



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM FranceCap 100 NOVEMBRE 2030

Part **R**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Fonds à formule

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

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			156 262 358,58	99,37
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			156 262 358,58	99,37
Banques commerciales			89 376 735,60	56,83
BANCO BPM SPA	EUR	2 002 784	26 076 247,68	16,58
BPER BANCA SPA	EUR	3 842 017	44 567 397,20	28,34
INTESA SANPAOLO	EUR	3 163 839	18 733 090,72	11,91
Electricité			29 823 798,59	18,97
ENEL SPA	EUR	2 621 954	23 275 085,66	14,81
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	723 295	6 548 712,93	4,16
Gaz			18 008 291,11	11,45
SNAM	EUR	3 183 927	18 008 291,11	11,45
Services aux collectivités			19 053 533,28	12,12
POSTE ITALIANE SPA	EUR	887 036	19 053 533,28	12,12
TITRES D'OPC			3 017 037,45	1,92
OPCVM			3 017 037,45	1,92
Gestion collective			3 017 037,45	1,92
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	255	3 017 037,45	1,92
TOTAL			159 279 396,03	101,29

(*) 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				
TRS FF1 UBS 12/11/30	154 730 000	2 367 369,00	0,00	2 367 369,00
TRS FF1 UBS 12/11/30	151 125 000,43	0,00	-5 352 969,93	-5 352 969,93
Sous-total 3.		2 367 369,00	-5 352 969,93	-2 985 600,93
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		2 367 369,00	-5 352 969,93	-2 985 600,93

(*) 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)	159 279 396,03
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	-2 985 600,93
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 (+)	1 130 908,13
Autres passifs (-)	-169 708,81
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	157 254 994,42

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030	EUR	1 530 110,55679	102,773

[L'actif re sur historique de valorisation \(HISINV\)](#)

Stock : Stock adm principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 000F01 LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030

Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BYAL04)

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	PRUX REVIENT TOTA VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	---------------------------------------	---	------------------------------	-----------------

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO													
IT0005218380	BANCO BIMI SPA		2,002,784.	P EUR	12,3195	M 30/12/25	13,02	T	24,673,291,41	26,076,247,68	0,00	1,402,956,27	
IT0000066123	BRER BANCA SPA		3,842,017.	P EUR	7,9615	M 30/12/25	11,6	T	30,588,275,80	44,567,397,20	0,00	13,979,121,40	
IT0003128367	ENEL SPA		2,621,954.	P EUR	7,963	M 30/12/25	8,877	T	20,878,619,70	23,275,085,66	0,00	2,396,465,96	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO		3,163,839.	P EUR	5,454	M 30/12/25	5,921	T	17,255,577,91	18,733,090,72	0,00	1,477,512,81	
IT0003796171	POSTE ITALIANE		887,036.	P EUR	18,83	M 30/12/25	21,48	T	16,702,887,88	19,053,533,28	0,00	2,350,645,40	
IT0003153415	SWI		3,183,927.	P EUR	5,246	M 30/12/25	5,656	T	16,702,881,05	18,008,291,11	0,00	1,305,410,06	
IT0003242622	TERNA-RETE ELETT		723,295.	P EUR	8,948	M 30/12/25	9,054	T	6,472,043,66	6,548,712,93	0,00	76,669,27	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										133,273,577,41	156,262,358,58	0,00	22,988,781,17

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0007435920	AM EUR LIQ ST RESP I		255.	P EUR	11800,9558	M 01/01/26	11831,5194	5	3,009,243,74	3,017,037,45	0,00	7,793,71

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS TRS

DATE ECHEANCE : 12/11/30														
PSM038172	TRS FFI UBS 12/11/30 PRG		154,730,000.	EUR	0.	31/12/25	1,53	M	0,00	2,367,369,00	0,00	2,367,369,00		
PSM038173	TRS FFI UBS 12/11/30 PRG		151,125,000,43	EUR	0.	31/12/25	-3,542081	M	0,00	-5,352,969,93	0,00	-5,352,969,93		
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 12/11/30										CMUL (EUR)	0,00	-2,985,600,93	0,00	-2,985,600,93

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

DEVISE VALEUR : EUR EURO												
573BE6512400	COLCASH738E6512400		1,128,336,53	EUR	1.	31/12/25	1.		1,128,336,53	1,126,559,61	-1,776,92	-1,776,92

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0000000000	Frais de Gest. Fixe		-168,235,46	EUR	1.	31/12/25	1.		-168,235,46	-169,708,81	0,00	0,00	
FR0000000000	Prov cotisation AMF		-1,473,35	EUR	1.	31/12/25	1.		-1,473,35	-1,473,35	0,00	0,00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CMUL (EUR)	-169,708,81	0,00	-0,11

CACEIS
OLISFA le 02/01/26 23:17:33

PAGE 2 / 3

Historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000FF1 LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030

Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRUX REVINT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DETTES ET CREANCES													
							CUMUL (EUR)		958,627.72	956,850.80	-1,776.92	-1,776.92	0.61
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
							CUMUL (EUR)		4,351.85	4,348.52	-3.33	-3.33	0.00
BQCTEUR	CACEIS Bank		4,351.85	EUR	1.	31/12/25			962,979.57	961,199.32	-1,780.25	-1,780.25	0.61
IX - TRESORERIE													
PORTFEUILLE : LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030 (000FF1)													
							(EUR)		137,245,800.72	157,254,994.42	-1,780.25	20,009,193.70	100.00

Stock : Stock admn principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000F01 LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trane : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Portefeuille titres :		156,293,795.1							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		4.05		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		2,752.7		EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :		8,616.86		EUR					
Devise		Actif net		Nombre de parts		Valeur liquidative		Coefficient	
CL FR0014000V16 LBPAM FR 100 NOV2030 EUR		157,254,994.42	1,530,110.55679		102.773	100.			
Actif net total en EUR :		157,254,994.42							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
CL	LBPAM FR 100 NOV2030	Prec. VL :	102.853	(EUR)	Variation :	-0.078%			
							Prix std Souscript.	Prix std Rachat	
							104.828	102.773	