



45 rue Kléber
92300 Levallois-Perret

FCP LBPAM 90 HORIZON MARS 2028

**Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au 31
décembre 2025**

FCP LBPAM 90 HORIZON MARS 2028

36, quai Henri IV
75004 Paris

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 décembre 2025

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP LBPAM 90 HORIZON MARS 2028, et en application des dispositions de l'article 422-83 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du FIA acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

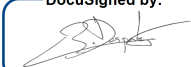
Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du FIA acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, date de la signature électronique
Document authentifié et daté par signature électronique

2/2/2026

DocuSigned by:

5F0BF06EAC724F8...

Bertrand DESPORTES

Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000MN3 LBPAM 90 HORIZON MARS 2028

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	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	<-----> COUPON COURU TOTA	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	------------------------------	--------------------------------------

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010914069	LBPAM ISR AFE I	193.73928	P EUR	29403.0393	M 31/12/25	32199.29	5	5,696,523.67	6,238,267.26	0.00	541,743.59	3.62
FR0011350677	OSTRUM SRI CROSSO I	389.89209	P EUR	13215.4827	M 31/12/25	13623.2	5	5,152,612.17	5,311,577.92	0.00	158,965.75	3.08
FR0000423360	LBPAM ISR OBLI EUR D	62,170.6329	P EUR	114.7445	M 31/12/25	115.48	5	7,133,740.32	7,179,464.69	0.00	45,724.37	4.17
FR0000994493	LBPAM IS OB LT -M-5D	399.18055	P EUR	18989.2088	M 31/12/25	19262.05	5	7,580,122.81	7,689,035.71	0.00	108,912.90	4.46
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M	2,437.	P EUR	10754.3376	M 01/01/26	10788.89	5	26,208,320.76	26,292,524.93	0.00	84,204.17	15.25
FR0010470609	LBPAM ISR CONV EUR I	375.46095	P EUR	15997.2865	M 31/12/25	16311.52	5	6,006,356.39	6,124,338.80	0.00	117,982.41	3.55
FR0010613356	FCP LBPAM IS OB MT E	43,511.26046	P EUR	139.6761	M 31/12/25	141.94	5	6,077,483.62	6,175,988.31	0.00	98,504.69	3.58
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	4.43
FR0010842385	TOCQ EUR EQTY ISR I	195.28862	P EUR	29596.6502	M 31/12/25	31782.41	5	5,779,888.97	6,206,742.99	0.00	426,854.02	3.60
FR0010892471	LBPAM ISR ACT JAP R	1,587.70447	P EUR	2465.5034	M 30/12/25	2547.5	5	3,914,490.72	4,044,677.14	0.00	130,186.42	2.35
FR0011640903	LBPAM ISR CONV OP I	443.64956	P EUR	13118.5768	M 31/12/25	14051.12	5	5,820,050.81	6,233,773.21	0.00	413,722.40	3.62
FR0013323102	LBPAM I A ASI-MEUR	214.85796	P EUR	13188.7605	M 30/12/25	14792.43	5	2,833,710.17	3,178,271.33	0.00	344,561.16	1.84
FR0013330271	LBPAM ISR ACT EME M	477.48829	P EUR	13765.4333	M 31/12/25	15000.49	5	6,572,833.19	7,162,558.32	0.00	589,725.13	4.16
FR0013358025	LBPAM INFLAT.FLEXI.I	164.0268	P EUR	11656.9501	M 31/12/25	11888.42	5	1,912,052.23	1,950,019.49	0.00	37,967.26	1.13
FR0013398658	LB Det Fin Flex I	267.7188	P EUR	11379.6305	M 31/12/25	11910.77	5	3,046,541.03	3,188,737.05	0.00	142,196.02	1.85
FR0013476496	ARKEA EURO AGG 3 5 I	29,779.541	P EUR	100.17	M 31/12/25	99.98	5	2,983,016.62	2,977,358.51	0.00	-5,658.11	1.73
FR001400N3D6	ECQ CRDT SRI -IXL	13,632.248	P EUR	1069.2726	M 31/12/25	1087.59	0	14,576,588.94	14,826,296.60	0.00	249,707.66	8.60
FR001400R6M6	OSTRUM SRI CASH PLUS	136.623	P EUR	257793.98	M 01/01/26	260198.55	5	35,220,586.93	35,549,106.50	0.00	328,519.57	20.62

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 153,514,919.29 157,960,342.79 0.00 4,445,423.50 91.64

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013239407	LBPAM ISR AUSA500 R	55,665.58566	P EUR	240.8476	M 31/12/25	255.61	5	13,406,924.17	14,228,680.35	0.00	821,756.18	8.26
--------------	---------------------	--------------	-------	----------	------------	--------	---	---------------	---------------	------	------------	------

III - TITRES D OPC

CUMUL (EUR) 166,921,843.46 172,189,023.14 0.00 5,267,179.68 99.90

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE TAUX

DEVISE VALEUR : EUR EURO

PSW036841	SWAP MN3 BNP	1.	EUR	0.	31/12/25	-12222850.7116	M	0.00	-122,228.51	0.00	-122,228.51	-0.07
-----------	--------------	----	-----	----	----------	----------------	---	------	-------------	------	-------------	-------

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 000MN3 LBPAM 90 HORIZON MARS 2028

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET		
									<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL			
COLLATERAL CASH SUR PRET/EMPRUNT															
564BE4740+00	COLCASH564BE4740+00		10,000.	EUR	1.	31/12/25	1.			10,000.00	10,016.08	16.08	16.08	0.01	
FRAIS DE GESTION															
FGAMFEUR	Prov cotisation AMF		-1,632.15	EUR	1.	31/12/25	1.			-1,632.15	-1,632.15	0.00	0.00	0.00	
FGPRFEUR	Frais gest rétro in		31,799.93	EUR	1.	31/12/25	1.			31,799.93	31,799.93	0.00	0.00	0.02	
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe		-82,541.91	EUR	1.	31/12/25	1.			-82,541.91	-82,541.91	0.00	0.00	-0.05	
FRAIS DE GESTION															
										CUMUL (EUR)					
											-52,374.13	-52,374.13	0.00	0.00	-0.03
DETTES ET CREANCES															
										CUMUL (EUR)					
											-42,374.13	-42,358.05	16.08	16.08	-0.02
DISPONIBILITES															
AVOIRS															
BQCI EUR	CACEIS Bank		338,102.31	EUR	1.	31/12/25	1.			338,102.31	338,102.31	0.00	0.00	0.20	
IX - TRESORERIE															
										CUMUL (EUR)					
											295,728.18	295,744.26	16.08	16.08	0.17
PORTEFEUILLE : LBPAM 90 HORIZON MARS 2028 (000MN3)															
										(EUR)					
											167,217,571.64	172,362,538.89	16.08	5,144,967.25	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 000MN3 LBPAM 90 HORIZON MARS 2028

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 172,066,794.63

Frais de gestion du jour

Prov cotisation AMF : 4.44 EUR
 Frais gest rétro in : -962.75 EUR
 Frais de Gest. Fixe : 2,502.82 EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice : 9,444.61 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0014006EX5 LBPA 90 HO MARS 28 R	EUR	172,362,538.89	1,579,614.75737	109.11	100.			111.83	109.11

Actif net total en EUR : 172,362,538.89

Precedente VL en date du 30/12/25 :

C1 LBPA 90 HO MARS 28 R Prec. VL : 109.17 (EUR) Variation : -0.055%