



BFT FRANCE EQUILIBRE ISR

Informations semestrielles Mars 2023

OPCVM de BFT Investment Managers

Société de gestion : BFT Investment Managers

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

Dépositaire : CACEIS BANK

Commissaire aux comptes : DELOITTE & ASSOCIES

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

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE 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	9 212 701,67
b) Avoirs bancaires	17 422,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	448 357,77
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	9 678 482,39
e) Passif	-38 722,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	9 639 759,57

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
BFT CAPITAL CONVICTIONS E-C en EUR	C	3 889 233,99	33 984,5747	114,44
BFT FRANCE EQUILIBRE ISR - I (C) en EUR	C	2 609 484,81	2 188,8903	1 192,14
BFT FRANCE EQUILIBRE ISR - N (C) en EUR	C	3 141 040,77	32,0000	98 157,52

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.	95,57	95,19
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.		
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.	4,17	4,16

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

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

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE 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	9 212 701,67	95,57	95,19
TOTAL		9 212 701,67	95,57	95,19

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

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

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE 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	91,55	91,18
ESPAGNE	1,01	1,01
ALLEMAGNE	1,01	1,01
NORVEGE	1,00	1,00
DANEMARK	1,00	0,99
TOTAL	95,57	95,19

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

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

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE 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	4,17	4,16
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	4,17	4,16

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

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

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE 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.	6 701 237,50	1 308 038,21
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.		
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.	2 302 348,23	2 541 542,00

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE 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 FRANCE EQUILIBRE ISR

Portefeuille titres détaillé au 31/03/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
ALSTOM	EUR	6 105	153 113,40	1,59
ALTEN	EUR	1 670	245 323,00	2,54
ARKEMA	EUR	428	38 862,40	0,40
ATEME SA	EUR	1 174	10 084,66	0,11
ATOS SE	EUR	7 380	84 058,20	0,88
AUBAY	EUR	373	17 642,90	0,18
BIOMERIEUX	EUR	1 106	107 282,00	1,11
CARBIOS	EUR	1 500	53 670,00	0,56
CHARGEURS INTERNATIONAL	EUR	1 281	19 932,36	0,21
CHRISTIAN DIOR	EUR	20	16 460,00	0,17
CIE DES ALPES	EUR	563	7 206,40	0,07
COVIVIO SA	EUR	2 680	143 648,00	1,49
DERICHEBOURG	EUR	8 250	44 550,00	0,46
DONT NOD ENTERTAINMENT SA	EUR	2 023	18 004,70	0,19
EKINOPS	EUR	1 000	8 820,00	0,09
ELIS	EUR	12 450	219 618,00	2,28
ENTECH SACA	EUR	1 750	14 875,00	0,15
ERAMET	EUR	270	25 974,00	0,27
ESKER SA	EUR	348	45 657,60	0,47
EUROAPI SASU	EUR	3 645	38 363,63	0,40
EXEL INDUSTRIES	EUR	101	5 039,90	0,05
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	2 553	50 919,59	0,53
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1 227	115 583,40	1,20
GL EVENTS	EUR	890	19 669,00	0,21
GROUPE FNAC	EUR	270	9 174,60	0,09
HYDROGENE DE FRANCE SACA	EUR	672	11 464,32	0,12
ICADE EMGP	EUR	1 700	73 678,00	0,76
ID LOGISTICS GROUP	EUR	205	56 170,00	0,59
IMERYS EX IMETAL	EUR	3 154	125 529,20	1,30
IPSEN	EUR	338	34 307,00	0,35
IPSOS	EUR	1 180	67 378,00	0,70
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	802	21 974,80	0,23
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	686	25 656,40	0,27
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	6 534	250 840,26	2,60
LISI EX GFI INDUSTRIES SA	EUR	580	14 152,00	0,15
LUMIBIRD SA	EUR	1 100	15 620,00	0,16
MCPHY ENERGY SA	EUR	1 773	22 862,84	0,24
MERSEN	EUR	281	11 535,05	0,12
NACON SA	EUR	560	1 220,80	0,01
NEOEN SA	EUR	2 319	67 135,05	0,70

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NEXANS SA	EUR	2 915	266 722,50	2,77
NEXITY	EUR	4 030	93 254,20	0,96
OVH GROUPE SAS	EUR	3 024	34 806,24	0,36
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	810	58 141,80	0,60
ROBERTET	EUR	153	134 334,00	1,39
ROTHSCHILD AND CO	EUR	2 494	116 095,70	1,21
SAINT-GOBAIN	EUR	400	20 928,00	0,22
SCOR SE	EUR	8 472	177 403,68	1,84
SEB	EUR	1 567	164 221,60	1,70
SOITEC SA	EUR	1 824	269 222,40	2,79
SOPRA STERIA	EUR	1 027	198 519,10	2,06
SPIE SA	EUR	5 082	135 892,68	1,41
SYNERGIE	EUR	690	22 908,00	0,24
THALES	EUR	341	46 495,35	0,48
TRANSGENE SA	EUR	5 503	10 400,67	0,11
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	1 490	36 445,40	0,38
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	2 880	142 228,80	1,48
VALNEVA SE	EUR	450	2 173,95	0,02
VETOQUINOL	EUR	210	18 585,00	0,19
VOLTALIA	EUR	2 190	31 974,00	0,33
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	730	17 921,50	0,19
WAVESTONE	EUR	1 888	83 921,60	0,87
WENDEL	EUR	770	74 959,50	0,78
WORLDLINE SA	EUR	3 652	142 829,72	1,48
XILAM ANIMATION	EUR	1 800	48 870,00	0,51
TOTAL FRANCE			4 662 311,85	48,37
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 662 311,85	48,37
TOTAL Actions et valeurs assimilées			4 662 311,85	48,37
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CMZB 4.0% 23-03-26 EMTN	EUR	100 000	97 303,75	1,01
TOTAL ALLEMAGNE			97 303,75	1,01
DANEMARK				
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	100 000	96 122,09	0,99
TOTAL DANEMARK			96 122,09	0,99
ESPAGNE				
SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	EUR	100 000	97 643,25	1,01
TOTAL ESPAGNE			97 643,25	1,01
FRANCE				
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	100 000	96 425,76	1,00
ADP 1.0% 13-12-27	EUR	100 000	90 606,29	0,94
AIR FR KLM 3.0% 01-07-24	EUR	100 000	100 225,38	1,04

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ARKEMA 0.125% 14-10-26 EMTN	EUR	100 000	89 762,54	0,93
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	100 000	95 255,20	0,99
BFCM 1.875% 04-11-26 EMTN	EUR	100 000	93 112,94	0,97
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	100 000	94 142,23	0,97
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	100 000	93 062,61	0,96
BPCE 0.5% 24-02-27 EMTN	EUR	100 000	87 588,07	0,91
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	100 000	88 516,08	0,92
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	100 000	87 773,84	0,91
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	100 000	91 537,72	0,95
CA 0.625% 12-01-28	EUR	100 000	87 632,03	0,91
CAPGEMINI SE 0.625% 23-06-25	EUR	100 000	94 397,88	0,98
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	100 000	81 608,57	0,84
COVIVIO SA 1.875% 20-05-26	EUR	100 000	95 340,13	0,99
CREDIT AGRICOLE SA 2.7% 15-07-25	EUR	100 000	97 972,85	1,02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375% 19-09-27	EUR	100 000	99 037,67	1,03
ELIS EX HOLDELIS 1.0% 03-04-25	EUR	100 000	94 574,41	0,98
FAURECIA 2.625% 15-06-25	EUR	100 000	96 799,44	1,00
FNAC DARTY 1.875% 30-05-24	EUR	100 000	97 607,42	1,01
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	100 000	90 781,39	0,95
GECINA 1.375% 26-01-28 EMTN	EUR	200 000	180 318,62	1,87
HOPF 1 05/15/28	EUR	100 000	89 139,87	0,92
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	100 000	90 089,96	0,94
KAPLA HOLDING 3.375% 15-12-26	EUR	100 000	89 375,14	0,93
KERING 0.75% 13-05-28 EMTN	EUR	100 000	89 090,78	0,93
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	100 000	90 517,19	0,94
LOXAM SAS 3.25% 14-01-25	EUR	100 000	97 562,24	1,01
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	100 000	100 522,54	1,04
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	100 000	98 032,26	1,02
PSA BANQUE FRANCE 0.0% 22-01-25	EUR	100 000	93 610,61	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.875% 13-12-26	EUR	100 000	92 215,51	0,96
SG 0.625% 02-12-27	EUR	100 000	86 868,23	0,90
SOCI DES 1.125% 09-01-26 EMTN	EUR	100 000	94 352,47	0,98
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 1.5% 29-05-25	EUR	100 000	96 701,58	1,01
SOCIETE GENERALE	EUR	100 000	88 579,72	0,92
SODEXHO 2.5% 24-06-26	EUR	100 000	99 398,23	1,03
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	100 000	96 496,55	1,00
THALES SA	EUR	100 000	90 059,46	0,93
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	100 000	72 949,99	0,76
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	100 000	85 167,35	0,89
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	100 000	101 762,30	1,05
VIVENDI 0.875% 18-09-24 EMTN	EUR	100 000	96 290,63	0,99
TOTAL FRANCE			4 162 861,68	43,19
NORVEGE				
ADEVINTA A 2.625% 15-11-25	EUR	100 000	96 459,05	1,00

OPCVM BFT FRANCE EQUILIBRE ISR

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL NORVEGE			96 459,05	1,00
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 550 389,82	47,20
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			4 550 389,82	47,20
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	4	402 155,47	4,17
TOTAL FRANCE			402 155,47	4,17
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			402 155,47	4,17
TOTAL Organismes de placement collectif			402 155,47	4,17
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
	EUR	3	9 180,00	0,09
EURO BOBL 0623	EUR	2	5 360,00	0,06
FGBL BUND 10A 0623	EUR	1	4 780,00	0,05
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			19 320,00	0,20
TOTAL Engagements à terme fermes			19 320,00	0,20
TOTAL Instrument financier à terme			19 320,00	0,20
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-19 320	-19 320,00	-0,20
TOTAL Appel de marge			-19 320,00	-0,20
Créances			26 882,30	0,28
Dettes			-19 402,82	-0,20
Comptes financiers			17 422,95	0,18
Actif net			9 639 759,57	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