



BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Informations semestrielles Mars 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 FRANCE

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 CREDIT 12 MOIS ISR

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	601 412 260,39
b) Avoirs bancaires	159 242,45
c) Autres actifs détenus par l'OPC	109 259 924,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	710 831 426,89
e) Passif	-28 425 184,98
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	682 406 241,91

* 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 CREDIT 12 MOIS ISR I-C en EUR	C	528 935 228,03	2 005,224	263 778,62
BFT CREDIT 12 MOIS ISR P-C en EUR	C	59 939 246,86	613 786,582	97,65
BFT CREDIT 12 MOIS ISR R-C en EUR	C	29 978,95	301,000	99,59
BFT CREDIT 12 MOIS ISR S-C en EUR	C	93 501 788,07	93 793,794	996,88

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

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.	68,25	65,52
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.	19,88	19,08
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.	9,71	9,32

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

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

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

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	601 412 260,39	88,13	84,61
TOTAL		601 412 260,39	88,13	84,61

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

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

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

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	25,10	24,10
ALLEMAGNE	8,82	8,47
ROYAUME-UNI	6,85	6,57
SUEDE	6,78	6,51
ETATS-UNIS	6,78	6,51
ESPAGNE	6,57	6,31
ITALIE	5,69	5,47
PAYS-BAS	5,67	5,45
JAPON	2,93	2,82
IRLANDE	2,25	2,16
DANEMARK	2,01	1,93
CANADA	1,96	1,88
LUXEMBOURG	1,95	1,87
BELGIQUE	1,48	1,42
FINLANDE	1,14	1,09
AUSTRALIE	0,85	0,82
NORVEGE	0,52	0,50
SUISSE	0,44	0,42
AUTRICHE	0,26	0,25
MEXIQUE	0,07	0,07
TOTAL	88,13	84,61

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

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

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

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	9,71	9,32
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	9,71	9,32

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

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

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

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.	33 926 365,01	255 410 976,64
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.	9 218 938,80	64 872 224,39
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.	78 612 250,31	114 132 507,25

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/03/2023
Parts BFT CREDIT 12 MOIS ISR I-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)	
Parts BFT CREDIT 12 MOIS ISR 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)	
Parts BFT CREDIT 12 MOIS ISR R-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)	
Parts BFT CREDIT 12 MOIS ISR S-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 CREDIT 12 MOIS ISR

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

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CONTINENTAL 0.0% 12-09-23	EUR	6 400 000	6 301 795,90	0,92
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 14-07-24	EUR	3 500 000	3 447 342,13	0,50
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.125% 05-09-24	EUR	7 700 000	7 158 570,60	1,05
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.25% 17-01-25	EUR	3 500 000	3 184 530,54	0,47
DEUTSCHE WOHNEN AG 1.0% 30-04-25	EUR	3 800 000	3 592 231,20	0,53
EVONIK INDUSTRIES 0.625% 18-09-25	EUR	1 500 000	1 398 391,49	0,20
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	1 800 000	1 805 778,96	0,27
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.0% 01-11-24	EUR	2 200 000	2 062 597,48	0,30
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	700 000	663 703,14	0,09
LEG IMMOBILIEN AG 1.25% 23-01-24	EUR	4 500 000	4 373 719,64	0,65
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	1 200 000	1 076 323,14	0,15
SCBGER 0 1/4 10/15/24	EUR	5 000 000	4 723 983,11	0,69
SCHAEFFLER AG 1.875% 26-03-24	EUR	2 500 000	2 463 667,94	0,37
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	500 000	492 498,55	0,08
VGASDE 2.875% 06/12/25	EUR	500 000	500 703,13	0,08
VOLKSWAGEN BANK 1.875% 31-01-24	EUR	6 500 000	6 419 270,14	0,94
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.0% 12-02-25	EUR	3 950 000	3 695 091,13	0,54
VOLKSWAGEN LEASING 0.0% 19-07-24	EUR	500 000	477 327,89	0,07
VONOVIA SE 0.0% 01-09-23 EMTN	EUR	1 100 000	1 080 629,46	0,16
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	1 800 000	1 587 581,77	0,23
VONOVIA SE 0.0% 16-09-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 348 164,03	0,34
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	1 500 000	1 363 044,62	0,20
TOTAL ALLEMAGNE			60 216 945,99	8,83
AUSTRALIE				
AURI 2.0% 18-09-24 EMTN	EUR	5 000 000	4 919 238,13	0,72
MACQUARIE GROUP 0.625% 03-02-27	EUR	1 000 000	875 804,79	0,13
TOTAL AUSTRALIE			5 795 042,92	0,85
AUTRICHE				
VOLKSBANK WIEN AG SVP 4.75% 15-03-27	EUR	1 300 000	1 294 330,63	0,19
WIENERBERGER AG 2.0% 02-05-24	EUR	500 000	499 347,59	0,07
TOTAL AUTRICHE			1 793 678,22	0,26
BELGIQUE				
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 06-02-24	EUR	1 000 000	977 158,51	0,14
BARRY CAL 2.375% 24-05-24	EUR	1 500 000	1 505 660,47	0,22
BELFIUS BANK 0.0% 28-08-26	EUR	200 000	175 325,28	0,02
BELFIUS BANK 0.01% 15-10-25	EUR	1 900 000	1 729 237,25	0,26
CCBGBB 1 10/26/24	EUR	3 000 000	2 880 338,82	0,43
KBC GROUPE 0.625% 10-04-25	EUR	3 000 000	2 854 678,89	0,42
TOTAL BELGIQUE			10 122 399,22	1,49
CANADA				

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 0.125% 04-09-26	EUR	2 000 000	1 772 950,53	0,26
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 0.5% 30-04-24	EUR	5 500 000	5 340 990,30	0,78
CAN IMP BK 0.375% 03-05-24	EUR	6 500 000	6 284 253,07	0,92
TOTAL CANADA			13 398 193,90	1,96
DANEMARK				
DSV AS 1.75% 20-09-24	EUR	1 300 000	1 273 708,07	0,19
JYSKE BANK DNK 0.375% 15-10-25	EUR	3 500 000	3 307 292,20	0,48
JYSKE BANK DNK 0.625% 20-06-24	EUR	3 000 000	2 993 120,30	0,44
NYKRE 0 1/8 07/10/24	EUR	1 000 000	951 505,21	0,14
NYKREDIT 0.875% 17-01-24 EMTN	EUR	3 918 000	3 835 678,51	0,56
NYKREDIT REALKREDIT AS 0.625% 17-01-25	EUR	500 000	471 407,31	0,07
SYDBANK AS 0.5% 10-11-26	EUR	1 000 000	894 983,39	0,13
TOTAL DANEMARK			13 727 694,99	2,01
ESPAGNE				
BANCO DE BADELL 1.75% 10-05-24	EUR	1 500 000	1 474 361,60	0,21
BANKIA 0.875% 25-03-24	EUR	3 500 000	3 399 548,04	0,50
BBVA 1.125% 28-02-24 EMTN	EUR	1 300 000	1 270 440,86	0,19
BBVA 1.375% 14-05-25 EMTN	EUR	1 000 000	965 467,39	0,15
BBVA 3.375% 20-09-27 EMTN	EUR	500 000	501 768,05	0,07
CAIXABANK 1.125% 17-05-24 EMTN	EUR	6 000 000	5 879 594,03	0,86
CAIXABANK 1.125% 27-03-26 EMTN	EUR	300 000	278 529,97	0,04
CAIXABANK 2.375% 01-02-24 EMTN	EUR	3 200 000	3 176 569,24	0,46
CELL 2.375% 16-01-24 EMTN	EUR	700 000	696 476,08	0,11
KUTXABANK 0.5% 25-09-24	EUR	3 200 000	3 041 647,19	0,45
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.75% 26-05-25	EUR	1 500 000	1 446 501,51	0,21
MERL PRO 2.225% 25-04-23 EMTN	EUR	1 700 000	1 734 270,85	0,25
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	7 000 000	6 592 430,92	0,96
NT CONS FIN 0.375% 27-06-24	EUR	4 800 000	4 616 838,56	0,68
NT CONS FIN 1.0% 27-02-24 EMTN	EUR	1 000 000	976 264,00	0,14
SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	EUR	9 000 000	8 787 892,61	1,29
TOTAL ESPAGNE			44 838 600,90	6,57
ETATS-UNIS				
ABBVIE 1.375% 17-05-24	EUR	4 500 000	4 449 905,71	0,65
AT AND T INC 2.4% 15-03-24	EUR	3 000 000	2 968 738,19	0,44
AT T 1.3% 05-09-23	EUR	1 000 000	999 093,42	0,14
BALL 0.875% 15-03-24	EUR	500 000	488 413,02	0,07
BAXTER INTL 0.4% 15-05-24	EUR	1 900 000	1 835 628,03	0,26
BAXTER INTL 1.3% 30-05-25	EUR	500 000	479 309,38	0,07
BK AMERICA 0.808% 09-05-26	EUR	3 000 000	2 826 154,22	0,41
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	600 000	574 430,41	0,08
BK AMERICA E3R+1.0% 22-09-26	EUR	1 700 000	1 695 141,07	0,25
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	3 500 000	3 522 564,52	0,52
CITIGROUP 0.75% 26-10-23 EMTN	EUR	4 700 000	4 642 849,32	0,68
CITIGROUP 1.25% 06-07-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 788 945,35	0,56

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CITIGROUP 1.5% 24-07-26 EMTN	EUR	3 300 000	3 139 803,67	0,46
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	200 000	177 692,21	0,03
FORD MOTOR CREDIT 1.744% 19-07-24	EUR	1 500 000	1 460 077,34	0,21
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021% 06-03-24	EUR	1 700 000	1 677 585,07	0,24
GENE MOT 0.955% 07-09-23 EMTN	EUR	3 000 000	2 984 032,94	0,44
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	500 000	469 822,03	0,07
MORG STA 1.75% 30-01-25 EMTN	EUR	4 000 000	3 889 059,53	0,57
NGGLN 1 07/12/24	EUR	3 000 000	2 919 335,64	0,43
THER FISH SCI 0.75% 12-09-24	EUR	1 300 000	1 256 800,01	0,19
TOTAL ETATS-UNIS			46 245 381,08	6,77
FINLANDE				
CRH FI SERV 1 0.875% 05-11-23	EUR	1 400 000	1 384 555,37	0,21
KOJAMO OYJ 1.5% 19-06-24	EUR	500 000	479 455,54	0,06
OP CORPORATE BANK 0.25% 24-03-26	EUR	1 000 000	894 271,65	0,13
OP CORPORATE BANK 0.375% 19-06-24	EUR	5 200 000	4 995 719,45	0,73
TOTAL FINLANDE			7 754 002,01	1,13
FRANCE				
ACAFF 0 3/8 10/21/25	EUR	1 500 000	1 388 191,18	0,21
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	500 000	497 088,02	0,07
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	500 000	482 128,78	0,07
ADP 1.5% 07-04-25	EUR	500 000	488 931,80	0,07
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	2 000 000	1 869 429,52	0,27
AIR FR KLM 3.0% 01-07-24	EUR	2 000 000	2 004 507,65	0,30
ALD 0.0% 23-02-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 413 893,98	0,35
ALD 0.375% 19-10-23 EMTN	EUR	500 000	492 076,98	0,07
ALD 1.25% 02-03-26 EMTN	EUR	1 000 000	924 962,39	0,13
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	2 100 000	2 176 153,16	0,32
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 01-10-25	EUR	5 000 000	4 533 307,40	0,66
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	9 000 000	8 510 829,39	1,25
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	1 700 000	1 722 696,20	0,25
ARVAL SERVICE LEASE 4.75% 22-05-27	EUR	800 000	832 130,34	0,13
ATOS SE 1.75% 07-05-25	EUR	1 000 000	913 524,32	0,13
AUCHAN 2.625% 30-01-24 EMTN	EUR	1 000 000	991 398,00	0,14
BFCM 2.375% 24-03-26 EMTN	EUR	1 000 000	950 266,74	0,14
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 11-05-26	EUR	7 900 000	7 052 820,93	1,04
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.75% 08-06-26	EUR	6 000 000	5 504 022,80	0,81
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	800 000	709 084,42	0,10
BNP PAR 0.5% 04-06-26	EUR	5 500 000	5 131 365,32	0,75
BNP PAR 1.25% 19-03-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 771 860,34	0,70
BNP PARIBAS 0.5% 15-07-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 797 380,15	0,70
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	8 000 000	7 780 165,45	1,14
BPCE 0.01% 14-01-27	EUR	200 000	173 408,95	0,02
BPCE 0.375% 02-02-26 EMTN	EUR	1 400 000	1 274 929,88	0,19
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	8 000 000	7 660 963,80	1,12

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE 0.625% 28-04-25	EUR	7 000 000	6 614 298,96	0,97
BPCE 1.0% 01-04-25 EMTN	EUR	8 000 000	7 568 495,66	1,11
BQ POSTALE 0.25% 12-07-26 EMTN	EUR	200 000	179 669,96	0,03
BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 886 423,61	0,43
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	7 000 000	6 645 052,54	0,98
CA 3.0% 02-02-25	EUR	1 630 000	1 612 092,70	0,24
CARR 1.25% 03-06-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 443 544,07	0,21
CARRE 0.75% 26-04-24 EMTN	EUR	3 500 000	3 427 074,19	0,51
CARREFOUR 0.875% 12-06-23 EMTN	EUR	700 000	701 840,53	0,10
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	1 925 000	1 876 140,73	0,28
CREDIT AGRICOLE 2.7% 14/04/25	EUR	2 500 000	2 452 962,83	0,36
CREDIT AGRICOLE SA 2.7% 15-07-25	EUR	2 200 000	2 155 402,77	0,32
CREDIT AGRICOLE SA 3.0% 22-12-24	EUR	500 000	491 660,85	0,07
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375% 19-09-27	EUR	800 000	792 301,35	0,11
DASSAULT SYSTMES 0.0% 16-09-24	EUR	1 000 000	952 364,45	0,14
ELIS EX HOLDELIS 1.75% 11-04-24	EUR	3 500 000	3 491 269,40	0,51
EUTELT 2.0% 02-10-25	EUR	500 000	463 822,91	0,06
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	1 100 000	998 595,28	0,15
JCDECAUX 1.0% 01-06-23	EUR	700 000	703 067,21	0,10
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 564 934,43	0,23
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	2 000 000	1 960 645,11	0,28
PSA BANQUE FRANCE 0.0% 22-01-25	EUR	6 900 000	6 459 132,02	0,95
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21-06-24	EUR	2 100 000	2 034 770,08	0,30
PUBFP 0 1/2 11/03/23	EUR	1 500 000	1 478 269,74	0,21
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.5% 15-09-23	EUR	3 300 000	3 263 124,66	0,47
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	4 500 000	4 394 399,24	0,65
SG 0.125% 24-02-26	EUR	5 700 000	5 137 597,60	0,75
SG 1.125% 23-01-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 911 242,71	0,28
SG 1.25% 15-02-24 EMTN	EUR	7 500 000	7 348 870,32	1,08
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 1.125% 20-04-26	EUR	200 000	188 647,85	0,03
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 1.5% 29-05-25	EUR	2 500 000	2 417 539,42	0,36
SODEXO 0.5% 17-01-24	EUR	3 200 000	3 133 703,28	0,46
THALES 0.75% 23-01-25 EMTN	EUR	1 000 000	953 005,50	0,14
THALES SA	EUR	500 000	450 297,32	0,06
VIVENDI 1.125% 24-11-23	EUR	400 000	395 714,20	0,06
WORLDLINE 0.25% 18-09-24	EUR	6 000 000	5 710 583,97	0,83
WORLDLINE 1.625% 13-09-24	EUR	1 000 000	978 049,68	0,15
TOTAL FRANCE			171 284 125,02	25,10
IRLANDE				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 16-04-24	EUR	4 400 000	4 230 189,08	0,61
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.125% 16-11-23	EUR	3 600 000	3 531 554,95	0,52
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	6 900 000	6 576 877,98	0,96
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	1 000 000	990 369,60	0,15
TOTAL IRLANDE			15 328 991,61	2,24

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
BANCO BPM 1.625% 18-02-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 412 362,03	0,20
DOBANK 5.0% 04-08-25	EUR	1 000 000	977 412,47	0,15
FINMECCANICA 1.5% 07-06-24	EUR	1 500 000	1 475 950,10	0,22
INTE 1.0% 04-07-24 EMTN	EUR	6 500 000	6 326 981,83	0,93
INTE 1.375% 18-01-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 970 751,33	0,29
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	6 500 000	6 191 698,18	0,91
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.6% 25-01-24	EUR	6 000 000	5 938 174,23	0,87
SNAM 0.0% 12-05-24	EUR	4 000 000	3 846 747,44	0,56
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.5% 10-04-24	EUR	2 000 000	1 985 060,07	0,29
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 2.625% 20-06-24	EUR	4 000 000	4 019 266,48	0,59
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 709 045,83	0,69
TOTAL ITALIE			38 853 449,99	5,70
JAPON				
ASAHI BREWERIES 0.01% 19-04-24	EUR	5 600 000	5 389 373,87	0,79
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 0.339% 19-07-24	EUR	2 000 000	1 914 002,43	0,28
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.118% 06-09-24	EUR	1 300 000	1 234 451,44	0,18
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.184% 13-04-26	EUR	2 000 000	1 785 446,08	0,26
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.214% 07-10-25	EUR	5 300 000	4 861 743,32	0,71
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.523% 10-06-24	EUR	5 000 000	4 829 802,86	0,71
TOTAL JAPON			20 014 820,00	2,93
LUXEMBOURG				
ALATPF 1 01/07/25	EUR	4 000 000	3 349 495,53	0,49
AROUNDTOWN 0.625% 09-07-25	EUR	5 000 000	4 072 302,87	0,60
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 0.0% 01-04-24	EUR	500 000	482 802,60	0,08
SEGRO CAPITAL SARL 1.25% 23-03-26	EUR	300 000	267 751,32	0,04
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2.125% 18-06-25	EUR	1 500 000	1 456 666,95	0,21
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 10-11-24	EUR	3 900 000	3 691 223,82	0,54
TOTAL LUXEMBOURG			13 320 243,09	1,96
MEXIQUE				
AMERICA MOVIL 1.5% 10-03-24	EUR	500 000	489 851,83	0,08
TOTAL MEXIQUE			489 851,83	0,08
NORVEGE				
DNB BANK A 1.625% 31-05-26	EUR	300 000	290 499,58	0,04
DNB BANK A 3.125% 21-09-27	EUR	500 000	500 343,50	0,08
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 14-04-26	EUR	2 000 000	1 778 647,15	0,26
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 0.625% 25-03-24	EUR	1 000 000	968 195,22	0,14
TOTAL NORVEGE			3 537 685,45	0,52
PAYS-BAS				
ABN AMRO BK 1.25% 28-05-25	EUR	1 500 000	1 439 431,60	0,22
ANNGR 0 7/8 07/03/23	EUR	500 000	498 546,04	0,07
BNRGR 1 1/8 09/27/25	EUR	1 500 000	1 428 940,92	0,21
CONTI GUMMI FINANCE BV 1.125% 25-09-24	EUR	6 900 000	6 694 450,29	0,98
CRH FU 1.875% 09-01-24 EMTN	EUR	1 000 000	991 391,81	0,15

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CTP BV	EUR	2 000 000	1 943 119,48	0,29
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	2 000 000	1 919 068,86	0,28
EVON FIN 0.375% 07-09-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 438 117,22	0,21
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.125% 05-09-23	EUR	1 000 000	997 212,84	0,14
HELLA FINANCE INTERNATIONAL BV 1.0% 17-05-24	EUR	2 000 000	1 959 564,84	0,28
ING GROEP NV 0.1% 03-09-25	EUR	2 000 000	1 888 853,76	0,27
ING GROEP NV 1.125% 14-02-25	EUR	4 500 000	4 299 981,05	0,63
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.125% 13-09-23	EUR	1 500 000	1 476 128,48	0,22
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375% 07-03-24	EUR	1 000 000	975 471,00	0,15
NATURGY FINANCE BV 1.375% 21-01-25	EUR	600 000	576 850,51	0,09
NIBC BANK NV 0.875% 08-07-25	EUR	1 500 000	1 387 049,30	0,20
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	1 500 000	1 490 501,49	0,22
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.0% 22-04-25	EUR	4 400 000	4 081 651,64	0,60
REPSOL INTL FINANCE BV 0.125% 05-10-24	EUR	3 200 000	3 051 488,78	0,44
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.0% 18-11-25	EUR	200 000	183 322,86	0,03
TOTAL PAYS-BAS			38 721 142,77	5,68
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 960 202,18	0,72
BRITISH 2.25% 17-11-25 EMTN	EUR	200 000	195 417,59	0,03
CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 413 597,35	0,35
CASA LONDON 1.375% 13-03-25	EUR	10 000 000	9 585 958,83	1,40
EASYJET 1.125% 18-10-23 EMTN	EUR	3 800 000	3 769 719,10	0,54
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	1 500 000	1 366 979,77	0,20
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	7 000 000	6 774 729,41	1,00
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	800 000	788 609,59	0,12
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 0.375% 28-01-25	EUR	9 000 000	8 477 639,48	1,24
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 2.0% 04-03-25	EUR	4 000 000	3 919 398,60	0,58
STAN 3.125% 19-11-24 EMTN	EUR	4 500 000	4 484 580,55	0,66
TOTAL ROYAUME-UNI			46 736 832,45	6,84
SUEDE				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 1.75% 07-02-25	EUR	3 000 000	2 804 871,51	0,41
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 1.125% 14-03-24	EUR	3 500 000	3 375 141,18	0,49
AUTOLIV 0.75% 26-06-23	EUR	1 800 000	1 800 486,31	0,26
CASTSS 2 1/8 11/20/23	EUR	2 300 000	2 261 463,57	0,33
DOMETIC GROUP AB 3.0% 13-09-23	EUR	2 200 000	2 231 400,12	0,33
MOLN HOLD AB 1.75% 28-02-24	EUR	1 000 000	982 573,04	0,14
MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875% 28-02-25	EUR	1 500 000	1 447 267,01	0,22
SCA HYGIENE AB 1.125% 27-03-24	EUR	1 000 000	976 938,87	0,15
SCANIA CV AB 0.5% 06-10-23	EUR	8 300 000	8 195 695,67	1,20
SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25	EUR	2 700 000	2 668 802,26	0,39
SECURITAS AB 1.125% 20-02-24	EUR	500 000	488 437,64	0,07
SECURITAS AB 1.25% 06-03-25	EUR	4 500 000	4 259 160,84	0,62
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.75% 07-02-28	EUR	2 600 000	2 570 550,33	0,38
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.0% 09-11-26	EUR	2 000 000	2 027 553,88	0,29

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.375% 17-02-28	EUR	1 400 000	1 385 487,02	0,21
SWEDBANK AB 0.25% 09-10-24	EUR	5 200 000	4 929 047,49	0,72
SWEDBANK AB 0.75% 05-05-25	EUR	1 500 000	1 418 727,17	0,21
VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR	2 500 000	2 436 962,63	0,36
TOTAL SUEDE			46 260 566,54	6,78
SUISSE				
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	1 200 000	1 105 618,58	0,16
UBS GROUP AG 1.5% 30-11-24	EUR	500 000	479 980,96	0,07
UBS GROUP AG 2.75% 15-06-27	EUR	500 000	483 306,97	0,07
UBS GROUP AG 4.625% 17-03-28	EUR	900 000	903 705,90	0,13
TOTAL SUISSE			2 972 612,41	0,43
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			601 412 260,39	88,13
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			601 412 260,39	88,13
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	205	20 610 467,74	3,02
BFT CREDIT OPPORTUNITES PLUS ISR - I2C	EUR	582,787	5 372 276,26	0,79
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR ACTIONS I C	EUR	2 860	38 079 470,00	5,58
BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES ISR I C	EUR	225	2 207 870,28	0,32
TOTAL FRANCE			66 270 084,28	9,71
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			66 270 084,28	9,71
TOTAL Organismes de placement collectif			66 270 084,28	9,71
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0623	EUR	-8	13 920,00	
EURO SCHATZ 0623	EUR	-466	127 750,00	0,02
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			141 670,00	0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			141 670,00	0,02
Autres instruments financiers à terme				
Swaps de taux				
E3R/0.0/FIX/-0.06	EUR	15 000 000	1 078 783,17	0,16
E3R/0.0/FIX/-0.069	EUR	10 000 000	776 437,52	0,12
E3R/0.0/FIX/0.104	EUR	15 000 000	924 483,16	0,13
E3R/0.0/FIX/-0.241	EUR	7 000 000	892 794,23	0,13
E3R/0.0/FIX/-0.285	EUR	20 000 000	1 244 158,56	0,18
E3R/0.0/FIX/-0.303	EUR	15 000 000	1 362 797,78	0,20
E3R/0.0/FIX/-0.311	EUR	20 000 000	953 141,26	0,14
E3R/0.0/FIX/-0.313	EUR	10 000 000	546 675,71	0,08
E3R/0.0/FIX/-0.319	EUR	15 000 000	1 367 514,09	0,20
E3R/0.0/FIX/-0.329	EUR	15 000 000	1 370 165,36	0,20

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
E3R/0.0/FIX/-0.333	EUR	15 000 000	720 445,20	0,11
E3R/0.0/FIX/-0.349	EUR	10 000 000	703 064,64	0,11
E3R/0.0/FIX/-0.356	EUR	15 000 000	1 200 418,46	0,18
E3R/0.0/FIX/-0.401	EUR	10 000 000	630 812,54	0,09
E3R/0.0/FIX/-0.402	EUR	8 000 000	923 600,91	0,14
E3R/0.0/FIX/-0.405	EUR	15 000 000	747 413,46	0,11
E3R/0.0/FIX/-0.422	EUR	10 000 000	878 103,33	0,13
E3R/0.0/FIX/-0.45	EUR	15 000 000	856 955,03	0,13
E3R/0.0/FIX/-0.453	EUR	10 000 000	724 297,27	0,10
E3R/0.0/FIX/-0.461	EUR	15 000 000	762 384,22	0,11
E3R/0.0/FIX/-0.472	EUR	8 000 000	816 837,75	0,12
E3R/0.0/FIX/-0.473	EUR	10 000 000	719 382,13	0,11
E3R/0.0/FIX/-0.488	EUR	10 000 000	587 402,98	0,09
E3R/0.0/FIX/-0.497	EUR	10 000 000	728 952,53	0,10
E3R/0.0/FIX/-0.5	EUR	10 000 000	722 760,28	0,10
E3R/0.0/FIX/1.0075	EUR	10 000 000	404 980,57	0,06
E3R/0.0/FIX/1.062	EUR	20 000 000	720 204,95	0,10
E3R/0.0/FIX/1.144	EUR	20 000 000	1 020 075,47	0,15
E6R/0.0/FIX/-0.424	EUR	7 000 000	503 295,73	0,07
E6R/0.0/FIX/-0.428	EUR	10 000 000	591 363,17	0,08
OISEST/0.0/FIX/-0.50	EUR	10 000 000	711 293,97	0,11
OISEST/0.0/FIX/2.916	EUR	15 000 000	-10 445,30	
TOTAL Swaps de taux			26 180 550,13	3,84
TOTAL Autres instruments financiers à terme			26 180 550,13	3,84
TOTAL Instrument financier à terme			26 322 220,13	3,86
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-141 670	-141 670,00	-0,02
TOTAL Appel de marge			-141 670,00	-0,02
Créances			16 657 174,34	2,44
Dettes			-26 003 639,70	-3,81
Comptes financiers			-2 110 187,53	-0,31
Actif net			682 406 241,91	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