

Rapport semestriel

au 31 décembre 2024

LBPAM 90 HORIZON JUILLET 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. 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

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	180 952,81
c) Autres actifs détenus par l'OPC	120 195 029,02
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	120 375 981,83
e) Passif	-133 205,71
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	120 242 776,12

^(*) 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 2028	С	120 242 776,12	1101053,70630	109,20

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.	99,90	99,79

^(*) Se reporter au f) 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



^(**) 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 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	92,81	92,71
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	7,08	7,08
Autres	0,00	0,00
TOTAL	99,90	99,79

^(*) 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.	72 031 079,51	75 385 116,52

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
TITRES D'OPC			120 119 865,77	99,90
OPCVM			111 600 730,06	92,82
Gestion collective			111 600 730,06	92,82
Echiquier Altarocca Hybrid Bonds F	EUR	2 187,753	2 499 507,80	2,08
ECQUER CRDT SRI EUROPE-IXL	EUR	8 360,101	8 820 157,36	7,34
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME PART E SI.	EUR	49 161,28228	6 785 731,79	5,64
LBPAM Actions Indice Euro I	EUR	67,23	1 770 087,26	1,47
LBPAM DETTES FINANCIERES FLEXIBLE Part I	EUR	189,30	2 145 791,74	1,78
LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I	EUR	122,71	1 422 506,77	1,18
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	EUR	166,10	8 511 597,76	7,08
LBPAM ISR Actions Asie M	EUR	204,85	2 809 307,04	2,34
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	EUR	281,74	3 551 482,15	2,95
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	596,86	1 414 185,95	1,18
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	EUR	283,65	4 428 648,42	3,68
LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	EUR	356,20	4 422 212,89	3,68
LBPAM ISR OBLI EUROPE D	EUR	35 682,40933	4 067 081,02	3,38
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M FCP 5DEC	EUR	168,27	3 171 886,85	2,64
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	476,07	5 020 743,87	4,18
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	378,66	41 114 860,83	34,20
OSTRUM SRI CROSSOVER I	EUR	196,89	2 566 186,53	2,13
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	477,85	5 324 133,74	4,43
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	EUR	66,65	1 754 620,29	1,46
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			8 519 135,71	7,08
Gestion collective			8 519 135,71	7,08
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	34 388,79307	8 519 135,71	7,08
Total			120 119 865,77	99,90

^(*) 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 p	résentée au bilan		Montant de l	'expositi	on (*)
Type d'opération	A - 4:5	Dane:f	Devi	Devises à recevoir (+)		vises à livrer (-)
	Actif	Passif	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	Valeur actuelle bil	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 - de change

Nature d'engagements	Quantité ou	Valeur actuelle bil		Montant de l'exposition (*)
3 3	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 - sur risque de crédit

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 - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle bil	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 MN4 UBS	1	0,00	-75 968,30	1,00
Sous-total 3.		0,00	-75 968,30	1,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	-75 968,30	1,00

^(*) 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)	120 119 865,77
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	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	-75 968,30
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	256 116,06
Autres passifs (-)	-57 237,41
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	120 242 776,12

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2028	EUR	1101053,70630	109,20

IX - TRESORERIE

CACE/SOLISFA le 31/12/24 23:24:03

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

Stock: Stock admi principal au 30/12/24 PORTEFEUILLE: 000MMA LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2028

VL VALIDEE

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

~
Etat
Ä
Si
₫
ij
ē
_
E.
₹
••
R
3
곱
<pre>plifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE .</pre>
€
굕
Ħ
Ş
€
塁
\leq
ĕ
쮸
≥
PHABETIC
盘
2
•
=
Tris :
••
₽
BVAL04
2
_

VALEUR	STATUTS DOSSIER VAL/LIQNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	VISE DATE RS COTA	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON C	rtefeuille COUPON COURU TOTA	1	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
III - TITRES D OPC OPCVM ET EQUIVALEN DEVISE V.	OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE	NBRE DE L UE										
EDOUT TOUR ECUT COLUMN TAIL	CETOIL FOIL FOIL	0 360 101		1040 0466	VC/ CL/ UC W	105/ 00	0	0 776 016 00	0 010 720 25	0 0		
EROOT3018005 Echiquiar Altarocc	ٺ	0,300.101		1132 5015	M 30/12/24	11/12 75	ی ه	2 477 830 37	0,019,739.33	0.00		
	7 1			1000 0000	M 20/12/24	130 06	n (6 637 400 37	6 797 706 63	0.00		
FROOTS3398658 B Det Fin Fley T	П	49,101.20220		10553 608	M 30/12/24	11335 34	лυ	1 997 766 16	0,767,200.00	0.00		147 961 22 1 78
				48493.2234	M 30/12/24	51243.19	У Т (8.054.869.88	8.511.647.59	0.00		
	~	4	PER	12235.0316	M 30/12/24	13714.27	5	2,506,291.65	2,809,307.04	0.00		_
	[.I	•	PEUR	11350.2245	M 30/12/24	11594.2	5	1,392,789.34	1,422,727.64	0.00		
FR0000994493 LBPAM IS OB LT -M-5D	-SD		PEUR	18381.081	M 30/12/24	18859.93	5	3,093,003.25	3,173,579.66			
FR0010892471 LBPAM ISR ACT JAP R	R	596.86411	P EUR	2124.2778	M 30/12/24	2369.36	5	1,267,905.19	1,414,185.95			
FR0013330271 LBPAM ISR ACT EME M	M	281.74448	P EUR	11500.4557	M 30/12/24	12626.41	5	3,240,189.90	3,557,421.32	0.00		
FR0010914069 LBPAM ISR AFE I		67.22709	P EUR	24812.5431	M 30/12/24	26179.53	5	1,668,075.07	1,759,973.62	0.00		91,898.55 1.46
FR0010470609 LBPAM ISR CONV EUR I	~I	283.65098	P EUR	14808.5544	M 30/12/24	15579.69	5	4,200,460.98	4,419,194.34	0.00		218,733.36 3.68
FR0011640903 LBPAM ISR CONV OP I	I	356.19603	P EUR	11649.4243	M 30/12/24	12396.92	5	4,149,478.68	4,415,733.69	0.00		266,255.01 3.67
	~ D	, ~	PER	112.0878	M 30/12/24	114.02	, v,	3,999,563.64	4,068,508.31			
FR0010831693 OSTRUM SRI CAS PLU I	I	378.6578	PER	100912.2774	M 30/12/24	108563.18	5	38,211,220.94	41,108,294.90	0.00	2.8	97.073.96 34.19
FR0011350677 OSTRUM SRI CROSSO I	I		P EUR	12200.0395	M 30/12/24	13033.73	5	2,402,016.97	2,566,158.96			
FR0010750984 OSTRUM SRI MON 6M I	I	477.84792	P EUR	10463.58	M 30/12/24	11140.57	5	4,999,999.94	5,323,498.20	0.00		323,498.26 4.43
FROUTURAZSAS IUCIŲ EUK EŲTY ISK I	SOUS TOTAL DEVISE VALEUR: EUR EURO	00.05042	T EOK	250/5.//55	M 30/12/24	76189.97	U	1,0/1,310.9/	1,/45,5/2.50	0.00		/4,201.53 1.45
					CUMUL (EUR)	EUR)		105,716,077.76	111,568,466.37	0.00	0 5,852,388.61	388.61 92.80
FIA ET EQUIVALENTS L DEVISE V	FIA ET EQUIVALENTS D'AUTRES ETATS MEMBRE DE L'UE DEVISE VALEUR : EUR EURO	E DE L UE										
HROULS239407 LBPAM LSK AUSASOU K	***************************************	34,388./930/	EOX	231.2494	M 30/12/24	248.14	J	7,952,386.53	8,533,235.11	0.00		580,848.58 /.10
III - III RES D'OPC					CUMUL (EUR)			113.668.464.29	120.101.701.48	0.00		6.433.237.19 99.90
					CONDE			113,000,404.23	120,101,701.40	0.0		237.13 93.90
VII - AUTRES ENGAGEMENTS SWAPS AUTRES SWAPS AUTRES SWAPS DATE ECHEANCE: 04/07/28 PSW0364485 SWAP MM4 UBS PRC	S CE: 04/07/28 PRC	٢	EUR	0.	30/12/24	30/12/24 -751,4484.7396	z	0.00	-75,144.85	0.00		-75,144.85 -0.06

CACEIS OLISFA le 31/12/24 23:24:03

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

Stock: Stock admi principal au 30/12/24 PORTEFEUILLE: 000MMA LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2028 VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALO4)

PORTEFEUILLE : LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2028 (000MN4)	IX - TRESORERIE	DISPONIBILITES AVOIRS DEVISE VALEUR: EUR EURO BQCIEUR CACEIS Bank	DETTES ET CREANCES	SOUS TOTAL DEVISE VALEUM: EUM EUMO	FRAIS DE GESTION DEVISE VALEUR: EUR EURO FCAMFEUR Prov cotisation AMF FCAPREUR Frais gest rêtro in FCAPVECIBUR Frais de Cest. Fixe	DETTES ET CREANCES COLLATERAL CASH SUR PRET/EMPRUNT DEVISE VALEUR: EUR EURO 573BE4809+00 COLCASH573BE4809+00	V A L E U R STATUTS DOSSIER VAL/LIQNE
(000MN4)		180,095.9		C	-1,140.38 24,218.4 -54,347.93	50,000.	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE
		EUR				EUR	DEV COT
					r r r	1.	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS
(EUR)	CUMUL (EUR)	30/12/24	CUMUL (EUR)	CUMUL (EUR)	30/12/24 30/12/24 30/12/24	30/12/24	SE DATE COTA
	J	1.	J			1.	COURS
113,867,290.28	198,825.99	180,095.90	18,730.09	-31,269.91	-1,140.38 24,218.40 -54,347.93	50,000.00	I < F PRIX REVIENT TOTA
120,225,505.91	198,949.28	180,095.90	18,853.38	-31,269.91	-1,140.38 24,218.40 -54,347.93	50,123.29	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON CO
123.29	123.29	0.00	123.29	0.00	0.00 0.00 0.00	123.29	rfeuille OUPON COURU TOTA P
6,358,215.63 100.00	123.29 0.17	0.00 0.15	123.29 0.02	0.00 -0.03	0.00 0.00 0.00 0.02 0.00 -0.05	123.29 0.04	rtefeuille> PRCT COUPON COURU TOTA PLUS OU MOINS VAL ACT NET

Stock: Stock admi principal au 30/12/24 PORTEFEUILLE: 000MMA LBPAM 90 HORIZON JUILLET 2028

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALO4)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

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

VL VALIDEE

			Part Devis Cl FR0014008SW3 LBPAM 90 HZ JUIL 28 EUR			
CI LBP/	Precedente VL	Actif net total en EUR :	Devise 28 EUR	Frais de gesti Frais	Frais de gestion du jour Prov cotisation , Frais gest rétro Frais de Gest. F	Portefeuille titres :
LBPAM 90 HZ JUIL 28	Precedente VL en date du 27/12/24 :	ป en EUR :	Actif net 120,225,505.91	Frais de gestion charge Entreprise Frais maximum notice :	gestion du jour Prov cotisation AMF : Frais gest rétro in : Frais de Gest. Fixe :	itres :
	2/24 :	120,225,505.91	Actif net Nombre de parts 120,225,505.91 1,101,053.7063	<u>prise</u> :		120,026,556.63
Prec. VL:		1	ß	19,763.56	9.29 -2,453.15 5,237.34	ω
109.3			Valeur liquidative 109.19	EUR	EUR EUR	
(EUR)			Coefficient 100.			
Variation:			Coeff result			
-0.101%			resultat Change			
			Prix std Souscript. 111.91			
			Prix std Rachat 109.19			