



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM FranceCap 100 NOVEMBRE 2030

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Fonds à formule

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un FIA 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

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	145 436 957,66
b) Avoirs bancaires	4 804,07
c) Autres actifs détenus par l'OPC	20 061 032,01
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	165 502 793,74
e) Passif	-8 754 429,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	156 748 364,44

(*) 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 FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030	C	156 748 364,44	1 547 099,30704	101,317

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.	92,78	87,88
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.	9,03	8,56

(*) 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	145 436 957,66	92,78	87,88
TOTAL		145 436 957,66	92,78	87,88

(*) 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 (**)
ITALIE	83,35	78,95
ALLEMAGNE	9,43	8,93
TOTAL	92,78	87,88

(*) 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	9,03	8,56
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	9,03	8,56

(*) 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

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.	489 915 672,68	372 337 386,49
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.	203 591 043,80	189 745 130,10

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			145 436 957,66	92,79
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			145 436 957,66	92,79
Banques commerciales			39 005 482,75	24,89
BFF BANK SPA	EUR	832 876	7 749 911,18	4,94
BPER BANCA SPA	EUR	4 050 748	31 255 571,57	19,95
Electricité			36 581 204,20	23,34
ENEL SPA	EUR	2 764 401	22 270 014,46	14,21
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	1 640 063	14 311 189,74	9,13
Gaz			17 261 210,65	11,01
SNAM	EUR	3 356 906	17 261 210,65	11,01
Infrastructure de transports			6 851 957,55	4,37
ENAV SPA	EUR	1 747 057	6 851 957,55	4,37
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			14 779 630,37	9,43
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	409 238	14 779 630,37	9,43
Services aux collectivités			30 957 472,14	19,75
ACEA SPA	EUR	333 833	6 856 929,82	4,37
IREN SPA	EUR	2 687 780	7 041 983,60	4,49
POSTE ITALIANE SPA	EUR	935 228	17 058 558,72	10,89
TITRES D'OPC			14 160 085,13	9,03
OPCVM			14 160 085,13	9,03
Gestion collective			14 160 085,13	9,03
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	520	6 090 366,72	3,89
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	757	8 069 718,41	5,14
Total			159 597 042,79	101,82

(*) 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	156 260 000	1 181 175,59	0,00	156 260 000,00
TRS FF1 UBS 12/11/30	151 125 000,43	4 719 771,29	0,00	151 125 000,43
Sous-total 3.		5 900 946,88	0,00	307 385 000,43
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		5 900 946,88	0,00	307 385 000,43

(*) 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)	159 597 042,79
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	5 900 946,88
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 (+)	4 804,07
Autres passifs (-)	-8 754 429,30
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	156 748 364,44

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030	EUR	1 547 099,30704	101,317

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000FT1 LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030
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	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTAL PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

IT0001207098 ACEA SPA	333,833.	P EUR	21.98	M	30/06/25	20.54	T	7,337,649.34	6,856,929.82	0.00	-480,719.52	4.37
IT0005244402 BRF BANK SPA	832,876.	P EUR	8.81	M	30/06/25	9.305	T	7,337,637.56	7,749,911.18	0.00	412,273.62	4.94
IT0000066123 BPER BANCA SPA	4,050,748.	P EUR	7.9615	M	30/06/25	7.716	T	32,250,090.78	31,255,571.57	0.00	-994,519.21	19.94
IT0005176406 ENAV SPA	1,747,057.	P EUR	4.1478	M	30/06/25	3.922	T	7,246,439.40	6,851,957.55	0.00	-394,481.85	4.37
IT0003128367 ENEL SPA	2,764,401.	P EUR	7.963	M	30/06/25	8.056	T	22,012,925.16	22,270,014.46	0.00	257,089.30	14.21
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOG	409,238.	P EUR	35.86	M	30/06/25	36.115	T	14,675,274.68	14,779,630.37	0.00	104,355.69	9.43
IT0003027817 IREN SPA	2,687,780.	P EUR	2.73	M	30/06/25	2.62	T	7,337,639.40	7,041,983.60	0.00	-295,655.80	4.49
IT0003796171 POSTE ITALIANE	935,228.	P EUR	18.83	M	30/06/25	18.24	T	17,610,343.24	17,058,558.72	0.00	-551,784.52	10.88
IT0003153415 SWAM	3,356,906.	P EUR	5.246	M	30/06/25	5.142	T	17,610,328.88	17,261,210.65	0.00	-349,118.23	11.01
IT0003242622 TERNARETE ELET	1,640,063.	P EUR	8.948	M	30/06/25	8.726	T	14,675,283.72	14,311,189.74	0.00	-364,093.98	9.13
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								148,093,612.16	145,436,957.66	0.00	-2,656,654.50	92.78

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DEL UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0007435820 AM EUR LIQ ST RESP I	520.	P EUR	11669.4877	M	30/06/25	11712.2437	5	6,068,133.59	6,090,366.72	0.00	22,233.13	3.89
FR0013188752 OST ISR CASH EONI Z2	757.	P EUR	10650.3732	M	30/06/25	10660.13	5	8,062,332.55	8,069,718.41	0.00	7,385.86	5.15
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								14,130,466.14	14,160,085.13	0.00	29,618.99	9.03

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS TRS

DATE ECHEANCE : 12/11/30

PSM038172 TRS FFT URS 12/11/30 PRC	156,260,000.	EUR	0.	M	30/06/25	0.755904	M	0.00	1,181,175.59	0.00	1,181,175.59	0.75
PSM038173 TRS FFT URS 12/11/30 PRC	151,125,000.43	EUR	0.	M	30/06/25	3.123091	M	0.00	4,719,771.29	0.00	4,719,771.29	3.01
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 12/11/30								0.00	5,900,946.88	0.00	5,900,946.88	3.76

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHEUR Rachats a payer

	-4,898.5	EUR	1.	M	30/06/25	1.		-4,898.50	-4,898.50	0.00	0.00	0.00
--	----------	-----	----	---	----------	----	--	-----------	-----------	------	------	------

CACEIS
OLISFA le 01/07/25 23:08:37

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm 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)

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 COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
5738E6512+00	COLCASH	5738E6512+00	-8,060,000.	EUR	1.	30/06/25	1.		-8,060,000.00	-8,067,674.85	-7,674.85	-7,674.85	-5.15
FRAIS DE GESTION													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FGAMEFEUR	Prov	cotisation AMF	-730.27	EUR	1.	30/06/25	1.		-730.27	-730.27	0.00	0.00	0.00
FGPFCFEUR	Frais de Gest.	Fixe	-681,125.68	EUR	1.	30/06/25	1.		-681,125.68	-681,125.68	0.00	0.00	-0.43
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)	-681,855.95	-681,855.95	0.00	0.00	-0.44
DETTES ET CREANCES													
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCEUR	CACEIS	Bank	4,870.98	EUR	1.	30/06/25	1.		4,870.98	4,804.07	-66.91	-66.91	0.00
IX - TRESORERIE								CUMUL (EUR)	-8,741,883.47	-8,749,625.23	-7,741.76	-7,741.76	-5.58
PORTEFEUILLE : LBPAM FRANCECAP 100 NOVEMBRE 2030 (000FF1)													
								(EUR)	153,482,194.83	156,748,364.44	-7,741.76	3,266,169.61	100.00

