



# BFT CREDIT 6 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

**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	449 606 036,06
b) Avoirs bancaires	28 529 673,32
c) Autres actifs détenus par l'OPC	53 106 864,27
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	531 242 573,65
e) Passif	-9 026 983,75
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	522 215 589,90

\* 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 6 MOIS ISR E-C en EUR	C	2 372 249,13	230,0677	10 311,09
BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C en EUR	C	387 976 284,02	3 701,8679	104 805,54
BFT CREDIT 6 MOIS ISR O-C en EUR	C	22 913 250,23	2 292,948	9 992,92
BFT CREDIT 6 MOIS ISR R-C en EUR	C	100,25	1,0000	100,25
BFT CREDIT 6 MOIS ISR S-C en EUR	C	108 953 706,27	109 572,540	994,35

# 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.	63,99	62,90
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.	22,11	21,73
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.	8,26	8,12

\* 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	449 606 036,06	86,10	84,63
TOTAL		449 606 036,06	86,10	84,63

\* 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	18,88	18,56
ETATS-UNIS	10,68	10,50
ALLEMAGNE	10,58	10,40
PAYS-BAS	7,46	7,33
SUEDE	7,40	7,27
ESPAGNE	4,75	4,67
JAPON	3,93	3,87
ROYAUME-UNI	3,35	3,29
ITALIE	3,18	3,12
DANEMARK	2,72	2,67
BELGIQUE	2,40	2,36
IRLANDE	2,02	1,99
LUXEMBOURG	1,59	1,57
MEXIQUE	1,53	1,51
NORVEGE	1,42	1,39
FINLANDE	1,40	1,38
CANADA	1,36	1,34
SUISSE	0,68	0,67
AUSTRALIE	0,57	0,56
AUTRICHE	0,19	0,19
TOTAL	86,10	84,63

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	8,26	8,12
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>8,26</b>	<b>8,12</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. 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.	125 387 805,71	284 655 443,63
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.	36 297 904,00	76 465 108,28
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.	48 746 332,53	88 354 538,86

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

## Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/03/2023
<b>Parts BFT CREDIT 6 MOIS ISR E-C</b> 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)	
<b>Parts BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C</b> 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)	
<b>Parts BFT CREDIT 6 MOIS ISR O-C</b> 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)	
<b>Parts BFT CREDIT 6 MOIS ISR R-C</b> 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)	
<b>Parts BFT CREDIT 6 MOIS ISR S-C</b> 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 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

## Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
CMZB FRANCFORT 0.5% 28-08-23	EUR	3 000 000	2 973 378,90	0,57
CMZB FRANCFORT 0.625% 28-08-24	EUR	4 000 000	3 835 577,80	0,73
CONTINENTAL 0.0% 12-09-23	EUR	8 200 000	8 074 176,00	1,54
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.125% 05-09-24	EUR	4 000 000	3 718 737,97	0,71
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.25% 17-01-25	EUR	1 700 000	1 546 771,97	0,30
EON SE 0.375% 20-04-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 503 265,45	0,29
EON SE 0.875% 08-01-25 EMTN	EUR	750 000	718 879,08	0,14
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	1 700 000	1 705 457,90	0,33
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.0% 01-11-24	EUR	4 800 000	4 500 212,69	0,86
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	200 000	189 629,47	0,03
LEG IMMOBILIEN AG 1.25% 23-01-24	EUR	2 000 000	1 943 875,39	0,37
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	500 000	448 467,97	0,09
SCBGER 0 1/4 10/15/24	EUR	800 000	755 837,30	0,15
VGASDE 2.875% 06/12/25	EUR	2 500 000	2 503 515,65	0,48
VGASDE 3 1/8 07/10/23	EUR	1 000 000	1 021 959,52	0,20
VOLKSWAGEN BANK 1.875% 31-01-24	EUR	8 000 000	7 900 640,17	1,51
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16-10-23	EUR	2 700 000	2 689 330,00	0,51
VONOVIA SE 0.0% 01-09-23 EMTN	EUR	2 600 000	2 554 215,09	0,49
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	500 000	440 994,94	0,09
VONOVIA SE 0.0% 16-09-24 EMTN	EUR	5 000 000	4 696 328,05	0,90
VW 0 7/8 04/12/23	EUR	1 500 000	1 511 924,92	0,29
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>55 233 176,23</b>	<b>10,58</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
AURI 2.0% 18-09-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 951 542,88	0,57
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>2 951 542,88</b>	<b>0,57</b>
<b>AUTRICHE</b>				
OMV AG 1.5% 09-04-24 EMTN	EUR	1 000 000	995 223,65	0,19
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>995 223,65</b>	<b>0,19</b>
<b>BELGIQUE</b>				
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 06-02-24	EUR	4 500 000	4 397 213,31	0,84
BELFIUS BANK 0.375% 02-09-25	EUR	1 000 000	921 362,10	0,18
BELFIUS BANK 0.625% 30-08-23	EUR	500 000	496 369,58	0,10
CCBGBB 1 10/26/24	EUR	800 000	768 090,35	0,15
KBC GROUPE 0.75% 18-10-23 EMTN	EUR	1 000 000	989 301,89	0,19
KBC GROUPE 1.125% 25-01-24	EUR	2 000 000	1 964 969,30	0,37
KBC GROUPE 2.875% 29-06-25	EUR	3 000 000	3 019 200,98	0,58
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>12 556 507,51</b>	<b>2,41</b>
<b>CANADA</b>				
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.43% 17-01-25	EUR	3 200 000	3 223 972,56	0,61
TORONTODOMINION BANK THE 0.375% 25-04-24	EUR	3 500 000	3 393 638,14	0,65

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TORONTO DOMINION BANK THE E3R+0.45% 20-01-25	EUR	500 000	503 979,95	0,10
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>7 121 590,65</b>	<b>1,36</b>
<b>DANEMARK</b>				
DANSKE BK 0.01% 10-11-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 955 965,79	0,37
DANSKE BK 1.625% 15-03-24 EMTN	EUR	5 000 000	4 900 801,74	0,94
JYSKE BANK DNK 0.375% 15-10-25	EUR	1 800 000	1 700 893,13	0,33
JYSKE BANK DNK 0.625% 20-06-24	EUR	3 500 000	3 491 973,68	0,67
NYKRE 0 1/8 07/10/24	EUR	500 000	475 752,60	0,09
NYKREDIT 0.875% 17-01-24 EMTN	EUR	1 700 000	1 664 281,13	0,32
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>14 189 668,07</b>	<b>2,72</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANKIA 1.0% 25-06-24 EMTN	EUR	4 500 000	4 369 581,61	0,83
BBVA 0.375% 02-10-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 384 478,50	0,46
BBVA 1.125% 28-02-24 EMTN	EUR	4 500 000	4 397 679,89	0,84
BBVA 1.75% 26-11-25 EMTN	EUR	500 000	479 882,88	0,09
CAIXABANK 0.75% 18-04-23 EMTN	EUR	500 000	503 233,34	0,10
CAIXABANK 1.75% 24-10-23 EMTN	EUR	2 500 000	2 493 519,71	0,48
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	1 500 000	1 412 663,77	0,27
NT CONS FIN 0.375% 27-06-24	EUR	2 500 000	2 404 603,42	0,45
NT CONS FIN 1.0% 27-02-24 EMTN	EUR	4 500 000	4 393 188,01	0,84
SABSM 1 5/8 03/07/24	EUR	2 000 000	1 958 952,12	0,38
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>24 797 783,25</b>	<b>4,74</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ABBVIE 1.375% 17-05-24	EUR	2 500 000	2 472 169,84	0,47
ABBVIE 1.5% 15-11-23	EUR	1 800 000	1 790 016,99	0,34
AT AND T INC 2.4% 15-03-24	EUR	500 000	494 789,70	0,09
AT T 1.3% 05-09-23	EUR	4 000 000	3 996 373,67	0,77
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	2 600 000	2 611 525,00	0,50
BAC 2 3/8 06/19/24	EUR	1 000 000	1 003 916,47	0,20
BAXTER INTL 0.4% 15-05-24	EUR	2 000 000	1 932 240,03	0,36
BECTON DICKINSON AND 0.0% 13-08-23	EUR	1 300 000	1 284 354,76	0,24
BK AME 0.75% 26-07-23 EMTN	EUR	1 200 000	1 196 637,67	0,23
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	1 700 000	1 710 959,91	0,33
BK AMERICA FIX 07-02-25 EMTN	EUR	4 000 000	3 922 376,30	0,75
C 2 3/8 05/22/24	EUR	1 700 000	1 709 471,59	0,33
CITIGROUP 0.75% 26-10-23 EMTN	EUR	4 000 000	3 951 361,12	0,76
COCA EUR 2.625% 06-11-23 EMTN	EUR	3 000 000	3 019 737,73	0,58
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	1 900 000	1 906 218,64	0,37
GENE MOT 0.955% 07-09-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 492 016,47	0,29
GEN MILLS 1.0% 27-04-23	EUR	4 000 000	4 032 011,65	0,77
JPM C 1.5% 27-01-25 EMTN	EUR	1 000 000	968 670,07	0,18
JPM CHASE 0.625% 25-01-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 932 175,60	0,56
KELLOGG 1.0% 17-05-24	EUR	1 000 000	979 869,60	0,19
LGATE 0.5% 06-03-26	EUR	700 000	647 505,96	0,12

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	400 000	375 857,63	0,07
MORG STAN CAP 1.75% 11-03-24	EUR	3 500 000	3 438 110,73	0,65
NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	4 500 000	4 479 985,89	0,86
NGGLN 1 07/12/24	EUR	3 500 000	3 405 891,58	0,66
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>55 754 244,60</b>	<b>10,67</b>
<b>FINLANDE</b>				
NORDEA BKP 3.625% 10-02-26	EUR	3 000 000	3 005 866,38	0,58
OP CORPORATE BANK 0.375% 19-06-24	EUR	4 500 000	4 323 218,75	0,83
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>7 329 085,13</b>	<b>1,41</b>
<b>FRANCE</b>				
ADP 1.5% 07-04-25	EUR	1 000 000	977 863,59	0,18
AIRBUS GROUP SE 1.625% 07-04-25	EUR	500 000	490 468,13	0,09
ALD 0.375% 18-07-23 EMTN	EUR	2 000 000	1 989 046,69	0,38
ALD 0.375% 19-10-23 EMTN	EUR	7 600 000	7 479 570,05	1,44
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	600 000	621 758,05	0,12
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 01-10-25	EUR	3 000 000	2 719 984,44	0,52
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	6 500 000	6 146 710,12	1,18
BFCM 1.625% 19-01-26 EMTN	EUR	1 000 000	946 859,83	0,18
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	4 000 000	3 729 232,48	0,72
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.75% 17-07-25	EUR	500 000	469 147,12	0,09
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.0% 23-05-25	EUR	1 000 000	955 036,61	0,18
BNP 1 1/8 10/10/23	EUR	7 900 000	7 850 213,79	1,50
BNP PAR 1.0% 17-04-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 964 818,15	0,37
BNP PAR 1.0% 27-06-24 EMTN	EUR	300 000	292 448,73	0,06
BNP PAR 1.125% 22-11-23 EMTN	EUR	2 200 000	2 178 345,87	0,42
BNP PAR 1.25% 19-03-25 EMTN	EUR	1 000 000	954 372,07	0,18
BNP PARIBAS 0.5% 15-07-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 918 952,06	0,37
BPCE 0.625% 26-09-23 EMTN	EUR	1 700 000	1 683 313,47	0,33
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	3 300 000	3 160 147,57	0,60
BPCE 0.875% 31-01-24 EMTN	EUR	2 800 000	2 740 497,46	0,53
BPCE 1.0% 15-07-24	EUR	500 000	487 594,58	0,09
CAPGEMINI 2.5% 01-07-2023	EUR	500 000	508 350,43	0,10
CARRE 0.75% 26-04-24 EMTN	EUR	2 100 000	2 056 244,52	0,40
CARREFOUR 0.875% 12-06-23 EMTN	EUR	6 500 000	6 517 090,65	1,25
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 0.625% 15-03-24	EUR	1 000 000	974 755,03	0,19
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	1 000 000	974 618,56	0,19
DGFP 2.95 01/17/24	EUR	1 000 000	1 003 975,81	0,20
EDF 4.625% 09-24	EUR	1 000 000	1 042 305,85	0,20
ENGIE 0.875% 27-03-24 EMTN	EUR	500 000	487 687,91	0,09
KERING 0.25% 13-05-23 EMTN	EUR	2 200 000	2 198 454,84	0,42
LEGRAND 0.5% 09-10-23	EUR	500 000	493 091,85	0,09
L OREAL S A 0.375% 29-03-24	EUR	500 000	485 835,15	0,10
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	1 000 000	1 043 289,62	0,20
PERNOD RICARD 0.0% 24-10-23	EUR	1 000 000	981 559,54	0,19

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PERNOD RICARD 2.125% 27-09-24	EUR	1 000 000	992 792,43	0,19
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21-06-24	EUR	8 000 000	7 751 505,07	1,48
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	400 000	402 123,76	0,08
PUBFP 0 1/2 11/03/23	EUR	1 000 000	985 513,16	0,19
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.5% 15-09-23	EUR	500 000	494 412,83	0,09
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.0% 17-05-23	EUR	1 800 000	1 810 728,52	0,35
SG 1.125% 23-01-25 EMTN	EUR	500 000	477 810,68	0,09
SG 1.25% 15-02-24 EMTN	EUR	5 000 000	4 899 246,88	0,93
SG 1.5% 30-05-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 460 776,48	0,47
STE DES 1.5% 15-01-24 EMTN	EUR	1 000 000	989 012,83	0,19
STE DES 1.875% 15-01-25 EMTN	EUR	200 000	195 405,57	0,03
THALES 0.75% 23-01-25 EMTN	EUR	1 400 000	1 334 207,71	0,26
THALES 0.875% 19-04-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 946 721,95	0,56
TOTAL CAPITAL INTL 0.625% 04-10-24	EUR	500 000	483 620,25	0,09
WORLDLINE 0.25% 18-09-24	EUR	700 000	666 234,80	0,12
WORLDLINE 0.5% 30-06-23 EMTN	EUR	3 200 000	3 188 714,85	0,61
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>98 602 468,39</b>	<b>18,88</b>
<b>IRLANDE</b>				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 16-04-24	EUR	4 200 000	4 037 907,76	0,77
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.125% 16-11-23	EUR	5 400 000	5 297 332,43	1,01
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	1 300 000	1 239 121,94	0,24
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>10 574 362,13</b>	<b>2,02</b>
<b>ITALIE</b>				
2I RETE 3.0% 16-07-24 EMTN	EUR	300 000	303 943,64	0,06
ACEA 2.625% 15-07-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 010 689,45	0,38
INTE 1.0% 04-07-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 920 145,46	0,56
INTE 2.125% 26-05-25 EMTN	EUR	500 000	490 907,87	0,09
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	5 800 000	5 524 899,91	1,06
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.5% 10-04-24	EUR	3 000 000	2 977 590,10	0,57
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 354 522,92	0,46
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>16 582 699,35</b>	<b>3,18</b>
<b>JAPON</b>				
ASAHI BREWERIES 0.01% 19-04-24	EUR	4 900 000	4 715 702,13	0,90
ASAHI BREWERIES 1.151% 19-09-25	EUR	1 500 000	1 418 754,64	0,27
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 0.339% 19-07-24	EUR	1 000 000	957 001,22	0,19
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.264% 14-06-25	EUR	6 000 000	5 966 543,74	1,14
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.273% 19-09-25	EUR	500 000	499 996,32	0,09
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.118% 06-09-24	EUR	800 000	759 662,43	0,15
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.02% 11-10-23	EUR	4 700 000	4 658 289,67	0,89
MIZUHO FINANCIAL GROUP E3R+0.5% 10-04-23	EUR	117 000	117 742,05	0,02
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.523% 10-06-24	EUR	1 500 000	1 448 940,86	0,28
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>20 542 633,06</b>	<b>3,93</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ALATPF 1 01/07/25	EUR	2 000 000	1 674 747,76	0,32

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 0.0% 01-04-24	EUR	500 000	482 802,60	0,09
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.0% 14-06-24	EUR	1 500 000	1 438 173,99	0,28
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 10-11-24	EUR	4 500 000	4 259 104,40	0,81
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 24-03-25	EUR	500 000	465 181,43	0,09
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>8 320 010,18</b>	<b>1,59</b>
<b>MEXIQUE</b>				
AMERICA MOVIL 1.5% 10-03-24	EUR	4 000 000	3 918 814,60	0,75
AMXLMM 3.259 07/22/23	EUR	4 000 000	4 089 446,02	0,79
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>8 008 260,62</b>	<b>1,54</b>
<b>NORVEGE</b>				
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 25-02-25	EUR	2 000 000	1 856 765,59	0,36
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 0.625% 25-03-24	EUR	4 700 000	4 550 517,51	0,87
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 2.875% 20-09-25	EUR	1 000 000	992 762,91	0,19
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>7 400 046,01</b>	<b>1,42</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
CRH FU 1.875% 09-01-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 478 479,52	0,47
DE VOLKSBANK NV 0.75% 25-06-23	EUR	5 000 000	5 000 894,49	0,96
ED 1.125% 12-02-24 EMTN	EUR	300 000	294 827,27	0,06
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	3 000 000	2 878 603,29	0,55
EVON FIN 0.375% 07-09-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 917 489,62	0,37
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15-05-25	EUR	1 000 000	954 224,63	0,18
HEINEKEN NV 3.875% 23-09-24	EUR	1 100 000	1 108 165,76	0,22
HELLA FINANCE INTERNATIONAL BV 1.0% 17-05-24	EUR	2 200 000	2 155 521,32	0,41
ING GROEP NV 0.1% 03-09-25	EUR	5 000 000	4 722 134,41	0,90
ING GROEP NV 1.125% 14-02-25	EUR	1 500 000	1 433 327,02	0,28
ING GROEP NV 2.125% 10-01-26	EUR	500 000	483 038,40	0,09
KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 30-03-25	EUR	1 000 000	956 128,19	0,19
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.0% 02-05-23	EUR	2 500 000	2 518 348,14	0,48
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375% 07-03-24	EUR	2 700 000	2 633 771,71	0,50
MERCEDES BENZ INTL FINANCE BV 0.25% 06-11-23	EUR	1 000 000	983 789,36	0,18
NATLENEDERLANDEN BANK NV 0.375% 31-05-23	EUR	1 900 000	1 897 736,33	0,36
NATURGY FINANCE BV 1.25% 15-01-26	EUR	500 000	469 242,38	0,09
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	200 000	198 733,53	0,04
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.0% 22-04-25	EUR	1 239 000	1 149 356,00	0,22
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.0% 18-11-23	EUR	1 200 000	1 176 031,32	0,23
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV E3R+0.2% 18-11-23	EUR	2 500 000	2 507 181,15	0,48
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.125% 15-11-25	EUR	1 000 000	1 022 003,09	0,20
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>38 939 026,93</b>	<b>7,46</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
BARCLAYS 1.5% 03-09-23	EUR	1 200 000	1 200 326,78	0,23
BARCLAYS 1.875% 08-12-23 EMTN	EUR	1 200 000	1 193 195,36	0,23
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 984 080,87	0,38
CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 448 158,41	0,28
CASA LONDON 1.375% 13-03-25	EUR	1 000 000	958 595,88	0,18

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CREDIT AGRICOLE LONDON 2.375% 20/05/2024	EUR	1 000 000	1 006 485,60	0,19
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	4 000 000	3 871 273,95	0,74
NATWEST MKTS 0.125% 12-11-25	EUR	1 000 000	906 961,82	0,17
NATWEST MKTS E3R+0.98% 13-01-26	EUR	500 000	505 937,11	0,10
RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	1 000 000	978 748,14	0,19
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 2.0% 04-03-25	EUR	3 000 000	2 939 548,95	0,56
WPP 3% 11/23	EUR	500 000	503 898,32	0,10
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>17 497 211,19</b>	<b>3,35</b>
<b>SUEDE</b>				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 1.125% 14-03-24	EUR	2 000 000	1 928 652,10	0,37
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 0.25% 25-06-24	EUR	1 800 000	1 722 909,92	0,33
AUTOLIV 0.75% 26-06-23	EUR	2 800 000	2 800 756,48	0,54
MOLN HOLD AB 1.75% 28-02-24	EUR	1 500 000	1 473 859,56	0,28
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 1.875% 10-12-25	EUR	1 000 000	962 967,71	0,18
SCA HYGIENE AB 1.125% 27-03-24	EUR	1 000 000	976 938,87	0,19
SCANIA CV AB 0.5% 06-10-23	EUR	9 000 000	8 886 898,92	1,70
SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25	EUR	1 000 000	988 445,28	0,19
SECURITAS AB 1.125% 20-02-24	EUR	4 500 000	4 395 938,77	0,84
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.05% 01-07-24	EUR	2 000 000	1 913 625,86	0,37
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.25% 24-11-25	EUR	1 000 000	996 820,35	0,19
SVEN CEL 1.125% 05-03-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 433 913,44	0,28
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 1.25% 17-09-25	EUR	1 000 000	954 872,28	0,18
SWEDBANK AB 0.25% 09-10-24	EUR	1 700 000	1 611 419,37	0,31
SWEDBANK AB 0.75% 05-05-25	EUR	1 500 000	1 418 727,17	0,27
SWEDBANK AB 3.75% 14-11-25	EUR	500 000	507 023,23	0,09
TELE2 AB 1.125% 15-05-24 EMTN	EUR	1 000 000	979 491,24	0,19
VATTENFALL AB E3R+0.5% 18-04-24	EUR	700 000	705 866,65	0,13
VLVY 1 5/8 09/18/25	EUR	500 000	482 574,51	0,10
VOLVO TREASURY AB 0.125% 17-09-24	EUR	2 200 000	2 095 458,63	0,40
VOLVO TREASURY AB 3.5% 17-11-25	EUR	1 400 000	1 405 468,45	0,27
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>38 642 628,79</b>	<b>7,40</b>
<b>SUISSE</b>				
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	2 500 000	2 415 913,13	0,46
UBS GROUP AG 1.5% 30-11-24	EUR	1 200 000	1 151 954,31	0,22
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>3 567 867,44</b>	<b>0,68</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>449 606 036,06</b>	<b>86,10</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>449 606 036,06</b>	<b>86,10</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
BFT AUREUS ISR PART Z C	EUR	171	17 192 146,26	3,28
BFT CREDIT 12 MOIS ISR I C	EUR	63	16 609 943,07	3,19
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR ACTIONS I C	EUR	700	9 320 150,00	1,78

# OPCVM BFT CREDIT 6 MOIS ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>43 122 239,33</b>	<b>8,25</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>43 122 239,33</b>	<b>8,25</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>43 122 239,33</b>	<b>8,25</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EURO SCHATZ 0623	EUR	-460	142 675,00	0,03
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>142 675,00</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>142 675,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>Swaps de taux</b>				
E3R/0.0/FIX/-0.071	EUR	10 000 000	579 132,75	0,11
E3R/0.0/FIX/-0.386	EUR	10 000 000	494 969,88	0,09
E3R/0.0/FIX/-0.432	EUR	10 000 000	498 961,73	0,09
E3R/0.0/FIX/-0.456	EUR	10 000 000	571 433,84	0,11
E3R/0.0/FIX/-0.476	EUR	10 000 000	361 529,49	0,07
E3R/0.0/FIX/-0.477	EUR	7 000 000	257 028,90	0,05
E3R/0.0/FIX/-0.482	EUR	10 000 000	500 417,80	0,10
E3R/0.0/FIX/-0.487	EUR	10 000 000	583 134,40	0,12
E3R/0.0/FIX/-0.503	EUR	8 000 000	305 453,90	0,06
E3R/0.0/FIX/-0.505	EUR	10 000 000	501 372,00	0,10
E3R/0.0/FIX/-0.506	EUR	10 000 000	388 614,70	0,07
E3R/0.0/FIX/-0.507	EUR	10 000 000	380 442,67	0,07
E3R/0.0/FIX/-0.539	EUR	10 000 000	371 864,87	0,08
E3R/0.0/FIX/2.679	EUR	15 000 000	12 918,20	0,01
E3R/0.0/FIX/2.828	EUR	7 000 000	1 665,14	
E6R/0.0/FIX/1.036	EUR	20 000 000	950 154,56	0,18
E6R/0.0/FIX/2.3205	EUR	24 000 000	145 283,86	0,02
OISEST/0.0/FIX/2.065	EUR	24 000 000	354 694,44	0,07
OISEST/0.0/FIX/2.882	EUR	10 000 000	12 277,09	
OISEST/0.0/FIX/2.942	EUR	8 000 000	23 916,81	
<b>TOTAL Swaps de taux</b>			<b>7 295 267,03</b>	<b>1,40</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>7 295 267,03</b>	<b>1,40</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>7 437 942,03</b>	<b>1,43</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-142 675	-142 675,00	-0,03
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-142 675,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Créances</b>			<b>2 546 682,91</b>	<b>0,49</b>
<b>Dettes</b>			<b>-8 884 308,75</b>	<b>-1,70</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>28 529 673,32</b>	<b>5,46</b>
<b>Actif net</b>			<b>522 215 589,90</b>	<b>100,00</b>





## **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