



# Rapport semestriel

au 31 décembre 2025

## LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2027

### FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

### CLASSIFICATION

Garanti ou assorti d'une protection

### AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation. Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

---

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](http://lbpam.com)

## INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

### ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 <sup>o</sup> du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	0,00
b) Avoirs bancaires	273 952,80
c) Autres actifs détenus par l'OPC	264 247 197,70
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	264 521 150,50
e) Passif	-271 712,50
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	264 249 438,00

(\*) Les montants sont signés

### NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2027	C	264 249 438,00	2 425 032,00000	108,96

### ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 <sup>o</sup> du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	99,90	99,80

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

### REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT				

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

### REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT		

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	91,64	91,55
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	8,26	8,25
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>99,90</b>	<b>99,80</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	267 407 083,61	273 046 002,21

# INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TITRES D'OPC</b>				<b>263 988 461,84</b>	<b>99,90</b>
<b>OPCVM</b>				<b>242 167 193,55</b>	<b>91,64</b>
<b>Gestion collective</b>				<b>242 167 193,55</b>	<b>91,64</b>
ARKEA EURO AGGREGATE 3 5 I	FR0013476496	EUR	45 658,944	4 564 981,22	1,73
ECQUER CRDT SRI EUROPE-IXL	FR001400N3D6	EUR	20 906,572	22 737 778,64	8,60
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME PART E SI.	FR0010613356	EUR	66 728,76644	9 471 481,11	3,58
LBPAM Actions Indice Euro I	FR0010914069	EUR	297,12079	9 567 078,48	3,62
LBPAM DETTES FINANCIERES FLEXIBLE Part I	FR0013398658	EUR	410,37164	4 887 842,22	1,85
LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I	FR0013358025	EUR	251,4708	2 989 590,49	1,13
LBPAM ISR Actions Asie M	FR0013323102	EUR	329,34413	4 871 799,99	1,84
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	FR0013330271	EUR	732,28155	10 984 582,07	4,16
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	FR0010892471	EUR	2 434,92189	6 202 963,51	2,35
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	FR0010470609	EUR	575,81125	9 392 356,72	3,55
LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	FR0011640903	EUR	680,37992	9 560 099,90	3,62
LBPAM ISR OBLI EUROPE D	FR0000423360	EUR	95 344,736	11 010 410,11	4,17
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M FCP 5DEC	FR0000994493	EUR	612,18789	11 791 993,75	4,46
OSTRUM SRI CASH Part M	FR0010392951	EUR	3 725	40 188 615,25	15,21
OSTRUM SRI CASH PLUS SI	FR001400R6M6	EUR	210,7531	54 837 651,03	20,76
OSTRUM SRI CROSSOVER I	FR0011350677	EUR	597,64446	8 141 830,01	3,08
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	FR0010750984	EUR	1 003,48064	11 447 406,10	4,33
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	FR0010842385	EUR	299,49689	9 518 732,95	3,60
<b>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</b>				<b>21 821 268,29</b>	<b>8,26</b>
<b>Gestion collective</b>				<b>21 821 268,29</b>	<b>8,26</b>
LBPAM ISR Actions USA 500 R	FR0013239407	EUR	85 369,38417	21 821 268,29	8,26
<b>Total</b>				<b>263 988 461,84</b>	<b>99,90</b>

(\*) 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 (*)
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
SWAP MNI BNP	1	0,00	-180 886,21	1,00
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>-180 886,21</b>	<b>1,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>-180 886,21</b>	<b>1,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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)	263 988 461,84
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	-180 886,21
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
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 (+)	532 688,66
Autres passifs (-)	-90 826,29
Passifs de financement (-)	0,00
<b>TOTAL = ACTIF NET</b>	<b>264 249 438,00</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2027	EUR	2 425 032,00000	108,96

Stock : Stock admn principl au 31/12/25  
PORTFEBUILLE : 0000N1 LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2027

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri's : BVAL04)

Intental re sur h storique de val cot sation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	FRUX REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT	ACT NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	-----<	----->	VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA			

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013476496	ARKEA EURO AGC 3 5 I		45,658,944	P EUR	100,17	M 31/12/25	99,98	5	4,573,656,42	4,564,981,22	0,00				-8,675,20	1,73	
FR001400N306	EQO CRDI SRI-DXL		20,906,572	P EUR	1068,9234	M 31/12/25	1087,59	0	22,347,523,24	22,737,778,64	0,00				390,255,40	8,60	
FR0010613356	FCP LBPAM IS OB MT E		66,728,76644	P EUR	139,6061	M 31/12/25	141,94	5	9,315,745,64	9,471,481,11	0,00				155,735,47	3,58	
FR0013398658	LB Det Fin Flex I		410,37164	P EUR	11333,5368	M 31/12/25	11910,77	5	4,650,962,10	4,887,842,22	0,00				236,880,12	1,85	
FR0013323102	LBPAMI A AST-MEUR		329,34413	P EUR	13184,9341	M 30/12/25	14792,43	5	4,342,380,66	4,871,799,99	0,00				529,419,33	1,84	
FR0013358025	LBPAM INE/LAT.FLEX.I		251,4708	P EUR	11634,7294	M 31/12/25	11888,42	5	2,925,794,70	2,989,590,49	0,00				63,795,79	1,13	
FR0000994493	LBPAM IS OB LT -M-5D		612,18789	P EUR	18985,3762	M 31/12/25	19262,05	5	11,622,617,38	11,791,993,75	0,00				169,376,37	4,46	
FR0010892471	LBPAM ISR ACT JAP R		2,434,92189	P EUR	2465,6507	M 30/12/25	2547,5	5	6,003,666,84	6,202,963,51	0,00				199,296,67	2,35	
FR0013330271	LBPAM ISR ACT EME M		732,28155	P EUR	13770,7068	M 31/12/25	15000,49	5	10,084,034,51	10,984,582,07	0,00				900,547,56	4,16	
FR0010914069	LBPAM ISR AEF I		297,12079	P EUR	29387,1344	M 31/12/25	32199,29	5	8,731,528,58	9,567,078,48	0,00				835,549,90	3,62	
FR0010470609	LBPAM ISR CONV EUR I		575,81125	P EUR	16000,7274	M 31/12/25	16311,52	5	9,213,398,86	9,392,356,72	0,00				178,957,86	3,55	
FR0011640903	LBPAM ISR CONV OP I		680,37992	P EUR	13095,5051	M 31/12/25	14051,12	5	8,909,918,74	9,560,099,90	0,00				70,535,30	3,62	
FR000423360	LBPAM ISR OBLI EUR D		95,344,736	P EUR	114,7402	M 01/01/26	115,48	5	10,939,874,81	11,010,410,11	0,00				129,362,50	15,21	
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M		3,725	P EUR	10754,1618	M 31/12/25	10788,89	5	40,059,252,75	40,188,615,25	0,00				242,373,47	3,08	
FR0011350677	OSTRUM SRI GROSSO I		597,64446	P EUR	13217,6521	M 31/12/25	13623,2	5	7,899,456,54	8,141,830,01	0,00				506,770,58	20,75	
FR001400R6M6	OSTRUM SRI CASH PLUS		210,7531	P EUR	257793,98	M 01/01/26	260198,55	5	54,330,880,45	54,837,651,03	0,00				947,406,14	4,33	
FR0010750984	OSTRUM SRI MON 6M I		1,003,48064	P EUR	10463,58	M 01/01/26	11407,7	5	10,499,999,96	11,447,406,10	0,00				657,670,07	3,60	
FR0010842385	TOCO EUR EQTY ISR I		299,49689	P EUR	29586,4938	M 31/12/25	31782,41	5	8,861,062,88	9,518,732,95	0,00				657,670,07	3,60	
Sous total Devise Valeur : EUR EURO																	
Cumul (EUR)																	
235,311,755,06																	
242,167,193,55																	
0,00																	
6,855,438,49																	
91,64																	

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013239407	LBPAM ISR AUSA500 R		85,369,38417	P EUR	240,0679	M 31/12/25	255,61	5	20,494,446,01	21,821,268,29	0,00				1,326,822,28	8,26	
Cumul (EUR)																	
255,806,201,07																	
263,988,461,84																	
0,00																	
8,182,260,77																	
99,90																	

III - TITRES D OPC

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

AUTRES SWAPS

PSM036484	SWAP MNL BNP	PRC	1.	EUR	0.	31/12/25	-18088620,6584	M	0,00	-180,886,21	0,00				-180,886,21	-0,07	
DATE ECHANCEANCE : 15/07/27																	

IX - TRESORERIE  
DETTES ET CREANCES



Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principl au 31/12/25  
PORTEFEUILLE : 000M1 LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2027

VL VALDEE

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

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

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	PRUX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT ACT NET
<b>COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
564BE695-00	COLCASH	564BE695	BNP	210,000.	EUR	1.	31/12/25	1.	210,000.00	210,337.69	337.69	337.69	0.08
<b>FRAIS DE GESTION</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
FGWFEUR	Prov	cotisation	AMF	-2,497.73	EUR	1.	31/12/25	1.	-2,497.73	-2,497.73	0.00	0.00	0.00
FGPFEUR	Frais	gest	rétro in	48,398.17	EUR	1.	31/12/25	1.	48,398.17	48,398.17	0.00	0.00	0.02
FGPVFEUR	Frais	de Gest.	Fixe	-88,328.56	EUR	1.	31/12/25	1.	-88,328.56	-88,328.56	0.00	0.00	-0.03
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>							<b>CUMUL (EUR)</b>		<b>-42,428.12</b>	<b>-42,428.12</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-0.02</b>
<b>DETTES ET CREANCES</b>													
							<b>CUMUL (EUR)</b>		<b>167,571.88</b>	<b>167,909.57</b>	<b>337.69</b>	<b>337.69</b>	<b>0.06</b>
<b>DISPONIBILITES</b>													
<b>AVOIRS</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
BQCEUR	CACEIS	Bank		274,338.42	EUR	1.	31/12/25	1.	274,338.42	273,952.80	-385.62	-385.62	0.10
<b>IX - TRESORERIE</b>							<b>CUMUL (EUR)</b>		<b>441,910.30</b>	<b>441,862.37</b>	<b>-47.93</b>	<b>-47.93</b>	<b>0.17</b>
<b>PORTEFEUILLE : LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2027 (000M1)</b>													
							<b>(EUR)</b>		<b>256,248,111.37</b>	<b>264,249,438.00</b>	<b>-47.93</b>	<b>8,001,326.63</b>	<b>100.00</b>

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 31/12/25  
 PORTEFEUILLE : 0000N1 LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2027 VL VALIDEE  
 Devise de Fixing : FRX Devises Reuters  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Portefeuille titres :		263,807,575.63	
Frais de gestion du jour			
Prov cotisation AMF :		6.81	EUR
Frais gest rétro in :		-1,465.81	EUR
Frais de Gest. Fixe :		2,678.71	EUR
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts
CI FR0014000V96	LBPAM90 HORIZON 0727	EUR 264,249,438.00	2,425,032.
		Actif net total en EUR :	264,249,438.00
Precedente VL en date du 30/12/25 :			
CI	LBPAM90 HORIZON 0727	Prec. VL :	109.02 (EUR)
		Variation :	-0.05%
			Coef. resultat Change
			Prix std Souscript.
			115.49
			Prix std Rachat
			108.96