



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR OBLI REVENUS

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances libellés en euro

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

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

lbpam.com

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			67 319 767,12	98,39
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			67 319 767,12	98,39
Assurance			203 678,82	0,30
AXA 3.25% 28-05-49 EMTN	EUR	200 000	203 678,82	0,30
Banques commerciales			17 847 988,91	26,09
AFD 2.75% 30-09-30	EUR	1 200 000	1 193 735,44	1,74
BANCO DE BADELL 3.375% 10-03-32	EUR	300 000	302 271,54	0,44
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	200 000	210 600,68	0,31
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	300 000	316 824,14	0,46
BNP PAR 1.125% 15-01-32 EMTN	EUR	300 000	297 789,10	0,44
BNP PAR 2.88% 06-05-30 EMTN	EUR	400 000	406 296,63	0,59
BPCE SFH 2.625% 24-07-30	EUR	500 000	500 898,75	0,73
BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN	EUR	200 000	188 491,79	0,28
CA 3.25% 25-08-32 EMTN	EUR	400 000	399 804,94	0,58
CA 5.5% 28-08-33 EMTN	EUR	100 000	107 833,84	0,16
CAIXABANK 5.0% 19-07-29 EMTN	EUR	800 000	860 293,90	1,26
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	100 000	111 089,05	0,16
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 26-11-30	EUR	500 000	499 544,87	0,73
CW BK AUST 2.855% 26-02-32	EUR	600 000	609 847,36	0,89
ERSTE GR BK 1.5% 07-04-26 EMTN	EUR	700 000	706 476,47	1,03
ERSTE GR BK 4.0% 15-01-35	EUR	300 000	315 482,39	0,46
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	EUR	200 000	211 367,27	0,31
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	400 000	409 463,52	0,60
HSBC 3.608% 01-12-33 EMTN	EUR	200 000	199 508,74	0,29
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	EUR	500 000	521 682,60	0,76
ING GROEP NV 3.875% 20-08-37	EUR	400 000	403 954,48	0,59
KBC GROUPE 3.375% 24-11-33	EUR	200 000	198 258,58	0,29
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	100 000	102 246,11	0,15
KFW 0.0% 31-03-27 EMTN	EUR	500 000	487 647,03	0,71
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 0.375% 29-05-29	EUR	600 000	559 284,94	0,82
LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35	EUR	200 000	208 670,00	0,30
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27	EUR	700 000	701 406,09	1,03
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.25% 05-09-29	EUR	700 000	715 780,55	1,05
NATL AUSTRALIA BANK 1.375% 30-08-28	EUR	400 000	389 315,51	0,57
NATL AUSTRALIA BANK 2.845% 03-03-32	EUR	300 000	304 607,44	0,45
NATL WESTMINSTER BANK 3.125% 10-01-30	EUR	400 000	414 181,88	0,61
NEDER FINANCIERINGSMAAT 3.0% 19-06-36	EUR	500 000	495 294,96	0,72
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	200 000	208 988,33	0,31
SANTANDER UK 1.125% 12-03-27	EUR	700 000	696 889,20	1,02
SANTANDER UK 2.875% 12-01-32	EUR	400 000	406 668,00	0,59
SG 4.125% 21-11-28 EMTN	EUR	300 000	313 466,99	0,46
SG AGENCE FINANCI 0.25% 29-06-29	EUR	800 000	733 587,54	1,07
SWEDBANK AB 3.625% 23-08-32	EUR	100 000	102 460,67	0,15
TRIODOS BANK NV 3.875% 03-09-30	EUR	400 000	407 368,72	0,60
UBS GROUP AG 3.162% 11-08-31	EUR	200 000	201 707,29	0,29
WESTPAC BANKING 3.106% 23-11-27	EUR	500 000	508 890,66	0,74
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.75% 28-01-30	EUR	700 000	716 100,85	1,05

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ZUERCHER KANTONALBANK 3.153% 11-09-31	EUR	200 000	201 910,07	0,30
Composants automobiles			103 964,00	0,15
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	100 000	103 964,00	0,15
Construction et ingénierie			538 420,78	0,79
ARCADIS NV 4.875% 28-02-28	EUR	500 000	538 420,78	0,79
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 422 992,61	2,08
CARREFOUR 1.875% 30-10-26 EMTN	EUR	200 000	199 867,05	0,29
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	400 000	417 309,87	0,61
VI 2.25% 15-05-28	EUR	800 000	805 815,69	1,18
Electricité			900 531,33	1,32
CONTACT ENERGY 3.537% 03-11-32	EUR	200 000	199 394,02	0,29
ENEL 4.75% PERP	EUR	200 000	212 036,50	0,31
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08-81	EUR	300 000	300 606,30	0,44
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	200 000	188 494,51	0,28
Equipements électriques			1 012 703,59	1,48
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.75% 04-07-30	EUR	100 000	99 543,46	0,15
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 10-01-31	EUR	200 000	206 240,06	0,30
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	700 000	706 920,07	1,03
Equipements et fournitures médicaux			609 489,53	0,89
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28	EUR	600 000	609 489,53	0,89
Finances			100 432,69	0,15
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.489% 24-11-31	EUR	100 000	100 432,69	0,15
FPI Hôtel et Lieu de Villégiature			310 818,35	0,45
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	300 000	310 818,35	0,45
Gestion immobilière et développement			99 221,04	0,15
VONOVIA SE 3.5% 12-11-32 EMTN	EUR	100 000	99 221,04	0,15
Hôtels, restaurants et loisirs			413 875,02	0,60
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	400 000	413 875,02	0,60
Logiciels			405 972,98	0,59
FISERV FUNDING ULC 2.875% 15-06-28	EUR	400 000	405 972,98	0,59
Machines			517 599,32	0,76
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	500 000	517 599,32	0,76
Marchés de capitaux			2 286 178,30	3,34
AIB GROUP 3.75% 02-12-36 EMTN	EUR	100 000	99 244,53	0,15
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 2.478% 04-06-29	EUR	200 000	202 009,86	0,30
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.125% 28-05-29	EUR	400 000	414 841,78	0,61
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 27-05-32	EUR	100 000	101 541,20	0,15
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 09-01-30	EUR	700 000	737 488,92	1,06
TRANSURBAN FINANCE COMPANY 3.0% 08-04-30	EUR	128 000	130 933,95	0,19
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP	EUR	600 000	600 118,06	0,88
Media			702 892,60	1,03
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	300 000	292 549,30	0,43
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	400 000	410 343,30	0,60
Produits chimiques			708 861,88	1,04
ARKEMA 3.5% 09-09-33 EMTN	EUR	400 000	397 947,14	0,59
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.375% 04-06-30	EUR	300 000	310 914,74	0,45
Produits pharmaceutiques			814 891,89	1,19
BMS IRELAND CAPITAL FUNDING DAC 3.363% 10-11-33	EUR	100 000	99 425,47	0,15
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25% 30-05-32	EUR	500 000	511 288,15	0,74
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 2.875% 19-05-29	EUR	200 000	204 178,27	0,30
Produits pour l'industrie du bâtiment			206 845,22	0,30

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	200 000	206 845,22	0,30
Services aux collectivités			32 296 760,25	47,18
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.95% 20-02-35	EUR	300 000	304 523,70	0,45
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.375% 15-09-27	EUR	1 000 000	972 077,71	1,42
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	300 000	306 875,96	0,45
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.6% 22-10-30	EUR	1 200 000	1 200 903,34	1,76
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	3 750 000	3 711 558,33	5,39
CADES 2.75% 25-11-32 EMTN	EUR	300 000	293 059,80	0,43
CADES 3.125% 01-03-30 EMTN	EUR	600 000	625 102,41	0,91
DEXIA MUN 2.875% 08-09-32 EMTN	EUR	400 000	395 887,97	0,58
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.0% 15-12-26	EUR	200 000	196 288,12	0,29
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.0% 23-06-27	EUR	700 000	692 925,29	1,01
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	EUR	800 000	801 752,09	1,17
EUROPEAN UNION 2.5% 14-10-30	EUR	500 000	501 073,53	0,73
EUROPEAN UNION 3.125% 05-12-28	EUR	600 000	614 588,57	0,90
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 15-04-32	EUR	600 000	599 380,74	0,88
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.875% 15-04-29	EUR	700 000	725 368,81	1,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25-05-30	EUR	1 400 000	1 409 956,13	2,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	950 000	979 666,79	1,43
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25-10-32	EUR	270 000	316 643,58	0,46
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.5% 18-06-30	EUR	300 000	288 483,98	0,42
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	300 000	310 435,29	0,45
IBERDROLA FINANZAS SAU 2.625% 30-03-28	EUR	300 000	306 519,91	0,45
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 2.625% 27-05-30	EUR	500 000	503 739,00	0,74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31	EUR	700 000	710 541,03	1,04
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 15-11-32	EUR	1 100 000	1 113 466,46	1,63
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.65% 01-08-35	EUR	300 000	309 177,12	0,45
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 15-12-29	EUR	2 410 000	2 525 462,37	3,69
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 01-02-29	EUR	1 750 000	1 863 549,77	2,72
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 21-05-30	EUR	400 000	405 518,76	0,59
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 28-01-30	EUR	500 000	515 145,05	0,75
PAYS BAS 5.50%98-28	EUR	2 700 000	3 022 662,09	4,42
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 11-07-32	EUR	200 000	217 686,49	0,32
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.1% 30-07-31	EUR	3 250 000	3 350 998,36	4,90
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35	EUR	300 000	299 675,21	0,44
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	EUR	900 000	950 161,17	1,39
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.55% 31-10-33	EUR	400 000	416 045,09	0,61
SPAIN GOVERNMENT BOND 5.75% 30-07-32	EUR	200 000	239 386,51	0,35
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	300 000	300 473,72	0,44
Services aux professionnels			99 656,66	0,15
MANPOWER 3.75% 13-12-30	EUR	100 000	99 656,66	0,15
Services de télécommunication diversifiés			398 386,19	0,58
BRITISH TEL 3.375% 17-11-32	EUR	200 000	198 870,90	0,29
ORANGE 3.125% 13-11-31 EMTN	EUR	200 000	199 515,29	0,29
Services financiers diversifiés			5 005 212,38	7,32
ABB FINANCE B V 0.0% 19-01-30	EUR	300 000	267 764,06	0,39
AXA HOME LOAN SFH 0.05% 05-07-27	EUR	500 000	483 112,34	0,71
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	100 000	103 384,64	0,15
BNG BANK NV 3.0% 23-02-28 EMTN	EUR	200 000	208 089,79	0,30
CASA PUBLIC SECTOR SCF 2.75% 24-07-29	EUR	800 000	811 599,22	1,19
DEUTSCHE BOERSE 3.75% 28-09-29	EUR	200 000	208 700,13	0,31

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 28-05-26	EUR	400 000	397 395,68	0,58
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17-01-31	EUR	350 000	315 862,74	0,46
KOOKMIN BANK 2.75% 21-01-28	EUR	500 000	515 771,95	0,75
KOREA INTL BD 2.25% 03-07-28	EUR	300 000	302 517,52	0,44
NASDAQ 0.875% 13-02-30	EUR	200 000	184 850,18	0,27
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	100 000	97 857,86	0,14
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	197 000	192 881,89	0,28
SCENTRE MANAGEMENT 3.45% 07-10-33	EUR	300 000	298 359,82	0,44
SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 2.875% 18-01-28	EUR	500 000	517 309,16	0,76
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 10-12-29	EUR	100 000	99 755,40	0,15
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			312 392,78	0,46
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	300 000	312 392,78	0,46
TOTAL			67 319 767,12	98,39

(*) 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				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0326	103	0,00	-44 680,00	11 964 480,00
EURO BUND 0326	-14	12 467,10	0,00	-1 785 980,00
EURO-OAT 0326	-8	4 320,00	0,00	-964 720,00
EURO SCHATZ 0326	15	0,00	-1 920,00	1 601 850,00
SHORT EUR-BTP 0326	68	0,00	-7 480,00	7 298 440,00
XEUR FGBX BUX 0326	-13	21 320,00	0,00	-1 431 560,00
Sous-total 1.		38 107,10	-54 080,00	16 682 510,00
2. Options				
EUREX EURO BUND 01/2026 PUT 127.5	-7	2 450,00	0,00	429 341,50
EUREX EURO BUXL 01/2026 PUT 112	-3	0,00	-1 555,08	225 473,40
Sous-total 2.		2 450,00	-1 555,08	654 814,90
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		40 557,10	-55 635,08	17 337 324,90

(*) 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)	67 319 767,12
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	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	-15 077,98
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 (+)	1 233 479,14
Autres passifs (-)	-117 243,80
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	68 420 924,48

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM OBLI REVENUS	EUR	88 757,36072	770,87

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000KVT LBPAM ISR OBLI REVENUS

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES
OUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE
DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000A2M02	ERST GR 1.5 04-26	(366)	070426	700,000.	M EUR	100,0429	% 31/12/25	99,80329273	6	700,300.55	706,476.47	7,853.42	6,175.92	1.03		
AT0000A3H25	AUST CO 2.95 02-35	(366)	200235	300,000.	M EUR	99,596	% 31/12/25	98,80071802	6	298,788.00	304,523.70	8,121.54	5,735.70	0.45		
BE0000365743	BELG CO 2.6 10-30	(366)	221030	1,200,000.	M EUR	100,3598	% 31/12/25	99,54103163	6	1,204,317.08	1,200,903.34	6,410.96	-3,413.74	1.76		
BE0002993740	BELF SA 3.75 01-29	(366)	220129	300,000.	M EUR	99,442	% 31/12/25	102,0327038	6	298,326.00	316,824.14	10,726.03	18,498.14	0.46		
DE0001030740	BUND 1.3 10-27	(366)	151027	3,750,000.	M EUR	96,4667	% 31/12/25	98,68283388	6	3,617,501.66	3,711,558.33	10,952.05	94,056.67	5.42		
DE000A254PP9	KFW 0.0 03-27	(366)	310327	500,000.	M EUR	97,147	% 31/12/25	97,52940543	6	485,735.00	487,647.03	0.00	1,912.03	0.71		
DE000A3512S6	DEUT BO 3.75 09-29	(366)	280929	200,000.	M EUR	105,6916	% 31/12/25	103,33294084	6	211,383.29	208,700.13	2,034.25	-2,683.16	0.31		
DE000BH70RQ4	LAND LA 0.375 05-29	(366)	290529	600,000.	M EUR	93,4325	% 31/12/25	92,98710118	6	560,594.89	559,284.94	1,362.33	-1,309.95	0.82		
ES0000012411	SPAT CO 5.75 07-32	(366)	300732	200,000.	M EUR	121,7569	% 31/12/25	117,18845973	6	243,513.75	239,386.51	5,009.59	-4,127.24	0.35		
ES0000012178	SPAT CO 3.55 10-33	(366)	311033	400,000.	M EUR	106,4464	% 31/12/25	103,36935464	6	425,785.75	416,045.09	2,567.67	-9,740.66	0.61		
ES0000012M43	SPAT CO 3.5 05-29	(366)	310529	900,000.	M EUR	106,1525	% 31/12/25	103,47346333	6	935,372.58	950,161.17	18,900.00	-5,211.41	1.39		
ES0000012M93	SPAT CO 3.2 10-35	(366)	311035	300,000.	M EUR	103,0568	% 31/12/25	101,75723074	6	3,349,345.38	3,350,998.36	43,888.36	1,652.98	4.90		
ES0413900947	BANC SA 3.125 05-29	(366)	311035	300,000.	M EUR	99,707	% 31/12/25	99,31310783	6	299,121.00	299,675.21	1,735.89	554.21	0.44		
EU000A1299N4	EURO ST 0.0 12-26	(366)	151226	400,000.	M EUR	99,5	% 31/12/25	101,8097611	6	398,000.00	414,841.78	7,602.74	16,841.78	0.61		
EU000A1299Q7	EURO ST 1.0 06-27	(366)	230627	700,000.	M EUR	99,488	% 31/12/25	98,45324077	6	696,416.00	692,925.29	3,758.90	-3,490.71	1.01		
EU000A3K4D56	BUND UN 2.0 10-27	(366)	041027	800,000.	M EUR	99,549	% 31/12/25	99,70942175	6	796,392.00	801,752.09	4,076.71	5,360.09	1.17		
EU000A3K4D56	BUND UN 3.0 11-28	(366)	151128	300,000.	M EUR	99,61	% 31/12/25	101,87280969	6	298,830.00	306,875.96	1,257.53	8,045.96	0.45		
EU000A3K4D56	BUND UN 3.125 12-28	(366)	151128	600,000.	M EUR	104,6454	% 31/12/25	102,16601799	6	627,872.30	614,588.57	1,592.47	-13,283.73	0.90		
EU000A4EC021	EURO UN 2.5 10-30	(366)	141030	500,000.	M EUR	99,903	% 31/12/25	99,45443108	6	499,515.00	501,073.53	3,801.37	1,558.53	0.73		
FI4000557525	FINL CO 2.875 04-29	(366)	150429	700,000.	M EUR	103,5417	% 31/12/25	101,53678676	6	724,791.99	725,368.81	14,611.30	576.82	1.06		
FI4000591862	FINL CO 2.625 04-32	(366)	150432	600,000.	M EUR	99,254	% 31/12/25	98,96185914	6	595,524.00	599,380.74	5,609.59	3,856.74	0.88		
FR0000187635	FRAN CO 5.75 10-32	(366)	251032	270,000.	M EUR	122,2083	% 31/12/25	116,14115417	6	329,962.52	316,643.58	3,062.47	-13,318.94	0.46		
FR0011883366	FRAN CO 2.5 05-30	(366)	230530	1,400,000.	M EUR	99,9374	% 31/12/25	99,17005603	6	1,399,123.75	1,409,956.13	21,573.34	10,832.38	2.06		
FR0013431137	SC ACEN 0.25 06-29	(366)	290629	800,000.	M EUR	91,6187	% 31/12/25	91,56830592	6	732,949.37	733,587.54	1,041.10	638.17	1.07		
FR0013432069	AXA HNM 0.05 07-27	(366)	050727	500,000.	M EUR	94,4122	% 31/12/25	96,59726226	6	472,060.96	483,112.34	126.03	11,051.38	0.71		
FR0014003C70	BRTE 0.0 05-28	(366)	230528	200,000.	M EUR	93,546	% 31/12/25	94,24589399	6	187,092.00	188,491.79	0.00	-359.79	0.28		
FR0014009026	CARR 1.875 10-26	(366)	301026	200,000.	M EUR	100,1132	% 31/12/25	99,58934686	6	200,226.33	199,867.05	688.36	-359.79	0.29		
FR001400AEL5	SUEZ 1.875 05-27	(366)	240527	300,000.	M EUR	99,604	% 31/12/25	98,99694834	6	298,812.00	300,473.72	3,482.88	1,661.72	0.44		
FR001400CCE3	CADES 2.75 11-32	(366)	251132	300,000.	M EUR	99,5745	% 31/12/25	97,3769441	6	298,723.36	293,059.80	9,826.71	-5,663.56	0.43		
FR001400D0F9	CARR 4.125 10-28	(366)	180128	400,000.	M EUR	101,9365	% 31/12/25	103,36685912	6	407,746.00	417,309.87	3,842.47	9,563.87	0.61		
FR001400F7D7	SOCI DE 2.875 01-28	(366)	180128	500,000.	M EUR	99,482	% 31/12/25	100,68922938	6	497,410.00	517,309.16	13,863.01	19,899.16	0.76		
FR001400G6E6	CADES 3.125 03-30	(366)	250229	600,000.	M EUR	104,3645	% 31/12/25	101,5296515	6	625,102.41	625,102.41	15,924.66	-1,084.30	0.91		
FR001400H198	FRAN CO 2.75 02-29	(366)	211128	300,000.	M EUR	99,7287	% 31/12/25	103,98043528	6	947,423.11	979,666.79	22,474.66	5,415.84	0.46		
FR001400M6C3	SC 4.125 11-28	(366)	111128	300,000.	M EUR	102,6837	% 31/12/25	103,84839112	6	310,670.30	312,392.78	847.60	1,722.48	0.46		
FR001400M1N4	UNIBR 4.125 12-30	(366)	110131	200,000.	M EUR	100,3568	% 31/12/25	100,16112721	6	200,270.62	206,240.06	5,917.81	5,969.44	0.30		
FR001400N277	SCN EL 3.0 01-31	(366)	230533	300,000.	M EUR	103,8415	% 31/12/25	101,04070515	6	311,524.60	310,818.35	7,696.23	-706.25	0.45		
FR001400Q7X2	COVI HO 4.125 05-33	(366)	170128	200,000.	M EUR	100,7676	% 31/12/25	101,10923449	6	201,535.21	208,988.33	6,769.86	7,453.12	0.31		
FR001400M9S5	RCT BAN 3.5 01-28	(366)	240729	800,000.	M EUR	99,9366	% 31/12/25	100,2067522	6	799,493.15	811,989.22	9,945.21	12,106.07	1.19		
FR001400M9S7	CASA PU 2.75 07-29	(366)	240729	500,000.	M EUR	99,427	% 31/12/25	98,99310623	6	497,135.00	500,898.75	5,933.22	3,763.75	0.73		
FR001400YMH8	BRCE SF 2.625 07-30	(366)	280530	400,000.	M EUR	100,	% 31/12/25	101,18793374	6	400,000.00	413,875.02	9,123.29	13,875.02	0.60		
FR001400ZXD0	SPIE 3.75 05-30	(366)	300930	1,200,000.	M EUR	99,76	% 31/12/25	96,74713161	6	1,197,120.00	1,193,735.44	8,769.86	-3,384.56	1.74		

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000KVT LBPAM ISR OBLI REVENUS

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

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 REVENIT TOTAL	Devise du portefeuille			PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
										VALEUR	BOURSEIERE	COURON COURU TOTAL		
FR0014012173 DECI MU 2.875 09-32	(366)	080932	400,000.	M EUR	98.9	% 31/12/25	98.03466377 6		395,600.00	395,887.97		3,749.32	287.97	0.58
FR001401217 ARKEMA 3.5 09-33	(366)	090933	400,000.	M EUR	98.691	% 31/12/25	98.35527866 6		394,764.00	397,947.14		4,526.03	3,183.14	0.58
FR001401405 ORACE 3.125 11-31	(366)	131131	200,000.	M EUR	99.984	% 31/12/25	99.30387751 6		199,968.00	199,515.29		907.53	-452.71	0.29
FR001401405 SCIN EL 2.75 07-30	(366)	040730	100,000.	M EUR	99.501	% 31/12/25	99.30236277 6		99,501.00	99,543.46		241.10	42.46	0.15
CR0124036709 HELL RE 1.5 06-30	(366)	180630	300,000.	M EUR	90.2414	% 31/12/25	95.33529941 6		270,724.27	288,483.98		2,478.08	17,739.71	0.42
CR0124041758 HELL RE 3.625 06-35	(366)	150635	300,000.	M EUR	99.913	% 31/12/25	101.45240133 6		299,739.08	310,435.29		6,078.08	10,696.29	0.45
IT00051519787 TPA BU 3.85 12-29	(UST)	151229	2,410,000.	M EUR	105.5471	% 31/12/25	104.56885414 6		2,543,683.91	2,525,462.37		5,352.98	-18,221.54	3.69
IT00051519787 TPA BU 4.1 02-29	(UST)	010229	1,750,000.	M EUR	106.8179	% 31/12/25	104.73937322 6		1,869,312.73	1,863,549.77		30,610.73	-5,762.96	2.72
IT00051519546 TPA BU 3.15 11-31	(UST)	151131	700,000.	M EUR	101.873	% 31/12/25	101.06207678 6		713,111.14	710,541.03		3,106.49	-2,570.11	0.45
IT0005631590 TPA BU 3.65 08-35	(UST)	010835	300,000.	M EUR	99.577	% 31/12/25	101.50184018 6		298,731.00	309,177.12		4,671.60	10,446.12	0.45
IT0005668220 TPA BU 3.25 11-32	(UST)	151132	1,100,000.	M EUR	99.667	% 31/12/25	100.76635099 6		1,096,337.00	1,113,466.46		5,036.60	17,129.46	1.63
NL00001021317 NEDERLAND 5.50%01/28	(366)	150128	2,700,000.	M EUR	112.9883	% 31/12/25	106.60113257 6		3,050,683.37	3,022,662.09		144,431.51	-28,021.28	4.42
XS1721760541 ORSTED 1.5 11-29	(366)	261129	200,000.	M EUR	94.2962	% 31/12/25	94.08286962 6		188,592.38	188,494.51		328.77	-97.87	0.28
XS1843442622 VASDAQ 1.75 03-29	(366)	280329	100,000.	M EUR	96.0876	% 31/12/25	96.50100817 6		96,087.64	97,857.86		1,356.85	1,770.22	0.14
XS187032799 NTL AU 1.375 08-28	(366)	300828	400,000.	M EUR	95.6256	% 31/12/25	96.8466679 6		382,502.36	389,315.51		1,928.77	6,813.15	0.57
XS2010052163 INRO 1.25 04-28	(366)	130230	200,000.	M EUR	92.544	% 31/12/25	91.64358204 6		185,082.03	184,850.18		1,563.01	-231.85	0.27
XS2128499105 STON NV 2.375 05-27	(366)	110527	700,000.	M EUR	100.4749	% 31/12/25	99.43344461 6		703,323.95	706,920.07		10,885.96	3,596.12	1.03
XS2152883406 TRAM FI 3.0 04-30	(366)	080430	128,000.	M EUR	102.2084	% 31/12/25	100.05652913 6		130,826.76	130,933.95		2,861.59	107.19	0.19
XS286044370 ABB FIN 0.0 01-30	(366)	190130	300,000.	M EUR	89.19	% 31/12/25	89.25468813 6		267,570.00	267,764.06		0.00	194.06	0.39
XS232520708 ORCA CO 2.875 04-28	(EUR)	300428	197,000.	M EUR	95.274	% 31/12/25	97.3904934 6		187,689.70	192,881.89		1,022.62	5,192.19	0.28
XS2390400633 ENEL FI 0.25 05-26	(366)	280526	400,000.	M EUR	99.702	% 31/12/25	99.19686527 6		398,808.00	397,395.68		608.22	-1,412.32	0.58
XS243232756 ENEL FI 0.875 01-31	(366)	170131	350,000.	M EUR	88.6559	% 31/12/25	89.40026331 6		310,295.57	315,862.74		2,961.82	5,567.17	0.46
XS2446841657 BANQ EU 0.375 09-27	(366)	150927	1,000,000.	M EUR	100.3	% 31/12/25	97.09270205 6		1,003,000.00	972,077.71		1,150.68	-30,922.29	1.42
XS2465984107 MIZU FI 1.631 04-27	(366)	080427	700,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	98.98544036 6		700,000.00	701,406.09		8,508.01	1,406.09	1.03
XS2466426215 SANT UK 1.125 03-27	(366)	120327	700,000.	M EUR	102.3304	% 31/12/25	98.6340243 6		700,000.00	696,889.20		6,451.03	-3,110.80	1.02
XS2525246901 NAIT BU 3.25 09-29	(366)	050929	700,000.	M EUR	100.2312	% 31/12/25	101.16960346 6		716,312.97	715,780.55		7,604.11	-532.42	1.05
XS2535308477 MEDT CL 3.0 10-28	(366)	151028	600,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.9076159 6		601,386.91	609,489.53		4,043.84	8,102.62	0.89
XS258574104 WEST BA 3.106 11-27	(366)	231127	500,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	101.41221925 6		500,000.00	508,890.66		1,829.56	8,890.66	0.74
XS2590764713 BNC BAN 3.0 02-28	(366)	230228	200,000.	M EUR	104.0594	% 31/12/25	101.44765436 6		208,118.75	208,089.79		5,194.52	-28.96	0.30
XS2594025814 ARCA NV 4.875 02-28	(366)	280228	500,000.	M EUR	108.5722	% 31/12/25	103.53038932 6		542,860.86	538,420.78		20,768.84	-4,440.08	0.79
XS2774392638 FORDA 5.5 06-31	(EUR)	150631	100,000.	M EUR	100.7347	% 31/12/25	103.6584406 6		100,734.72	103,964.00		305.56	-7,429.28	0.15
XS2825485183 MSD NET 3.25 05-32	(366)	305332	500,000.	M EUR	103.7444	% 31/12/25	100.29872555 6		518,721.88	511,288.15		9,794.52	-7,433.63	0.75
XS2829592679 CNH IND 3.75 06-31	(366)	110631	500,000.	M EUR	103.1115	% 31/12/25	101.38287751 6		515,557.33	517,599.32		10,684.93	2,041.99	0.76
XS2834282142 LND PU 3.375 06-30	(366)	040630	300,000.	M EUR	99.578	% 31/12/25	101.65023401 6		298,734.00	310,914.74		5,964.04	12,180.74	0.45
XS2901481460 KOOK BA 3.0 01-28	(366)	210128	500,000.	M EUR	103.0912	% 31/12/25	100.52498056 6		515,455.75	515,771.95		13,147.26	316.20	0.75
XS2909821899 IBER FI 2.625 03-28	(366)	300328	300,000.	M EUR	99.643	% 31/12/25	100.15244433 6		298,929.00	306,519.91		6,062.67	7,590.91	0.45
XS296426689 SANT UK 2.875 01-32	(366)	120132	400,000.	M EUR	99.423	% 31/12/25	99.72234871 6		397,692.00	406,668.00		10,932.88	8,976.00	0.59
XS296729015 YORK BU 2.75 01-30	(366)	260232	700,000.	M EUR	99.71	% 31/12/25	99.12996622 6		697,970.00	716,100.85		18,036.99	18,130.36	1.05
XS3007600581 CW BK A 2.855 02-32	(366)	260232	600,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.135101 6		600,000.00	609,847.36		14,689.56	9,847.36	0.89
XS301301341 NAIT AU 2.845 03-32	(366)	090332	300,000.	M EUR	99.903	% 31/12/25	100.26661305 6		300,000.00	304,607.44		7,202.14	4,607.44	0.45
XS301931363 PETZ NL 2.875 05-29	(366)	190529	200,000.	M EUR	105.7926	% 31/12/25	104.36658977 6		199,806.00	204,178.27		3,639.04	4,372.27	0.30
XS3021378032 ROMA CO 5.875 07-32	(366)	110732	200,000.	M EUR	101.159	% 31/12/25	99.54528376 6		211,585.21	217,686.49		8,949.32	6,101.28	0.32
XS3041372668 AUST SE 2.478 06-29	(366)	040629	400,000.	M EUR	99.925	% 31/12/25	99.88639493 6		399,700.00	405,972.98		6,427.40	6,272.98	0.30
XS3060656884 FISE FU 2.875 06-28	(366)	150628	800,000.	M EUR	99.462	% 31/12/25	99.27833126 6		795,696.00	805,815.69		11,589.04	10,119.69	1.18

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000KVT LBPAM ISR OBLI REVENUS

VAL VALDEE

Devise de fixing : FRF 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		RevenuT		Devise du portefeuille		COUPON		COURU		PLUS		OU MOINS		VAL		ACT		NET																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
										VAL/LIGNE				EXPR. QUANTITE		COT		ET EXPR.		COURS		COTA		VALEUR		F		REVENIT		TOTA		VALEUR		BOURSIERE		COURU		TOTA																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
X53075496896	LATV	CO	2.875	05-30	(366)	210530	400.000.	M EUR	99.56	%	31/12/25	99.57592164	6	386.240.00	405.518.76	7.215.07	7.228.76	0.59																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT
DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000A3FY07 ERST GR 4.0 01-35	(366)	150135	300,000.	M EUR	104,7903	% 31/12/25	104,8883	% 31/12/25	104,24750617 6	314,370.82	315,482.39	11,671.23	1,111.57	0.46
AT0000A3M97 ERST GR 6.375 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	99,746	% 31/12/25	99,746	% 31/12/25	101,73069939 6	209,676.57	211,367.27	2,872.25	1,690.70	0.31
BE0002900810 KBC GR0 4.375 11-27	(366)	231127	100,000.	M EUR	99,746	% 31/12/25	99,746	% 31/12/25	101,73069939 6	99,746.00	102,246.11	515.41	2,480.11	0.15
BE0390268374 KBC GR0 3.375 11-33	(366)	241133	200,000.	M EUR	99,547	% 31/12/25	99,547	% 31/12/25	98,74093424 6	199,094.00	198,258.58	776.71	-835.42	0.29
CH47403852 ZUER KA 3.153 09-31	(366)	110931	200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.	% 31/12/25	99,95298534 6	200,000.00	201,910.07	2,004.10	1,910.07	0.30
CH474856937 UBS GR0 3.162 08-31	(366)	110831	200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.	% 31/12/25	99,58018328 6	200,000.00	201,707.29	2,546.93	1,707.29	0.29
DE000C7457N3 COMW AK 3.125 11-30	(366)	261130	500,000.	M EUR	100,0346	% 31/12/25	100,0346	% 31/12/25	99,54938559 6	500,173.08	499,544.87	1,797.95	-628.21	0.73
FR0013476611 BNP PAR 1.125 01-32	(366)	150132	300,000.	M EUR	99,0676	% 31/12/25	99,0676	% 31/12/25	98,16885504 6	297,202.89	297,789.10	3,282.53	586.21	0.44
FR001400A7V9 BANP FE 3.875 06-32	(366)	160632	100,000.	M EUR	101,5334	% 31/12/25	101,5334	% 31/12/25	101,22950163 6	101,533.43	103,384.64	2,155.14	1,851.21	0.15
FR001400K5A CA 5.5 08-33	(366)	280833	100,000.	M EUR	108,991	% 31/12/25	108,991	% 31/12/25	105,87493446 6	108,990.96	107,833.84	1,958.90	-1,097.12	0.16
FR001400ZEA BNP PAR 2.88 05-30	(366)	060530	400,000.	M EUR	99.	% 31/12/25	99.	% 31/12/25	99,64889697 6	400,000.00	406,296.63	7,701.04	6,296.63	0.59
FR0014012A0 CA 3.25 08-32	(366)	250832	400,000.	M EUR	99,395	% 31/12/25	99,395	% 31/12/25	98,76698921 6	397,580.00	399,804.94	4,736.99	2,224.94	0.58
PTEPR000029 ENER DE 1.875 08-81	(366)	020881	300,000.	M EUR	100,1325	% 31/12/25	100,1325	% 31/12/25	99,40073071 6	300,397.60	300,606.30	2,404.11	2,404.11	0.44
XS1299611642 AXA 3.25 05-49	(366)	280549	200,000.	M EUR	95,7039	% 31/12/25	95,7039	% 31/12/25	99,86263989 6	191,407.78	203,678.82	3,953.42	12,271.04	0.30
XS242732562 VOLK IN 3.75 PERP	(366)	311299	600,000.	M EUR	99,5945	% 31/12/25	99,5945	% 31/12/25	99,937529 6	597,566.74	600,118.06	492.89	2,551.32	0.88
XS232879654 SMED AB 3.625 08-32	(366)	230832	100,000.	M EUR	99,686	% 31/12/25	99,686	% 31/12/25	101,11992124 6	99,686.00	102,460.67	1,340.75	2,774.67	0.15
XS2558978883 CAIX 6.25 02-33	(366)	230233	100,000.	M EUR	113,8467	% 31/12/25	113,8467	% 31/12/25	105,67808697 6	113,846.70	111,089.05	5,282.19	-2,757.65	0.16
XS2649121689 CAIX 5.0 07-29	(366)	190729	800,000.	M EUR	107,584	% 31/12/25	107,584	% 31/12/25	105,20796992 6	860,672.11	860,293.90	18,630.14	-378.21	1.26
XS275012064 ENEL 4.75 PERP	(366)	090130	700,000.	M EUR	103,3094	% 31/12/25	103,3094	% 31/12/25	101,89391657 6	716,165.55	737,488.92	24,231.51	21,323.37	1.08
XS275012064 ENEL 4.75 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.	% 31/12/25	104,4878403 6	207,468.49	210,600.68	1,625.00	10,600.68	0.31
XS303764661 BANC DE 6.5 PERP	(366)	090535	200,000.	M EUR	99,609	% 31/12/25	99,609	% 31/12/25	101,69390498 6	199,218.00	208,670.00	5,282.19	9,452.00	0.30
XS3069338336 LLOY BA 4.0 05-35	(366)	190536	500,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.	% 31/12/25	97,4151562 6	500,000.00	521,682.60	13,261.93	21,682.60	0.76
XS307330269 HSBK 4.191 05-36	(366)	190636	500,000.	M EUR	100,1876	% 31/12/25	100,1876	% 31/12/25	99,5235123 6	500,938.01	495,294.96	8,219.18	-5,643.05	0.72
XS3091296288 NEDF FT 3.0 06-36	(366)	200837	400,000.	M EUR	99,435	% 31/12/25	99,435	% 31/12/25	99,5235123 6	397,740.00	403,954.48	5,860.27	6,214.48	0.59
XS3153087559 ING GR0 3.875 08-37	(366)	030930	400,000.	M EUR	99,9384	% 31/12/25	99,9384	% 31/12/25	100,52574136 6	399,753.49	407,368.72	7,615.23	7,615.23	0.60
XS3170908118 TRID BA 3.875 09-30	(366)	021236	100,000.	M EUR	99,384	% 31/12/25	99,384	% 31/12/25	98,8952185 6	99,384.00	99,244.53	349.32	-139.47	0.15

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000KVT LBPAM ISR OBLI REVENUS

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 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	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	-----> COURON COURU TOTA	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
XS3239159034 HSBC 3.608 12-33		(366) 011233	200.000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.40839905 6		200.000.00	199.508.74	691.95	-491.26 0.29
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)		8.612.572.22	8.719.722.66	144.842.66	107.150.44 12.74

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE												
							CUMUL (EUR)		66.812.470.98	67.319.767.12	948.229.46	507.296.14 98.39

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

DEVISE COTATION : EUR EURO

FB01.0000007D	EUR0	BUND	0326	-14.	EUR	128.4605	M 31/12/25	127.57	S	0.00	12.467.10	0.00	12.467.10	0.02	
FB01.0000007E	EUR0	SCHATZ	0326	15.	EUR	106.918	M 31/12/25	106.79	S	0.00	-1.920.00	0.00	-1.920.00	0.00	
FB01.0000007H	EUR0	B0EL	0326	103.	EUR	116.5938	M 31/12/25	116.16	S	0.00	-44.680.00	0.00	-44.680.00	-0.07	
FB01.0000007X	XEUR	FCER	BUX	0326	-13.	EUR	111.76	M 31/12/25	110.12	S	0.00	21.320.00	0.00	21.320.00	0.03
FB01.0000007Y	EUR0	-OAT	0326	-8.	EUR	121.13	M 31/12/25	120.59	S	0.00	4.320.00	0.00	4.320.00	0.01	
FB01.00000080	SHORT	EUR-BTP	0326	68.	EUR	107.44	M 31/12/25	107.33	S	0.00	-7.480.00	0.00	-7.480.00	-0.01	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO															

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR FUTURES - MARCHE REGLEMENTE

DEVISE COTATION : EUR EURO

OB01.000000E59 BUXL 3 260123 P112	-3.	P EUR	2.1416	M 30/12/25	2.66	4	0.00	-1.555.08	0.00	-1.555.08	0.00
OB01.000000E5V BUND 1 260123 P127.5	-7.	P EUR	0.95	M 30/12/25	0.6	4	0.00	2.450.00	0.00	2.450.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO											

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

CUMUL (EUR)

0.00

-15.077.98

0.00

-15.077.98 -0.02

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

RACHEUR Rachats a payer

-51.466.16

EUR

1.

31/12/25

1.

-51.466.16

-51.466.16

0.00

0.00 -0.08

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DOMCIEUR Dépôt gar. CACEIS BK

106.434.4

EUR

1.

31/12/25

1.

106.434.40

106.434.40

0.00

0.00 0.16

COLL CASH PENSION

COCCIEUR Collat. especes p/e

50.867.46

EUR

1.

31/12/25

1.

50.867.46

50.867.46

0.00

0.00 0.07

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 REVENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
APPELS DE MARGE														
MARCEUR	Appel Marge CACEIS			15,077.98	EUR	1.	31/12/25	1.		15,077.98	15,077.98	0.00	0.00	0.02
FRAIS DE GESTION														
FOAMEUR	Prov cotisation AMF			-2,208.69	EUR	1.	31/12/25	1.		-2,208.69	-2,208.69	0.00	0.00	0.00
FOPEUR	Frais de Gest. Fixe			-61,430.2	EUR	1.	31/12/25	1.		-61,430.20	-61,430.20	0.00	0.00	-0.09
FRAIS DE GESTION														
								CUMUL (EUR)		-63,638.89	-63,638.89	0.00	0.00	-0.09
AUTRES DETTES ET CREANCES														
RCEUR	Commission sur pret			-2,071.65	EUR	1.	31/12/25	1.		-2,071.65	-2,071.65	0.00	0.00	0.00
DETTES ET CREANCES														
								CUMUL (EUR)		55,203.14	55,203.14	0.00	0.00	0.08
DISPONIBILITES														
AVOIRS														
BCEUR	CACEIS Bank			1,061,099.04	EUR	1.	31/12/25	1.		1,061,099.04	1,061,099.04	0.00	0.00	1.55
BCEGBP	CACEIS Bank			-58.59	GBP	1.16760539	31/12/25	1.14527859		-68.41	-67.10	0.00	1.31	0.00
BCEUSD	CACEIS Bank			0.3	USD	0.9	31/12/25	0.85146239		0.27	0.26	0.00	-0.01	0.00
	AVOIRS							CUMUL (EUR)		1,061,030.90	1,061,032.20	0.00	1.30	1.55
IX - TRESORERIE														
								CUMUL (EUR)		1,116,234.04	1,116,235.34	0.00	1.30	1.63
PORTFEUILLE : LBPAM ISR OBLI REVENUS (000RVT)														
								(EUR)		67,928,705.02	68,420,924.48	948,229.46	492,219.46	100.00

Portefeuille titres :		67,304,689.14							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		1.76	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		1,855.85	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
FRAIS GESTION MAX :		2,242.02	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D	FR0010295295 LBPAM ISR OB REVENUS EUR	68,420,924.48	88,757.36072	770.87				770.87	770.87
Actif net total en EUR :		68,420,924.48							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
D	LBPAM ISR OB REVENUS	Prec. VL :	770.66	(EUR)	Variation :	+0.027%			

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente	variation
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.0573
Cours EUR en USD :	1.17445	cotation :	31/12/25	0.	-0.11906

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente	
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116