

BFT CAPITAL PEA

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE
FCP de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 31 AOÛT 2026

ur
r
r
r
C



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	62 240 476,20
b) Avoirs bancaires	54 142,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 321 135,41
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	64 615 753,99
e) Passif	-1 865 873,58
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	62 749 880,41

(*) 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
BFT CAPITAL PEA I-C en EUR	C	18 808 291,54	1 728,5775	10 880,79
BFT CAPITAL PEA P-C en EUR	C	17 286 198,94	161 379,5692	107,11
BFT CAPITAL PEA R-C en EUR	C	26 655 389,93	262 962,7672	101,36

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.	97,80	94,98
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.	1,39	1,35
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.	0,90	0,87

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

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

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	62 240 476,20	99,19	96,32
TOTAL		62 240 476,20	99,19	96,32

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

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

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 (**)
ALLEMAGNE	50,27	48,82
PAYS-BAS	27,61	26,82
BELGIQUE	6,80	6,60
FINLANDE	3,96	3,85
FRANCE	3,60	3,50
ESPAGNE	2,87	2,78
ITALIE	1,27	1,24
ROYAUME-UNI	0,94	0,91
SUEDE	0,47	0,45
DANEMARK	0,32	0,31
JAPON	0,30	0,29
AUTRICHE	0,16	0,15
LUXEMBOURG	0,16	0,15
NORVEGE	0,16	0,15
IRLANDE	0,16	0,16
AUSTRALIE	0,15	0,15
TOTAL	99,19	96,32

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

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

Répartition 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	0,61	0,60
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,28	0,28
Autres		
TOTAL	0,90	0,87

(*) 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 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.	195 143 809,92	201 510 113,45
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		1 514 173,93
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.	23 748 650,63	24 433 058,14

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/08/2026
Part BFT CAPITAL PEA I-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part BFT CAPITAL PEA P-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part BFT CAPITAL PEA R-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (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

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					52 000 000,00
% de l'Actif Net					82,87

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

NATIXIS					52 000 000,00
FRANCE					

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					

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

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties			X	
Contrepartie centrale				
Bilatéraux	X		X	

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				52 000 000,00
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				

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

I) 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.

I) 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.

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			53 323 548,05	84,98
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			53 323 548,05	84,98
Assurance			4 406 516,40	7,02
ALLIANZ SE-REG	EUR	4 954	2 233 263,20	3,56
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	4 189	2 173 253,20	3,46
Automobiles			4 299 689,82	6,85
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	34 345	2 128 703,10	3,39
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	45 976	2 170 986,72	3,46
Banques commerciales			2 288 752,83	3,65
ING GROEP NV	EUR	75 078	2 288 752,83	3,65
Biotechnologie			2 190 751,20	3,49
ARGEN-X SE - W/I	EUR	2 502	2 190 751,20	3,49
Boissons			1 960 455,36	3,12
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	28 712	1 960 455,36	3,12
Conglomérats industriels			4 202 222,80	6,70
RHEINMETALL AG	EUR	1 901	2 111 630,80	3,37
SIEMENS AG-REG	EUR	7 320	2 090 592,00	3,33
Courrier, fret aérien et logistique			2 085 151,88	3,32
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	37 142	2 085 151,88	3,32
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 906 966,80	7,83
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	76 616	2 348 280,40	3,74
NN GROUP NV	EUR	32 888	2 558 686,40	4,09
Equipement et services pour l'énergie			2 547 264,04	4,06
SBM OFFSHORE NV	EUR	72 613	2 547 264,04	4,06
Industrie aérospatiale et défense			1 989 757,12	3,17
AIRBUS SE	EUR	10 088	1 989 757,12	3,17
Logiciels			2 843 455,50	4,53
SAP SE	EUR	14 895	2 843 455,50	4,53
Machines			4 241 881,58	6,76
GEA GROUP AG	EUR	36 949	2 482 972,80	3,96
SIEMENS ENERGY AG	EUR	12 371	1 758 908,78	2,80
Marchés de capitaux			2 186 056,73	3,48
NORDEA BANK ABP	EUR	124 102	2 186 056,73	3,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits chimiques			2 966 507,70	4,73
BASF SE	EUR	12 506	662 567,88	1,06
UMICORE	EUR	97 377	2 303 939,82	3,67
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 513 075,20	2,41
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	26 880	1 513 075,20	2,41
Services de télécommunication diversifiés			2 822 676,49	4,50
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	21 792	618 456,96	0,99
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	533 451	2 204 219,53	3,51
Services financiers diversifiés			2 397 888,00	3,82
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8 326	2 397 888,00	3,82
Textiles, habillement et produits de luxe			3 474 478,60	5,54
ADIDAS AG	EUR	22 949	3 474 478,60	5,54
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			8 916 928,15	14,21
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			8 916 928,15	14,21
Assurance			103 012,73	0,16
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	100 000	103 012,73	0,16
Banques commerciales			502 775,38	0,80
CMZB FRANCFORT 5.125% 18-01-30	EUR	100 000	106 588,60	0,17
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	100 000	102 830,80	0,16
HSBC 3.313% 13-05-30 EMTN	EUR	100 000	100 094,04	0,16
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 03-03-30	EUR	100 000	99 546,77	0,16
NATWEST GROUP 0.78% 26-02-30	EUR	100 000	93 715,17	0,15
Boissons			669 851,34	1,07
ASAHI BREWERIES 0.541% 23-10-28	EUR	200 000	188 940,00	0,30
CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 28-02-32	EUR	100 000	99 020,09	0,16
COCA-COLA EUROPEAN PARTN	EUR	100 000	93 478,13	0,15
HEINEKEN NV 2.25% 30-03-30	EUR	100 000	97 011,03	0,15
PERNOD RICARD 1.375% 07-04-29	EUR	200 000	191 402,09	0,31
Composants automobiles			102 083,56	0,16
CONTINENTAL 4.0% 01-06-28 EMTN	EUR	100 000	102 083,56	0,16
Courrier, fret aérien et logistique			98 965,97	0,16
DSV AS 0.375% 26-02-27	EUR	100 000	98 965,97	0,16
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			299 928,78	0,48
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	100 000	105 140,48	0,17
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.375% 11-03-31	EUR	100 000	100 701,26	0,16
WOOLWORTHS GROUP LIMITED EX 0.375% 15-11-28	EUR	100 000	94 087,04	0,15
Electricité			197 498,16	0,31
FORTUM OYJ 2.125% 27-02-29	EUR	100 000	98 126,12	0,15

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STATNETT SF 3.5% 08-06-33 EMTN	EUR	100 000	99 372,04	0,16
Equipements électriques			99 775,39	0,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 10-01-31	EUR	100 000	99 775,39	0,16
Equipements et fournitures médicaux			99 808,79	0,16
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 15-10-31	EUR	100 000	99 808,79	0,16
Finances			202 895,34	0,32
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 3.875% 05-06-30	EUR	200 000	202 895,34	0,32
FPI de détail			89 265,46	0,14
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	100 000	89 265,46	0,14
Gestion et promotion immobilière			95 477,14	0,15
DIAGO CAP BV 1.5% 08-06-29	EUR	100 000	95 477,14	0,15
Gestion immobilière et développement			91 249,51	0,15
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	100 000	91 249,51	0,15
Industrie aérospatiale et défense			104 672,84	0,17
MTU AERO ENGINES 3.875% 18-09-31	EUR	100 000	104 672,84	0,17
Infrastructure de transports			380 764,90	0,61
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	100 000	97 110,96	0,15
ADP 1.0% 05-01-29	EUR	100 000	95 381,70	0,16
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 1.5% 05-11-30	EUR	100 000	93 613,69	0,15
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 1.5% 25-01-30	EUR	100 000	94 658,55	0,15
Machines			387 812,83	0,62
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	100 000	100 214,21	0,16
SANDVIK AB 0.375% 25-11-28	EUR	200 000	187 809,32	0,30
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 24-08-31	EUR	100 000	99 789,30	0,16
Marchés de capitaux			201 838,49	0,32
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	100 000	102 331,45	0,16
MONDI FINANCE EUROPE 2.375% 01-04-28	EUR	100 000	99 507,04	0,16
Pétrole et gaz			101 742,82	0,16
NESTE OYJ 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	100 000	101 742,82	0,16
Produits alimentaires			100 787,91	0,16
DANONE 3.379% 01-04-30 EMTN	EUR	100 000	100 787,91	0,16
Produits chimiques			100 287,97	0,16
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.2% 14-02-31	EUR	100 000	100 287,97	0,16
Produits pour l'industrie du bâtiment			105 028,38	0,17
ASSA ABLOY AB 3.875% 13-09-30	EUR	100 000	105 028,38	0,17
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			91 052,45	0,15
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	100 000	91 052,45	0,15

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux collectivités			3 083 649,63	4,91
ESPAGNE 5.15% 1028	EUR	600 000	652 473,21	1,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	800 000	777 074,85	1,23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	200 000	197 645,83	0,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 26-08-27	EUR	200 000	198 539,89	0,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 15-10-27	EUR	300 000	302 276,36	0,48
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-29	EUR	700 000	656 708,64	1,05
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-27	EUR	300 000	298 930,85	0,48
Services clientèle divers			302 212,81	0,48
AYVENS 3.25% 19-02-30	EUR	200 000	200 690,30	0,32
LEASYS 3.375% 25-01-29 EMTN	EUR	100 000	101 522,51	0,16
Services de télécommunication diversifiés			101 217,75	0,16
BRITISH TEL 3.75% 13-05-31	EUR	100 000	101 217,75	0,16
Services financiers diversifiés			701 620,66	1,12
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.625% 06-11-29	EUR	200 000	197 635,88	0,32
BRENNTAG FINANCE BV 3.875% 24-04-32	EUR	100 000	100 730,24	0,16
OP CORPORATE BANK 0.6% 18-01-27	EUR	100 000	99 548,90	0,16
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-05-30	EUR	100 000	101 725,48	0,16
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-28	EUR	100 000	100 920,49	0,16
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 02-10-29	EUR	100 000	101 059,67	0,16
Services liés aux technologies de l'information			205 498,26	0,33
THALES 0.25% 29-01-27 EMTN	EUR	100 000	99 060,89	0,16
THALES SERVICES SAS 4.25% 18-10-31	EUR	100 000	106 437,37	0,17
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			93 020,92	0,15
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 0.75% 22-06-29	EUR	100 000	93 020,92	0,15
Textiles, habillement et produits de luxe			101 336,56	0,16
KERING 3.25% 27-02-29 EMTN	EUR	100 000	101 336,56	0,16
Transport routier et ferroviaire			101 795,42	0,16
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-29	EUR	100 000	101 795,42	0,16
TITRES D'OPC			563 436,11	0,90
OPCVM			384 781,65	0,62
Gestion collective			384 781,65	0,62
BFT AUREUS ISR PART Z C	EUR	3,45	384 781,65	0,62
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			178 654,46	0,28
Gestion collective			178 654,46	0,28
BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT Z-C	EUR	1,6	178 654,46	0,28
Total			62 803 912,31	100,09

Inventaire des éléments de bilan

(*) 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						

(*) 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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
NATIXIS 09/06/27	27 000 000		-563 274,00	27 000 000,00
NATIXIS 09-12-2026	25 000 000		-552 775,00	25 000 000,00
Sous-total 3.			-1 116 049,00	52 000 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-1 116 049,00	52 000 000,00

(*) 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 Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO SCHATZ 1226	105		-1 050,00	11 043 375,00
SHORT EUR-BTP 0926	69		-29 515,00	7 325 730,00
Sous-total 1.			-30 565,00	18 369 105,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-30 565,00	18 369 105,00

(*) 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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
ITRAXX EUROPE S45 V1	2 000 000	43 350,69		2 000 000,00
ITRAXX EUROPE S45 V1	10 000 000	216 753,44		10 000 000,00
ITRAXX EUROPE S45 V1	10 000 000	216 753,44		10 000 000,00
ITRAXX EUROPE S45 V1	4 000 000	86 701,38		4 000 000,00
Sous-total 4.		563 558,95		26 000 000,00
Total		563 558,95		26 000 000,00

(*) 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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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)	62 803 912,31
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-1 116 049,00
Total instruments financiers à terme - taux	-30 565,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	563 558,95
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	1 248 282,73
Autres passifs (-)	-719 259,58
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	62 749 880,41

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part BFT CAPITAL PEA I-C	EUR	1 728,5775	10 880,79
Part BFT CAPITAL PEA P-C	EUR	161 379,5692	107,11
Part BFT CAPITAL PEA R-C	EUR	262 962,7672	101,36