



# BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## Informations semestrielles Septembre 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 & ASSOCIÉS

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## 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	350 671 723,49
b) Avoirs bancaires	9 486 259,71
c) Autres actifs détenus par l'OPC	10 829 021,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	370 987 004,24
e) Passif	-7 085 818,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	363 901 185,94

\* 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 SELECTION RENDEMENT 2024 I2 C en EUR	C	64 067 647,43	63 337,937	1 011,5209
BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part I-C en EUR	C	170 242 458,42	155 922,663	1 091,8390
BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part I-C/D en EUR	C / D	19 759 746,51	21 520,638	918,1766
BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part N-C en EURC	C	28 041 293,57	277,000	101 232,1067
BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part P-C en EUR	C	32 750 773,31	313 078,210	104,6089
BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part P-C/D en EUR	C / D	2 828 347,34	31 070,680	91,0294
BFT SELECTION RENDEMENT 2024 PART Z en EUR	C	46 185 142,45	45 567,804	1 013,5476
BFT SELECTION RENDEMENT 2024 R-C en EUR	C	25 776,91	249,000	103,5217

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## 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.	80,68	79,13
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.	15,69	15,39
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.	2,95	2,89

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## 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	350 671 723,49	96,36	94,52
TOTAL		350 671 723,49	96,36	94,52

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## 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	27,00	26,48
PAYS-BAS	13,89	13,62
ALLEMAGNE	13,28	13,02
ITALIE	10,98	10,77
ROYAUME-UNI	8,15	8,00
SUEDE	7,71	7,56
ETATS-UNIS	6,28	6,16
DANEMARK	3,15	3,09
LUXEMBOURG	2,72	2,67
PORTUGAL	1,61	1,58
SUISSE	0,93	0,91
AUTRICHE	0,34	0,33
JERSEY	0,33	0,32
TOTAL	96,36	94,52

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## 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	2,95	2,89
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>2,95</b>	<b>2,89</b>

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## 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.	82 136 793,00	53 821 210,50
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.	14 395 222,00	18 293 657,99
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.	24 120 157,33	24 007 991,39

## Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
20/07/2023	BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part P-C/D	2,00		2,00
20/07/2023	BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part I-C/D	24,00		24,00
<b>Dividendes à verser</b>				
	BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part I-C/D			
	BFT SELECTION RENDEMENT 2024 Part P-C/D			

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## **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 SELECTION RENDEMENT 2024

## Portefeuille titres détaillé au 29/09/2023 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 0.25% 16-09-24	EUR	4 400 000	4 243 953,55	1,16
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 14-07-24	EUR	9 000 000	8 838 030,06	2,43
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.125% 05-09-24	EUR	5 400 000	5 171 270,78	1,42
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 6.25% 18-11-24	EUR	9 200 000	9 760 584,12	2,69
HOWO WO 0.0 11-24	EUR	1 400 000	1 330 637,03	0,36
LEG IMM 1.25% 23-01-24 EMTN	EUR	6 000 000	5 998 700,02	1,65
SCHAEFFLER AG 1.875% 26-03-24	EUR	5 000 000	4 991 741,29	1,38
THYSSENKRUPP AG 2.875% 22-02-24	EUR	7 900 000	7 978 767,50	2,19
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>48 313 684,35</b>	<b>13,28</b>
<b>AUTRICHE</b>				
WIENERBERGER AG 2.0% 02-05-24	EUR	1 245 000	1 235 010,02	0,34
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>1 235 010,02</b>	<b>0,34</b>
<b>DANEMARK</b>				
GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	9 820 000	9 284 478,89	2,55
ISS GLOB 2.125% 02-12-24 EMTN	EUR	2 200 000	2 179 165,63	0,60
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>11 463 644,52</b>	<b>3,15</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
BALL 0.875% 15-03-24	EUR	6 500 000	6 406 078,16	1,76
FORD MO 1.744 07-24	EUR	8 400 000	8 218 493,55	2,26
HARL DA 0.9 11-24	EUR	3 000 000	2 914 048,07	0,80
INTL FLAV FRA 1.75% 14-03-24	EUR	900 000	897 715,48	0,25
JEFF FI 1.0 07-24	EUR	3 500 000	3 415 127,15	0,94
UTAH AC 2.25 11-24	EUR	1 000 000	995 575,58	0,27
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>22 847 037,99</b>	<b>6,28</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	4 900 000	4 949 090,20	1,36
AIR FR KLM 3.0% 01-07-24	EUR	9 300 000	9 232 917,98	2,53
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.625% 02-12-24	EUR	7 100 000	7 230 169,82	1,99
AUCHAN 2.625% 30-01-24 EMTN	EUR	8 500 000	8 594 501,30	2,37
BFCM 3 05/21/24	EUR	6 000 000	6 007 771,53	1,65
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	5 500 000	5 329 528,53	1,46
BPCE 2.875% 30-09-24	EUR	2 000 000	2 022 792,51	0,56
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 0.875% 29-09-24	EUR	1 000 000	966 466,18	0,27
CROW EURO HOL 2.625% 30-09-24	EUR	7 900 000	7 851 343,22	2,15
ELIS EX HOLDELIS 1.75% 11-04-24	EUR	6 700 000	6 663 408,75	1,83
FNAC DARTY 1.875% 30-05-24	EUR	6 200 000	6 138 674,48	1,69
I 2.0% 10-12-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 976 673,04	0,54
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	400 000	395 672,90	0,11
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	7 500 000	7 364 383,81	2,03

## Portefeuille titres détaillé au 29/09/2023 en EUR (suite)

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LOUVRE BIDCO SAS 4.25% 30-09-24	EUR	6 100 000	6 128 616,84	1,68
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	5 500 000	5 536 464,67	1,52
PLAS OM 1.25 06-24	EUR	4 700 000	4 605 350,86	1,27
RENAULT 1.0% 18-04-24 EMTN	EUR	5 300 000	5 217 003,56	1,43
VALEO 3.25% 22/01/24 EMTN	EUR	2 000 000	2 037 421,05	0,56
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>98 248 251,23</b>	<b>27,00</b>
<b>ITALIE</b>				
AZZURRA AEROPORTI 2.125% 30-05-24	EUR	6 000 000	5 915 485,90	1,63
BANCO BPM 2.5% 21-06-24 EMTN	EUR	5 275 000	5 237 643,46	1,44
FCA BANK 4.25% 24-03-24 EMTN	EUR	3 200 000	3 269 935,94	0,89
INTE E3R-4+1.9% 26-09-24	EUR	8 500 000	8 564 795,71	2,35
LEASYS 4.375% 07-12-24	EUR	4 300 000	4 453 757,95	1,23
LEONARDO SPA 1.5% 07-06-24	EUR	2 500 000	2 463 325,03	0,68
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.625% 19-01-24	EUR	2 600 000	2 655 586,24	0,73
TELE IT 4.0 04-24	EUR	7 300 000	7 394 500,43	2,03
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>39 955 030,66</b>	<b>10,98</b>
<b>JERSEY</b>				
ADIENT GLOBAL HOLDINGS 3.5% 15-08-24	EUR	8 000 000	1 183 203,78	0,33
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>1 183 203,78</b>	<b>0,33</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
GRAND CITY PROPERTIES 1.7% 09-04-24	EUR	2 700 000	2 661 736,14	0,73
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3RJ+0.85% 17-02-24	EUR	3 000 000	3 018 880,80	0,83
VIVION INVESTMENTS 3.0% 08-08-24	EUR	4 600 000	4 232 200,22	1,16
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>9 912 817,16</b>	<b>2,72</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
DUFY ONE BV 2.5% 15-10-24	EUR	4 000 000	3 966 881,40	1,09
HEIM BO 0.25 10-24	EUR	8 500 000	7 969 032,96	2,19
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	9 736 000	9 498 453,12	2,61
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	7 200 000	7 166 200,55	1,97
SM MTH AUTO GRP 1.8% 06-07-24	EUR	9 300 000	9 056 180,13	2,49
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	4 800 000	4 656 458,25	1,28
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 3.75% 25-11-24	EUR	3 000 000	3 080 504,30	0,85
VONO FI 1.625 04-24	EUR	4 000 000	3 974 607,47	1,09
VONO FIN 1.25% 06-12-24 EMTN	EUR	1 200 000	1 167 749,61	0,32
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>50 536 067,79</b>	<b>13,89</b>
<b>PORTUGAL</b>				
CAIXA GEN 1.25% 25-11-24 EMTN	EUR	6 000 000	5 854 106,56	1,60
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>5 854 106,56</b>	<b>1,60</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
INTE HO 1.625 10-24	EUR	4 000 000	3 962 440,50	1,09
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-07-24	EUR	3 551 000	1 321 214,84	0,36
JAGU LA 5.875 11-24	EUR	8 800 000	9 009 912,78	2,47
ROLLS ROYCE 0.875% 09-05-24	EUR	9 500 000	9 305 198,95	2,56
STAN 3.125% 19-11-24 EMTN	EUR	6 000 000	6 071 898,79	1,67
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>29 670 665,86</b>	<b>8,15</b>

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2024

## Portefeuille titres détaillé au 29/09/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>SUEDE</b>				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	2 100 000	2 106 869,65	0,58
AKEL RE 1.125 03-24	EUR	8 500 000	8 406 659,74	2,31
INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15-07-24	EUR	15 300 000	7 799 697,28	2,14
RIKSHEM AB 1.25% 28-06-24 EMTN	EUR	10 000 000	9 748 499,70	2,68
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>28 061 726,37</b>	<b>7,71</b>
<b>SUISSE</b>				
BANK JU 0.0 06-24	EUR	3 500 000	3 390 477,20	0,93
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>3 390 477,20</b>	<b>0,93</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>350 671 723,49</b>	<b>96,36</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>350 671 723,49</b>	<b>96,36</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 FRANCE MONETAIRE CT TERME ISR Z	EUR	104,5	10 719 846,48	2,95
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>10 719 846,48</b>	<b>2,95</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>10 719 846,48</b>	<b>2,95</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>10 719 846,48</b>	<b>2,95</b>
<b>Créances</b>			<b>109 174,56</b>	<b>0,03</b>
<b>Dettes</b>			<b>-7 085 818,30</b>	<b>-1,95</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>9 486 259,71</b>	<b>2,61</b>
<b>Actif net</b>			<b>363 901 185,94</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