

# **BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE**

## **Informations semestrielles Décembre 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 :** 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 2027 REDUCTION CARBONE

## 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	90 170 980,80
b) Avoirs bancaires	455 643,26
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 816 626,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	93 443 250,38
e) Passif	-72 084,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	93 371 166,28

\* 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 2027 REDUCTION CARBONE I-C en EUR	C	51 048 737,63	49 595,759	1 029,2964
BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE I-C/D en EUR	C/D	6 992 302,54	7 217,765	968,7628
BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE P-C en EUR	C	34 229 481,98	338 098,322	101,2412
BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE P-C/D en EUR	C/D	963 042,80	9 011,713	106,8656
BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE R-C en EUR	C	137 601,33	1 290,000	106,6676

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## 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.	87,23	87,16
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.	9,34	9,34
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.	3,02	3,01

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## 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	90 170 980,80	96,57	96,50
TOTAL		90 170 980,80	96,57	96,50

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## 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	24,91	24,89
LUXEMBOURG	12,27	12,27
ITALIE	10,84	10,83
ALLEMAGNE	8,66	8,65
ROYAUME-UNI	7,77	7,76
PAYS-BAS	5,98	5,98
ESPAGNE	5,43	5,42
ROUMANIE	4,84	4,84
SUEDE	4,26	4,25
SLOVENIE	3,49	3,49
AUTRICHE	3,23	3,23
ETATS-UNIS	1,57	1,57
CROATIE	0,95	0,95
HONGRIE	0,87	0,87
NORVEGE	0,66	0,66
IRLANDE	0,47	0,47
POLOGNE	0,37	0,37
TOTAL	96,57	96,50

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## 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	3,02	3,01
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>3,02</b>	<b>3,01</b>

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

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

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## 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.	36 333 120,08	26 430 113,81
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.	3 816 804,00	1 303 870,00
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.	4 724 587,86	4 188 131,96

## Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
10/10/2023	BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE P-C/D	1,50		1,50
10/10/2023	BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE I-C/D	23,09		23,09
<b>Dividendes à verser</b>				
	BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE I-C/D			
	BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE P-C/D			

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## **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 2027 REDUCTION CARBONE

## Portefeuille titres détaillé au 29/12/2023 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>				
CECONOMY AG 1.75% 24-06-26	EUR	2 100 000	1 853 655,49	1,98
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH 3.5% 11-02-27	EUR	500 000	491 944,64	0,52
CT INVESTMENT 5.5% 15-04-26	EUR	2 000 000	2 012 825,77	2,16
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 0.5% 22-09-26	EUR	900 000	831 704,68	0,90
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0.0% 15-05-28	EUR	1 200 000	1 324 192,22	1,42
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 3.875% 15-05-27	EUR	1 100 000	1 085 247,10	1,16
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	500 000	485 044,15	0,52
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>8 084 614,05</b>	<b>8,66</b>
<b>AUTRICHE</b>				
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	800 000	778 604,65	0,83
VILKSBANK WIEN AG 2.75% 06-10-27	EUR	2 200 000	2 236 492,45	2,40
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>3 015 097,10</b>	<b>3,23</b>
<b>CROATIE</b>				
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 7.875% 05-06-27	EUR	800 000	884 227,57	0,95
<b>TOTAL CROATIE</b>			<b>884 227,57</b>	<b>0,95</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO NTANDER 4.125% PERP	EUR	1 000 000	864 091,96	0,93
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1 200 000	1 187 627,89	1,28
MASARIA INVESTMENTS SAU E3R+7.5% 31-03-28	EUR	300 000	114 165,15	0,12
UNICAJA BAN 7.25% 15-11-27	EUR	1 800 000	1 926 054,51	2,06
VIA CELERE DERROLLOS INMOBILIARIOS 5.25% 01-04-26	EUR	1 000 000	976 180,73	1,04
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>5 068 120,24</b>	<b>5,43</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ENCORE CAPITAL GROUP E3R+4.25% 15-01-28	EUR	1 000 000	1 023 676,69	1,09
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	400 000	446 545,98	0,48
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>1 470 222,67</b>	<b>1,57</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	800 000	889 589,12	0,95
ATOS SE 1.75% 07-05-25	EUR	2 200 000	1 714 764,55	1,83
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	900 000	970 013,70	1,04
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	1 600 000	1 511 561,89	1,62
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	2 300 000	2 016 469,00	2,16
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	600 000	576 468,76	0,61
GOLDSTORY SASU 5.375% 01-03-26	EUR	1 900 000	1 931 548,18	2,07
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	1 600 000	1 629 914,22	1,75
KAPLA E3R+5.5% 15-07-27	EUR	900 000	938 427,09	1,01
KAPLA HOLDING 3.375% 15-12-26	EUR	100 000	97 277,41	0,10
LOUVRE BIDCO SAS E3R+6.5% 15-02-27	EUR	1 100 000	979 593,45	1,05
LOXAM SAS 5.75% 15-07-27	EUR	2 200 000	2 179 991,33	2,34
MERCIALYS 4.625% 07-07-27	EUR	400 000	403 483,81	0,43

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## Portefeuille titres détaillé au 29/12/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	2 300 000	2 142 596,13	2,29
PARTS EUROPE E3R+4.0% 20-07-27	EUR	1 100 000	1 127 312,02	1,21
PICARD GROUPE 3.875% 01-07-26	EUR	900 000	881 964,26	0,94
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	1 500 000	1 613 875,80	1,73
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	500 000	425 963,78	0,46
VALLOUREC 8.5% 30-06-26	EUR	1 200 000	1 229 836,65	1,32
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>23 260 651,15</b>	<b>24,91</b>
<b>HONGRIE</b>				
MBH BANK 8.625% 19-10-27 EMTN	EUR	760 000	811 143,62	0,87
<b>TOTAL HONGRIE</b>			<b>811 143,62</b>	<b>0,87</b>
<b>IRLANDE</b>				
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 25-04-28	EUR	400 000	440 902,92	0,47
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>440 902,92</b>	<b>0,47</b>
<b>ITALIE</b>				
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4.875% 30-10-26	EUR	300 000	299 344,24	0,32
DOBANK 3.375% 31-07-26	EUR	2 700 000	2 480 435,85	2,66
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	100 000	105 322,82	0,11
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2 000 000	2 079 447,96	2,23
LOTTOMATICA 9.75% 30-09-27	EUR	1 400 000	1 582 599,52	1,69
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	800 000	874 288,35	0,94
UNICREDIT 4.45% PERP EMTN	EUR	1 000 000	893 859,94	0,96
WEBUILD 3.875% 28-07-26	EUR	1 800 000	1 803 449,01	1,93
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>10 118 747,69</b>	<b>10,84</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
AEDAS HOMES OPCO SLU 4.0% 15-08-26	EUR	1 400 000	1 335 747,52	1,43
AROUNDTOWN 0.375% 15-04-27	EUR	2 700 000	2 183 195,14	2,34
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	1 600 000	1 798 852,03	1,93
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	2 300 000	1 817 141,78	1,94
GRAND CITY PROPERTIES 1.5% 22-02-27	EUR	900 000	826 207,63	0,88
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	1 900 000	2 018 302,75	2,16
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+4.0% 01-07-26	EUR	900 000	904 041,39	0,97
LUNE HOLDINGS SARL 5.625% 15-11-28	EUR	100 000	82 801,67	0,09
VIVION INVESTMENTS SARL 6.5% 28-02-29	EUR	630 000	494 935,25	0,53
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>11 461 225,16</b>	<b>12,27</b>
<b>NORVEGE</b>				
B2HOLDING A E3R+6.9% 22-09-26	EUR	600 000	615 608,95	0,66
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>615 608,95</b>	<b>0,66</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
CTP NV 0.625% 27-09-26 EMTN	EUR	1 900 000	1 714 271,59	1,83
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.375% 03-03-27	EUR	2 600 000	2 098 152,89	2,25
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-26	EUR	200 000	196 176,20	0,21
TEVA PHAR FIN 1.875% 31-03-27	EUR	1 100 000	1 020 853,97	1,09
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	600 000	558 653,17	0,60
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>5 588 107,82</b>	<b>5,98</b>

# OPCVM BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE

## Portefeuille titres détaillé au 29/12/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>POLOGNE</b>				
FIRMA CHEMICZNA DWORY 2.5% 07-06-28	EUR	400 000	342 180,66	0,36
<b>TOTAL POLOGNE</b>			<b>342 180,66</b>	<b>0,36</b>
<b>ROUMANIE</b>				
BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19-05-27	EUR	1 900 000	2 101 083,66	2,26
RAIFFEISEN BANK 7.0% 12-10-27	EUR	1 700 000	1 786 110,52	1,91
RCS RDS SA 3.25% 05-02-28	EUR	700 000	636 012,63	0,68
<b>TOTAL ROUMANIE</b>			<b>4 523 206,81</b>	<b>4,85</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
ICELAND BOND E3R+5.5% 15-12-27	EUR	600 000	609 440,48	0,65
INEOS QUATTRO FINANCE 1 3.75% 15-07-26	EUR	2 400 000	2 364 087,07	2,53
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	400 000	428 025,40	0,46
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	1 900 000	2 051 608,48	2,20
VICTORIA 3.625% 24-08-26	EUR	2 200 000	1 801 082,29	1,93
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>7 254 243,72</b>	<b>7,77</b>
<b>SLOVENIE</b>				
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD 7.375% 29-06-26	EUR	1 000 000	1 072 050,77	1,15
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 7.125% 27-06-27	EUR	2 000 000	2 186 838,07	2,34
<b>TOTAL SLOVENIE</b>			<b>3 258 888,84</b>	<b>3,49</b>
<b>SUEDE</b>				
INTRUM AB 3.0% 15-09-27	EUR	2 300 000	1 775 524,93	1,91
INTRUM AB 4.875% 15-08-25	EUR	700 000	660 997,67	0,70
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	1 400 000	1 537 269,23	1,65
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>3 973 791,83</b>	<b>4,26</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>90 170 980,80</b>	<b>96,57</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>90 170 980,80</b>	<b>96,57</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 COURT TERME ISR ZC	EUR	27,1825	2 816 626,32	3,02
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 816 626,32</b>	<b>3,02</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>2 816 626,32</b>	<b>3,02</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>2 816 626,32</b>	<b>3,02</b>
<b>Dettes</b>			<b>-72 084,10</b>	<b>-0,08</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>455 643,26</b>	<b>0,49</b>
<b>Actif net</b>			<b>93 371 166,28</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