



# **BFT CREDIT 6 MOIS ISR**

## **Informations semestrielles Mars 2024**

### **OPCVM de BFT Investment Managers**

**Société de Gestion :** BFT Investment Managers

**Sous déléataire de gestion comptable en titre :** Caceis Fund Administration

**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 CREDIT 6 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	375 793 349,61
b) Avoirs bancaires	6 793 671,47
c) Autres actifs détenus par l'OPC	43 221 927,03
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	425 808 948,11
e) Passif	-1 134 865,27
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	424 674 082,84

(\*) 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 CREDIT 6 MOIS ISR E-C en EUR	C	3 362 948,54	313,3718	10 731,49
BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C en EUR	C	288 720 798,29	2 642,4239	109 263,61
BFT CREDIT 6 MOIS ISR O-C en EUR	C	32 979 474,05	3 162,733	10 427,52
BFT CREDIT 6 MOIS ISR R-C en EUR	C	104,62	1,0000	104,62
BFT CREDIT 6 MOIS ISR S-C en EUR	C	99 610 757,34	96 025,172	1 037,34

# OPCVM BFT CREDIT 6 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.	67,25	67,07
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.	21,24	21,19
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.	9,91	9,89

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 6 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	375 793 349,61	88,49	88,25
<b>TOTAL</b>		<b>375 793 349,61</b>	<b>88,49</b>	<b>88,25</b>

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 6 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	18,99	18,94
PAYS-BAS	12,54	12,51
ETATS-UNIS	9,19	9,17
SUEDE	6,90	6,88
ALLEMAGNE	4,98	4,97
JAPON	4,71	4,70
ITALIE	4,62	4,61
ROYAUME-UNI	3,85	3,84
ESPAGNE	3,37	3,36
BELGIQUE	3,18	3,17
FINLANDE	2,59	2,59
AUTRICHE	2,44	2,43
LUXEMBOURG	2,37	2,36
IRLANDE	2,16	2,15
NORVEGE	2,11	2,10
CANADA	2,06	2,06
AUSTRALIE	1,42	1,42
DANEMARK	1,00	1,00
<b>TOTAL</b>	<b>88,49</b>	<b>88,25</b>

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## 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	9,91	9,89
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>9,91</b>	<b>9,89</b>

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 6 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.	65 866 913,70	132 906 794,70
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.	15 368 711,00	55 636 821,00
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.	29 495 204,84	42 716 028,12

# OPCVM BFT CREDIT 6 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 6 MOIS ISR

## Information sur les frais de gestion variables

	28/03/2024
<b>Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR E-C</b> 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)	
<b>Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C</b> 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)	
<b>Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR R-C</b> 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)	
<b>Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR S-C</b> 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

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Inventaire des actifs et passifs

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>375 793 349,61</b>	<b>88,49</b>
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			<b>375 793 349,61</b>	<b>88,49</b>
<b>Automobiles</b>			<b>4 956 332,20</b>	<b>1,17</b>
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% 29-03-26	EUR	2 500 000	2 509 473,00	0,59
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.125% 15-11-25	EUR	1 500 000	1 531 797,61	0,36
VOLKSWAGEN LEASING 4.5% 25-03-26	EUR	900 000	915 061,59	0,22
<b>Banques commerciales</b>			<b>120 251 948,29</b>	<b>28,30</b>
ABN AMRO BK 0.6% 15-01-27	EUR	500 000	463 691,10	0,11
ABN AMRO BK 3.75% 20-04-25	EUR	2 800 000	2 904 243,71	0,68
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 3.652% 20-01-26	EUR	1 500 000	1 516 686,73	0,36
BANCO DE BADELL 0.875% 22-07-25	EUR	1 500 000	1 457 602,75	0,34
BANCO DE SABADELL SA 0.0625% 07-11-25	EUR	500 000	491 832,02	0,12
BARCLAYS 1.375% 24-01-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 947 980,24	0,69
BBVA 0.375% 02-10-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 477 412,33	0,35
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	1 500 000	1 433 808,27	0,34
BBVA 1.75% 26-11-25 EMTN	EUR	1 000 000	978 078,63	0,23
BBVA 4.125% 10-05-26	EUR	1 000 000	1 039 890,29	0,24
BELFIUS BANK 0.375% 02-09-25	EUR	3 000 000	2 871 807,34	0,68
BK AMERICA 0.808% 09-05-26	EUR	3 500 000	3 415 105,00	0,80
BK AMERICA E3R+1.0% 22-09-26	EUR	1 500 000	1 515 763,08	0,36
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	2 200 000	2 218 834,55	0,52
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	1 000 000	958 526,61	0,23
BNP PAR 1.25% 19-03-25 EMTN	EUR	1 000 000	978 326,76	0,23
BNP PARIBAS 0.5% 15-07-25 EMTN	EUR	3 500 000	3 479 423,24	0,82
BPCE 0.01% 14-01-27	EUR	1 500 000	1 366 968,70	0,32
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	3 300 000	3 258 490,01	0,77
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	3 000 000	3 112 821,23	0,73
CA 4.0% 12-10-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 022 938,15	0,24
CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	EUR	500 000	498 081,63	0,12
CASA LONDON 1.375% 13-03-25	EUR	1 000 000	979 389,93	0,23
CCBGBB 1 10/26/24	EUR	800 000	790 846,94	0,19
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.913% 03-11-26	EUR	2 000 000	2 063 963,06	0,49
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01% 28-01-26	EUR	500 000	469 385,35	0,11
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.375% 17-01-25	EUR	500 000	492 099,38	0,12
DNB BANK A 1.625% 31-05-26	EUR	5 000 000	4 951 087,17	1,17
ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	2 000 000	1 897 403,03	0,45
ERSTE GR BK 0.875% 22-05-26	EUR	1 500 000	1 430 138,25	0,34

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ERSTE GR BK 1.5% 07-04-26 EMTN	EUR	1 000 000	978 093,90	0,23
INTE 1.0% 04-07-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 000 508,68	0,71
INTE 2.125% 26-05-25 EMTN	EUR	1 000 000	999 895,18	0,24
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	1 860 000	1 884 481,55	0,44
JYSKE BANK DNK 0.375% 15-10-25	EUR	3 300 000	3 243 530,79	0,76
KBC GROUPE 0.125% 10-09-26	EUR	2 000 000	1 899 268,28	0,45
KBC GROUPE 2.875% 29-06-25	EUR	3 500 000	3 567 805,58	0,84
KBC GROUPE 4.5% 06-06-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 566 160,68	0,37
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 0.339% 19-07-24	EUR	1 000 000	991 984,22	0,23
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.264% 14-06-25	EUR	6 000 000	6 088 176,72	1,38
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.273% 19-09-25	EUR	500 000	507 191,35	0,12
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.118% 06-09-24	EUR	800 000	787 808,54	0,19
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.184% 13-04-26	EUR	2 500 000	2 348 433,47	0,55
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.523% 10-06-24	EUR	1 500 000	1 497 143,99	0,35
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.5% 08-03-26	EUR	1 000 000	979 526,44	0,23
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	2 000 000	2 088 463,01	0,49
NATWEST MKTS 0.125% 12-11-25	EUR	2 000 000	1 891 141,34	0,45
NATWEST MKTS E3R+0.98% 13-01-26	EUR	1 500 000	1 533 706,63	0,36
RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	1 000 000	992 363,98	0,23
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.625% 11-04-25	EUR	500 000	497 632,41	0,12
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.43% 17-01-25	EUR	3 700 000	3 744 860,64	0,88
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 0.75% 15-11-25	EUR	500 000	491 878,25	0,12
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 0.5% 08-02-27	EUR	1 000 000	921 772,24	0,22
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 1.875% 10-12-25	EUR	1 000 000	977 766,96	0,23
SCBGER 0 1/4 10/15/24	EUR	800 000	785 862,19	0,19
SG 0.75% 25-01-27	EUR	1 500 000	1 387 222,16	0,33
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	500 000	491 049,35	0,12
SG 1.125% 23-01-25 EMTN	EUR	500 000	490 727,33	0,12
SG 1.5% 30-05-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 522 175,21	0,59
SHBASS 0.05 09/03/26	EUR	1 000 000	923 406,22	0,22
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.05% 01-07-24	EUR	2 000 000	1 982 005,25	0,47
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.25% 24-11-25	EUR	2 000 000	2 013 531,59	0,47
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 05-05-26	EUR	2 000 000	2 082 485,50	0,49
SWEDBANK AB 0.25% 09-10-24	EUR	1 700 000	1 670 762,73	0,39
SWEDBANK AB 0.75% 05-05-25	EUR	1 500 000	1 462 554,39	0,34
SWEDBANK AB 3.75% 14-11-25	EUR	500 000	508 338,99	0,12
TORONTODOMINION BANK THE 0.375% 25-04-24	EUR	3 500 000	3 504 736,20	0,83
TORONTO DOMINION BANK THE E3R+0.45% 20-01-25	EUR	1 500 000	1 518 304,40	0,36
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 431 356,53	0,57
VOLKSBANK WIEN AG SVP 4.75% 15-03-27	EUR	500 000	515 209,94	0,12

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Boissons</b>			<b>10 017 805,17</b>	<b>2,36</b>
ASAHI BREWERIES 0.01% 19-04-24	EUR	4 400 000	4 392 835,61	1,03
ASAHI BREWERIES 1.151% 19-09-25	EUR	3 500 000	3 397 710,62	0,80
HEINEKEN NV 3.875% 23-09-24	EUR	1 200 000	1 224 406,60	0,29
PERNOD RICARD 2.125% 27-09-24	EUR	1 000 000	1 002 852,34	0,24
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>995 362,02</b>	<b>0,23</b>
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11-02-25	EUR	1 000 000	995 362,02	0,23
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>2 392 757,34</b>	<b>0,56</b>
KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 30-03-25	EUR	1 000 000	978 224,85	0,23
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV 0.5% 22-05-26	EUR	1 500 000	1 414 532,49	0,33
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>3 948 932,67</b>	<b>0,93</b>
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	1 500 000	1 462 464,77	0,34
NT CONS FIN 0.375% 27-06-24	EUR	2 500 000	2 486 467,90	0,59
<b>Distribution</b>			<b>508 030,70</b>	<b>0,12</b>
CARLSBERG BREWERIES AS 3.5% 26-11-26	EUR	500 000	508 030,70	0,12
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>5 529 297,95</b>	<b>1,30</b>
CARRE 0.75% 26-04-24 EMTN	EUR	2 100 000	2 110 258,08	0,50
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV E3R+0.3% 14-03-26	EUR	3 400 000	3 419 039,87	0,80
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>20 739 390,46</b>	<b>4,88</b>
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 01-10-25	EUR	3 500 000	3 317 751,47	0,78
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	6 500 000	6 373 871,73	1,50
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	500 000	514 216,67	0,12
ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11-11-25	EUR	1 000 000	1 023 950,90	0,24
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 3.375% 04-01-26	EUR	800 000	800 316,14	0,19
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.625% 02-12-24	EUR	700 000	713 921,06	0,17
NGGLN 1 07/12/24	EUR	3 500 000	3 497 213,47	0,82
SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25	EUR	4 500 000	4 498 149,02	1,06
<b>Electricité</b>			<b>4 513 830,67</b>	<b>1,06</b>
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	500 000	507 605,62	0,12
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	3 000 000	2 976 657,36	0,70
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	1 000 000	1 029 567,69	0,24
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>3 376 342,03</b>	<b>0,80</b>
BANCO NTANDER 0.5% 24-03-27	EUR	500 000	469 149,66	0,11
BANCO NTANDER 3.75% 16-01-26	EUR	1 000 000	1 012 183,36	0,24
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	1 400 000	1 399 550,01	0,33
NYKRE 0 1/8 07/10/24	EUR	500 000	495 459,00	0,12

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>3 550 842,03</b>	<b>0,84</b>
BAXTER INTL 0.4% 15-05-24	EUR	2 000 000	1 998 761,11	0,47
SARTORIUS FINANCE BV 4.25% 14-09-26	EUR	1 500 000	1 552 080,92	0,37
<b>Finances</b>			<b>4 690 626,24</b>	<b>1,10</b>
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.0% 01-11-24	EUR	4 800 000	4 690 626,24	1,10
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>1 940 792,08</b>	<b>0,46</b>
ALATPF 1 01/07/25	EUR	2 000 000	1 940 792,08	0,46
<b>Immobilier</b>			<b>9 706 962,97</b>	<b>2,29</b>
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	1 000 000	993 980,37	0,23
G 1.5% 20-01-25 EMTN	EUR	500 000	493 087,26	0,12
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	2 000 000	1 881 429,01	0,44
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	500 000	469 469,81	0,11
VONOVIA SE 0.0% 16-09-24 EMTN	EUR	5 000 000	4 909 177,70	1,16
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	1 000 000	959 818,82	0,23
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>8 069 969,63</b>	<b>1,90</b>
AIRBUS GROUP SE 1.625% 07-04-25	EUR	1 500 000	1 495 731,11	0,35
LEONARDO 2.375% 08-01-26	EUR	500 000	490 889,65	0,12
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	3 000 000	2 823 135,82	0,66
THALES 0.75% 23-01-25 EMTN	EUR	1 900 000	1 857 234,17	0,44
THALES SA	EUR	1 500 000	1 402 978,88	0,33
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>6 910 347,85</b>	<b>1,63</b>
ADP 1.5% 07-04-25	EUR	1 000 000	994 476,15	0,23
AURI 2.0% 18-09-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 004 849,81	0,71
AURI 3.125% 01-06-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 520 453,73	0,36
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.0% 22-04-25	EUR	1 239 000	1 192 643,66	0,28
STE DES 1.875% 15-01-25 EMTN	EUR	200 000	197 924,50	0,05
<b>Machines</b>			<b>4 219 261,62</b>	<b>0,99</b>
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 0.25% 25-06-24	EUR	1 800 000	1 788 078,15	0,42
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 1.25% 17-09-25	EUR	2 500 000	2 431 183,47	0,57
<b>Marches de capitaux</b>			<b>18 849 118,12</b>	<b>4,44</b>
ABN AMRO BK E3R+0.6% 15-01-27	EUR	1 300 000	1 321 443,27	0,31
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	1 000 000	1 025 339,57	0,24
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 0.0% 01-04-24	EUR	500 000	500 000,00	0,12
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 0.375% 28-01-25	EUR	2 000 000	1 948 054,12	0,46
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 2.375% 09-04-26	EUR	2 000 000	2 004 680,31	0,47
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	1 900 000	1 842 327,70	0,43
NORDEA BKP 3.625% 10-02-26	EUR	5 000 000	5 014 052,69	1,18
NORDEA BKP 4.375% 06-09-26	EUR	500 000	516 802,28	0,12

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RAIFFEISEN BANK INTL AG 0.375% 25-09-26	EUR	300 000	276 250,50	0,07
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.75% 26-01-27	EUR	1 000 000	1 017 728,13	0,24
RBI AV 0 1/4 01/22/25	EUR	2 500 000	2 424 318,93	0,57
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.84% 25-09-25	EUR	1 000 000	958 120,62	0,23
<b>Médias</b>			<b>921 907,86</b>	<b>0,22</b>
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	1 000 000	921 907,86	0,22
<b>Produits alimentaires</b>			<b>1 005 152,32</b>	<b>0,24</b>
KELLOGG 1.0% 17-05-24	EUR	1 000 000	1 005 152,32	0,24
<b>Produits chimiques</b>			<b>3 897 763,59</b>	<b>0,92</b>
EVON FIN 0.375% 07-09-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 973 883,77	0,47
EVONIK INDUSTRIES 0.625% 18-09-25	EUR	2 000 000	1 923 879,82	0,45
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>500 000,00</b>	<b>0,12</b>
L OREAL S A 0.375% 29-03-24	EUR	500 000	500 000,00	0,12
<b>Produits domestiques</b>			<b>2 439 506,19</b>	<b>0,57</b>
SVEN CEL 1.125% 05-03-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 439 506,19	0,57
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>2 017 956,63</b>	<b>0,48</b>
ABBVIE 1.375% 17-05-24	EUR	2 000 000	2 017 956,63	0,48
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>3 361 101,24</b>	<b>0,79</b>
ASSA ABLOY AB 3.75% 13-09-26	EUR	1 500 000	1 546 438,17	0,36
WIENERBERGER AG 2.75% 04-06-25	EUR	1 800 000	1 814 663,07	0,43
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 704 788,79</b>	<b>0,40</b>
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	200 000	194 938,75	0,05
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.375% 26-02-27	EUR	1 500 000	1 509 850,04	0,35
<b>Services aux collectivités</b>			<b>2 538 285,56</b>	<b>0,60</b>
ACEA 2.625% 15-07-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 029 924,09	0,48
ENGIE 3.625% 06-12-26 EMTN	EUR	500 000	508 361,47	0,12
<b>Services clientèle divers</b>			<b>14 547 981,66</b>	<b>3,43</b>
ALD 1.25% 02-03-26 EMTN	EUR	3 500 000	3 342 093,72	0,79
ALD 4.25% 18-01-27 EMTN	EUR	500 000	511 602,58	0,12
ALD 4.375% 23-11-26	EUR	1 700 000	1 749 536,76	0,41
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	3 100 000	3 214 045,55	0,76
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	5 800 000	5 730 703,05	1,35
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>8 048 168,60</b>	<b>1,90</b>
AT AND T INC 1.8% 05-09-26	EUR	2 000 000	1 949 941,34	0,46
ATT 3.55% 18-11-25	EUR	2 000 000	2 025 557,64	0,48
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	3 100 000	3 120 187,24	0,74
TELENOR AS 0.75% 31-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	952 482,38	0,22

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>93 053 120,77</b>	<b>21,91</b>
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	1 000 000	924 008,81	0,22
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 13-10-26	EUR	1 000 000	963 263,45	0,23
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 29-01-27	EUR	2 000 000	1 845 595,93	0,43
BFCM 1.625% 19-01-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 427 941,27	0,57
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	4 000 000	3 868 164,87	0,91
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 11-05-26	EUR	500 000	465 440,62	0,11
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.75% 08-06-26	EUR	1 000 000	949 769,36	0,22
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.75% 17-07-25	EUR	1 500 000	1 455 251,46	0,34
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.0% 23-05-25	EUR	1 000 000	978 805,60	0,23
C 2 3/8 05/22/24	EUR	1 700 000	1 731 550,99	0,41
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.375% 08-06-26	EUR	2 500 000	2 617 426,74	0,62
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.75% 25-01-27	EUR	1 500 000	1 550 363,28	0,37
CAIXABANK 1.0% 25-06-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 002 393,68	0,47
CITIGROUP 1.25% 06-07-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 914 909,11	0,92
CITIGROUP 1.5% 24-07-26 EMTN	EUR	3 500 000	3 436 782,85	0,81
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 16-04-24	EUR	2 200 000	2 196 804,65	0,52
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	1 300 000	1 283 791,11	0,30
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1 000 000	1 007 272,24	0,24
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15-05-25	EUR	1 500 000	1 467 076,26	0,35
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.0% 24-02-25	EUR	1 500 000	1 464 748,21	0,34
HELLA FINANCE INTERNATIONAL BV 1.0% 17-05-24	EUR	1 900 000	1 908 028,06	0,45
ING GROEP NV 0.1% 03-09-25	EUR	5 500 000	5 415 225,57	1,28
ING GROEP NV 1.125% 14-02-25	EUR	2 000 000	1 960 001,54	0,46
JDE PEET S BV 0.0% 16-01-26	EUR	1 500 000	1 402 369,70	0,33
JPM C 1.5% 27-01-25 EMTN	EUR	1 000 000	986 014,81	0,23
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	2 500 000	2 342 720,59	0,55
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	1 000 000	1 000 984,26	0,24
NATURGY FINANCE BV 1.25% 15-01-26	EUR	4 000 000	3 846 661,87	0,91
NIBC BANK NV 0.875% 08-07-25	EUR	2 500 000	2 423 784,82	0,57
OP CORPORATE BANK 0.375% 19-06-24	EUR	4 500 000	4 479 018,15	1,05
OP CORPORATE BANK 2.875% 15-12-25	EUR	1 000 000	998 434,55	0,24
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21-06-24	EUR	7 000 000	6 983 586,79	1,62
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	1 900 000	1 922 399,81	0,45
PSA BANQUE FRANCE 4.0% 21-01-27	EUR	1 000 000	1 019 306,19	0,24
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 14-04-26	EUR	1 200 000	1 116 493,27	0,26
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 25-02-25	EUR	2 000 000	1 936 236,26	0,46
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-11-26	EUR	1 000 000	1 023 903,78	0,24
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	500 000	495 486,24	0,12
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.0% 14-06-24	EUR	1 500 000	1 488 241,14	0,35
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 10-11-24	EUR	4 500 000	4 400 412,92	1,04

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 24-03-25	EUR	400 000	385 741,93	0,09
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.5% 23-11-26	EUR	1 300 000	1 346 173,25	0,32
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.5% 10-04-24	EUR	3 000 000	3 042 858,19	0,72
VLVY 1 5/8 09/18/25	EUR	500 000	490 033,25	0,12
VOLKSWAGEN BANK 4.25% 07-01-26	EUR	500 000	507 462,40	0,12
VOLVO TREASURY AB 0.125% 17-09-24	EUR	2 200 000	2 163 545,72	0,51
VOLVO TREASURY AB 3.5% 17-11-25	EUR	1 400 000	1 416 635,22	0,33
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>2 561 938,29</b>	<b>0,60</b>
THALES SERVICES SAS 4.0% 18-10-25	EUR	2 500 000	2 561 938,29	0,60
<b>Sociétés d'investissement immobilier (SII)</b>			<b>1 505 239,08</b>	<b>0,35</b>
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% 09-04-25	EUR	1 500 000	1 505 239,08	0,35
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>962 521,24</b>	<b>0,23</b>
MCKESSON 1.625% 30-10-26	EUR	1 000 000	962 521,24	0,23
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>1 559 967,75</b>	<b>0,37</b>
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	1 500 000	1 559 967,75	0,37
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>42 102 829,93</b>	<b>9,91</b>
<b>OPCVM</b>			<b>42 102 829,93</b>	<b>9,91</b>
<b>Parts ou Actions</b>			<b>42 102 829,93</b>	<b>9,91</b>
BFT AUREUS ISR ZC	EUR	273	28 504 697,51	6,71
BFT CREDIT 12 MOIS ISR I-C	EUR	22	6 068 935,62	1,43
BFTFRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I C	EUR	545	7 529 196,80	1,77
<b>Total</b>			<b>417 896 179,54</b>	<b>98,40</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

## 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 (*)
<b>Total</b>						

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.



# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO SCHATZ 0624	-319		-39 875,00	-33 718 300,00
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-39 875,00</b>	<b>-33 718 300,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
E3R/0.0/FIX/2.7717	10 000 000		-40 142,59	
E3R/0.0/FIX/3.0707	5 000 000		-60 909,05	
E3R/0.0/FIX/3.1792	5 000 000		-71 596,68	
E3R/0.0/FIX/3.3727	8 000 000		-204 900,62	
E3R/0.0/FIX/3.4687	7 000 000		-148 836,91	
E3R/0.0/FIX/3.5177	5 000 000		-110 232,08	
E3R/0.0/FIX/3.5222	10 000 000		-202 704,56	
E3R/0.0/FIX/3.5872	5 000 000		-43 639,96	
OISEST/0.0/FIX/2.942	8 000 000	162 227,20		
<b>Sous-total 3.</b>		<b>162 227,20</b>	<b>-882 962,45</b>	
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>162 227,20</b>	<b>-922 837,45</b>	<b>-33 718 300,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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.

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	417 896 179,54
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-760 610,25
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	7 750 541,37
Autres passifs (-)	-212 027,82
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>424 674 082,84</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR E-C	EUR	313,3718	10 731,49
Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C	EUR	2 642,4239	109 263,61
Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR O-C	EUR	3 162,733	10 427,52
Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR R-C	EUR	1,0000	104,62
Part BFT CREDIT 6 MOIS ISR S-C	EUR	96 025,172	1 037,34



## **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 : 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France - 334 316 965 RCS Paris