

Rapport semestriel

au 30 septembre 2024

LBPAM 90 HORIZON MARS 2028

Part R

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.

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

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° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier | 0,00 |
| b) Avoirs bancaires | 363 078,07 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 178 153 273,63 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 178 516 351,70 |
| e) Passif | -202 374,67 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 178 313 977,03 |

^(*) 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 MARS 2028 part C | С | 178 313 977,03 | 1 678 403,71994 | 106,24 |

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 ° du I de l'article R.214-32- 18 du code monétaire et financier. | 0,00 | 0,00 |
| E) Les autres actifs. | 99,89 | 99,78 |

^(*) 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 (**) |
|----|--------|--------|------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| NI | EANT | | | | |

^(*) 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 | 97,73 | 97,62 |
| Autres OPC et fonds d'investissements | 0,00 | 0,00 |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | | 2,15 |
| Autres | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL | 99,89 | 99,78 |

^(*) 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

| | Mouvements | (en montant) |
|---|---------------|---------------|
| Eléments du portefeuille titres | 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. | 86 470 292,31 | 91 527 573,63 |

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|------------------------|-----------------|----------------|
| TITRES D'OPC | | | 178 118 969,29 | 99,89 |
| OPCVM | | | 174 273 918,53 | 97,73 |
| Gestion collective | | | 174 273 918,53 | 97,73 |
| ECHIQUIER OBLIG I FCP | EUR | 90 213,367 | 10 268 085,43 | 5,76 |
| FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME PART E SI. | EUR | 67 781,951 | 9 331 541,19 | 5,23 |
| LBPAM Actions Indice Euro I | EUR | 321,19 | 8 608 880,16 | 4,83 |
| LBPAM DETTES FINANCIERES FLEXIBLE Part I | EUR | 167,33 | 1 866 518,74 | 1,05 |
| LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I | EUR | 483,63 | 5 580 034,78 | 3,13 |
| LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E | EUR | 80,73 | 3 768 154,14 | 2,11 |
| LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | EUR | 467,64 | 5 978 416,07 | 3,35 |
| LBPAM ISR ACTIONS JAPON R | EUR | 836,78 | 1 916 937,46 | 1,08 |
| LBPAM ISR Actions USA 500 R | EUR | 20 963,884 | 4 722 743,79 | 2,65 |
| LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I | EUR | 479,41 | 7 459 759,81 | 4,18 |
| LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I | EUR | 607,31 | 7 456 716,15 | 4,18 |
| LBPAM ISR OBLI EUROPE D | EUR | 65 155,297 | 7 460 281,51 | 4,18 |
| LBPAM ISR OBLI LONG TERME M FCP 5DEC | EUR | 246,66 | 4 655 511,67 | 2,61 |
| OSTRUM SRI CASH Part M | EUR | 1 541 | 16 117 365,23 | 9,04 |
| OSTRUM SRI CASH PLUS I | EUR | 561,01 | 60 409 641,22 | 33,88 |
| OSTRUM SRI CROSSOVER I | EUR | 289,80 | 3 725 897,37 | 2,09 |
| OSTRUM SRI MONEY 6M PART I | EUR | 668,99 | 7 391 076,41 | 4,14 |
| TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I | EUR | 280,31 | 7 556 357,40 | 4,24 |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | | | 3 845 050,76 | 2,16 |
| Gestion collective | | | 3 845 050,76 | 2,16 |
| LBPAM ACTIONS ASIE-M | EUR | 285,59 | 3 845 050,76 | 2,16 |
| Total | | | 178 118 969,29 | 99,89 |

^(*) 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

| | Valeur actuelle présentée au bilan | | | Montant de l | 'expositi | on (*) |
|------------------|------------------------------------|--------|--------|--------------------|-----------|--------------------|
| Type d'opération | A -Aif | Deseif | Devi | ses à recevoir (+) | De | vises à livrer (-) |
| | Actif Passid | | Devise | Montant (*) | Devise | Montant (*) |
| Total | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements | Quantité ou | | e présentée au an | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|-------------|-------|----------------------|--------------------------------|
| | Nominal | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle bil | e présentée au an | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------|
| | Nominal | 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 | | | | |
| SWAP MN3 BNP | 1 | 0,00 | -122 098,59 | 1,00 |
| Sous-total 3. | | 0,00 | -122 098,59 | 1,00 |
| 4. Autres instruments | | _ | _ | |
| Sous-total 4. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | -122 098,59 | 1,00 |

^(*) 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 bil | 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.

5/7

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|------------------------|---------------------------------------|--------|--------------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|------------------------|---------------------------------------|--------|--------------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 178 118 969,29 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | 0,00 |
| Total instruments financiers à terme - actions | 0,00 |
| Total instruments financiers à terme - taux | -122 098,59 |
| 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 (+) | 397 382,41 |
| Autres passifs (-) | -80 276,08 |
| Passifs de financement (-) | 0,00 |
| Total = actif net | 178 313 977,03 |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|--|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part LBPAM 90 HORIZON MARS 2028 part C | EUR | 1 678 403,71994 | 106,24 |