

# LBPAM 90 HORIZON MARS 2028 R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 MARS 2024

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est triple : i. offrir à chaque date de valeur liquidative une protection partielle en capital (hors frais de souscription et fiscalité) à hauteur de la Valeur Liquidative Protégée (ci-après, la « Valeur Liquidative Protégée ») correspondant à 90% de la plus haute valeur liquidative constatée depuis la création du FCP ; ii. offrir une allocation entre un panier d'Actifs Dynamiques, moteur de performance, et un panier d'Actifs Sécurisés permettant d'assurer la Protection ; et iii. mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

## Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	06/01/2022
Durée minimale de placement recommandée	6 ans
Classification AMF	Garanti ou assorti d'une protection
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non
<b>Valorisation</b>	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
<b>Souscriptions-rachats</b>	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	Néant
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+2



## Approche extra-financière GREaT



<b>Gouvernance responsable</b> Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.	<b>Gestion durable des Ressources</b> Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.	<b>Transition Energétique</b> Maîtriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.	<b>Développement des Territoires</b> Promouvoir des pratiques responsables répondant aux Objectifs de Développement Durables sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de de valeur.
---	---	---	--

## Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

### CRITÈRES D'ÉLIGIBILITÉ POUR LES FONDS DE FONDS

Les fonds de fonds doivent être investis au moins à 90% dans des fonds ayant le label ISR.

## Indicateurs clefs de performance ISR

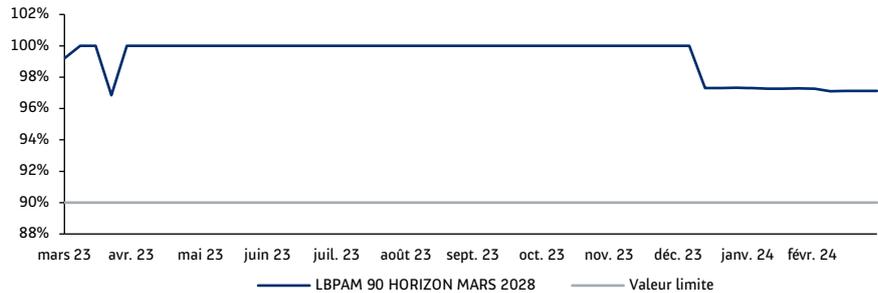
INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	3,5	-
% de fonds labélisés	97,12%	90,00%
Taux de durabilité	30,2%	0,0%

Score GREaT moyen : Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible.

Taux de durabilité : Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.

### ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

% de fonds labélisés



## DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	Classe d'actif	Label ISR	Méthode de sélectivité ISR	Note ISR du fonds	Note ISR du comparable	% de l'actif net	Lien reporting ISR
FR0010831693	OSTRUM SRI CASH PLUS I C EUR	Money Market	Oui	-	-	-	32,82%	<a href="#">Lien</a>
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	Debt Instrument	Oui	AverageScore	3,4	3,9	6,93%	<a href="#">Lien</a>
FR0011829050	ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE I 3DEC	Debt Instrument	Non	-	-	-	5,79%	-
FR0011350677	OSTRUM SRI CROSSOVER I (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	5,78%	<a href="#">Lien</a>
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Equity	Oui	AverageScore	3,9	3,9	4,67%	<a href="#">Lien</a>
FR0000423360	LBPAM ISR OBLI EUROPE D	Debt Instrument	Oui	AverageScore	2,7	3,6	4,62%	<a href="#">Lien</a>
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	4,50%	<a href="#">Lien</a>
FR0010470609	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	Diversified	Oui	AverageScore	3,2	4,1	4,36%	<a href="#">Lien</a>
FR0011640903	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	Diversified	Oui	AverageScore	3,4	4,1	4,35%	<a href="#">Lien</a>
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	Debt Instrument	Oui	AverageScore	3,4	3,9	4,06%	<a href="#">Lien</a>
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	4,02%	<a href="#">Lien</a>
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,3	3,80%	<a href="#">Lien</a>
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	Debt Instrument	Non	-	-	-	2,88%	<a href="#">Lien</a>
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,2	2,67%	<a href="#">Lien</a>
FR0010302711	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,2	2,35%	<a href="#">Lien</a>
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Equity	Oui	AverageScore	4,0	4,1	1,75%	<a href="#">Lien</a>
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	4,0	4,4	1,61%	<a href="#">Lien</a>
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Equity	Oui	Exclusion	5,1	5,4	1,19%	<a href="#">Lien</a>
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Equity	Oui	AverageScore	3,3	3,3	1,19%	<a href="#">Lien</a>

## INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	EMPREINTE CARBONE (Scope 1+2)		FORMATION		DROITS HUMAINS SIGNATURE DU PACTE MONDIAL		SANTÉ ET SÉCURITÉ	
			Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	6,93%	37,33	53,99	30,06	28,18	65,17%	63,04%	1,51	1,96
FR0011829050	ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE I 3DEC	5,79%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0011350677	OSTRUM SRI CROSSOVER I (C/D) EUR	5,78%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	4,67%	57,12	69,08	21,40	22,76	25,70%	23,88%	0,85	0,81
FR0000423360	LBPAM ISR OBLI EUROPE D	4,62%	-	132,96	-	28,39	100,00%	52,89%	-	4,51
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	4,50%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0010470609	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	4,36%	84,13	104,00	24,84	24,47	55,69%	37,76%	3,99	2,87
FR0011640903	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	4,35%	81,45	104,00	23,43	24,47	46,62%	37,76%	3,66	2,87
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	4,06%	47,17	58,30	28,57	28,58	66,67%	64,00%	1,90	2,03
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	4,02%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	3,80%	73,55	164,39	49,53	49,65	14,54%	13,91%	0,67	0,75
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	2,88%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	2,67%	28,24	32,88	27,78	25,60	29,44%	23,06%	1,30	1,70
FR0010302711	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	2,35%	16,80	32,88	26,42	25,60	34,08%	23,06%	0,95	1,70
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,75%	57,44	65,17	18,61	19,06	27,12%	26,20%	0,57	0,50
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	1,61%	1,01	2,12	42,19	36,78	65,57%	31,78%	1,66	0,66
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	1,19%	66,23	90,56	28,74	23,92	72,53%	49,06%	3,08	2,97
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	1,19%	41,42	45,24	29,72	29,31	72,93%	70,04%	2,61	3,00

## INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	GESTION DE L'EAU		TAUX D'INDÉPENDANCE		RÉMUNÉRATION RESPONSABLE	
			Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	6,93%	230	370	52,83%	55,69%	81,36%	68,90%
FR0011829050	ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE I 3DEC	5,79%	-	-	-	-	-	-
FR0011350677	OSTRUM SRI CROSSOVER I (C/D) EUR	5,78%	-	-	-	-	-	-
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	4,67%	568	782	53,84%	54,78%	31,50%	28,88%
FR0000423360	LBPAM ISR OBLI EUROPE D	4,62%	-	233	-	46,92%	-	72,73%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	4,50%	-	-	-	-	-	-
FR0010470609	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	4,36%	864	790	54,23%	55,83%	67,57%	53,56%
FR0011640903	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	4,35%	785	790	51,85%	55,83%	71,70%	53,56%
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	4,06%	380	411	54,44%	56,00%	87,50%	66,93%
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	4,02%	-	-	-	-	-	-
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	3,80%	885	1048	42,04%	40,56%	17,67%	14,07%
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	2,88%	-	-	-	-	-	-
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	2,67%	583	497	58,49%	56,49%	59,35%	48,67%
FR0010302711	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	2,35%	561	497	56,55%	56,49%	49,02%	48,67%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,75%	580	566	36,87%	37,08%	15,71%	13,08%
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	1,61%	38	81	57,06%	55,95%	53,49%	47,88%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	1,19%	515	725	50,37%	55,82%	89,83%	64,15%
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	1,19%	389	356	45,12%	45,70%	89,74%	90,00%