



BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Informations semestrielles Juin 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 CREDIT OPPORTUNITES 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	584 655 571,38
b) Avoirs bancaires	21 078 704,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	68 879 482,73
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	674 613 758,40
e) Passif	-2 061 687,07
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	672 552 071,33

* 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 OPPORTUNITES IRS I-C en EUR	C	546 337 650,11	164 944,878	3 312,24
BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR I2-C en EUR	C	31 688 294,57	3 194,782	9 918,76
BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR P-C en EUR	C	94 526 126,65	968 193,837	97,63

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES 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.	76,10	75,87
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.	10,83	10,80
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.	9,94	9,91

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

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES 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	584 655 571,38	86,93	86,67
TOTAL		584 655 571,38	86,93	86,67

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

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES 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	22,63	22,56
PAYS-BAS	10,05	10,02
ALLEMAGNE	9,48	9,45
ITALIE	8,13	8,11
ESPAGNE	7,56	7,54
SUEDE	5,38	5,36
DANEMARK	3,83	3,82
ROYAUME-UNI	3,81	3,80
ETATS-UNIS	2,84	2,83
AUTRICHE	1,94	1,94
AUSTRALIE	1,85	1,85
BELGIQUE	1,67	1,67
JAPON	1,40	1,40
FINLANDE	1,32	1,31
LUXEMBOURG	1,22	1,21
PORTUGAL	1,11	1,11
IRLANDE	0,83	0,83
NORVEGE	0,80	0,80
CANADA	0,55	0,55
NOUVELLE-ZELANDE	0,38	0,38
SLOVENIE	0,15	0,15
TOTAL	86,93	86,67

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

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES 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	9,94	9,91
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	9,94	9,91

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

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES 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.	85 389 562,11	113 154 481,37
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.	17 190 728,02	12 298 973,50
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.	16 974 577,05	16 712 902,87

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2023
Parts BFT CREDIT OPPORTUNITES IRS I-C 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)	
Parts BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR I2-C 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)	
Parts BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR P-C 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 OPPORTUNITES 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 OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	3 000 000	2 120 189,99	0,32
AMPRION 3.45% 22-09-27	EUR	1 300 000	1 309 538,63	0,20
CMZB 1 1/8 06/22/26	EUR	2 000 000	1 811 788,68	0,27
CMZB 4.0% 23-03-26 EMTN	EUR	4 300 000	4 222 934,07	0,62
CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26	EUR	2 300 000	2 139 552,84	0,32
CONTINENTAL 4.0% 01-06-28 EMTN	EUR	2 500 000	2 494 533,97	0,38
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3 200 000	3 055 360,16	0,45
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 1.625% 16-11-23	EUR	3 700 000	3 702 491,01	0,55
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.1% 02-02-26	EUR	1 000 000	881 538,77	0,13
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	5 000 000	4 205 121,17	0,63
GRUENENTHAL 3.625% 15-11-26	EUR	2 300 000	2 179 369,11	0,32
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	2 700 000	2 730 041,04	0,40
HOCHTIEF AG 0.625% 26-04-29	EUR	3 250 000	2 608 925,67	0,39
HOCHTIEF AG 1.75% 03-07-25	EUR	1 500 000	1 436 783,23	0,21
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.625% 01-11-28	EUR	700 000	576 250,97	0,09
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% PERP	EUR	1 500 000	1 442 042,22	0,22
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	3 400 000	3 226 831,97	0,48
LANXESS AG 0.0% 08-09-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 675 196,16	0,25
LBBW 3.625% 16-06-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 832 261,63	0,72
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	1 900 000	1 708 316,27	0,25
RWE AG 2.125% 24-05-26 EMTN	EUR	800 000	760 224,06	0,11
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	2 500 000	2 451 682,43	0,37
THYSSENKRUPP AG 2.875% 22-02-24	EUR	3 500 000	3 499 262,83	0,52
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12-02-27	EUR	3 250 000	2 811 858,14	0,41
VOLKSWAGEN LEASING 0.25% 12-01-26	EUR	500 000	452 074,65	0,06
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	4 200 000	3 705 962,23	0,55
VONOVIA SE 0.375% 16-06-27	EUR	1 500 000	1 247 862,55	0,19
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	500 000	493 671,25	0,07
TOTAL ALLEMAGNE			63 781 665,70	9,48
AUSTRALIE				
APT PIPE 2.0% 22-03-27	EUR	1 000 000	926 098,35	0,14
AURI 3.125% 01-06-26 EMTN	EUR	2 300 000	2 228 871,20	0,33
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY 1.625% 11-03-81	EUR	3 200 000	2 773 703,88	0,41
MACQUARIE GROUP 0.35% 03-03-28	EUR	2 500 000	2 085 429,00	0,31
MACQUARIE GROUP 0.625% 03-02-27	EUR	4 000 000	3 512 270,03	0,52
TELS 1.125% 14-04-26 EMTN	EUR	1 000 000	931 033,93	0,14
TOTAL AUSTRALIE			12 457 406,39	1,85
AUTRICHE				
BAWAG BK 4.125% 18-01-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 004 904,84	0,45
CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	1 000 000	796 008,67	0,12

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25	EUR	2 700 000	2 380 516,76	0,36
ERSTE GR BK 1.5% 07-04-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 034 140,21	0,15
ERSTE GR BK 5.125% PERP EMTN	EUR	3 200 000	2 880 496,69	0,43
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.75% 26-01-27	EUR	1 500 000	1 501 733,03	0,22
VOLKSBANK WIEN AG SVP 4.75% 15-03-27	EUR	500 000	499 730,43	0,07
WIENERBERGER AG 2.75% 04-06-25	EUR	1 000 000	973 622,41	0,14
TOTAL AUTRICHE			13 071 153,04	1,94
BELGIQUE				
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 13-10-26	EUR	2 300 000	2 127 289,36	0,31
BELFIUS BANK 0.375% 08-06-27	EUR	3 200 000	2 783 999,47	0,42
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	3 000 000	2 875 805,15	0,43
KBC GROUPE 1.5% 29-03-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 143 459,06	0,17
KBC GROUPE 2.875% 29-06-25	EUR	1 000 000	984 980,77	0,15
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	1 300 000	1 326 198,98	0,20
TOTAL BELGIQUE			11 241 732,79	1,68
CANADA				
TORONTO DOMINION BANK THE 0.5% 18-01-27	EUR	2 000 000	1 758 787,26	0,26
TORONTO DOMINION BANK THE 2.551% 03-08-27	EUR	2 000 000	1 923 531,26	0,29
TOTAL CANADA			3 682 318,52	0,55
DANEMARK				
AP MOELLER MAERSK AS 1.75% 16-03-26	EUR	4 000 000	3 797 961,77	0,56
DANSKE BK 1.5% 02-09-30 EMTN	EUR	3 000 000	2 755 447,13	0,41
DANSKE BK 2.5% 21-06-29 EMTN	EUR	1 000 000	966 259,36	0,15
DSV PANALPINA AS 0.375% 26-02-27	EUR	1 200 000	1 063 702,38	0,15
GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	2 500 000	2 345 240,34	0,35
JYSKE BANK DNK 0.05% 02-09-26	EUR	1 500 000	1 353 120,04	0,20
JYSKE BANK DNK 0.375% 15-10-25	EUR	1 200 000	1 138 875,00	0,17
JYSKE BANK DNK 5.0% 26-10-28	EUR	500 000	499 811,91	0,07
JYSKE BANK DNK 5.5% 16-11-27	EUR	2 800 000	2 926 818,28	0,44
NYKREDIT 0.75% 20-01-27 EMTN	EUR	3 300 000	2 889 977,71	0,43
NYKREDIT 0.875% 28-07-31	EUR	2 900 000	2 525 222,23	0,38
NYKREDIT 5.5% 29-12-32	EUR	500 000	504 522,01	0,08
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	2 500 000	2 156 702,67	0,32
ORSTED 5.25% 08-12-22	EUR	800 000	820 451,40	0,12
TOTAL DANEMARK			25 744 112,23	3,83
ESPAGNE				
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	2 700 000	2 365 996,26	0,35
ABERTIS INFRA 4.125% 31-01-28	EUR	1 100 000	1 092 148,61	0,16
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	3 000 000	3 012 072,67	0,45
BANCO DE BADELL 2.0% 17-01-30	EUR	1 700 000	1 572 595,40	0,23
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	800 000	801 439,96	0,12
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	900 000	902 117,50	0,13
BANCO DE BADELL 5.375% 08-09-26	EUR	3 500 000	3 638 758,07	0,54
BANCO NTANDER 1.625% 22-10-30	EUR	1 000 000	809 246,40	0,12

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANCO NTANDER 2.125% 08-02-28	EUR	1 500 000	1 360 829,42	0,20
BANCO NTANDER 4.375% PERP	EUR	3 200 000	2 723 563,86	0,40
BANKIA 0.75% 09-07-26	EUR	2 700 000	2 464 490,61	0,37
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	2 200 000	1 889 086,70	0,28
BBVA 0.125% 24-03-27 EMTN	EUR	2 500 000	2 230 744,98	0,33
BBVA 0.5% 14-01-27	EUR	3 800 000	3 348 265,26	0,50
BBVA 8.375% PERP	EUR	1 600 000	1 599 753,18	0,24
CAIXABANK 0.75% 10-07-26 EMTN	EUR	1 000 000	937 927,30	0,14
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	1 000 000	869 379,78	0,13
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	1 800 000	1 698 604,23	0,25
CELLNEX TELECOM 2.875% 18-04-25	EUR	1 000 000	979 040,84	0,15
GRIFOLS 1.625% 15-02-25	EUR	1 500 000	1 458 251,17	0,22
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	500 000	495 893,78	0,07
INMOBILIARIA COLONIAL 1.625% 28-11-25	EUR	2 400 000	2 278 385,52	0,34
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	2 600 000	2 455 526,57	0,37
KUTXABANK 0.5% 14-10-27	EUR	4 500 000	3 927 122,46	0,58
KUTXABANK 4.75% 15-06-27	EUR	1 800 000	1 786 801,66	0,27
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2.375% 13-07-27	EUR	1 000 000	941 782,44	0,14
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	3 300 000	3 211 382,10	0,48
TOTAL ESPAGNE			50 851 206,73	7,56
ETATS-UNIS				
AMERICAN TOWER 0.4% 15-02-27	EUR	3 600 000	3 128 401,72	0,46
AMERICAN TOWER 1.375% 04-04-25	EUR	2 000 000	1 903 089,37	0,29
AVERY DENNISON 1.25% 03-03-25	EUR	2 500 000	2 374 009,82	0,35
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	1 000 000	1 021 860,23	0,15
CITIGROUP 1.5% 24-07-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 811 526,85	0,57
F 2.33 11/25/25	EUR	500 000	476 796,54	0,07
FORD MOTOR CREDIT 1.355% 07-02-25	EUR	500 000	475 939,57	0,07
FORD MOTOR CREDIT 1.744% 19-07-24	EUR	3 000 000	2 955 338,45	0,44
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 5.125% 05-04-26	EUR	600 000	613 143,65	0,09
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	2 000 000	1 870 571,33	0,28
PROLOGIS 3.0% 02-06-26	EUR	500 000	485 493,60	0,07
TOTAL ETATS-UNIS			19 116 171,13	2,84
FINLANDE				
FORTUM OYJ 1.625% 27-02-26	EUR	2 000 000	1 884 235,08	0,27
KOJAMO OYJ 0.875% 28-05-29	EUR	1 870 000	1 327 530,32	0,20
OP CORPORATE BANK 0.25% 24-03-26	EUR	1 600 000	1 438 044,42	0,21
OP CORPORATE BANK 1.625% 09-06-30	EUR	3 000 000	2 768 387,08	0,42
OP CORPORATE BANK 4.0% 13-06-28	EUR	830 000	830 663,76	0,12
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	600 000	599 428,74	0,09
TOTAL FINLANDE			8 848 289,40	1,31
FRANCE				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	500 000	457 037,13	0,07
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	2 000 000	1 958 403,47	0,29

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ADP 2.125% 02-10-26	EUR	2 000 000	1 936 703,15	0,28
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	2 700 000	2 560 297,32	0,39
AIR FR KLM 3.0% 01-07-24	EUR	1 800 000	1 768 168,03	0,26
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 01-10-25	EUR	3 700 000	3 345 241,48	0,50
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	2 500 000	2 548 720,64	0,38
ATOS SE 1.75% 07-05-25	EUR	4 000 000	3 412 373,98	0,50
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	700 000	676 107,91	0,10
AXA 3.25% 28-05-49 EMTN	EUR	3 000 000	2 699 192,25	0,40
BFCM 2.375% 24-03-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 827 273,17	0,57
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.625% 03-11-28	EUR	3 200 000	2 637 753,66	0,40
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 827 535,45	0,42
BN 2.875% 01-10-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 948 641,49	0,29
BNP PAR 0.375% 14-10-27 EMTN	EUR	3 500 000	3 086 105,56	0,46
BPCE 0.5% 15-09-27 EMTN	EUR	2 500 000	2 200 198,75	0,33
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	5 300 000	4 673 704,85	0,70
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	4 300 000	3 896 291,06	0,57
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	2 500 000	2 438 499,91	0,37
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	3 200 000	2 705 894,57	0,40
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	1 000 000	828 981,83	0,13
CA 3.0% 02-02-25	EUR	1 000 000	982 400,51	0,15
CA 4.0% PERP	EUR	3 000 000	2 608 740,10	0,39
CARR 1.25% 03-06-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 379 631,83	0,35
CARREFOUR 1.75% 04-05-26 EMTN	EUR	200 000	188 947,97	0,03
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 076 001,18	0,31
CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27	EUR	2 700 000	2 675 902,49	0,39
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	5 600 000	4 615 501,89	0,68
CNPFP 2 3/4 02/05/29	EUR	3 500 000	3 208 289,69	0,47
CREDIT AGRICOLE SA 2.7% 15-07-25	EUR	700 000	679 102,90	0,10
CREDIT AGRICOLE SA 2.85% 27-04-26	EUR	1 800 000	1 731 742,57	0,26
CROW EURO HOL 3.375% 15-05-25	EUR	1 000 000	985 716,75	0,15
CROWN EU HLD 2.875% 01-02-26	EUR	500 000	487 858,57	0,07
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	3 000 000	2 628 969,12	0,39
EDF 2.625% PERP	EUR	2 800 000	2 272 762,95	0,34
ELIS EX HOLDELIS 1.0% 03-04-25	EUR	4 000 000	3 772 332,92	0,56
ENGIE 1.5% PERP	EUR	3 300 000	2 737 226,72	0,41
ENGIE 1.875% PERP	EUR	500 000	378 166,76	0,06
FAURECIA 3.125% 15-06-26	EUR	3 300 000	3 117 411,51	0,47
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	5 400 000	4 883 384,39	0,72
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	2 500 000	2 448 896,52	0,37
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.0% 23-01-27	EUR	2 500 000	2 692 954,77	0,40
HERAEUS FINANCE 2.625% 09-06-27	EUR	2 300 000	2 164 416,66	0,32
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	2 000 000	1 647 129,99	0,25
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	2 700 000	2 138 756,80	0,32

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KAPLA HOLDING 3.375% 15-12-26	EUR	2 500 000	2 283 657,73	0,34
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	4 200 000	3 815 542,65	0,57
LEGRAND 1.0% 06-03-26	EUR	2 000 000	1 857 945,10	0,28
LOXAM SAS 3.25% 14-01-25	EUR	2 600 000	2 579 013,99	0,38
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	2 000 000	1 708 426,21	0,25
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	3 500 000	3 258 387,93	0,48
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	3 000 000	2 911 456,54	0,43
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	3 150 000	2 931 701,64	0,44
RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN	EUR	500 000	469 159,54	0,07
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	930 387,89	0,14
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	500 000	473 310,38	0,07
SG 1.125% 30-06-31 EMTN	EUR	3 500 000	3 041 008,32	0,45
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 1.125% 20-04-26	EUR	1 000 000	932 882,33	0,14
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 3.125% 24-01-30	EUR	1 000 000	975 460,48	0,14
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 0.5% 21-04-28	EUR	1 400 000	1 188 260,27	0,17
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 1.5% 05-06-27	EUR	1 300 000	1 188 316,59	0,18
SOCIETE GENERALE	EUR	4 400 000	3 920 078,63	0,58
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 107 978,05	0,31
THALES SA	EUR	2 000 000	1 798 943,98	0,27
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	1 900 000	1 472 618,47	0,22
UNIBAIL RODAMCO SE 1.125% 15-09-25	EUR	1 000 000	936 735,48	0,14
UNIB ROD 1.375% 31-12-26 EMTN	EUR	1 000 000	926 087,62	0,14
VALEO 1.5% 18-06-25 EMTN	EUR	1 000 000	949 189,10	0,14
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1 800 000	1 813 621,72	0,27
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	2 000 000	1 769 053,23	0,26
TOTAL FRANCE			152 174 595,09	22,63
IRLANDE				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 16-04-24	EUR	2 800 000	2 710 192,38	0,40
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	3 000 000	2 872 683,11	0,43
TOTAL IRLANDE			5 582 875,49	0,83
ITALIE				
A2A EX AEM 2.5% 15-06-26 EMTN	EUR	700 000	670 518,10	0,10
AMPLIFON 1.125% 13-02-27	EUR	1 000 000	904 932,57	0,13
ASSICURAZIONI GENERALI 4.125% 04/05/2026	EUR	5 800 000	5 852 552,29	0,87
BANCO BPM 1.625% 18-02-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 423 405,43	0,22
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4.25% 14-12-47	EUR	3 000 000	2 956 917,32	0,44
CREDITO EMILIANO 1.5% 25-10-25	EUR	2 000 000	1 933 655,83	0,29
ENI 2.625% PERP	EUR	3 200 000	2 995 522,57	0,45
FNM 0.75% 20-10-26 EMTN	EUR	2 900 000	2 593 640,03	0,38
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 1.875% 08-07-26	EUR	2 000 000	1 896 156,48	0,29
INTE 3.928% 15-09-26 EMTN	EUR	3 000 000	3 027 444,69	0,45
INTE 5.25% 13-01-30 EMTN	EUR	500 000	526 423,13	0,08
INTE 5.625% 08-03-33 EMTN	EUR	500 000	508 545,27	0,08

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTESA SANPAOLO 2.855% 23-04-25 EMTN	EUR	2 700 000	2 629 720,58	0,39
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	800 000	845 757,92	0,12
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	1 200 000	1 144 810,14	0,17
LEONARDO 2.375% 08-01-26	EUR	5 000 000	4 800 417,22	0,72
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.75% 02-11-28	EUR	2 000 000	1 683 837,50	0,25
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.75% 15-07-27	EUR	2 300 000	2 011 158,99	0,29
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	3 000 000	2 749 761,24	0,41
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 2.625% 20-06-24	EUR	1 200 000	1 183 489,92	0,17
UNICREDIT 1.2% 20-01-26 EMTN	EUR	5 250 000	5 001 579,59	0,75
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	1 700 000	1 740 541,77	0,26
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	2 550 000	2 707 954,24	0,40
WEBUILD SPA 1.75% 26-10-24	EUR	3 000 000	2 906 673,80	0,43
TOTAL ITALIE			54 695 416,62	8,14
JAPON				
ASAHI BREWERIES 0.336% 19-04-27	EUR	700 000	614 138,40	0,09
ASAHI BREWERIES 0.541% 23-10-28	EUR	500 000	423 207,27	0,06
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.264% 14-06-25	EUR	1 000 000	980 925,82	0,15
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.184% 13-04-26	EUR	3 500 000	3 132 838,10	0,46
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.47% 06-09-29	EUR	2 800 000	2 307 459,84	0,34
NISSAN MOTOR 1.94% 15-09-23	EUR	1 000 000	1 011 187,62	0,15
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	1 000 000	944 112,65	0,15
TOTAL JAPON			9 413 869,70	1,40
LUXEMBOURG				
AKFAST 1 01/17/28	EUR	1 900 000	1 534 416,97	0,23
AROUNDTOWN 0.625% 09-07-25	EUR	1 400 000	1 228 638,38	0,18
AROUNDTOWN 1.5% 28-05-26	EUR	2 000 000	1 655 153,99	0,24
GRAND CITY PROPERTIES 0.125% 11-01-28	EUR	4 000 000	2 995 763,76	0,45
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2.125% 18-06-25	EUR	800 000	773 549,50	0,12
TOTAL LUXEMBOURG			8 187 522,60	1,22
NORVEGE				
ADEVINTA A 2.625% 15-11-25	EUR	3 000 000	2 893 002,14	0,43
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	3 000 000	2 502 004,68	0,37
TOTAL NORVEGE			5 395 006,82	0,80
NOUVELLE-ZELANDE				
ASB BANK 4.5% 16-03-27 EMTN	EUR	2 500 000	2 539 189,35	0,38
TOTAL NOUVELLE-ZELANDE			2 539 189,35	0,38
PAYS-BAS				
ABN AMRO BK 2.375% 01-06-27	EUR	2 000 000	1 871 442,79	0,28
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	3 000 000	2 744 482,65	0,41
BNRGR 1 1/8 09/27/25	EUR	1 500 000	1 424 126,01	0,22
CITY TREA BV 1.25% 08-09-26	EUR	1 500 000	1 211 075,71	0,18
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.375% 01-12-27	EUR	1 000 000	877 247,25	0,13
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 05-05-28	EUR	4 000 000	3 514 392,58	0,52

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.1% PERP	EUR	3 000 000	2 340 208,94	0,35
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	2 100 000	2 094 278,07	0,31
CTP NV 0.625% 27-09-26 EMTN	EUR	3 700 000	3 007 362,59	0,45
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	700 000	698 309,59	0,10
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-29	EUR	700 000	694 686,00	0,10
DE VOLKSBANK NV 0.25% 22-06-26	EUR	4 700 000	4 140 861,20	0,61
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.125% 21-01-26	EUR	1 000 000	809 732,21	0,12
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	800 000	490 258,73	0,07
HELLA FINANCE INTERNATIONAL BV 1.0% 17-05-24	EUR	1 000 000	973 151,34	0,15
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	3 200 000	2 898 052,95	0,43
ING GROEP NV 0.1% 03-09-25	EUR	1 000 000	950 994,29	0,15
ING GROEP NV 0.25% 01-02-30	EUR	2 000 000	1 588 180,25	0,24
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	1 900 000	1 706 649,47	0,25
ING GROEP NV 2.125% 10-01-26	EUR	2 500 000	2 412 666,29	0,36
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	2 500 000	2 243 309,10	0,33
NIBC BANK NV 0.25% 09-09-26	EUR	3 500 000	2 967 280,98	0,44
NIBC BANK NV 0.875% 24-06-27	EUR	500 000	420 423,53	0,06
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	5 200 000	5 108 700,97	0,76
NIBC BANK NV 6.375% 01-12-25	EUR	1 700 000	1 699 742,86	0,26
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.0% 22-04-25	EUR	1 500 000	1 392 730,76	0,20
OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15-02-25	EUR	3 000 000	2 964 414,67	0,44
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 2.375% 05-08-25	EUR	3 000 000	2 936 101,28	0,44
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	2 600 000	2 444 308,28	0,36
STELLANTIS NV 2.75% 15-05-26	EUR	300 000	290 920,94	0,04
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	1 600 000	1 266 444,83	0,19
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	2 000 000	1 917 312,09	0,29
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% 29-03-26	EUR	500 000	498 042,35	0,07
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.625% PERP	EUR	2 500 000	2 262 906,01	0,34
VONOVIA FINANCE BV 1.5% 22-03-26	EUR	3 000 000	2 729 936,72	0,40
TOTAL PAYS-BAS			67 590 734,28	10,05
PORTUGAL				
CAIXA GEN 0.375% 21-09-27 EMTN	EUR	2 600 000	2 271 590,79	0,34
CAIXA GEN 5.75% 31-10-28 EMTN	EUR	500 000	533 601,16	0,08
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.5% 14-03-82	EUR	2 200 000	1 883 946,36	0,28
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08-81	EUR	3 100 000	2 786 824,78	0,41
TOTAL PORTUGAL			7 475 963,09	1,11
ROYAUME-UNI				
COCA-COLA EUROPEAN PARTN	EUR	2 000 000	1 662 601,15	0,24
EASYJET 0.875% 11-06-25 EMTN	EUR	5 500 000	5 171 045,07	0,77
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	3 500 000	3 174 656,52	0,48
HSBC HOLDINGS PLC 6.0% PERP	EUR	1 000 000	1 010 645,28	0,15
ROLLS ROYCE 0.875% 09-05-24	EUR	3 800 000	3 689 771,00	0,55
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	2 800 000	2 808 624,19	0,41
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 1.75% 02-03-26	EUR	2 000 000	1 911 172,52	0,28

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STANDARD CHARTERED 0.9% 02-07-27	EUR	2 000 000	1 782 389,48	0,27
STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31	EUR	3 200 000	2 736 009,20	0,40
YULE CATTO AND 3.875% 01-07-25	EUR	1 800 000	1 669 306,87	0,25
TOTAL ROYAUME-UNI			25 616 221,28	3,80
SLOVENIE				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 7.125% 27-06-27	EUR	1 000 000	1 018 266,23	0,15
TOTAL SLOVENIE			1 018 266,23	0,15
SUEDE				
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	4 000 000	3 767 338,68	0,56
ELECTROLUX AB 4.125% 05-10-26	EUR	500 000	516 972,92	0,07
INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15-07-24	EUR	100 000	49 288,16	0,01
MOLNLYCKE HOLDING AB 0.625% 15-01-31	EUR	2 500 000	1 939 710,72	0,29
MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875% 28-02-25	EUR	500 000	483 403,17	0,07
NORDEA BK PUBL 0.625% 18-08-31	EUR	5 000 000	4 395 935,96	0,65
SANDVIK AB 2.125% 07-06-27	EUR	1 000 000	934 478,43	0,14
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 0.5% 08-02-27	EUR	3 000 000	2 637 027,90	0,40
SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25	EUR	3 300 000	3 183 154,62	0,47
SECURITAS AB 0.25% 22-02-28	EUR	2 500 000	2 085 645,72	0,31
SECURITAS AB 1.25% 06-03-25	EUR	2 500 000	2 369 475,98	0,36
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11-02-27	EUR	1 000 000	870 108,45	0,13
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 21-06-28	EUR	2 000 000	1 647 403,33	0,25
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.375% 31-10-28	EUR	2 000 000	1 992 828,41	0,29
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.75% 07-02-28	EUR	2 100 000	2 068 932,18	0,30
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.0% 09-11-26	EUR	1 500 000	1 522 043,34	0,23
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 1.25% 17-09-25	EUR	2 000 000	1 908 084,21	0,29
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 3.125% 14-09-28	EUR	900 000	890 500,39	0,13
SWEDBANK AB 0.3% 20-05-27	EUR	3 300 000	2 909 522,33	0,43
TOTAL SUEDE			36 171 854,90	5,38
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			584 655 571,38	86,93
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			584 655 571,38	86,93
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
BFT AUREUS ISR I C	EUR	6 000	650 495,46	0,09
BFT CREDIT 12 MOIS ISR I C	EUR	183	48 686 267,94	7,24
BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C	EUR	23	2 429 601,55	0,36
BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR I2C	EUR	1 080	10 085 666,40	1,50
BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES ISR I C	EUR	250	2 467 702,28	0,37
BFT RENDEMENT 2027 I C	EUR	2 500	2 548 338,00	0,38
TOTAL FRANCE			66 868 071,63	9,94
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			66 868 071,63	9,94
TOTAL Organismes de placement collectif			66 868 071,63	9,94

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0923	EUR	-310	30 400,00	0,01
EURO SCHATZ 0923	EUR	-252	95 160,00	0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			125 560,00	0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			125 560,00	0,02
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-15 000 000	-617 470,17	-0,09
TOTAL Credit Default Swap			-617 470,17	-0,09
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-617 470,17	-0,09
TOTAL Instrument financier à terme			-491 910,17	-0,07
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-125 560	-125 560,00	-0,02
TOTAL Appel de marge			-125 560,00	-0,02
Créances			1 885 851,10	0,28
Dettes			-1 318 656,90	-0,19
Comptes financiers			21 078 704,29	3,13
Actif net			672 552 071,33	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