

Rapport semestriel

au 31 décembre 2024

LBPAM RETRAITE PROTEGEE 85

Part L

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.

La part L est une part de capitalisation.

Le directoire de la société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

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	7 835,56
c) Autres actifs détenus par l'OPC	9 827 906,53
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	9 835 742,09
e) Passif	-12 466,48
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	9 823 275,61

^(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de	Actif net de la	Nombre de parts	Valeur nette
	part	part	en circulation	d'inventaire par part
LBPAM RETRAITE PROTEGEE 85	С	9 823 275,61	88 777,59150	110,65

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.	99,68	99,56

^(*) 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

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



^(**) 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	92,84	92,72
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	6,85	6,84
Autres	0,00	0,00
TOTAL	99,68	99,56

^(*) 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.	8 078 157,69	6 918 259,98

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)		Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			9 792 074,05	99,68
ОРСУМ			9 119 627,93	92,83
Gestion collective			9 119 627,93	92,83
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	26	300 810,83	3,06
AXA Court Terme I	EUR	56,59	605 125,68	6,16
ECQUER CRDT SRI EUROPE-IXL	EUR	888,32	937 201,08	9,54
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME PART E SI.	EUR	12 934,92464	1 785 407,65	18,16
LBPAM Actions Indice Euro I	EUR	23,87	628 419,50	6,40
LBPAM INFLATION FLEXIBLE Part I	EUR	15,00	173 854,93	1,77
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	EUR	13,11	671 851,17	6,84
LBPAM ISR Actions Asie M	EUR	31,29	429 182,46	4,37
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	EUR	37,88	477 457,88	4,86
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	72,95	172 838,01	1,76
LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M	EUR	3 036,39825	537 655,04	5,47
LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES I	EUR	43,26	537 017,32	5,47
LBPAM ISR OBLI EUROPE D	EUR	3 520,67665	401 286,72	4,09
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M FCP 5DEC	EUR	21,27	400 965,76	4,08
OSTRUM SRI CREDIT EURO I	EUR	20,56	304 148,45	3,10
OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7 Part I	EUR	34,92	172 851,11	1,76
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	EUR	22,17	583 554,34	5,94
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			672 446,12	6,85
Gestion collective			672 446,12	6,85
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	2 714,43152	672 446,12	6,85
Total			9 792 074,05	99,68

^(*) 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		leur actuelle présentée au bilan		Montant de l'	expositio	on (*)
Type d'opération Actif	A	Danie.	Devis	ses à recevoir (+)	Dev	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	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 - 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				
SWAP AMN BNP	1	0,00	-5 302,58	1,00
Sous-total 3.		0,00	-5 302,58	1,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	-5 302,58	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.



Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou		e présentée au an	Montant de l'exposition (*)
. Futures Sous-total 1. 2. Options Sous-total 2. 3. Swaps Sous-total 3. 4. Autres instruments	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		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 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)	9 792 074,05
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	-5 302,58
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 (+)	43 668,04
Autres passifs (-)	-7 163,90
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	9 823 275,61

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM RETRAITE PROTEGEE 85	EUR	88 777,59150	110,65

SOUSEUR

REGLEMENTS DIFFERES
Souscriptions/payer

33, 547. 88

EUR

33, 547. 88

0.00

0.00

0.34

CACEISBatch Report | e 08/01/25 15:02:41

Stock: Stock admi principal au 31/12/24
PORTEFEUILLE: 000ANN LBPAM RETRAITE PROTEGEE 85

VL VALIDEE

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

VALEUR STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE E	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	SE DATE COTA	COURS VALEUR	F -	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON C	OURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	CT ACT NET
	RE DE L UE										
FR0010914069 LBPAM ISR AFE I	23. 86708	P EUR	24785.2636	M 31/12/24	26329. 97	5	591, 551. 87	628, 419. 50	0.00	36, 867. 63	6.40
FROOOO423360 LBPAM ISR OBLI EUR D	3,520.67665	P EUR	112.7872	M 31/12/24	113.98	5	397, 087. 40	401, 286. 72	0.00	4, 199. 32	4.09
FR0000994493 LBPAM IS OB LT -M-5D	21.27154	P EUR	18421.7175	M 31/12/24	18849.87	5	391, 858. 30	400, 965. 76	0.00	9, 107 . 46	4.08
FROOO7435920 AMEUR LIQ ST RESP I	26.	P EUR	11481.1896	M 01/01/25	11569.6473	5	298, 510. 93	300, 810. 83	0.00	2, 299. 90	3.06
	3,036.39825	P EUR	169.8453	M 31/12/24	177.07	5	515, 718. 10	537, 655. 04	0.00	21, 936. 94	5.47
FR0010201699 OST SR EU BO 57 I	34.9173	P EUR	4857 . 493	M 31/12/24	4950.3	5	169, 610. 54	172, 851.11	0.00	3, 240.57	1.76
	13. 11111	P EUR	45988.3183	M 31/12/24	51242.89	5	602, 957. 90	671, 851.17	0.00	68, 893. 27	6.84
	12, 934. 92464	P EUR	135.956	M 31/12/24	138. 03	5	1, 758, 580. 70	1,785,407.65	0.00	26, 826. 95	18.18
	22. 1667	P EUR	25374.6972	M 31/12/24	26325.72	5	562, 473. 30	583, 554. 34	0.00	21, 081.04	5.94
	72.94713	P EUR	2152.7328	M 30/12/24	2369. 36	5	157, 035. 68	172, 838. 01	0.00	15, 802.33	1.76
FROO10956581 AXA-FR CT TERM I	56. 5928	P EUR	10274.9021	M 01/01/25	10692.6266	0	581, 485. 48	605, 125. 68	0.00	23, 640. 20	6.16
FROO11003664 OSTRUM SRI CRDT EU I	20. 5627	P EUR	14210.6484	M 31/12/24	14791.27	5	292, 209. 30	304, 148. 45	0.00	11, 939.15	3.10
FROO11640903 LBPAM ISR CONV OP I	43. 25514	P EUR	11820.2417	M 31/12/24	12415.11	5	511, 286. 21	537, 017. 32	0.00	25, 731.11	5.47
FROO13323102 LBPAM I A ASI-MEUR	31. 29459	P EUR	12551.4615	M 30/12/24	13714.27	5	392, 792. 84	429, 182. 46	0.00	36, 389. 62	4.37
FROO13330271 LBPAM ISR ACT ENE M	37.87746	P EUR	11402.3578	M 31/12/24	12605. 33	5	431, 892. 35	477, 457. 88	0.00	45, 565. 53	4.86
FR0013358025 LBPAM INFLAT.FLEXI.I	14.99732	P EUR	11357.2832	M 31/12/24	11592.4	5	170, 328. 81	173, 854. 93	0.00	3, 526.12	1.77
TROUT400NSD5 ECQ CKDT SKI-TAL DEVISE VALUE OF THE THEO	888. 317	FUK	1001.4606	W 31/12/24	1000.03	ď	934, 030. 33	937, 201. 08	0.00	3, 1/0./3	9. 34
COCCURE DE MARCE MARTINES. FOR FORCE				CUMUL (EUR)	UR)		8, 759, 410. 04	9, 119, 627. 93	0.00	360, 217.89	92.84
FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE)E L UE										
FR0013239407 LBPAM ISR AUSASOO R	2,714.43152	P EUR	221.7248	M 31/12/24	247.73	5	601,856.88	672, 446. 12	0.00	70, 589.24	6.85
III - TITRES D OPC											
				CUMUL (EUR)	UR)		9, 361, 266. 92	9,792,074.05	0.00	430, 807.13	99.68
VII - AUTRES ENGAGEMENTS SWAPS											
SWAPS DE TAUX DEVISE VALEUR: EUR EURO PSW037785 SWAP AMN BNP PRC	. '	EUR	0.	31/12/24	- 530258. 323	≤	0.00	- 5, 302. 58	0.00	- 5, 302.58	-0.05
IX - TRESORERIE DETTES ET CREANCES											

PAGE 17 / 19

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALO4)

CACEISBatch Report le 08/01/25 15:02:41

FGAMFEUR FGPRFEUR FGPVFC1EUR

FRAIS DE GESTION
Prov cotisation AM
Frais gest rétro in
R frais de Gest. Fixe
FRAIS DE GESTION

- 79. 64 2, 284. 6 - 7, 084. 26

E E E

- - -

31/12/24 31/12/24 31/12/24

- 79. 64 2, 284. 60 - 7, 084. 26

-79. 64 2, 284. 60 -7, 084. 26

0.00

0.00 0.00

0.00 0.02 -0.07

- 4, 879. 30

- 4, 879. 30

0.00

0.00

-0.05

CUMUL (EUR)

CUMUL (EUR)

28, 668. 58

28, 668. 58

0.00

0.00

0.29

IX - TRESORERIE

PORTEFEUILLE: LBPAM RETRAITE PROTEGEE 85 (000AMN)

BQCIEUR

7,835.56

EUR

31/12/24

CUMUL (EUR)

36, 504. 14

36, 504.14

0.00

0.37

0.00

0.08

7, 835. 56

7, 835. 56

(EUR)

9, 397, 771.06

9, 823, 275. 61

425, 504.55 100.00

DISPONIBILITES
AVOIRS
EUR CACETS Bank

DETTES ET CREANCES

Stock: Stock admi principal au 31/12/24
PORTEFEUILLE: 000ANN LBPAM RETRAITE PROTEGEE 85

VL VALIDEE

ALE _

STATUTS VAL/LIGNE

DOSSI ER

QUANTITE ET EXPR. QUANTITE

DEV

P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS

DATE COTA

COURS VALEUR

PRIX REVIENT TOTA

Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON COURU TOTA

PLUS OU MOINS VAL

PRCT ACT

NET

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

LBPAM

PAGE 18 / 19

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALO4)

Stock: Stock admi principal au 31/12/24
PORTEFEUILLE: 000ANN LBPAM RETRAITE PROTEGEE 85

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALO4)

C1 LBPAMRETRA PROTE 85	Precedente VL en date du 30/12/24 :	Actif net total en EUR :	Part Devise Actif net C1 FR001400J3B6 LBPAM RETRA PROTE 85 EUR 9,823,275.61	Frais maximum notice :	<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>	Frais de Gest. Fixe :	Frais gest rétro in :	Prov cotisation AMF :	Frais de gestion du jour	Portefeuille titres :
Prec. VL :	Ξ	9, 823, 275. 61	Nombre de parts V 88,777.5915	269.13	ľö	223.38	-73.13	0.25		9, 786, 771. 47
110. 58			Valeur liquidative 110.65	EUR		EUR	EUR	EUR		
(EUR)			Coefficient 100.							
Variation: +0.063%			Coeff resultat Change							
			Prix std Souscript. 110.65							
			Prix std Rachat 110.65							