



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ALPHA ALLOCATION

Part GP, Part I, Part R

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			5 835 175,74	13,74
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 835 175,74	13,74
Assurance			453 411,68	1,07
AXA SA	EUR	6 158	252 231,68	0,60
SCOR SE	EUR	7 000	201 180,00	0,47
Banques commerciales			422 998,28	1,00
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	12 027	211 073,85	0,50
INTESA SANPAOLO	EUR	35 792	211 924,43	0,50
Boissons			201 279,96	0,47
CARLSBERG AS-B	DKK	1 800	201 279,96	0,47
Electricité			370 867,88	0,87
ELIA SYSTEM	EUR	1 821	199 763,70	0,47
ENEL SPA	EUR	19 275	171 104,18	0,40
Equipements électriques			247 584,60	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 054	247 584,60	0,58
Gestion immobilière et développement			233 449,02	0,55
VONOVIA SE	EUR	9 513	233 449,02	0,55
Grands magasins et autres			222 498,50	0,52
PROSUS NV	EUR	4 210	222 498,50	0,52
Hôtels, restaurants et loisirs			0,00	0,00
CUTLERS HOLDINGS LTD	GBP	500 000	0,00	0,00
Industrie aérospatiale et défense			470 032,00	1,11
LEONARDO SPA	EUR	2 200	108 152,00	0,25
MTU AERO ENGINES AG	EUR	600	213 180,00	0,51
SAFRAN SA	EUR	500	148 700,00	0,35
Logiciels			475 644,47	1,12
MICROSOFT CORP	USD	500	205 892,12	0,48
VINCI SA	EUR	2 247	269 752,35	0,64
Media			199 129,14	0,47
PUBLICIS GROUPE	EUR	2 247	199 129,14	0,47
Pétrole et gaz			0,00	0,00
OW BUNKER A/S	DKK	9 019	0,00	0,00
Producteur et commerce d'énergie indépendants			206 895,66	0,49
AIR LIQUIDE SA	EUR	1 291	206 895,66	0,49
Produits pharmaceutiques			135 038,19	0,32
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3 101	135 038,19	0,32
Produits pour l'industrie du bâtiment			219 660,96	0,52
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2 526	219 660,96	0,52
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			74 317,34	0,18
NVIDIA CORP	USD	468	74 317,34	0,18
Services aux collectivités			95 104,00	0,22
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	3 200	95 104,00	0,22
Services aux professionnels			446 214,52	1,05
BUREAU VERITAS SA	EUR	7 284	197 979,12	0,47
WOLTERS KLUWER	EUR	2 810	248 235,40	0,58
Services de télécommunication diversifiés			678 745,92	1,59
CELLNEX TELECOM SA	EUR	8 400	230 412,00	0,53

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	8 136	225 041,76	0,53
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	56 160	223 292,16	0,53
Services financiers diversifiés			115 429,20	0,27
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	516	115 429,20	0,27
Services liés aux technologies de l'information			259 037,25	0,61
CAPGEMINI SE	EUR	1 821	259 037,25	0,61
Textiles, habillement et produits de luxe			307 837,17	0,73
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	632	116 857,17	0,28
HERMES INTERNATIONAL	EUR	90	190 980,00	0,45
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			31 039 551,13	73,11
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			31 039 551,13	73,11
Assurance			779 058,96	1,84
ASR NEDERLAND NV 6.5% PERP	EUR	200 000	214 338,86	0,50
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	200 000	237 226,33	0,56
CNP ASSURANCES 5.25% 18-07-53	EUR	300 000	327 493,77	0,78
Automobiles			444 492,59	1,05
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	300 000	306 063,39	0,72
RENAULT TPA	EUR	400	138 429,20	0,33
Banques commerciales			8 691 851,87	20,48
ALPHA BANK 5.5% 11-06-31	EUR	300 000	311 481,74	0,73
ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	EUR	300 000	328 709,92	0,77
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	400 000	407 246,35	0,96
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	100 000	106 418,33	0,25
BNP PAR 3.494% 17-09-33 EMTN	EUR	100 000	99 844,99	0,24
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	200 000	206 848,41	0,49
BQ POSTALE 3.5% 01-04-31 EMTN	EUR	300 000	309 163,03	0,73
BQ POSTALE 3.5% 02-12-32	EUR	300 000	298 263,08	0,70
CA 3.125% 26-01-29 EMTN	EUR	100 000	103 641,21	0,24
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	100 000	102 739,27	0,24
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	EUR	300 000	309 158,88	0,73
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.469% 10-12-31	USD	150 000	127 653,08	0,30
ERSTE GR BK 3.625% 26-11-35	EUR	200 000	199 450,52	0,47
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	200 000	205 068,99	0,48
JYSKE BANK DNK 3.875% 04-03-37	EUR	400 000	403 569,72	0,95
MBANK SPOLKA AKCYJNA 3.7713999999999994% 03-03-32	EUR	100 000	100 460,98	0,24
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	100 000	103 871,21	0,24
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.7784% 25-09-35	EUR	400 000	421 819,01	0,99
MONTE PASCHI 3.625% 27-11-30	EUR	600 000	610 219,97	1,46
NCG BAN 3.25% 14-02-31 EMTN	EUR	200 000	206 601,67	0,49
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	500 000	569 941,51	1,34
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	100 000	102 948,48	0,24
NOVO BAN 3.375% 22-01-31 EMTN	EUR	200 000	207 605,62	0,49
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	200 000	232 731,84	0,55
PIRAEUS BANK 3.375% 02-12-31	EUR	300 000	299 311,15	0,71
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	200 000	203 869,04	0,48
RCI BANQUE 3.625% 03-11-32	EUR	300 000	296 555,05	0,70
SANTANDER BANK POLSKA SPOLKA AKCYJNA 3.5% 07-10-31	EUR	400 000	400 658,22	0,94
SWEDBANK AB 3.25% 13-10-32	EUR	500 000	497 999,73	1,17
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	400 000	402 187,62	0,95
TRIODOS BANK NV 3.875% 03-09-30	EUR	100 000	101 841,44	0,24
TRIODOS BANK NV 4.875% 12-09-29	EUR	200 000	210 001,92	0,49

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNICREDIT 3.725% 10-06-35 EMTN	EUR	200 000	203 969,89	0,48
Composants automobiles			345 396,56	0,81
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	200 000	143 309,05	0,34
SCHAEFFLER AG 4.5% 12-05-32	EUR	200 000	202 087,51	0,47
Crédit à la consommation			104 804,64	0,25
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 3.625% 29-01-30	EUR	100 000	104 804,64	0,25
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			182 656,63	0,43
WORLDLINE 5.5% 10-06-30 EMTN	EUR	200 000	182 656,63	0,43
Eau			518 843,18	1,22
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3.875% 31-01-31	EUR	100 000	100 179,18	0,24
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	400 000	418 664,00	0,98
Electricité			1 108 777,31	2,61
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	400 000	400 711,01	0,94
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 2.875% 01-06-26	EUR	400 000	407 236,49	0,96
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.0% 22-07-31	EUR	300 000	300 829,81	0,71
Epargne et prêts hypothécaires			202 328,17	0,48
CROWN EU HLD 3.75% 30-09-31	EUR	200 000	202 328,17	0,48
Equipements électriques			812 259,41	1,91
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	500 000	513 627,12	1,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.75% 04-07-30	EUR	300 000	298 632,29	0,70
FPI de détail			912 957,55	2,15
CARMILA 3.75% 13-01-33 EMTN	EUR	200 000	198 192,03	0,47
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	100 000	103 910,67	0,24
MERCIALYS 1.8% 27-02-26	EUR	400 000	405 802,52	0,96
MERCIALYS 4.0% 04-06-32	EUR	200 000	205 052,33	0,48
Gestion et promotion immobilière			297 912,33	0,70
PRAEMIA HEALTHCARE 3.875% 05-06-32	EUR	300 000	297 912,33	0,70
Gestion immobilière et développement			1 178 219,38	2,78
CTP NV 3.625% 10-03-31	EUR	400 000	411 769,53	0,97
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	500 000	468 856,51	1,11
VONOVIA SE 4.0% 12-11-36 EMTN	EUR	300 000	297 593,34	0,70
Infrastructure de transports			807 364,69	1,90
ASTM 3.375% 16-02-32 EMTN	EUR	400 000	394 495,89	0,93
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.25% 28-06-32	EUR	200 000	211 603,95	0,50
MUNDYS 3.7% 29-09-31 EMTN	EUR	200 000	201 264,85	0,47
Marchés de capitaux			2 102 747,65	4,95
AIB GROUP 3.75% 02-12-36 EMTN	EUR	300 000	297 732,95	0,70
BAWAG BK 3.125% 03-10-29 EMTN	EUR	200 000	202 743,59	0,48
CESKA SPORITELNA AS 3.743% 09-09-32	EUR	100 000	101 396,07	0,24
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	300 000	313 960,85	0,74
EFG EUROBANK 10.0% 06-12-32	EUR	400 000	454 743,67	1,06
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	400 000	427 697,15	1,01
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	300 000	304 473,37	0,72
Médias			98 170,01	0,23
BERTELSMANN 3.375% 28-10-33	EUR	100 000	98 170,01	0,23
Produits pharmaceutiques			212 031,53	0,50
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	200 000	212 031,53	0,50
Services aux collectivités			3 854 729,69	9,08
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	100 000	102 225,71	0,24
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.7% 25-02-31	EUR	1 500 000	1 524 236,10	3,60
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31	EUR	900 000	913 552,06	2,15

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JAPAN 20 YEAR ISSUE 2.5% 20-06-45	JPY	100 000 000	510 521,89	1,20
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.625% 28-01-40	EUR	300 000	294 676,73	0,69
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 07-06-33	EUR	300 000	307 228,03	0,72
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.324% 17-06-32	EUR	200 000	202 289,17	0,48
Services aux entreprises			101 839,53	0,24
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL E3R+2.5% 01-05-30	EUR	100 000	101 839,53	0,24
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	100 000	102 766,44	0,24
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 3.715% 08-10-31	EUR	100 000	101 012,85	0,24
Services aux professionnels			398 944,85	0,94
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	200 000	199 631,34	0,47
MANPOWER 3.75% 13-12-30	EUR	200 000	199 313,51	0,47
Services clientèle divers			501 898,06	1,18
AYVENS E3R+0.68% 19-11-27	EUR	200 000	201 602,31	0,47
LEASYS E3R+0.5% 22-09-27 EMTN	EUR	300 000	300 295,75	0,71
Services de télécommunication diversifiés			1 932 881,69	4,55
BRITISH TEL 3.375% 17-11-32	EUR	100 000	99 435,08	0,23
ORANGE 3.75% 13-05-38 EMTN	EUR	300 000	293 893,56	0,69
TDF INFRASTRUCTURE SAS 3.625% 16-12-30	EUR	100 000	100 451,63	0,24
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.625% 30-09-30	EUR	300 000	304 486,07	0,72
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.941% 25-06-35	EUR	300 000	303 398,01	0,71
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	300 000	330 186,76	0,78
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	500 000	501 030,58	1,18
Services de télécommunication mobile			511 032,81	1,20
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.625% 13-10-32	EUR	200 000	199 064,49	0,47
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	300 000	311 968,32	0,73
Services financiers diversifiés			3 789 663,38	8,93
AI TOWERS 5.25% 13-07-28	EUR	200 000	214 821,01	0,51
CAIXA GEN S A 3.0% 07-10-31	EUR	100 000	99 876,73	0,24
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-06-27	EUR	400 000	388 073,42	0,91
EURONEXT NV 2.625% 26-11-28	EUR	100 000	100 005,67	0,24
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBOURG 4.875% 21-11-33	EUR	400 000	436 840,11	1,03
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	200 000	203 186,17	0,48
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 27-02-40	EUR	400 000	403 181,92	0,95
SOGECAP 6.25% PERP	EUR	500 000	520 370,24	1,22
TATRA BANKA AS 4.971% 29-04-30	EUR	300 000	323 002,24	0,76
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	400 000	401 819,45	0,95
WENDEL 3.75% 11-08-33	EUR	300 000	302 397,82	0,71
WPP FINANCE 2013 3.625% 09-06-31	EUR	400 000	396 088,60	0,93
Services liés aux technologies de l'information			447 773,85	1,05
TDC NET AS 5.618% 06-02-30	EUR	400 000	447 773,85	1,05
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			497 135,52	1,17
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	EUR	100 000	101 353,88	0,24
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.125% 23-09-31	EUR	400 000	395 781,64	0,93
TITRES D'OPC			4 019 222,55	9,47
OPCVM			4 019 222,55	9,47
Gestion collective			4 019 222,55	9,47
iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap ETF EUR Acc	EUR	2 500	836 500,00	1,97
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	295	3 182 722,55	7,50
TOTAL			40 893 949,42	96,32

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

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/CHF/EUR/20260115	0,00	-400,55	EUR	78 893,15	CHF	-79 293,70
V/DKK/EUR/20260115	0,00	-2,02	EUR	10 168,58	DKK	-10 170,60
V/DKK/EUR/20260115	0,00	-80,17	EUR	325 588,86	DKK	-325 669,03
V/GBP/EUR/20260115	0,00	-3,11	EUR	568,66	GBP	-571,77
V/JPY/EUR/20260115	5 865,42	0,00	EUR	543 673,78	JPY	-537 808,36
V/USD/EUR/20260115	0,00	-1 159,14	EUR	400 792,76	USD	-401 951,90
TOTAL	5 865,42	-1 644,99		1 359 685,79		-1 355 465,36

(*) 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				
DJS TECH FUT 0326	10	2 600,00	0,00	421 050,00
E MIN SP 500 0326	4	0,00	-4 802,25	531 585,00
EUREX MINI MD 0326	20	9 980,00	0,00	618 000,00
EURO STOXX 50 0326	-22	0,00	-14 705,00	-1 285 020,00
HANG SENG TEC 0126	27	5 940,07	0,00	816 530,47
HHI HANG SENG 0126	5	0,00	-410,23	243 482,87
Sous-total 1.		18 520,07	-19 917,48	1 345 628,34
2. Options				
CAC 40 03/2026 PUT 7200	23	7 219,70	0,00	-159 322,73
CELLNEX TELECOM 06/2026 CALL 33	130	3 864,90	0,00	50 992,37
EURO STOXX 50 01/2026 PUT 5000	-30	0,00	-420,00	17 374,23
EURO STOXX 50 01/2026 PUT 5400	30	1 050,00	0,00	-62 547,23
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 5075	-32	0,00	-6 528,00	138 993,84
EURO STOXX 50 06/2026 CALL 6000	50	63 500,00	0,00	1 036 662,39
EURO STOXX 50 12/2026 CALL 6000	120	309 000,00	0,00	3 016 166,33
EURO STOXX 50 12/2026 CALL 6600	-120	0,00	-87 480,00	-1 271 793,64
S&P 500 INDEX 06/2026 CALL 7300	12	55 941,08	0,00	1 047 878,58
Sous-total 2.		440 575,68	-94 428,00	3 814 404,14
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		459 095,75	-114 345,48	5 160 032,48

(*) 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	24	3 448,46	0,00	1 491 947,08
EURO BOBL 0326	41	0,00	-6 310,00	4 762 560,00
EURO BUND 0326	-8	6 880,00	0,00	-1 020 560,00
EURO-OAT 0326	-36	20 160,00	0,00	-4 341 240,00
EURO SCHATZ 0326	-10	1 350,00	0,00	-1 067 900,00
FV CBOT UST 5 0326	-1	159,65	0,00	-93 068,83
LONG GILT FUT 0326	4	0,00	-503,92	418 576,42
XEUR FGBX BUX 0326	2	0,00	-3 640,00	220 240,00
Sous-total 1.		31 998,11	-10 453,92	370 554,67
2. Options				
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 125	-75	0,00	0,00	1 519 602,75
EUREX EURO BUND 02/2026 PUT 126.5	50	0,00	-2 500,00	-2 070 737,50
LIFFE 3M EURIBOR 12/2026 CALL 98.25	60	0,00	-6 375,00	2 525 562,00
Sous-total 2.		0,00	-8 875,00	1 974 427,25
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.2353	3 500 000	29 933,34	0,00	3 500 000,00
Sous-total 3.		29 933,34	0,00	3 500 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		61 931,45	-19 328,92	5 844 981,92

(*) 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				
EAD2 EURAUD 0326	-4	411,65	0,00	-501 163,98
RY EURJPY 0326	-20	0,00	-33 682,73	-2 492 406,53
Sous-total 1.		411,65	-33 682,73	-2 993 570,51
2. Options				
USD/JPY FINEX 03/2026 CALL 64.5	15	12 452,64	0,00	462 791,49
USD/JPY FINEX 03/2026 CALL 67	-15	0,00	-3 352,63	-158 026,36
Sous-total 2.		12 452,64	-3 352,63	304 765,13
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		12 864,29	-37 035,36	-2 688 805,38

(*) 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				
ITRAXX EUROPE S44 5Y	-6 500 000	0,00	-151 327,15	-6 500 000,00
ITRAXX EUROPE S44 5Y	-800 000	0,00	-89 366,63	-800 000,00
Sous-total 4.		0,00	-240 693,78	-7 300 000,00
TOTAL		0,00	-240 693,78	-7 300 000,00

(*) 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)	40 893 949,42
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	4 220,43
Total instruments financiers à terme - actions	344 750,27
Total instruments financiers à terme - taux	42 602,53
Total instruments financiers à terme - change	-24 171,07
Total instruments financiers à terme - crédit	-240 693,78
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 (+)	2 013 546,78
Autres passifs (-)	-579 950,82
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	42 454 253,76

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ALPHA ALLOCATION I	EUR	98 111,2077	155,21
Part LBPAM ALPHA ALLOCATION P	EUR	199 896,7900	135,26
Part LBPAM ALPHA ALLOCATION S	EUR	1 733,5045	107,66

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

CH0210483332 CIE FINANCI-REC

632.

M 30/12/25

172.05

T

112,084.75

116,857.17

0.00

4,772.42

0.28

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0010181759 CARLSBERG-B

1,800.

M 30/12/25

835.2

T

185,321.45

201,279.96

0.00

15,958.51

0.47

DK0062498333 NORDISK-B

3,101.

M 30/12/25

325.25

T

268,478.53

135,038.19

0.00

-133,440.34

0.32

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

CUMUL (EUR)

453,799.98

336,318.15

0.00

-117,481.83

0.79

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120073 AIR LIQUIDE SA

1,291.

M 31/12/25

160.26

T

218,576.32

206,895.66

0.00

-11,680.66

0.49

FR0000120628 AXA

6,158.

M 31/12/25

40.96

T

242,581.12

252,231.68

0.00

9,650.56

0.59

FR0006124348 BUREAU VERITAS S

7,284.

M 31/12/25

27.18

T

202,320.48

197,979.12

0.00

-4,341.36

0.47

FR0000125338 CARPENTIS SE

1,821.

M 31/12/25

142.25

T

300,114.41

259,037.25

0.00

-41,077.16

0.61

ES0105066007 CELLINEX TELECOM

8,400.

M 31/12/25

27.43

T

214,620.00

230,412.00

0.00

15,792.00

0.54

FR0000045072 CREDIT AGRICOLE

12,027.

M 31/12/25

17.55

T

196,980.58

211,073.85

0.00

14,093.27

0.50

DE0005810055 DEUTSCHE BORSE

516.

M 30/12/25

223.7

T

107,965.98

115,429.20

0.00

7,463.22

0.27

DE0005557508 DEUTSCHE TELEKOM

8,136.

M 30/12/25

27.66

T

232,351.88

225,041.76

0.00

-7,310.12

0.53

BE0003822993 ELIA

1,821.

M 30/12/25

109.7

T

177,328.39

171,104.18

0.00

3,797.18

0.40

IT0003128367 ENEL SPA

19,275.

M 31/12/25

8.877

T

167,307.00

190,980.00

0.00

3,942.00

0.45

FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL

90.

M 30/12/25

2122.

T

187,038.00

211,924.43

0.00

-3,942.00

0.50

IT0000072618 INTESA SANPAOLO

35,792.

M 31/12/25

5.921

T

211,960.22

223,292.16

0.00

-2,212.62

0.53

NL000009082 KPN (KONIN) NV

56,160.

M 30/12/25

3.976

T

100,534.50

108,152.00

0.00

7,617.50

0.25

IT0003856405 LEONARDO SPA

2,200.

M 30/12/25

355.3

T

216,660.00

222,498.50

0.00

-3,480.00

0.50

DE000409PT00 MTU AERO ENGINES

600.

M 31/12/25

52.85

T

198,622.38

199,129.14

0.00

10,846.50

0.52

NL0013654783 PROSUS NV

4,210.

M 31/12/25

88.62

T

142,450.00

148,700.00

0.00

6,250.00

0.35

FR0000073272 SARFAM SA

500.

M 31/12/25

297.4

T

222,498.00

219,660.96

0.00

-2,659.00

0.52

FR0000125007 SAINT GERMAIN

2,526.

M 31/12/25

86.96

T

142,320.00

247,584.60

0.00

18,937.80

0.58

FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR

1,054.

M 31/12/25

234.9

T

228,646.80

201,180.00

0.00

16,947.25

0.47

FR0010411983 SCOR SE

7,000.

M 31/12/25

28.74

T

91,520.00

95,104.00

0.00

3,584.00

0.22

FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE

3,200.

M 31/12/25

29.72

T

262,876.35

269,752.35

0.00

6,876.00

0.64

FR0000125486 VINCI SA

2,247.

M 30/12/25

24.54

T

262,838.06

233,449.02

0.00

-29,389.04

0.55

DE0004101711 VONOVIA SE

9,513.

M 31/12/25

88.34

T

297,306.62

248,235.40

0.00

-49,071.22

0.58

NL0000395903 MOLTERS KILMER

2,810.

M 31/12/25

88.34

T

297,306.62

248,235.40

0.00

-49,071.22

0.58

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

5,104,308.66

5,101,790.96

0.00

-2,517.70

12.02

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB0002181484 CUTLERS HOLDINGS

500,000.

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

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

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

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET VAL./TONE	DEV EXPR. QUANTITE	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT	
									<----->	PRUX REVIENT TOTAL	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL		----->
DK0060548386 OM BLNKER A/S														
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US														
			9,019,	P DKK	137,9618	M 03/11/22	0,	0	166,955,19	0,00		0,00	-166,955,19	0,00

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS264414125 AL TONE 5,25 07-28	(366)	130728	200,000,	M EUR	105,12	% 31/12/25	104,879	6	210,240,00	214,821,01	5,063,01	-482,00	0,51
XS298669701 AZA EX 3,625 01-35	(366)	300135	100,000,	M EUR	99,08	% 31/12/25	98,849	6	99,080,00	102,225,71	3,376,71	-231,00	0,24
XS303027654 ASTM 3,375 02-32	(366)	160232	400,000,	M EUR	99,331	% 31/12/25	97,875	6	397,324,00	394,495,89	2,995,89	-5,824,00	0,93
XS2775027043 AUTO PE 4,25 06-32	(366)	280632	200,000,	M EUR	103,979	% 31/12/25	103,578	6	207,958,00	211,603,95	4,447,95	-802,00	0,50
XS3209539520 BERT 3,375 10-33	(366)	281033	100,000,	M EUR	99,504	% 31/12/25	97,532	6	99,504,00	98,170,01	638,01	-1,972,00	0,23
FR0014014065 BQ POST 3,5 12-32	(366)	021232	300,000,	M EUR	99,368	% 31/12/25	99,095	6	298,104,00	298,263,08	978,08	-819,00	0,70
XS3227880021 BRIT TE 3,375 11-32	(366)	171132	100,000,	M EUR	99,528	% 31/12/25	98,982	6	99,528,00	99,435,08	453,08	-546,00	0,23
FR0014013058 BURE VE 3,375 10-33	(366)	011033	200,000,	M EUR	99,683	% 31/12/25	98,928	6	199,368,00	199,631,34	1,775,34	-1,510,00	0,47
FR0014010126 CAM 3,75 01-33	(366)	130133	200,000,	M EUR	99,509	% 31/12/25	98,233	6	199,018,00	198,192,03	1,726,03	-2,552,00	0,47
XS105513769 CAM COM 5,0 01-31	(366)	250132	100,000,	M EUR	99,697	% 31/12/25	100,248	6	99,697,00	102,766,44	3,662,67	551,00	0,24
XS3188851658 CROM EU 3,75 09-31	(EUR)	150131	100,000,	M EUR	100,	% 31/12/25	100,197	6	100,000,00	102,766,44	2,569,44	197,00	0,24
XS3188851658 CROM EU 3,75 09-31	(EUR)	300931	200,000,	M EUR	100,	% 31/12/25	100,237	6	200,000,00	202,328,17	1,854,17	474,00	0,48
XS3017990048 CTP NV 3,625 03-31	(366)	100331	400,000,	M EUR	99,758	% 31/12/25	99,953	6	395,642,40	411,769,53	11,957,53	709,00	0,97
XS235182020 ENEL FI 0,25 06-27	(366)	170627	400,000,	M EUR	98,9106	% 31/12/25	96,88	6	389,855,60	388,073,42	553,42	-8,122,40	0,91
XS1419664997 ENER DE 2,875 06-26	(366)	010626	400,000,	M EUR	97,4639	% 31/12/25	100,092	6	399,895,00	407,236,49	6,868,49	10,512,40	0,96
DK0030555156 EURO NV 2,625 11-28	(366)	261128	100,000,	M EUR	99,818	% 31/12/25	99,718	6	99,818,00	100,005,67	287,67	-100,00	0,24
XS290583014 FCC SER 3,715 10-31	(366)	081031	100,000,	M EUR	100,	% 31/12/25	100,107	6	100,000,00	101,012,85	905,85	107,00	0,24
XS282575648 FORD MO 4,165 11-28	(EUR)	211128	200,000,	M EUR	100,	% 31/12/25	102,021	6	200,000,00	205,068,99	1,026,99	4,042,00	0,48
XS209344543 FORVIA 3,75 06-28	(EUR)	150628	200,000,	M EUR	97,4425	% 31/12/25	100,108	6	139,203,57	143,309,05	297,62	3,807,86	0,34
FR0014002217 FRAM CO 2,7 02-31	(366)	250231	1,500,000,	M EUR	99,118	% 31/12/25	99,293	6	1,486,770,00	1,524,236,10	34,841,10	2,625,00	3,59
XS2714652271 HEID MA 4,875 11-33	(366)	211133	400,000,	M EUR	109,359	% 31/12/25	108,609	6	437,436,00	436,840,11	2,404,11	-3,000,00	1,03
XS3191437006 HOLD D 3,875 01-31	(366)	310131	100,000,	M EUR	99,427	% 31/12/25	99,16	6	99,427,00	100,179,18	1,019,18	-267,00	0,24
XS2918553853 HOLD D 4,875 10-29	(366)	241029	400,000,	M EUR	100,9573	% 31/12/25	98,691	6	403,829,00	418,664,00	3,900,00	10,935,00	0,99
FR0014002R6 ICAD PR 4,375 05-35	(366)	220535	100,000,	M EUR	98,642	% 31/12/25	98,621	6	98,642,00	101,353,88	2,732,88	-21,00	0,24
XS3201918318 INFR WI 3,625 10-32	(366)	131032	200,000,	M EUR	99,11	% 31/12/25	98,698	6	198,220,00	199,064,49	1,668,49	-824,00	0,47
XS3040316971 INFR WI 3,75 04-30	(366)	010430	300,000,	M EUR	101,1	% 31/12/25	101,123	6	303,300,00	311,968,32	8,599,32	69,00	0,73
XS3182049935 INMO CO 3,125 09-31	(EUR)	230931	400,000,	M EUR	98,891	% 31/12/25	98,055	6	395,564,00	395,781,64	3,561,64	-3,344,00	0,93
IT0005619546 ITAL BU 3,15 11-31	(UST)	151131	900,000,	M EUR	100,1183	% 31/12/25	101,062	6	901,065,00	913,552,06	3,994,06	8,493,00	2,15
FR001400MD7 ITM ENT 4,125 01-30	(366)	290130	300,000,	M EUR	100,846	% 31/12/25	102,162	6	201,692,00	212,031,53	7,707,53	2,632,00	0,50
XS29761926 LTH CO 3,625 01-40	(366)	280140	300,000,	M EUR	98,283	% 31/12/25	94,829	6	294,849,00	294,676,73	294,676,73	-10,362,00	0,69
XS1799641045 LIQ EUR 4,125 04-28	(EUR)	010428	200,000,	M EUR	100,1	% 31/12/25	100,516	6	200,200,00	203,186,17	2,154,17	832,00	0,48
XS3247024824 MAMP 3,75 12-30	(366)	131230	200,000,	M EUR	99,441	% 31/12/25	99,441	6	199,313,51	199,313,51	431,51	-796,00	0,47
FR0013320249 MERC 1,8 02-26	(366)	270226	400,000,	M EUR	89,191	% 31/12/25	99,912	6	356,764,00	405,802,52	6,154,52	42,884,00	0,96
FR001400ZMD2 MERC 4,0 06-32	(366)	040632	200,000,	M EUR	99,313	% 31/12/25	100,17	6	198,626,00	205,052,33	4,712,33	1,714,00	0,48
XS319254632 MINDS 3,7 09-31	(366)	290931	200,000,	M EUR	100,	% 31/12/25	99,639	6	200,000,00	201,264,85	1,986,85	-722,00	0,47
XS2128683277 NISS MO 2,652 03-26	(366)	170326	300,000,	M EUR	98,67	% 31/12/25	99,885	6	296,010,00	306,063,39	6,408,39	3,645,00	0,72
FR0014014401 ORANGE 3,75 05-38	(366)	130538	300,000,	M EUR	98,788	% 31/12/25	97,42	6	296,364,00	293,893,56	1,633,56	-4,104,00	0,69
FR0014014E47 PRME HE 3,875 06-32	(366)	050632	300,000,	M EUR	99,945	% 31/12/25	98,975	6	299,835,00	297,912,33	987,33	-2,910,00	0,70
XS2948434266 PRYS 3,875 11-31	(366)	281131	500,000,	M EUR	102,3968	% 31/12/25	102,322	6	511,984,00	513,627,12	2,017,12	-374,00	1,21

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BALAD)

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		ET EXPR.	COURS				COVA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTAL	

FR0014010623 RCI BAN 3.375 06-30	(366)	060630	200,000.	M EUR	99.427	% 31/12/25	99.965	6	198.854,00	203.869,04	3.939,04	1,076,00	0,48
FR00140131K4 RCI BAN 3.625 11-32	(366)	031132	300,000.	M EUR	98.9537	% 31/12/25	98.226	6	296.861,00	296.555,05	1,877,05	-2,183,00	0,70
XS3198384573 ROMA CO 5.375 06-33	(366)	070633	300,000.	M EUR	99.351	% 31/12/25	101,084	6	298.053,00	307.228,03	3,976,03	5,199,00	0,72
DE000460FC0 SCGA AG 4.5 05-32	(366)	120532	200,000.	M EUR	99.5885	% 31/12/25	100.378	6	199,177,00	202,087,51	1,331,51	1,579,00	0,48
FR00140140M5 SCAN EL 2.75 07-30	(366)	040730	300,000.	M EUR	99.501	% 31/12/25	99.303	6	298.503,00	298.632,29	723,29	-594,00	0,70
SK4000026845 SLOV CO 3.75 02-40	(366)	270240	400,000.	M EUR	98.888	% 31/12/25	97.59	6	395.552,00	403.181,92	12.821,92	-5,192,00	0,95
XS3203385227 SMED AB 3.25 10-32	(366)	131032	500,000.	M EUR	99.71	% 31/12/25	98.852	6	498.550,00	497.999,73	3,739,73	-4,290,00	1,17
XS2582501925 TDC NET 5.618 02-30	(366)	060230	400,000.	M EUR	106.554	% 31/12/25	106.818	6	426.216,00	447.773,85	20.501,85	1,056,00	1,05
FR0014011904 TDF INF 3.625 12-30	(366)	161230	100,000.	M EUR	99.577	% 31/12/25	100.253	6	99,577,00	100.451,63	198,63	676,00	0,24
XS3103696087 TELE EM 3.941 06-35	(366)	250635	300,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.038	6	300,000,00	303.398,01	6.284,01	-2,886,00	0,71
XS3194057553 TELE IT 3.625 09-30	(366)	300930	300,000.	M EUR	100,2167	% 31/12/25	100.532	6	300,650,00	304.486,07	2.890,07	946,00	0,72
XS3128477521 TERN RE 3.0 07-31	(366)	220731	300,000.	M EUR	99.589	% 31/12/25	98.904	6	298,767,00	300.829,81	4,117,81	-2,055,00	0,71
IT0005654584 UNIC 3.725 06-35	(366)	100635	200,000.	M EUR	99.811	% 31/12/25	99.852	6	199,622,00	203.969,89	4.265,89	82,00	0,48
FR0014010P4 VEOL EN 3.324 06-32	(366)	170632	200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.305	6	200,000,00	202,289,17	3,679,17	-1,390,00	0,48
XS3109655020 VOXA IN 3.375 07-33	(366)	030733	400,000.	M EUR	99.628	% 31/12/25	98.735	6	398,512,00	401.819,45	6.879,45	-3,572,00	0,95
DE00043M4P49 VONQ SE 0.25 09-28	(366)	010928	500,000.	M EUR	99.085	% 31/12/25	99.685	6	495,425,00	468,856,51	431,51	-27,000,00	1,10
FR0014012241 WENDEL 3.75 08-33	(366)	110833	300,000.	M EUR	99.667	% 31/12/25	99.289	6	299,001,00	302,397,82	4,530,82	-1,134,00	0,71
FR0014010408 MORL 5.5 06-30	(366)	100630	200,000.	M EUR	99.2755	% 31/12/25	88.179	6	198.551,00	182.656,63	6,298,63	-22,193,00	0,43
XS3239332359 WPP FIN 3.625 06-31	(366)	090631	400,000.	M EUR	99.444	% 31/12/25	98.754	6	397,776,00	396.088,60	1,072,60	-2,760,00	0,93
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													

DEVISE VALEUR : JPY YEN
JP1201931R78 JAPR 20 2.5 06-45 (JPY) 200645 100,000,000. M JPY 98.2348 % 31/12/25 93.8925 4 562,813.23 510,521.89 483.68 -52,775.02 1.20

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FR001400XHM0 AVEVNS	FLR 11-27	(999)	191127	200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.445	6	200,000.00	201,602.31	712.31	890.00	0.47	
XS3187014231 LEASIS	FLR 09-27	(999)	220927	300,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100.	6	300,000.00	300,295.75	295.75	0.00	0.71	
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO
XS3038490176 AREN LUXE FLR 05-30 (999) 010530 100,000. M EUR 100. % 31/12/25 101.018 6 100,000.00 101,839.53 821.53 1,018.00 0.24

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO														
XS3237229193 AIB GNO 3.75 12-36	(366)	021236	300,000.	M EUR	99.384	% 31/12/25	98.895	6	298,152.00	297,732.95	1,047.95	-1,467.00	0.70	
XS2307437629 ALPH BA 5.5 06-31	(366)	110631	300,000.	M EUR	102.0333	% 31/12/25	100.693	6	306,100.00	311,481.74	9,402.74	-4,021.00	0.73	
XS2835739660 ALPH BA 6.0 09-34	(366)	130934	300,000.	M EUR	108.1667	% 31/12/25	107.696	6	324,500.00	328,709.92	5,621.92	-1,412.00	0.77	
XS3011202655 ASR NED 6.5 PERP	(UST)	311299	200,000.	M EUR	102.75	% 31/12/25	105.473	6	205,500.00	214,338.86	3,392.86	5,446.00	0.50	
XS2554581830 ASR NED 7.0 12-43	(366)	071243	200,000.	M EUR	118.647	% 31/12/25	118.057	6	237,294.00	237,226.33	1,112.33	-1,180.00	0.56	
XS2389116307 BANC DE 5.0 PERP	(UST)	311299	400,000.	M EUR	101.05	% 31/12/25	101.173	6	404,200.00	407,246.35	2,554.35	492.00	0.96	
XS2905432584 BANK MT 5.308 09-29	(366)	250929	100,000.	M EUR	105.201	% 31/12/25	104.935	6	105,201.00	106,418.33	1,483.33	-266.00	0.25	
XS2851605886 BAWA BK 3.125 10-29	(366)	031029	200,000.	M EUR	99.745	% 31/12/25	100.567	6	199,490.00	202,743.59	1,609.59	1,644.00	0.48	
FR0014012PH2 BNP PAR 3.484 09-33	(366)	170933	100,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	98.792	6	100,000.00	99,844.99	1,052.99	-1,208.00	0.24	
FR0014005AJ2 BNP PAR 4.159 08-34	(EUR)	280834	200,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	101.957	6	200,000.00	206,848.41	2,934.41	3,914.00	0.49	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BALAD)

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	PRIX	REVENIR	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	CUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET		
FR001400SMK7	BQ	POST 3.5	04-31	(366)	010431	300,000.	M EUR	99,495	% 31/12/25	100,379	6	298,485.00	309,163.03	8,026.03	2,652.00	0.73									
FR001400SD1	CA	3.125	01-29	(366)	260129	100,000.	M EUR	99,811	% 31/12/25	100,696	6	99,811.00	103,641.21	2,945.21	885.00	0.25									
PTCCG000004	CADX	CE 3.625	01-30	(366)	290130	100,000.	M EUR	99,686	% 31/12/25	101,418	6	99,686.00	104,804.64	3,386.64	1,732.00	0.25									
PTCCG000004	CADX	EC 3.5	06-29	(366)	250629	100,000.	M EUR	99,877	% 31/12/25	100,879	6	99,877.00	102,739.27	1,860.27	1,002.00	0.24									
PTCCDF000034	CADX	CE 3.0	10-31	(366)	071031	100,000.	M EUR	99,799	% 31/12/25	99,137	6	99,799.00	99,876.73	739.73	-662.00	0.24									
XS3174780893	CEKX	SP 3.743	09-32	(366)	090932	100,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100,186	6	100,000.00	101,396.07	1,210.07	186.00	0.24									
XS2638560156	CEKX	SP 5.943	06-27	(366)	290627	300,000.	M EUR	102,5513	% 31/12/25	101,56	6	307,654.00	313,960.85	9,280.85	-2,974.00	0.74									
FR001400H620	CNP	ASS 5.25	07-53	(366)	180753	300,000.	M EUR	106,98	% 31/12/25	106,705	6	320,940.00	327,493.77	7,378.77	-825.00	0.77									
FR00140132E4	EDF	4.375	PERP	(366)	300637	300,000.	M EUR	99,595	% 31/12/25	100,917	6	298,785.00	309,158.88	6,407.88	3,966.00	0.74									
XS2562543442	ERG	EUR 10.0	12-32	(366)	061232	400,000.	M EUR	99,1938	% 31/12/25	99,087	6	396,775.00	400,711.01	4,363.01	-427.00	0.94									
AT00000A3NE3	ERST	GR 3.625	11-35	(366)	261635	200,000.	M EUR	113,167	% 31/12/25	112,864	6	452,668.00	454,743.67	3,287.67	-1,212.00	1.07									
XS3171587770	JYSK	BA 3.875	03-37	(EUR)	040337	400,000.	M EUR	99,791	% 31/12/25	99,328	6	199,582.00	199,450.52	794.52	-926.00	0.47									
XS3248637229	MBAN	SP 3.771	03-32	(366)	030332	100,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	100,12	6	100,000.00	100,460.98	5,209.72	-886.90	0.95									
XS2907137736	MBAN	SP 4.034	09-30	(366)	270930	100,000.	M EUR	99,8117	% 31/12/25	100,12	6	100,000.00	100,460.98	340.98	120.00	0.24									
XS3090129332	MBAN	SP 4.778	09-35	(366)	250935	400,000.	M EUR	102,75	% 31/12/25	102,766	6	411,000.00	421,819.01	1,105.21	2,766.00	0.24									
XS2947917527	MONT	PA 3.625	11-30	(366)	271130	600,000.	M EUR	101,915	% 31/12/25	102,916	6	606,046.00	610,219.97	2,323.97	660.00	0.99									
ES0265936072	NCG	BAN 3.25	02-31	(366)	140231	200,000.	M EUR	99.9	% 31/12/25	100,407	6	199,800.00	206,601.67	5,787.67	1,014.00	0.49									
ES0265936049	NCG	BAN 8.375	09-33	(366)	220933	500,000.	M EUR	112,8518	% 31/12/25	111,602	6	564,259.00	569,941.51	11,931.51	-6,249.00	1.34									
PTNBN000009	NODO	BA 3.375	01-31	(366)	220131	200,000.	M EUR	99,589	% 31/12/25	100,585	6	199,178.00	207,605.62	6,435.62	1,992.00	0.49									
PTNDBL0N0001	NODO	BA 9.875	12-33	(366)	011233	200,000.	M EUR	118,321	% 31/12/25	115,419	6	236,642.00	232,731.84	1,893.84	-5,804.00	0.55									
XS3050686321	Nova	Kr 3.5	05-28	(366)	220528	100,000.	M EUR	99,801	% 31/12/25	100,743	6	99,801.00	102,948.48	2,205.48	942.00	0.24									
XS3244184159	PIRA	BA 3.375	12-31	(366)	021231	300,000.	M EUR	99,995	% 31/12/25	99,456	6	299,985.00	299,311.15	943.15	-1,617.00	0.71									
XS234786590	RAIF	BA 7.375	12-32	(366)	201232	400,000.	M EUR	107.1	% 31/12/25	106,601	6	428,400.00	427,697.15	1,293.15	-1,996.00	1.01									
XS3200021684	SANT	BA 3.5	10-31	(EUR)	071031	400,000.	M EUR	99,7888	% 31/12/25	99,309	6	399,155.00	400,658.22	3,422.22	-1,919.00	0.94									
FR00140112M8	SOCE	6.25	PERP	(UST)	311299	500,000.	M EUR	100,2108	% 31/12/25	101.	6	501,054.00	520,370.24	15,370.24	3,946.00	1.23									
SK4000025201	TATR	BA 4.971	04-30	(366)	290430	300,000.	M EUR	105,3015	% 31/12/25	104,249	6	315,904.40	323,002.24	10,255.24	-3,157.40	0.76									
XS255535577	TELE	EU 5.752	PERP	(366)	311299	300,000.	M EUR	98,198	% 31/12/25	98,488	6	316,766.00	323,186.76	12,528.76	892.00	0.78									
XS2401175927	TRID	BA 2.25	02-32	(366)	050232	400,000.	M EUR	98,198	% 31/12/25	98,488	6	392,792.00	402,187.62	8,235.62	1,160.00	0.95									
XS3170908118	TRID	BA 3.875	09-30	(366)	030930	100,000.	M EUR	99,818	% 31/12/25	100,525	6	99,818.00	101,841.44	1,316.44	707.00	0.24									
XS2897322769	TRID	BA 4.875	09-29	(366)	120929	200,000.	M EUR	103,48	% 31/12/25	103,465	6	206,960.00	210,001.92	3,071.92	-30.00	0.49									
XS326542861	VERI	CO 3.996	06-56	(366)	150656	500,000.	M EUR	100,064	% 31/12/25	99,593	6	500,320.00	501,030.58	3,065.58	-2,355.00	1.18									
XS242732646	VOLK	IN 4.375	PERP	(366)	311299	300,000.	M EUR	97,625	% 31/12/25	98,099	6	292,875.00	304,473.37	10,142.37	1,422.00	0.72									
XS3222746458	VON	SE 4.0	11-36	(366)	121136	300,000.	M EUR	99,062	% 31/12/25	98,606	6	297,186.00	297,593.34	1,775.34	-1,368.00	0.70									
Sous total		Devise VALEUR : EUR		EURO		CMUL (EUR)		12,121,687.30		12,317,855.16		198,740.16		-2,572.30		29.01									

DEVISE VALEUR :		USD	DOLLAR US																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															</
-----------------	--	-----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE												
CUMUL (EUR)							30,665,543.24		31,039,551.13	450,327.73	-76,319.84	73.11

III - TITRES D OPC
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010392951 OSTRUM SRI CASH M	295.	P EUR	10769.0733	M 01/01/26	10788.89	5	3,176,876.62	3,182,722.55	0.00	5,845.93	7.50
IE00B3MMW18 1Shares MSCI EMU Sma	2,500.	P EUR	320.5906	M 30/12/25	334.6	0	801,476.56	836,500.00	0.00	35,023.44	1.97
SOUT TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											
CUMUL (EUR)											

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME
ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUT-JACENT : CBOTV CBOT US TREASURY NOTES 5 ANS

FB010000007P PV CBOT UST 5 0326

-1.

USD

109.4922 M 31/12/25

109.304688

4

0.00

159.65

0.00

159.65

0.00

FB010000007E EURO SCHATZ 0326

-10.

EUR

106.925 M 31/12/25

106.79

5

0.00

1,350.00

0.00

1,350.00

0.00

FB010000007Y EURO-OAT 0326

-36.

EUR

121.15 M 31/12/25

120.59

5

0.00

20,160.00

0.00

20,160.00

0.05

FB010000007H EURO BOBL 0326

41.

EUR

116.3139 M 31/12/25

116.16

5

0.00

-6,310.00

0.00

-6,310.00

-0.01

FB010000007D EURO BUND 0326

-8.

EUR

128.43 M 31/12/25

127.57

5

0.00

6,880.00

0.00

6,880.00

0.02

FB010000007X XEUR FBUX 0326

2.

EUR

111.94 M 31/12/25

110.12

5

0.00

-3,640.00

0.00

-3,640.00

-0.01

CC_____H6 LONG GILT FUT 0326

4.

GBP

91.48 M 31/12/25

91.37

4

0.00

-503.92

0.00

-503.92

0.00

FB0100000089 AUST 10Y BOND 0326

24.

AUD

95.1745 M 31/12/25

95.205

4

0.00

3,448.46

0.00

3,448.46

0.01

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR)

0.00

21,544.19

0.00

21,544.19

0.05

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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				VALEUR BOURSIERE					

FUTURES SUR DEVISES

SOUS-JACENT : CMEEA EURAUD CME

FXFL000000LZ EAOZ EURAUD 0326 -4. AUD M 31/12/25 1.7668 1.7653 4 0.00 411.65 0.00 411.65 0.00

SOUS-JACENT : CMERY EURJPY CME

FXFL0000000A RY EURJPY 0326 -20. JPY M 31/12/25 181.0498 183.53 4 0.00 -33,682.73 0.00 -33,682.73 -0.08

FUTURES SUR DEVISES

CUMUL (EUR)

0.00 -33,271.08 0.00 -33,271.08 -0.08

FUTURES SUR INDICES

SOUS-JACENT : HSCEI HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX

FXNL0000001XS HHT HANG SENG 0126 5. HKD M 31/12/25 8918. 8903. 4 0.00 -410.23 0.00 -410.23 0.00

SOUS-JACENT : HSTECH HANG SENG TECH INDEX

FXNL000000963 HANC SENG TEC 0126 27. HKD M 31/12/25 5488.7778 5529. 4 0.00 5,940.07 0.00 5,940.07 0.01

SOUS-JACENT : MDAX DAX MID-CAP INDEX

FXNL00000092D EUREX MINI MD 0326 20. EUR M 31/12/25 30401. 30900. 5 0.00 9,980.00 0.00 9,980.00 0.02

SOUS-JACENT : SPW SP500 EQUAL WEIGHTED INDEX

FXNL00000099W E MIN SP 500 0326 4. USD M 31/12/25 7874.5 7804. 4 0.00 -4,802.25 0.00 -4,802.25 -0.01

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50

FXNL0000001TE EURO STOXX 50 0326 -22. EUR M 31/12/25 5774.1591 5841. 5 0.00 -14,705.00 0.00 -14,705.00 -0.03

SOUS-JACENT : SX8P DJ STOXX 600 TECH PI

FXNL000000080 DJS TECH FUT 0326 10. EUR M 31/12/25 836.9 842.1 5 0.00 2,600.00 0.00 2,600.00 0.01

FUTURES SUR INDICES

CUMUL (EUR)

0.00 -1,397.41 0.00 -1,397.41

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

CUMUL (EUR)

0.00 -13,124.30 0.00 -13,124.30 -0.03

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR ACTIONS- MARCHE REGLEMENTE

SOUS-JACENT : ES0105066007 CELLENX TELECOM SA

OEQL00000456J CELLNE 260619 C33 130. P EUR M 30/12/25 1.992 0.2973 4 25,116.00 3,864.90 0.00 -21,251.10 0.01

OPTIONS SUR INDICES - MARCHE REGLEMENTE

SOUS-JACENT : CAC CAC 40 INDEX

OTNL000010M9 CAC 40 260320 P7200 23. P EUR M 31/12/25 127.1 31.39 4 29,233.00 7,219.70 0.00 -22,013.30 0.02

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50

ISE Z6C90 EURO S 261218 C6000 120. P EUR M 30/12/25 210. 257.5 4 252,000.00 309,000.00 0.00 57,000.00 0.73

OTNL000011Q2 EURO S 260619 C6000 50. P EUR M 31/12/25 101.4 127. 5 50,700.00 63,500.00 0.00 12,800.00 0.15

OTNL000010X73 EURO S 260116 P5000 -30. P EUR M 30/12/25 57.5 1.4 4 -17,250.00 -420.00 0.00 16,830.00 0.00

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri's : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

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 TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	---	--------------------	---------------------------

DERIVES DE CREDIT

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)

DATE ECHEANCE : 20/12/20

DOR17260368	ITRAXX EUROPE S44 5Y	APROT 20/12/30	-800,000.	EUR	9,1265	% 31/12/25	-11,045829	M	-73,011,78	-89,366,63	-1,000,00	-15,354,85 -0,21
DOR17344345	ITRAXX EUROPE S44 5Y	APROT 20/12/30	-6,500,000.	EUR	1,9533	% 31/12/25	-2,30311	M	-126,961,78	-151,327,15	-1,625,00	-22,740,37 -0,36

SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 20/12/20

CUMUL (EUR)

-199,973,56

-240,693,78

-2,625,00

-38,095,22 -0,57

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

CUMUL (EUR)

-199,973,56

-210,760,44

-11,761,04

974,16 -0,50

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN

DONCIAUD	Dépôt gar. CACEIS BK	88,960.	AUD	0,56616108	31/12/25	0,56779469	50,365,69	50,511,02	0,00	145,33	0,12
----------	----------------------	---------	-----	------------	----------	------------	-----------	-----------	------	--------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DONCEUR	Dépôt gar. CACEIS BK	5,580.	EUR	1.	31/12/25	1.	5,580,00	5,580,00	0,00	0,00	0,01
---------	----------------------	--------	-----	----	----------	----	----------	----------	------	------	------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

DONCIGBP	Dépôt gar. CACEIS BK	8,920.	GBP	1,13604036	31/12/25	1,14527859	10,133,48	10,215,89	0,00	82,41	0,02
----------	----------------------	--------	-----	------------	----------	------------	-----------	-----------	------	-------	------

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

DONCHKD	Dépôt gar. CACEIS BK	1,275,564.	HKD	0,10954249	31/12/25	0,10939363	139,728,46	139,538,58	0,00	-189,88	0,33
---------	----------------------	------------	-----	------------	----------	------------	------------	------------	------	---------	------

DEVISE VALEUR : JPY YEN

DONCJPY	Dépôt gar. CACEIS BK	11,000,000.	JPY	0,00590935	31/12/25	0,00543215	65,002,84	59,753,66	0,00	-5,249,18	0,14
---------	----------------------	-------------	-----	------------	----------	------------	-----------	-----------	------	-----------	------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

DONCIUSD	Dépôt gar. CACEIS BK	31,032,31	USD	0,85776566	31/12/25	0,85146239	26,618,45	26,422,84	0,00	-195,61	0,06
----------	----------------------	-----------	-----	------------	----------	------------	-----------	-----------	------	---------	------

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

CUMUL (EUR)

297,428,92

292,021,99

0,00

-5,406,93 0,69

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN

MARCIAUD	Appel Marge CACEIS	-6,798,42	AUD	0,5691543	31/12/25	0,56779469	-3,869,35	-3,860,11	0,00	9,24	-0,01
----------	--------------------	-----------	-----	-----------	----------	------------	-----------	-----------	------	------	-------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARCEUR	Appel Marge CACEIS	-7,440.	EUR	1.	31/12/25	1.	-7,440,00	-7,440,00	0,00	0,00	-0,02
---------	--------------------	---------	-----	----	----------	----	-----------	-----------	------	------	-------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

MARCIGBP	Appel Marge CACEIS	440.	GBP	1,14240909	31/12/25	1,14527859	502,66	503,92	0,00	1,26	0,00
----------	--------------------	------	-----	------------	----------	------------	--------	--------	------	------	------

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

MARCHKD	Appel Marge CACEIS	-50,550.	HKD	0,10925994	31/12/25	0,10939363	-5,523,09	-5,529,85	0,00	-6,76	-0,01
---------	--------------------	----------	-----	------------	----------	------------	-----------	-----------	------	-------	-------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

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

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

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT
			VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE		ET EXPR.	COURS				VALEUR	F	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON	

MARCIJP DEISE VALEUR : JPY YEN 6,200,625. JPY 0.00543453 31/12/25 0.00543215 33,697.48 33,682.73 0.00 -14.75 0.08

MARCIUSD DEISE VALEUR : USD DOLLAR US 5,452.5 USD 0.85146263 31/12/25 0.85146239 4,642.60 4,642.60 0.00 0.00 0.01

APPELS DE MARGE CUMUL (EUR) 22,010.30 21,999.29 0.00 -11.01 0.05

FRAIS DE GESTION
DEISE VALEUR : EUR EURO

FQPVFC3EUR Frais de Gest. Fixe -8,217.62 EUR 1. 31/12/25 1. -8,217.62 -8,217.62 0.00 0.00 -0.02
FQPVFC8EUR Frais de Gest. Fixe -29,268.2 EUR 1. 31/12/25 1. -29,268.20 -29,268.20 0.00 0.00 -0.07
FQPVFC9EUR Frais de Gest. Fixe -127.92 EUR 1. 31/12/25 1. -127.92 -127.92 0.00 0.00 0.00
SOUS TOTAL DEISE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) -37,613.74 -37,613.74 0.00 0.00 -0.09

DETTES ET CREANCES

DISPONIBILITES
AVOIRS

BQCAUD DEISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN -121,784.78 AUD 0.5671767 31/12/25 0.56779469 -69,073.49 -69,148.75 0.00 -75.26 -0.16

BQCCHF DEISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE 0.76 CHF 1.07894737 31/12/25 1.07469103 0.82 0.82 0.00 0.00 0.00

BQCDKK DEISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE -302.2 DKK 0.13391794 31/12/25 0.1338673 -40.47 -40.46 0.00 0.01 0.00

BQCEUR DEISE VALEUR : EUR EURO 1,682,446.13 EUR 1. 31/12/25 1. 1,682,446.13 1,682,446.13 0.00 0.00 3.96

BQCGBP DEISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING -4,092.21 GBP 1.14121221 31/12/25 1.14527859 -4,670.08 -4,686.72 0.00 -16.64 -0.01

BQC HKD DEISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG -1,141,542.47 HKD 0.10932122 31/12/25 0.10939363 -124,794.82 -124,877.48 0.00 -82.66 -0.29

BQCDJPY DEISE VALEUR : JPY YEN -59,067,788. JPY 0.00555496 31/12/25 0.00543215 -328,119.15 -320,865.12 0.00 7,254.03 -0.76

BQCDNOK DEISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE 2,944.96 NOK 0.09696227 31/12/25 0.08441312 285.55 248.59 0.00 -36.96 0.00

DEISE VALEUR : USD DOLLAR US

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Triés : BAL04)

Portefeuille : 000TOL LBPAM ALPHA ALLOCATION

VL VALIDEE

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->									
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPO	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL
CACEIS Bank			-6,915,86		USD		0,85126362	31/12/25	0,85146239			-5,887,22		-5,888,59			0,00						-1,37	-0,01

AVOIRS																									
CMUL (EUR)																									
1,150,147,27																									
1,157,188,42																									
0,00																									
7,041,15																									
2,73																									

CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE

DATE ECHÉANCE : 15/01/26

ICAT0002B3Q2	V/CHF/EUR/20260115	RECU	15/01/26	78,959,74	EUR	1.	31/12/25	1.	78,959,74			78,959,74		78,893,15			0,00						-66,59	0,19	
		VERSE	15/01/26	-73,778.	CHF	1,0702	31/12/25	1,07566785	-78,959,74			-79,293,70		-333,96			0,00						-333,96	-0,19	
ICAT0002B3R6	V/DKK/EUR/20260115	RECU	15/01/26	325,863,67	EUR	1.	31/12/25	1.	325,863,67			325,863,67		325,588,86			0,00						-274,81	0,77	
		VERSE	15/01/26	-2,433,887.	DKK	0,1339	31/12/25	0,13391908	-325,863,67			-325,669,03		-325,669,03			0,00						194,64	-0,77	
ICAT0002B3R3	V/JPY/EUR/20260115	RECU	15/01/26	544,132,67	EUR	1.	31/12/25	1.	544,132,67			544,132,67		543,673,78			0,00						-458,89	1,28	
		VERSE	15/01/26	-99,015,240.	JPY	0,0055	31/12/25	0,00543616	-544,132,67			-537,808,36		-537,808,36			0,00						6,324,31	-1,27	
ICAT0002B3R8	V/GBP/EUR/20260115	RECU	15/01/26	569,14	EUR	1.	31/12/25	1.	569,14			569,14		568,66			0,00						-0,48	0,00	
		VERSE	15/01/26	-500.	GBP	1,1383	31/12/25	1,144509	-569,14			-571,77		-2,63			0,00						-2,63	0,00	
ICAT0002B3S1	V/USD/EUR/20260115	RECU	15/01/26	401,131,05	EUR	1.	31/12/25	1.	401,131,05			400,792,76		400,792,76			0,00						-338,29	0,94	
		VERSE	15/01/26	-472,767.	USD	0,8485	31/12/25	0,85092903	-401,131,05			-401,951,90		-401,951,90			0,00						-820,85	-0,95	
ICAT0002B3C	V/DKK/EUR/20260115	RECU	15/01/26	10,177,16	EUR	1.	31/12/25	1.	10,177,16			10,177,16		10,168,58			0,00						-8,58	0,02	
		VERSE	15/01/26	-76,010.	DKK	0,1339	31/12/25	0,13391908	-10,177,16			-10,177,16		-10,170,60			0,00						6,56	-0,02	
Sous total DATE ECHANCE : 15/01/26																									
CMUL (EUR)																									
0,00																									
4,220,43																									

DISPONIBILITES																									
CMUL (EUR)																									
1,150,147,27																									
1,161,408,85																									
0,00																									
11,261,58																									
2,74																									

IX - TRESORERIE																									
CMUL (EUR)																									
1,431,972,75																									
1,437,816,39																									
0,00																									
5,843,64																									
3,39																									

PORTEFEUILLE : LBPAM ALPHA ALLOCATION (000TOL)																									
(EUR)																									
42,370,235,31																									
42,454,253,76																									
438,566,69																									
-354,548,24																									
100,00																									

Portefeuille titres :		41,020,657.8	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
Frais de Gest. Fixe :		250.34	EUR
Frais de Gest. Fixe :		888.98	EUR
Frais de Gest. Fixe :		3.89	EUR
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>			
Frais maximum notice :		250.34	EUR
Frais maximum notice :		888.98	EUR
Frais maximum notice :		3.89	EUR
<u>Part</u>			
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative
C3 FR0010576298 LBPAM ALPHA ALLOC I	EUR	15,228,607.64	98,111,2077
C8 FR0010565515 LBPAM ALPHA ALLOC R	EUR	27,039,008.41	199,896.79
CA FR0013245388 LBPAM ALPHA ALLOC GP	EUR	186,637.71	1,733,5045
Actif net total en EUR :		42,454,253.76	
Precedente VL en date du 30/12/25 :			
C3	LBPAM ALPHA ALLOC I	Prec. VL :	155.33 (EUR)
C8	LBPAM ALPHA ALLOC R	Prec. VL :	135.37 (EUR)
CA	LBPAM ALPHA ALLOC GP	Prec. VL :	107.74 (EUR)
Variation :		-0.077%	
Variation :		-0.081%	
Variation :		-0.074%	
Prix std Souscript.		155.21	
Prix std Rachat		133.90	

COURS DES DEVISES UTILISEES						
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente		variation
Cours CHF en EUR :	1.0746910263	cotation : 31/12/25	0.	1.0752688172	cotation : 30/12/25	-0.05373
Cours DKK en EUR :	0.1338867318	cotation : 31/12/25	0.	0.1339046599	cotation : 30/12/25	-0.01339
Cours EUR en AUD :	1.7612	cotation : 31/12/25	0.	1.7549	cotation : 30/12/25	0.35899
Cours EUR en CHF :	0.9305	cotation : 31/12/25	0.	0.93	cotation : 30/12/25	0.05376
Cours EUR en DKK :	7.469	cotation : 31/12/25	0.	7.468	cotation : 30/12/25	0.01339
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation : 31/12/25	0.	0.87265	cotation : 30/12/25	0.0573
Cours EUR en HKD :	9.1413	cotation : 31/12/25	0.	9.15025	cotation : 30/12/25	-0.09781
Cours EUR en JPY :	184.08915	cotation : 31/12/25	0.	183.8265	cotation : 30/12/25	0.14288
Cours EUR en NOK :	11.8465	cotation : 31/12/25	0.	11.8085	cotation : 30/12/25	0.3218
Cours EUR en USD :	1.17445	cotation : 31/12/25	0.	1.17585	cotation : 30/12/25	-0.11906
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation : 31/12/25	0.	1.1459347963	cotation : 30/12/25	-0.05726
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation : 31/12/25	0.	0.0054399121	cotation : 30/12/25	-0.14268
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation : 31/12/25	0.	0.8504486116	cotation : 30/12/25	0.1192

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par 1a valorisation		par 1' inventaire		par 1a valorisation précédente			
Cours EUR en CHF :	0.9305	cotation :	31/12/25	0.	0.93	cotation :	30/12/25
Cours EUR en DKK :	7.4690000014	cotation :	31/12/25	0.	7.467999999	cotation :	30/12/25
Cours AUD en EUR :	0.5677946854	cotation :	31/12/25	0.	0.5698330389	cotation :	30/12/25
Cours CHF en EUR :	1.0746910263	cotation :	31/12/25	0.	1.0752688172	cotation :	30/12/25
Cours DKK en EUR :	0.1338867318	cotation :	31/12/25	0.	0.1339046599	cotation :	30/12/25
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963	cotation :	30/12/25
Cours HKD en EUR :	0.1093936311	cotation :	31/12/25	0.	0.1092866315	cotation :	30/12/25
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation :	31/12/25	0.	0.0054399121	cotation :	30/12/25
Cours NOK en EUR :	0.0844131178	cotation :	31/12/25	0.	0.084684761	cotation :	30/12/25
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116	cotation :	30/12/25
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265	cotation :	30/12/25
Cours EUR en JPY :	184.0891490731	cotation :	31/12/25	0.	183.8264996966	cotation :	30/12/25
Cours EUR en USD :	1.1744500001	cotation :	31/12/25	0.	1.1758500001	cotation :	30/12/25