR		114.987	M 31/12/25	68.76	T	975.549.42	583.359.84	0.00	-392.189.58 1.89
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOG	15.591.	P	EUR		34.6101	M 30/12/25	37.73	T	539.605.33	588.248.43	0.00	48.643.10 1.90
DE0006602006 CEA GROUP AG	12.238.	P	EUR		46.041	M 30/12/25	57.8	T	563.486.98	707.356.40	0.00	143.869.42 2.29
DE0007236101 STEPHENS AG-REG	4.975.	P	EUR		126.8342	M 30/12/25	239.15	T	630.999.98	1.189.771.25	0.00	558.771.31 3.85
DE0008X1006 KNOR-BREUSE AG	4.508.	P	EUR		86.2918	M 30/12/25	95.15	T	389.003.48	428.936.20	0.00	39.932.72 1.39
DE000KQ6881 KION GROUP AG	9.321.	P	EUR		64.5862	M 30/12/25	68.25	T	602.008.36	636.158.25	0.00	34.149.89 2.06
ES0105205003 MERLIN PROPERTIE	71.656.	P	EUR		10.6123	M 31/12/25	12.43	T	760.432.37	890.684.08	0.00	130.251.71 2.88
ES0105563003 CORP ACCIONA INE	35.548.	P	EUR		19.1799	M 31/12/25	22.4	T	796.275.20	842.595.32	0.00	114.469.01 2.58
ES0127797019 EDP RENOVANEIS S	69.983.	P	EUR		10.6628	M 31/12/25	12.04	T	746.215.03	965.892.40	0.00	96.380.29 2.73
FR000004448 NEANS SA	7.678.	P	EUR		70.3926	M 31/12/25	125.8	T	540.474.31	965.892.40	0.00	425.418.09 3.12
FR0000064578 COMAVIO	5.468.	P	EUR		55.0564	M 31/12/25	56.65	T	301.048.61	309.762.20	0.00	8.713.59 1.00
FR000121964 KLEPERRER	27.517.	P	EUR		23.6112	M 31/12/25	33.74	T	649.708.91	928.423.58	0.00	278.714.67 3.00
FR000121972 SCHNEIDER ELECTR	5.746.	P	EUR		131.7139	M 31/12/25	234.9	T	756.827.84	1.349.735.40	0.00	592.907.56 4.37
FR000124570 OPHOELLITY	33.886.	P	EUR		12.3813	M 31/12/25	15.97	T	419.554.14	541.159.42	0.00	121.605.28 1.75
FR000125007 SAINT GBAVIN	9.338.	P	EUR		58.9041	M 31/12/25	86.96	T	550.046.22	812.032.48	0.00	261.986.26 2.35
FR000125486 VINCI SA	6.040.	P	EUR		106.6565	M 31/12/25	120.05	T	644.205.14	725.102.00	0.00	80.896.86 2.63
FR0006174948 BUREAU VERITAS S	24.461.	P	EUR		26.1008	M 31/12/25	27.18	T	638.452.74	664.849.98	0.00	26.397.24 2.15
FR0010220475 ALSTOM	26.748.	P	EUR		22.1329	M 31/12/25	25.17	T	592.010.58	673.247.16	0.00	81.236.58 2.18
FR0010307819 LEGRAND SA	57.543.	P	EUR		97.1766	M 31/12/25	127.25	T	495.406.54	648.720.50	0.00	153.313.96 2.10
FR0012757854 SPIE SA	19.543.	P	EUR		16.1271	M 31/12/25	15.73	T	927.999.31	905.151.39	0.00	-22.847.92 2.93
FR0013326246 UNIBAL-RODMCO-	10.822.	P	EUR		86.5773	M 31/12/25	92.76	T	936.999.77	1.003.848.72	0.00	66.908.95 3.25
FR0014000R3 EUROFINIS SCIEN	9.115.	P	EUR		61.1819	M 31/12/25	62.4	T	557.673.27	568.776.00	0.00	11.102.73 1.84
FR001400A45 MICHELIN	10.218.	P	EUR		29.0339	M 31/12/25	28.31	T	296.668.61	289.271.58	0.00	-7.397.03 0.94
IE0004906560 KERRY GROUP-A	8.312.	P	EUR		94.1251	M 31/12/25	78.	T	782.368.18	648.336.00	0.00	-134.032.18 2.10
IE0004927939 KINGSPIAN GROUP	4.241.	P	EUR		58.5193	M 31/12/25	74.15	T	248.180.28	314.470.15	0.00	66.289.87 1.02
IT0001157020 ERG SPA	46.734.	P	EUR		21.068	M 30/12/25	21.98	T	984.589.84	1.027.213.32	0.00	42.623.48 3.32
IT0003242622 TERNA-RETE ELET	72.498.	P	EUR		7.8324	M 30/12/25	9.054	T	567.835.66	656.396.89	0.00	88.561.23 2.12

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000TUA TUELAIRE ACTIONS ISR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FxM Devises B100th 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

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 BOURSEIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT	NET	
IT0004176001 PRYSMEAN SPA																
				9,923.	P EUR	33,1075	M 30/12/25	86,38	T	328,525,81	857,148,74	0,00	528,622,93	2,77		
				25,001.	P EUR	27,3478	M 30/12/25	22,475	T	683,723,12	561,897,48	0,00	-121,825,64	1,82		
				998.	P EUR	370,479	M 31/12/25	517,6	T	369,738,05	516,564,80	0,00	146,826,75	1,67		
				21,670.	P EUR	45,59	M 31/12/25	35,54	T	987,935,89	770,151,80	0,00	-217,784,09	2,49		
				1,531.	P EUR	586,0845	M 31/12/25	921,4	T	897,295,39	1,410,663,40	0,00	513,368,01	4,56		
				Sous total devise valeur : EUR EURO												
								CUMUL (EUR)		21,681,425,16	26,071,254,59	0,00	4,389,829,43	84,32		
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																
				19,344.	P GBP	23,0226	M 31/12/25	35,38	T	521,227,33	785,103,84	0,00	263,876,51	2,54		
								CUMUL (EUR)		24,710,539,48	29,968,509,19	0,00	5,257,969,71	96,92		
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE																
III - TITRES D OPC																
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																
				45.	P EUR	10441,1909	M 01/01/26	10788,89	5	469,853,59	485,500,05	0,00	15,646,46	1,57		
								CUMUL (EUR)		2,122,50	2,136,96	0,00	14,46	0,01		
IX - TRESORERIE																
DETTES ET CREANCES																
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																
				19,344.	P GBP	0,09630014	31/12/25		A	2,122,50	2,136,96	0,00	14,46	0,01		
								CUMUL (EUR)		-15,500,25	-15,500,25	0,00	0,00	-0,05		
FRAIS DE GESTION																
				-534,23	EUR	1.	31/12/25	1.		-534,23	-534,23	0,00	0,00	0,00		
				-14,966,02	EUR	1.	31/12/25	1.		-14,966,02	-14,966,02	0,00	0,00	-0,05		
								CUMUL (EUR)		-15,500,25	-15,500,25	0,00	0,00	-0,05		
FRAIS DE GESTION																
				-534,23	EUR	1.	31/12/25	1.		-534,23	-534,23	0,00	0,00	0,00		
				-14,966,02	EUR	1.	31/12/25	1.		-14,966,02	-14,966,02	0,00	0,00	-0,05		
								CUMUL (EUR)		-15,500,25	-15,500,25	0,00	0,00	-0,05		
DETTES ET CREANCES																
								CUMUL (EUR)		-13,377,75	-13,363,29	0,00	14,46	-0,04		
DISPONIBILITES																
AVOIRS																
				-0,69	CHF	1,07246377	31/12/25	1,07414847		-0,74	-0,74	0,00	0,00	0,00		
				-0,52	DKK	0,13461538	31/12/25	0,13388315		-0,07	-0,07	0,00	0,00	0,00		
				460,505,3	EUR	1.	31/12/25	1.		460,505,30	460,505,30	0,00	0,00	1,49		
				-0,36	GBP	1,13888889	31/12/25	1,14715734		-0,41	-0,41	0,00	0,00	0,00		
				0,11	NOK	0,09090909	31/12/25	0,0844345		0,01	0,01	0,00	0,00	0,00		
				0,23	SEK	0,08695652	31/12/25	0,09244536		0,02	0,02	0,00	0,00	0,00		
				21,530,26	USD	0,99821022	31/12/25	0,85135365		20,199,91	18,329,87	0,00	-1,870,04	0,06		

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
AVOIRS													
CUMUL (EUR)							480,704.02		478,833.98		0.00	-1,870.04	1.55
CUMUL (EUR)							467,326.27		465,470.69		0.00	-1,855.58	1.51
IX - TRESORERIE													
PORTFEUILLE : TUTELAIRE ACTIONS ISR (000TUA)													
(EUR)							25,647,719.34		30,919,479.93		0.00	5,271,760.59	100.00

Portefeuille titres :		30,454,009.24	Coupons et dividendes a recevoir :		2,136.96				
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		1.59	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		917.22	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
FRAIS GESTION MAX :		1,083.98	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C FR0010061515	TUTELAIRE ACTION ISR	EUR	30,919,479.93	83,501.77354				392.49	370.28
Actif net total en EUR :		30,919,479.93							
Precedente VL en date du 29/12/25 :									
C	TUTELAIRE ACTION ISR		Prec. VL :	368.59	(EUR)	Variation :	+0.459%		

COURS DES DEVISES UTILISEES				
par 1a valorisation		par 1'inventaire		variation
			par 1a valorisation précédente	
Cours EUR en CHF :	0.93097	cotation : 31/12/25	0.	
Cours EUR en DKK :	7.4692	cotation : 31/12/25	0.	0.20666
Cours EUR en GBP :	0.87172	cotation : 31/12/25	0.	-0.00134
Cours EUR en NOK :	11.8435	cotation : 31/12/25	0.	0.05165
Cours EUR en SEK :	10.8172	cotation : 31/12/25	0.	0.19373
Cours EUR en USD :	1.1746	cotation : 31/12/25	0.	0.07309
			1.17735	-0.23358

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
par 1a valorisation		par 1'inventaire		par 1a valorisation précédente
Cours CHF en EUR :	1.0741484688	cotation : 31/12/25	0.	1.0763683332
Cours DKK en EUR :	0.1338831468	cotation : 31/12/25	0.	0.1338813543
Cours GBP en EUR :	1.1471573441	cotation : 31/12/25	0.	1.1477498364
Cours NOK en EUR :	0.0844344999	cotation : 31/12/25	0.	0.0845980745
Cours SEK en EUR :	0.0924453648	cotation : 31/12/25	0.	0.0925129287
Cours USD en EUR :	0.8513536523	cotation : 31/12/25	0.	0.8493650996