



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM 80 PEA HORIZON DECEMBRE 2025

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 FIA 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

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° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	3 415 295,34
b) Avoirs bancaires	0,00
c) Autres actifs détenus par l'OPC	77 407,96
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 492 703,30
e) Passif	-35 963,15
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 456 740,15

(*) 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 80 PEA HORIZON DECEMBRE 2025 R	C	3 456 740,15	34 295,06188	100,79

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.	98,80	97,78
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.		
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.	0,78	0,78

(*) 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 (**)
Euro	EUR	3 415 295,34	98,80	97,78
TOTAL		3 415 295,34	98,80	97,78

(*) 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 PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	95,05	94,07
ALLEMAGNE	3,75	3,71
TOTAL	98,80	97,78

(*) 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	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,78	0,78
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,78	0,78

(*) 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

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.	358 220,20	927 028,70
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.		
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.	211 999,87	691 455,49

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			3 415 295,34	98,80
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 415 295,34	98,80
Banques commerciales			1 496 338,23	43,28
BNP PARIBAS	EUR	8 669	661 618,08	19,14
SOCIETE GENERALE SA	EUR	17 193	834 720,15	24,14
Conglomérats industriels			60 942,00	1,76
SIEMENS AG-REG	EUR	280	60 942,00	1,76
Pétrole et gaz			520 791,60	15,07
TOTALENERGIES SE	EUR	9 996	520 791,60	15,07
Produits alimentaires			279 936,96	8,10
DANONE	EUR	4 036	279 936,96	8,10
Produits pharmaceutiques			240 957,51	6,97
SANOFI	EUR	2 931	240 957,51	6,97
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			68 762,96	1,99
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1 904	68 762,96	1,99
Services aux collectivités			747 566,08	21,63
ENGIE	EUR	37 519	747 566,08	21,63
TITRES D'OPC			27 068,78	0,78
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			27 068,78	0,78
Gestion collective			27 068,78	0,78
LBPAM PEA 3 MOIS I	EUR	2,49884	27 068,78	0,78
Total			3 442 364,12	99,58

(*) 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 (*)
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 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				
SWAP MP1 BNP	3 487 000	21 842,57	0,00	3 487 000,00
TRS MP1 BNP	3 400 002,62	0,00	-11 050,93	3 400 002,62
Sous-total 3.		21 842,57	-11 050,93	6 887 002,62
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		21 842,57	-11 050,93	6 887 002,62

(*) 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	+/-
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 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 - 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)	3 442 364,12
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	10 791,64
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 (+)	28 496,61
Autres passifs (-)	-24 912,22
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	3 456 740,15

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM 80 PEA HORIZON DECEMBRE 2025 R	EUR	34 295,06188	100,79

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi p'ncipal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000MP1 LBPAM 80 PEA HORIZON DECEMBRE 2025
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

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

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FR0000131104	BNP PARIBAS	8,669.	P EUR	56.52	M	30/06/25	76.32	T	489,971.88	661,618.08	0.00	171,646.20	19.14		
FR0000120644	DANONE	4,036.	P EUR	52.77	M	30/06/25	69.36	T	212,979.72	279,936.96	0.00	66,957.24	8.10		
FR0010208488	ENGIE	37,519.	P EUR	12.435	M	30/06/25	19.925	T	466,548.77	747,566.08	0.00	281,017.31	21.63		
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOG	1,904.	P EUR	30.07	M	30/06/25	36.115	T	57,253.28	68,762.96	0.00	11,509.68	1.99		
FR0000120578	SANOFI	2,931.	P EUR	83.5881	M	30/06/25	82.21	T	244,996.58	240,957.51	0.00	-4,039.07	6.97		
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	280.	P EUR	212.	M	30/06/25	217.65	T	59,360.00	60,942.00	0.00	1,582.00	1.76		
FR0000130809	SOC GENERALE SA	17,193.	P EUR	28.5	M	30/06/25	48.55	T	490,000.50	834,720.15	0.00	344,719.65	24.15		
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	9,996.	P EUR	42.615	M	30/06/25	52.1	T	425,979.54	520,791.60	0.00	94,812.06	15.07		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO									2,447,090.27	3,415,295.34	0.00	968,205.07	98.80		
CUMUL (EUR)															

III - TITRES D OPC

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO
FR0011176809 LBPAM PEA 3 MOIS I 2.49884 P EUR 10819.3122 M 30/06/25 10832.54 5 27,035.73 27,068.78 0.00 33.05 0.78

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS TRS

DATE ECHEANCE : 05/12/25															
PSM036783	TRS MP1 BNP	3,400,002.62	EUR	0.	M	30/06/25	-0.325027	M	0.00	-11,050.93	0.00	-11,050.93	-0.32		
DATE ECHEANCE : 06/12/25															
PSM036686	SWAP MP1 BNP	3,487,000.	EUR	0.	M	30/06/25	0.6264	M	0.00	21,842.57	0.00	21,842.57	0.63		
CUMUL (EUR)															

SWAPS TRS

CUMUL (EUR)															
0.00															
10,791.64															
0.00															
10,791.64															
0.31															

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO															
ARDEUR	Ach rgtc différé	-8,496.6	EUR	1.	M	30/06/25	1.	T	-8,496.60	-8,496.60	0.00	0.00	-0.25		
RACHEUR	Rachats a payer	-8,693.88	EUR	1.	M	30/06/25	1.	T	-8,693.88	-8,693.88	0.00	0.00	-0.25		
VRDEUR	Vte rgtc différé	20,000.01	EUR	1.	M	30/06/25	1.	T	20,000.01	20,000.01	0.00	0.00	0.58		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
CUMUL (EUR)															
2,809.53															
2,809.53															
0.00															
0.00															
0.08															

CACEIS
OLISFA le 02/07/25 23:13:14

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000MP1 LBPAM 80 PEA HORIZON DECEMBRE 2025

VL VALIDEE

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	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0000120271	TOTAL	ENERGIES SE	9,996.	P EUR	0.85	30/06/25		A	8,496.60	8,496.60	0.00	0.00	0.25
FRAIS DE GESTION													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FGAMEFEUR	Prov	cotisation AMF	-16.46	EUR	1.	30/06/25	1.		-16.46	-16.46	0.00	0.00	0.00
FGPFCTEUR	Frais de Gest.	Fixe	-2,359.71	EUR	1.	30/06/25	1.		-2,359.71	-2,359.71	0.00	0.00	-0.07
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							CUMUL (EUR)		-2,376.17	-2,376.17	0.00	0.00	-0.07
DETTES ET CREANCES													
							CUMUL (EUR)		8,929.96	8,929.96	0.00	0.00	0.26
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCEUR	CACEIS	Bank	-5,345.57	EUR	1.	30/06/25	1.		-5,345.57	-5,345.57	0.00	0.00	-0.15
IX - TRESORERIE							CUMUL (EUR)		3,584.39	3,584.39	0.00	0.00	0.10
PORTFEUILLE : LBPAM 80 PEA HORIZON DECEMBRE 2025 (000MP1)													
							(EUR)		2,477,710.39	3,456,740.15	0.00	979,029.76	100.00

Portefeuille titres :		3,453,155.76	Coupons et dividendes a recevoir :		8,496.6
<u>Frais de gestion du jour</u>					
Prov cotisation AMF :		0.27	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		227.31	EUR		
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>					
Frais maximum notice :		568.27	EUR		
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient
C1 FR0014003116 LBPAM 80 PEA H0 25 R EUR		3,456,740.15	34,295.06188	100.79	100.
		Actif net total en EUR :	3,456,740.15		
Precedente VL en date du 27/06/25 :					
C1	LBPAM 80 PEA H0 25 R	Prec. VL :	100.77	(EUR)	Variation : +0.020%
					Prix std Souscript. 102.80
					Prix std Rachat 100.79