



BFT CAPITAL PEA

Informations semestrielles Août 2023

OPCVM de BFT Investment Managers

Société de gestion : BFT Investment Managers

Sous déléataire de gestion comptable en titre : CACEIS FUND ADMINISTRATION FRANCE

Dépositaire : CACEIS BANK

Commissaire aux comptes : PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

Le document périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.

OPCVM BFT CAPITAL PEA

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. 214-20 du code monétaire et financier	42 584 515,50
b) Avoirs bancaires	268 270,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 207 593,02
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	49 060 379,44
e) Passif	-2 529 564,04
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	46 530 815,40

* Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
BFT CAPITAL PEA I-C en EUR	C	15 596 766,05	1 563,5051	9 975,51
BFT CAPITAL PEA Part N-C en EUR	C	3 804 109,77	37,8000	100 637,82
BFT CAPITAL PEA P-C en EUR	C	27 129 939,58	275 417,5212	98,50

Eléments 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.	90,72	86,04
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,80	0,76
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	7,87	7,47

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	42 584 515,50	91,52	86,80
TOTAL		42 584 515,50	91,52	86,80

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	34,72	32,93
ALLEMAGNE	25,48	24,17
PAYS-BAS	15,96	15,13
AUTRICHE	4,28	4,06
BELGIQUE	3,92	3,71
FINLANDE	3,28	3,11
SUEDE	1,03	0,97
DANEMARK	0,62	0,58
ESPAGNE	0,61	0,58
ITALIE	0,43	0,41
ETATS-UNIS	0,42	0,40
LUXEMBOURG	0,41	0,39
JAPON	0,20	0,19
ROYAUME-UNI	0,18	0,17
TOTAL	91,52	86,80

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,87	7,47
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	7,87	7,47

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période 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. 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.	43 866 273,88	41 278 816,07
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	172 210,64	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	14 559 668,04	13 470 783,21

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/08/2023
Parts BFT CAPITAL PEA P-C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable.

(2) par rapport à l'actif net moyen.

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net*					

*% hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					37 900 024,96
% de l'Actif Net					81,45%

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE					37 900 024,96
-------------------------------------	--	--	--	--	---------------

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					
Monnaie de la garantie					
Euro					

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

OPCVM BFT CAPITAL PEA

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					37 900 024,96
Plus d'1 an					
Ouvertes					

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres					
Cash					

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

OPCVM BFT CAPITAL PEA

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

BFT Investment Managers veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)
- o Dépôt
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité
- o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

BFT Investment Managers veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, BFT Investment Managers, a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'OPC, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres. Les revenus résultant de ces opérations sont restitués à l'OPC. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPC. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Portefeuille titres détaillé au 31/08/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	6 182	1 386 931,70	2,98
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	3 152	306 279,84	0,66
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	76 281	1 350 555,11	2,90
HELLOFRESH AG	EUR	54 851	1 635 656,82	3,51
MERCK KGA	EUR	6 805	1 129 630,00	2,43
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	5 223	1 870 878,60	4,03
SAP SE	EUR	13 371	1 722 452,22	3,70
SIEMENS AG-REG	EUR	7 029	976 187,52	2,10
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	622 295	1 091 505,43	2,34
TOTAL ALLEMAGNE			11 470 077,24	24,65
AUTRICHE				
ANDRITZ AG	EUR	4 680	229 694,40	0,49
BAWAG GROUP AG	EUR	40 465	1 761 846,10	3,79
TOTAL AUTRICHE			1 991 540,50	4,28
BELGIQUE				
KBC GROUPE	EUR	28 506	1 726 323,36	3,71
TOTAL BELGIQUE			1 726 323,36	3,71
FINLANDE				
FORTUM CORPORATION	EUR	12 902	159 984,80	0,34
NESTE OYJ	EUR	31 851	1 075 926,78	2,31
TOTAL FINLANDE			1 235 911,58	2,65
FRANCE				
AXA	EUR	62 542	1 737 104,05	3,73
DANONE	EUR	60 837	3 274 855,71	7,04
ENGIE	EUR	163 802	2 439 011,78	5,24
SAINT-GOBAIN	EUR	32 544	1 957 847,04	4,21
SANOFI	EUR	20 244	1 996 868,16	4,29
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	64 164	1 851 773,04	3,98
VINCI SA	EUR	17 062	1 756 703,52	3,78
TOTAL FRANCE			15 014 163,30	32,27
PAYS-BAS				
ARCADIS	EUR	87 278	3 773 900,72	8,11
ASML HOLDING NV	EUR	2 823	1 716 101,70	3,69
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	55 026	1 660 409,55	3,57
TOTAL PAYS-BAS			7 150 411,97	15,37
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			38 588 427,95	82,93
TOTAL Actions et valeurs assimilées			38 588 427,95	82,93
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Portefeuille titres détaillé au 31/08/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALLEMAGNE				
EVONIK INDUSTRIES 0.625% 18-09-25	EUR	100 000	94 160,18	0,20
FRESENIUS SE 1.625% 08-10-27	EUR	100 000	93 241,83	0,20
HEI 2.25% 03-06-24 EMTN	EUR	100 000	99 242,97	0,21
VGASDE 2.875% 06/12/25	EUR	100 000	99 002,62	0,22
TOTAL ALLEMAGNE			385 647,60	0,83
BELGIQUE				
ANHEUSER INBEV SANV 2.125% 02-12-27	EUR	100 000	96 188,64	0,21
TOTAL BELGIQUE			96 188,64	0,21
DANEMARK				
AP MOELLER MAERSK AS 1.75% 16-03-26	EUR	100 000	96 064,27	0,20
DSV PANALPINA AS 0.375% 26-02-27	EUR	100 000	89 601,99	0,20
SYDBANK AS 1.375% 18-09-23	EUR	100 000	101 191,12	0,22
TOTAL DANEMARK			286 857,38	0,62
ESPAGNE				
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	100 000	88 333,43	0,18
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.75% 26-05-25	EUR	100 000	96 250,89	0,21
SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	EUR	100 000	98 304,73	0,21
TOTAL ESPAGNE			282 889,05	0,60
ETATS-UNIS				
AT T 1.3% 05-09-23	EUR	100 000	101 296,44	0,22
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	100 000	94 533,94	0,20
TOTAL ETATS-UNIS			195 830,38	0,42
FINLANDE				
NOKIA OYJ 2.375% 15-05-25 EMTN	EUR	100 000	98 075,07	0,21
OP CORPORATE BANK 0.6% 18-01-27	EUR	100 000	89 350,61	0,19
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	100 000	100 576,72	0,22
TOTAL FINLANDE			288 002,40	0,62
FRANCE				
ADP 1.5% 07-04-25	EUR	100 000	97 217,07	0,20
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	100 000	105 503,11	0,23
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	100 000	93 308,20	0,20
BPCE 0.5% 24-02-27 EMTN	EUR	100 000	88 714,27	0,19
CARRE 0.75% 26-04-24 EMTN	EUR	100 000	98 273,48	0,21
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	100 000	91 067,26	0,19
KERING 3.25% 27-02-29 EMTN	EUR	100 000	100 272,24	0,22
LA POSTE 0.625% 21-10-26 EMTN	EUR	100 000	91 418,40	0,20
PSA BANQUE FRANCE 0.0% 22-01-25	EUR	100 000	94 569,87	0,20
SG 1.125% 23-01-25 EMTN	EUR	100 000	96 664,35	0,21
THALES 0.25% 29-01-27 EMTN	EUR	100 000	89 266,21	0,19
WEND INVE 2.5% 09-02-27	EUR	100 000	96 404,91	0,21
TOTAL FRANCE			1 142 679,37	2,45

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Portefeuille titres détaillé au 31/08/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI 4.125% 04/05/2026	EUR	100 000	101 373,34	0,22
INTE 1.0% 04-07-24 EMTN	EUR	100 000	97 647,97	0,21
TOTAL ITALIE			199 021,31	0,43
JAPON				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	100 000	91 024,01	0,19
TOTAL JAPON			91 024,01	0,19
LUXEMBOURG				
BEVCO LUX SARL 1.5% 16-09-27	EUR	100 000	91 980,67	0,20
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.625% 15-10-25	EUR	100 000	100 170,81	0,22
TOTAL LUXEMBOURG			192 151,48	0,42
PAYS-BAS				
CTP NV 0.625% 27-09-26 EMTN	EUR	100 000	85 346,83	0,19
EURONEXT NV 0.125% 17-05-26	EUR	100 000	90 882,57	0,19
STELLANTIS NV 2.75% 15-05-26	EUR	100 000	98 479,13	0,21
TOTAL PAYS-BAS			274 708,53	0,59
ROYAUME-UNI				
COCA-COLA EUROPEAN PARTN	EUR	100 000	83 810,91	0,18
TOTAL ROYAUME-UNI			83 810,91	0,18
SUEDE				
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 0.25% 25-06-24	EUR	100 000	96 868,22	0,21
SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25	EUR	100 000	97 487,78	0,20
SVEN CEL 1.125% 05-03-25 EMTN	EUR	100 000	96 276,95	0,21
SWEDBANK AB 0.75% 05-05-25	EUR	100 000	94 839,01	0,21
VATFAL 0 1/2 06/24/26	EUR	100 000	91 804,53	0,20
TOTAL SUEDE			477 276,49	1,03
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 996 087,55	8,59
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			3 996 087,55	8,59
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
BFT AUREUS ISR PART Z C	EUR	16,6	1 693 013,28	3,63
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR ZC	EUR	19,2689	1 970 847,20	4,24
TOTAL FRANCE			3 663 860,48	7,87
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			3 663 860,48	7,87
TOTAL Organismes de placement collectif			3 663 860,48	7,87
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO SCHATZ 1223	EUR	268	21 440,00	0,05
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			21 440,00	0,05
TOTAL Engagements à terme fermes			21 440,00	0,05

OPCVM BFT CAPITAL PEA

Portefeuille titres détaillé au 31/08/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUROPE S39 V1	EUR	7 000 000	104 734,70	0,23
ITRAXX EUROPE S39 V1	EUR	10 000 000	149 343,22	0,31
TOTAL Credit Default Swap			254 077,92	0,54
Swaps TRS				
BOFA 05/07/2024	EUR	37 900 024,96	-471 514,21	-1,01
TOTAL Swaps TRS			-471 514,21	-1,01
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-217 436,29	-0,47
TOTAL Instrument financier à terme			-195 996,29	-0,42
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-21 440	-21 440,00	-0,04
TOTAL Appel de marge			-21 440,00	-0,04
Créances			2 268 214,62	4,87
Dettes			-2 036 609,83	-4,38
Comptes financiers			268 270,92	0,58
Actif net			46 530 815,40	100,00



BFT Investment Managers

Société Anonyme au capital de 1 600 000 euros

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n°GP 98 026

Siège social : 90, boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 334 316 965 RCS Paris