

LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2028 R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 28 JUIN 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). La « Période de Souscription » correspond à la période comprise entre la date de création du FCP et le 4 juillet 2022, étant précisé que la Société de Gestion peut clore de façon anticipée cette période, notamment si le nombre maximal de parts (3.000.000,00) a été souscrit. Il est précisé que les souscriptions ne sont pas autorisées en dehors de la Période de Souscription. L'attention des porteurs de parts est attirée sur le fait que le FCP sera également fermé à toute souscription pendant les phases de Monétarisation Temporaire et de Monétarisation Définitive.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	13/04/2022
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
Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	12h15
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+2



En savoir +

Approche extra-financière GREaT



Gouvernance responsable

Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.



Gestion durable des Ressources

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.



Transition Énergétique

Maîtriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.



Développement des Territoires

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 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.

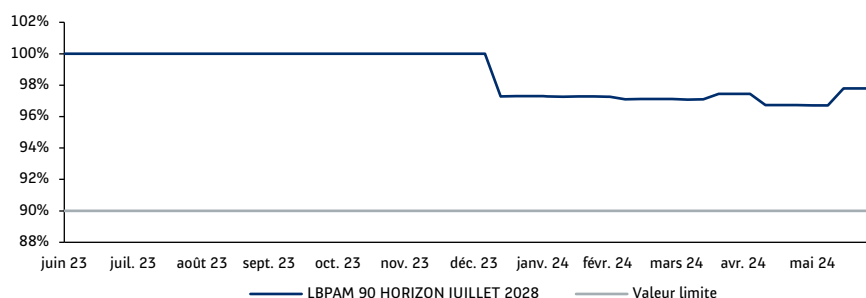
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	3,5	-
% de fonds labélisés	97,80%	90,00%

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.

EVOLUTION 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
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Equity	Oui	AverageScore	3,9	3,9	2,73%	Lien
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	7,01%	Lien
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Equity	Oui	Exclusion	5,1	5,4	3,18%	Lien
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	Debt Instrument	Oui	AverageScore	3,3	3,9	6,07%	Lien
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	4,35%	Lien
FR0010470609	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	Diversified	Oui	AverageScore	3,3	4,2	3,81%	Lien
FR0011350677	OSTRUM SRI CROSSOVER I (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	2,75%	Lien
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Equity	Oui	AverageScore	3,2	3,3	3,52%	Lien
FR0000423360	LBPAM ISR OBLI EUROPE D	Debt Instrument	Oui	AverageScore	2,7	3,5	3,86%	Lien
FR0010302711	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	Equity	Oui	AverageScore	4,3	4,4	2,80%	Lien
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	Debt Instrument	Oui	AverageScore	3,3	3,9	3,87%	Lien
FR0011640903	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	Diversified	Oui	AverageScore	3,5	4,2	3,80%	Lien
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Equity	Oui	AverageScore	4,3	4,4	2,80%	Lien
FR0010831693	OSTRUM SRI CASH PLUS I C EUR	Money Market	Oui	-	-	-	33,61%	Lien
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Equity	Oui	AverageScore	4,1	4,4	1,68%	Lien
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Equity	Oui	AverageScore	3,7	3,7	5,19%	Lien
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	Debt Instrument	Non	-	-	-	2,20%	Lien
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	4,2	4,4	1,10%	Lien
FR0011829050	ECHQUIER CREDIT SRI EUROPE I 3DEC	Debt Instrument	Oui	-	-	-	5,51%	-

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	
			Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	7,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	6,07%	43,36	106,52	27,42	25,77	-	-	2,22	2,34
FR0011829050	ECHQUIER CREDIT SRI EUROPE I 3DEC	5,51%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	5,19%	58,30	65,95	22,58	23,39	-	-	0,91	0,82
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	4,35%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	3,87%	37,48	52,93	30,27	27,98	-	-	1,76	2,06
FR0000423360	LBPAM ISR OBLI EUROPE D	3,86%	-	129,24	-	28,18	-	-	-	4,74
FR0010470609	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	3,81%	101,91	102,13	25,69	24,61	-	-	4,02	2,86
FR0011640903	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	3,80%	90,66	102,13	23,99	24,61	-	-	3,92	2,86
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	3,52%	41,00	45,04	30,35	29,95	-	-	2,47	2,86
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	3,18%	64,08	87,59	30,69	24,11	-	-	2,60	2,99
FR0010302711	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	2,80%	16,25	32,94	26,90	24,63	-	-	0,77	1,66
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	2,80%	23,06	32,94	26,71	24,63	-	-	1,24	1,66
FR0011350677	OSTRUM SRI CROSSOVER I (C/D) EUR	2,75%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	2,73%	57,22	61,90	20,07	19,80	-	-	0,58	0,49
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	2,20%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	1,68%	77,32	167,18	49,35	49,52	-	-	0,75	0,72
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	1,10%	1,38	2,10	39,21	36,59	-	-	1,95	0,62

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			
			Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable		
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	7,01%	-	-	-	-	-	-		
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	6,07%	355	637	54,62%	54,75%	89,77%	68,83%		
FR0011829050	ECHQUIER CREDIT SRI EUROPE I 3DEC	5,51%	-	-	-	-	-	-		
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	5,19%	570	766	54,35%	55,34%	47,47%	41,64%		
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	4,35%	-	-	-	-	-	-		
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	3,87%	332	343	51,79%	55,82%	81,94%	75,14%		
FR0000423360	LBPAM ISR OBLI EUROPE D	3,86%	-	283	-	44,37%	-	60,00%		
FR0010470609	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	3,81%	929	793	52,82%	55,34%	84,21%	64,58%		
FR0011640903	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	3,80%	816	793	52,59%	55,34%	82,76%	64,58%		
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	3,52%	389	358	45,59%	46,14%	96,15%	98,00%		
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	3,18%	579	722	52,06%	55,45%	96,15%	80,24%		
FR0010302711	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	2,80%	559	466	56,29%	56,08%	70,21%	59,55%		
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	2,80%	551	466	58,06%	56,08%	72,36%	59,55%		
FR0011350677	OSTRUM SRI CROSSOVER I (C/D) EUR	2,75%	-	-	-	-	-	-		
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	2,73%	599	565	37,58%	37,64%	34,06%	29,35%		
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	2,20%	-	-	-	-	-	-		
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	1,68%	903	1039	41,88%	40,41%	36,30%	27,54%		
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	1,10%	43	81	58,66%	56,28%	67,44%	48,95%		