

# Rapport semestriel

au 31 décembre 2024

# LBPAM ISR PROTECT 80-85 MAI 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	266 213,93
c) Autres actifs détenus par l'OPC	160 818 951,89
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	161 085 165,82
e) Passif	-206 393,04
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	160 878 772,78

<sup>(\*)</sup> 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
LBP	AM ISR PROTECT 80 85 MAI 2028	С	160 878 772,78	1382 472,29879	116,37

### **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.	99,91	99,78

<sup>(\*)</sup> 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 total des actifs (**)
NEANT			

<sup>(\*)</sup> Se reporter au f) de l'état du patrimoine



<sup>(\*\*)</sup> Se reporter au d) de l'état du patrimoine

<sup>(\*\*)</sup> 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	

<sup>(\*)</sup> 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	73,38	73,28
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	26,53	26,49
Autres	0,00	0,00
TOTAL	99,91	99,78

<sup>(\*)</sup> 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.	149 292 014,86	152 626 375,59

# **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			160 727 165,18	99,91
ОРСУМ			118 050 281,87	73,38
Gestion collective			118 050 281,87	73,38
FEDERIS ISR ACTIONS US PART I	EUR	526,38	13 995 318,32	8,70
LBPAM Actions Indice Euro I	EUR	134,40	3 538 733,75	2,20
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E	EUR	554,55	28 416 841,50	17,66
LBPAM ISR Actions Asie M	EUR	413,60	5 672 234,00	3,53
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	EUR	726,40	9 156 514,23	5,69
LBPAM ISR Actions Ex-Euro I	EUR	1 584,16944	6 895 303,43	4,29
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	1 202,15598	2 848 340,29	1,77
LBPAM Tocqueville Croissance Euro ISR Part I	EUR	1 240,87676	7 053 093,87	4,38
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	357,21	3 767 204,96	2,34
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	142,88	15 514 212,72	9,64
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	EUR	133,28	3 508 771,99	2,18
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR Part I	EUR	1 230,63463	3 547 882,72	2,21
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART I	EUR	33 740,2856	7 096 931,67	4,41
TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	EUR	535,87	7 038 898,42	4,38
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			42 676 883,31	26,53
Gestion collective			42 676 883,31	26,53
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	172 271,76081	42 676 883,31	26,53
Total			160 727 165,18	99,91

<sup>(\*)</sup> 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 -+:-	Dane:f	Devi	ses à recevoir (+)	De	vises à livrer (-)
	Actir	Actif Passif		Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

<sup>(\*)</sup> 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

<sup>(\*)</sup> 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	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 MNA BNP	1	0,00	-47 577,08	1,00
Sous-total 3.		0,00	-47 577,08	1,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	-47 577,08	1,00

<sup>(\*)</sup> 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 (*)	
	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

<sup>(\*)</sup> 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	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

<sup>(\*)</sup> 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	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

<sup>(\*)</sup> 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)	160 727 165,18
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	-47 577,08
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 (+)	358 000,64
Autres passifs (-)	-158 815,96
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	160 878 772,78

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR PROTECT 80 85 MAI 2028	EUR	1382 472,29879	116,37

**CACEIS** OLISFA le 31/12/24 23:24:04

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

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

Stock : Stock admi principal au 30/12/24 PORTEFEUILLE : 000MVA LBPAM ISR PROTECT 80-85 MAI 2028 VL VALIDEE Devise de fixing : FXR Devises Reuters Devise du portefeuille : EUR

IX - TRESORERIE  DETTES ET CREANCES  COLLATERAL CASH SUR PRETÆMPRUNT  DEVISE VALEUR: EUR EURO  564BE4941+00 COLCASH564BE4941 BNP  10,000. EUR	VII - AUTRES ENGAGEMENTS SWAPS SWAPS DE TAUX DATE ECHEANCE : 16/05/28 PSW037491 SNAP MAL BNP PRC 1. EUR	III - TITRES D OPC	FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE DEVISE VALEUR: EUR EURO 172,271.76081 P EUR		SOUS TOTAL DEVISE VALEUR: EUR EURO	FR0011524370 TOCQU VAL EUR ISR I 535.86996 P EUR	TOCQ SWACAP EU ISR I 33,740.2856	TOCO FUR FOTY ISR I 133.28304	TOC MTD CAP FILTSR T 1 230 63463	FROOTORSTIGOS OSTRUM SRT CAS PLIT T 142 8821 P FUR	1,240.87676	LBPAM ISR AFE I 134.39946	LBPAM ISR ACT EME M 726.4002	LBPAM ISR ACT JAP R 1,202.15598	1,584.16944	LBPAM I A ASI-MEUR 413.60087	FR0010302713 I.B. TSR ACT AMERTO F 554, 55189 P.F.IR.	1S D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE 1LEUR∶ EUR EURO	V A L E U R STATUTS DOSSIER QUANTITE ET DEV VAL/LIQNE EXPR. QUANTITE COT
٢	0.		227.1568			12461.1844	215.3244	25441.0489	2719 8183	101665 3602	5621.1103	24954.0609	11366.5172	2181.4796	4297.9514	12157.7928	45413,109	27062 [800	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS
30/12/24	30/12/24	CUMUL (EUR)	M 30/12/24	CUMUL (EUR)		M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	M 30/12/24	N 20 /27	EVISE DATE URS COTA
1.	30/12/24 -4647612.1902	(SAE	248.14	JIR)		13080.25	209.16	26189.97	2871 77	108563 18	5649.86	26179.53	12626.41	2369.36	4330.54	13714.27	51243.19	76190	COURS VALEUR
	Z		5			5	5	<b>У</b>	л (	л .	· 5	5	5	5	ر.	<b>υ</b>	., c	-	ΙFF
10,000.00	0.00	150,539,384.07	39,132,700.86	111,406,683.21		6,677,574.41	7,265,106.09	3.390.860.34	3 347 102 61	3,725,101.27	6,975,105.17	3,353,812.31	8,256,640.40	2,622,478.74	6,808,683.30	5.028.473.67	25,183,925,44	1/ 2/E 6E0 O1	< PRIX REVIENT TOTA
10,024.66	-46,476.12	160,599,249.95	42,747,514.73	117,851,735.22		7,009,313.04	7,057,118.14	3,490,678,82	3 534 099 61	3,766,597.71	7,010,779.97	3,518,514.70	9,171,826.75	2,848,340.29	6,860,309.13	5.672.234.00	28.417.007.86	12 002 100 06	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON O
24.66	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00				0.00	0.00						0.00		 OURU TOTA
24.66	-46,476.12 -	10,059,865.88 99.90	3,614,813.87 2	6,445,052.01 73.31					186 997 00					-		-	3.233.082.42 1		PLUS OU MOINS VAL ACT NET
0.01	-0.03	99.90	26.59	73.31		4.36	4.39	2.17	2 20	0.54	4.36	2.19	5.71	1.77	4.27	3.53	17.68	8	T CT NET



**CACEIS** OLISFA le 31/12/24 23:24:04

Stock : Stock admi principal au 30/12/24 PORTEFEUILLE : 000MNA LBPAM ISR PROTECT 80-85 MAI 2028

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

VL VALIDEE

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

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

			l			l				
VALEUR	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	COTA	COURS I VALEUR F	PRIX REVIENT TOTA VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON C	ortefeuille COUPON COURU TOTA	tefeui'lle PRCT COUPON COURU TOTA PLUS OU MOINS VAL ACT NET
FRAIS DE GESTION  DEVISE VALEUR:	9: EUR EURO	2 302 53	Ð	_	30/22/06	-	-2 302 53	2 302 53		9
	_	79,094.99	EUR	1.	30/12/24	1.	79,094.99	79,094.99	9 0.00	0.00 0.05
₻	(D	-151,430.02	EUR	1.	30/12/24	Ľ	-151,430.02	-151,430.02		0.00
SOUS TOTAL D	SOUS TOTAL DEVISE VALEUR: EUR EURO									
					CUMUL (EUR)		-74,727.56	-74,727.56	6 0.00	0.00 -0.05
DETTES ET CREANCES										
					CUMUL (EUR)		-64,727.56	-64,702.90	0 24.66	6 24.66 -0.04
DISPONIBILITES AVOIRS										
DEVISE VALEUR: EUR EURO BQCIEUR CACEIS Bank	R: EUR EURO	264,844.58	EUR	1.	30/12/24	1.	264,844.58	264,844.58	8 0.00	0.00 0.16
DEVISE VALEUR: JPY YEN  BQCIJPY CACEIS Bank	9: JPY YEN	-6,301.	ЈРҮ	0.00620536 30/12/24	30/12/24	0.00612815	-39.10	-38.61	1 0.00	0 0.49 0.00
DEVISE VALEUI BQCIUSD CACEIS Bank	DEVISE VALEUR: USD DOLLARUS EIS Bank	-105.04	OSU	0.90384615 30/12/24	30/12/24	0.96334473	-94.94	-101.19	9 0.00	0 -6.25 0.00
AVOIRS										
					CUMUL (EUR)		264,710.54	264,704.78	8 0.00	0 -5.76 0.16
IX - TRESORERIE										
					CUMUL (EUR)		199,982.98	200,001.88	8 24.66	6 18.90 0.12
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR PROTECT 80-85 MAI 2028 (000MNA)	R PROTECT 80-85 MAI 20	28 (000MNA)			(EUR)		150,739,367.05	160,752,775.71	1 24.66	6 10,013,408.66 100.00

Part Devise C1 FR001400D2D0 LBPAM ISR 8085 0528 EUR

Actif net 160,752,775.71

Nombre de parts 1,382,472.29879

Valeur liquidative 116.27

Coefficient 100.

Coeff resultat Change

Prix std Souscript. 116.27

Prix std Rachat 116.27

Precedente VL en date du 27/12/24 :

Ω

LBPAM ISR 8085 0528

Prec. VL:

116.86

(EUR)

Variation:

-0.505%

Actif net total en EUR :

160,752,775.71

Frais de gestion du jour Prov cotisation AMF : Frais gest rêtro in : Frais de Gest. Fixe :

12.42 -7,999.75 14,534.4

Portefeuille titres :

160,552,773.83

Stock : Stock admi principal au 30/12/24 PORTEFEUILLE : 000MVA LBPAM ISR PROTECT 80-85 MAI 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)



## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

**CACEIS** OLISFA le 31/12/24 23:24:04

Stock : Stock admi principal au 30/12/24 PORTEFEUILLE : 000MNA LBPAM ISR PROTECT 80-85 MAI 2028

VL VALIDEE

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

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

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

ු වූ			Cours	
Cours JPY en EUR : Cours USD en EUR :				
JPY en EUR : USD en EUR :			EUR en JPY : EUR en USD :	
≅ ≅	-			_
0.0061281475 0.9633447329	par la valorisatio		163.18145 1.03805	oar la
0.0061281475 0.9633447329	valori		.8145 )3805	valori
475	sation			par la valorisation
cotat			cotation : cotation :	
cotation : 30/12/24 cotation : 30/12/24			cotation : 30/12/24 cotation : 30/12/24	
30/12		COURS	30/12 30/12	
/24	pa	INVERS	/24 /24	pa
	par l'inventaire	COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES		par l'inventaire
	⁄entair	DEVISE	0.	⁄entair
	ď	S VIII		ď
		ISEES		
00	par		164. 1.	par
0.0060897001	la val		164.2117 1.04225	la val
7001	par la valorisation précédent			orisati
co co	on pré		cot	on pré
cotation : 27/12/24	cédente		cotation : 27/12/24 cotation : 27/12/24	par la valorisation précédente
27/1			27/12/24 27/12/24	10
2/24			2/24 2/24	
				var
			-0.62739 -0.40297	variation
			7	_

COURS DES DEVISES UTILISEES