

# **BFT CREDIT 12 MOIS ISR**

## **Informations semestrielles Mars 2018**

### **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** : ERNST & YOUNG AUDIT

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

# OPCVM BFT CREDIT 12 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.	840 711 053,35
b) Avoirs bancaires	3 348 164,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	117 262 942,26
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	961 322 160,45
e) Passif	-12 440 855,17
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	948 881 305,28

\* 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 CREDIT 12 MOIS ISR P-C	C	58 320 601,77	584 983,396	99,69
BFT CREDIT 12 MOIS ISR O-C	C	50 014 098,09	500,000	100 028,19
BFT CREDIT 12 MOIS ISR S	C	92 920 907,57	92 728,286	1 002,07
BFT CREDIT 12 MOIS ISR I-C	C	747 625 697,85	2 804,653	266 566,20

# OPCVM BFT CREDIT 12 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.	78,18	77,17
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.	10,42	10,29
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 : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 12 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	834 073 923,26	87,90	86,76
Franc suisse	CHF	6 637 130,09	0,70	0,69
TOTAL		840 711 053,35	88,60	87,45

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 12 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	22,02	21,74
Italie	9,82	9,70
Etats unis amerique	9,23	9,11
Royaume uni	9,00	8,88
Pays-bas	7,11	7,02
Espagne	5,62	5,55
Allemagne	5,51	5,44
Suede	5,35	5,28
Luxembourg	3,98	3,93
Danemark	2,55	2,52
Belgique	2,31	2,28
Finlande	2,09	2,06
Australie	1,14	1,13
Portugal	1,13	1,12
Norvege	0,88	0,87
Autriche	0,81	0,80
Canada	0,05	0,05
TOTAL	88,60	87,45

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 12 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		
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		
TOTAL		

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

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

# OPCVM BFT CREDIT 12 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.	443 232 857,12	221 508 768,50
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.	32 141 219,28	16 731 337,00
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 : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		

# OPCVM BFT CREDIT 12 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)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

### a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'actif net*					

\*% hors trésorerie et équivalent de trésorerie

### b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant				9 000 000,00	
% de l'actif net				0,95%	

### c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

BPCE FRANCE				9 000 000,00	
----------------	--	--	--	--------------	--

### d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

CACEIS LUXEMBOURG LUXEMBOURG	BANK			9 000 000,00	
------------------------------------	------	--	--	--------------	--

### e) Type et qualité des garanties (collatéral)

<b>Type</b>					
- Actions					
- Obligations				9 000 000,00	
- OPC					
- TCN					
- Cash					
<b>Rating</b>					
<b>Monnaie de la garantie</b>					
- EURO				9 000 000,00	

### f) Règlement et compensation des contrats

Triparties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

## g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an				9 000 000,00	
Ouvertes					

## h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois				9 000 000,00	
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

## i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

## j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres				9 000 000,00	
Cash					

## k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

## I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC				9 270,16	
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC				58 526,21	
- Gestionnaire					
- Tiers					

## e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

BFT Investment Managers veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

## i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)

o Dépôt

o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité

o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité

o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

## k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

BFT Investment Managers veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

## l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, BFT Investment Managers, a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'OPCVM, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres. Les revenus résultant de ces opérations sont restitués à l'OPCVM. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPCVM. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé 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>				
ADLE REA 4.75% 08-04-20 EMTN	EUR	3 500 000	3 720 332,78	0,39
CMZB 0 5/8 03/14/19	EUR	1 500 000	1 512 284,38	0,16
COMMERZBANK 4% 10-20	EUR	4 500 000	5 023 160,14	0,53
CRH FINA 1.75% 16-07-21 EMTN	EUR	1 400 000	1 480 866,30	0,16
DAIM E3R+0.53% 12-01-19 EMTN	EUR	3 800 000	3 815 267,77	0,40
DEUTSCHE WOHNEN AG 1.375% 24-07-20	EUR	6 300 000	6 547 769,51	0,68
HEIDELBERGCEMENT FINANCE 9.5% 15/12/2018	EUR	1 900 000	2 082 958,39	0,22
HEIDELBERGCEMENT 7.5% 03/04/2020	EUR	1 500 000	1 724 472,50	0,18
HENK AG AND ZCP 13-09-18 EMTN	EUR	1 200 000	1 200 504,00	0,13
PROSIEBENSAT 1 MEDIA SE 2.625% 15/04/2021	EUR	4 400 000	4 690 043,18	0,49
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.75% 17-10-22	EUR	1 200 000	1 208 367,12	0,13
SAP SE E3R+0.15% 13-03-21	EUR	2 500 000	2 517 500,00	0,27
THY 1.75% 25-11-20 EMTN	EUR	800 000	827 498,30	0,09
THY 2.75% 08-03-21 EMTN	EUR	1 000 000	1 055 584,25	0,11
TKAGR 3 1/8 10/25/19	EUR	5 200 000	5 465 170,08	0,58
TUI AG 2.125% 26-10-21	EUR	500 000	527 042,53	0,06
ZF NA CAPITAL 2.25% 26-04-19	EUR	8 500 000	8 887 037,60	0,93
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>52 285 858,83</b>	<b>5,51</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
MACQU 1.125% 20-01-22 EMTN	EUR	1 500 000	1 543 478,73	0,16
MACQUARIE BANK 2.5% 18/09/2018	EUR	1 640 000	1 683 274,10	0,18
MACQUARIE E3R+0.5% 23-03-20	EUR	4 000 000	4 024 200,00	0,42
MQGAU 1 09/16/19	EUR	3 500 000	3 573 130,58	0,38
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>10 824 083,41</b>	<b>1,14</b>
<b>AUTRICHE</b>				
TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021	EUR	300 000	334 186,56	0,04
WIEAV 4 04/17/20	EUR	6 600 000	7 327 025,26	0,77
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>7 661 211,82</b>	<b>0,81</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BARRY CALLEBAUT SVCS NV 5.375% 15/06/2021	EUR	1 000 000	1 209 564,11	0,13
BELFIUS BANK 0.75% 12-09-22	EUR	4 500 000	4 524 578,01	0,48
BELGIQUE 4%09-2019	EUR	12 000 000	12 550 285,48	1,32
KBC GR 1.0% 26-04-21 EMTN	EUR	3 500 000	3 609 050,41	0,38
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>21 893 478,01</b>	<b>2,31</b>

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>CANADA</b>				
T E3R+0.48% 08-09-20 EMTN	EUR	500 000	505 207,38	0,05
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>505 207,38</b>	<b>0,05</b>
<b>DANEMARK</b>				
AP MOEL 1.75% 18-03-21 EMTN	EUR	4 000 000	4 172 500,27	0,44
AP MOLLER MAERSK 3.375% 28/08/2019	EUR	1 398 000	1 494 406,08	0,16
CARLSBERG BREWERIES AS 2.625% 03-07-19	EUR	3 275 000	3 451 579,48	0,36
ISS GLOB 1.125% 07-01-21 EMTN	EUR	2 800 000	2 875 408,22	0,30
ISSDC 1 1/8 01/09/20	EUR	6 700 000	6 837 751,08	0,73
JYSK BAN 0.625% 14-04-21 EMTN	EUR	1 500 000	1 526 818,15	0,16
JYSKE BANK DNK E3R+0.35% 02-06-20	EUR	2 000 000	2 009 002,17	0,21
JYSKE BANK DNK E3R+0.6% 01-12-22	EUR	1 000 000	1 013 836,89	0,11
SYDB A E3R+0.55% 22-05-18	EUR	800 000	800 721,36	0,08
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>24 182 023,70</b>	<b>2,55</b>
<b>ESPAGNE</b>				
B E3R+0.6% 04-03-20 EMTN	EUR	1 500 000	1 513 901,25	0,16
BANCO NTANDER 1.375% 09-02-22	EUR	5 600 000	5 766 175,78	0,61
BBVA E3R+0.6% 12-04-22	EUR	500 000	506 493,64	0,05
BBVA SENIOR FINANCE SA 2.375% 22/01/2019	EUR	1 500 000	1 538 332,40	0,16
BBVA 0.75% 11-09-22 EMTN	EUR	7 000 000	7 033 406,30	0,74
CAIXABANK 1.125% 12-01-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 013 114,79	0,21
ESPAGNE 4% 30/04/20	EUR	2 000 000	2 255 021,37	0,24
ESPAGNE 4.30% 31/10/19	EUR	9 000 000	9 830 432,47	1,04
NT CONS FIN 0.875% 24-01-22	EUR	1 500 000	1 523 502,12	0,16
NT CONS 1.5% 12-11-20 EMTN	EUR	2 500 000	2 605 316,78	0,27
SPAI GOVE BON 0.75% 30-07-21	EUR	2 500 000	2 592 589,73	0,27
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.05% 31-01-21	EUR	1 000 000	1 008 336,30	0,11
SPGB 1.15 07/30/20	EUR	6 500 000	6 774 584,04	0,71
TELEFONICA EMISIONES SAU	CHF	600 000	524 912,12	0,06
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.71% 20/01/2020	EUR	500 000	547 684,52	0,06
TELEFONICA EMISIONES 3.961% 26/03/2021	EUR	1 200 000	1 337 732,02	0,14
TELEFONICA EMISIONES 4.693% 2019 EMTN	EUR	1 800 000	1 970 990,73	0,21
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>49 342 526,36</b>	<b>5,20</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
ABBVIE 0.375% 18-11-19	EUR	7 000 000	7 057 102,74	0,75
AMEX CREDIT 0.625% 22-11-21	EUR	300 000	303 818,22	0,03
AT T E3R+0.58% 04-06-19	EUR	3 000 000	3 016 412,50	0,32
AT&T INC 1.875% 12/20	EUR	4 800 000	5 048 955,62	0,53

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BALL 3.5% 15-12-20	EUR	2 000 000	2 187 803,43	0,23
BMW US LLC E3R+0.38% 18-03-19	EUR	1 000 000	1 003 203,11	0,11
CITI E3R+0.83% 24-05-21 EMTN	EUR	4 500 000	4 580 081,75	0,48
CITIG 1.375% 27-10-21 EMTN	EUR	1 000 000	1 041 909,73	0,11
CITIGROUP 7.375% 04/09/19 EMTN	EUR	3 000 000	3 448 036,85	0,36
CONT RU 0.5% 19-02-19 EMTN	EUR	2 235 000	2 249 108,97	0,24
FEDEX E3R+0.55% 11-04-19	EUR	3 000 000	3 015 088,58	0,32
FEDEX 0.5% 09-04-20	EUR	3 300 000	3 348 646,97	0,35
GEN MI E3R+0.73% 15-01-20	EUR	3 300 000	3 337 847,15	0,35
GIS 2.1 11/16/20	EUR	4 500 000	4 741 502,67	0,50
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04-12-20	EUR	2 000 000	1 996 440,00	0,21
MCKESSON E3R+0.15% 12-02-20	EUR	1 800 000	1 806 804,00	0,19
MCKESSON 0.625% 17-08-21	EUR	3 500 000	3 551 409,25	0,37
MONDELEC INTERNATIONAL INC 2.375% 01/2021	EUR	1 800 000	1 917 584,38	0,20
MORG S E3R+0.7% 19-11-19	EUR	2 000 000	2 020 788,67	0,21
MORG STA 2.375% 31-03-21 EMTN	EUR	3 000 000	3 186 600,82	0,34
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE E3R+0.38% 09-11-21	EUR	1 900 000	1 899 309,35	0,20
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE E3R+0.7% 27-01-22	EUR	1 500 000	1 512 830,21	0,16
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.0% 02-12-22	EUR	500 000	508 894,93	0,05
MORGAN STANLEY 5% 07-020519	EUR	3 000 000	3 306 043,15	0,35
MORGAN STANLEY 5.375% 10/08/20 EMTN	EUR	3 600 000	4 173 374,47	0,44
PROLOGIS LP 1.375% 07-10-20	EUR	3 800 000	3 938 483,97	0,42
PROLOGIS LP 1.375% 13-05-21	EUR	2 000 000	2 093 981,64	0,22
THER FISH SCI 1.5% 01-12-20	EUR	5 200 000	5 403 558,63	0,57
THERMO FISHER SCIENTIFIC E3R+0.23% 24-07-19	EUR	1 300 000	1 302 717,00	0,14
WHR 0 5/8 03/12/20	EUR	4 500 000	4 553 117,26	0,48
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>87 551 456,02</b>	<b>9,23</b>
<b>FINLANDE</b>				
CITYCON OYJ 3.75% 24/06/20	EUR	5 000 000	5 529 690,41	0,58
CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR	4 000 000	4 296 814,25	0,45
FORTUM OYJ 4% 24/05/21	EUR	4 000 000	4 609 722,19	0,49
FORTUM OYJ 6%09-200319 EMTN	EUR	3 200 000	3 395 698,41	0,36
P E3R+0.28% 11-03-20 EMTN	EUR	2 000 000	2 010 440,00	0,21
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>19 842 365,26</b>	<b>2,09</b>
<b>FRANCE</b>				
AFFP 3 7/8 06/18/21	EUR	900 000	1 000 779,90	0,11
AIR FRANCEKLM 3.75% 12-10-22	EUR	400 000	439 706,68	0,05
ALD E3R+0.34% 26-02-21 EMTN	EUR	2 200 000	2 196 265,13	0,23

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALD SA E3R+0.43% 27-11-20 EMTN	EUR	3 900 000	3 916 543,80	0,41
ALD 0.875% 18-07-22 EMTN	EUR	2 500 000	2 523 557,19	0,27
ALOPF 3 07/08/19	EUR	2 600 000	2 757 200,63	0,29
ALSTOM 3 5/8% 2018	EUR	1 500 000	1 555 614,04	0,16
ALSTOM 4.5%10-18/03/2020	EUR	500 000	546 267,95	0,06
ARRFP 1 1/8 01/15/21	EUR	500 000	514 812,47	0,05
ATOS ORIGIN 2.375% 02-07-20	EUR	3 500 000	3 724 451,16	0,39
BFCM E3R+0.47% 03-06-20 EMTN	EUR	3 500 000	3 530 412,08	0,37
BFCM 2 09/19/19	EUR	1 500 000	1 563 336,78	0,16
BNP PARIBAS 2.5% 23/08/2019	EUR	4 000 000	4 208 529,86	0,44
BPCE E3R+1.05% 09-03-22 EMTN	EUR	3 000 000	3 071 736,50	0,32
BPCEGP 0 3/4 01/22/20	EUR	500 000	508 249,73	0,05
BVIFP 3 1/8 01/21/21	EUR	6 500 000	7 064 070,00	0,74
CA SA 5.875% 11/06/19 EMTN	EUR	2 000 000	2 235 529,59	0,24
CA SA 6.25% 17/04/19	EUR	2 500 000	2 694 245,14	0,28
CAPGEMINI 1.75% 01-07-20	EUR	5 000 000	5 242 104,11	0,55
CARREFOUR SA 3.875%10-250421	EUR	500 000	572 340,27	0,06
CARREFOUR 4% 09/04/20 EMTN	EUR	1 000 000	1 119 322,05	0,12
CASINO GUICHARD PERRACHON 4.407% 06-08-19	EUR	4 000 000	4 328 393,10	0,46
CASINO GUICHARD PERRACHON 5.244% 09-03-20	EUR	2 900 000	3 143 296,82	0,33
CASINO 4.726% STEP-UP 26-05-21 EMTN	EUR	1 000 000	1 180 926,25	0,12
COMP DE SAIN ZCP 27-03-20 EMTN	EUR	900 000	899 406,00	0,09
COMPAGNIE INDUSTRIELLE E 2.5% 20/05/2021	EUR	3 500 000	3 760 852,60	0,40
CREDIT AGRICOLE 4.5% 30/06/2020	EUR	9 500 000	10 433 198,42	1,11
ELIS EX HOLDELIS 1.875% 15-02-23	EUR	3 000 000	2 999 837,26	0,32
EUTELSAT SA 5% 01/19	EUR	5 000 000	5 253 194,52	0,55
EUTELSAT 2.625% 13/01/20	EUR	3 100 000	3 241 810,56	0,34
FRAN E3R+0.57% 28-06-21	EUR	9 300 000	9 347 307,81	0,99
GROUPE DANONE 0.167% 03-11-20	EUR	200 000	201 031,09	0,02
HAVAS 1.875% 08-12-20	EUR	3 000 000	3 127 260,82	0,33
ICADE SA 2.25% 16/04/2021	EUR	4 200 000	4 533 523,15	0,48
ICADE 2.25% 30/01/2019	EUR	2 000 000	2 046 570,41	0,22
ITAL FINA 6.625% 19-03-20 EMTN	EUR	5 800 000	6 411 993,75	0,68
KERING 1.875% 08/10/2018	EUR	2 000 000	2 040 087,67	0,21
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE E3R+0.1% 26-11-18	EUR	2 000 000	2 004 160,00	0,21
LVMH MOET HENNESSY ZCP 26-05-20	EUR	1 700 000	1 701 700,00	0,18
NEW AREVA HOLDING 4.375% 06-11-19	EUR	4 000 000	4 308 558,36	0,45
NEXANS 3.25% 26-05-21	EUR	1 000 000	1 098 369,86	0,12

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OAT 3.75% 25/10/19	EUR	10 000 000	10 845 810,96	1,15
PERNOD 2% 22/06/2020	EUR	1 000 000	1 060 481,23	0,11
POMFP 2 7/8 05/29/20	EUR	3 700 000	4 015 564,89	0,42
PSA BANQUE FRANCE 0.5% 17-01-20	EUR	4 200 000	4 242 482,14	0,45
RCI B 0.625% 04-03-20 EMTN	EUR	2 000 000	2 024 101,64	0,21
RCI BANQUE E3R+1.0% 18-03-19 EMTN	EUR	2 100 000	2 118 981,20	0,22
RENAUL 1 1/8 09/30/19	EUR	4 000 000	4 091 131,51	0,43
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.45% 08-07-20	EUR	1 500 000	1 507 498,58	0,16
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.55% 05-12-19	EUR	1 000 000	1 006 505,83	0,11
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.67% 14-03-22	EUR	500 000	505 160,04	0,05
RENAULT 2.25% 29/03/2021	EUR	1 500 000	1 589 024,79	0,17
RENAULT 3.125% 03/21	EUR	1 100 000	1 194 994,34	0,13
SEB 2.375% 25-11-22	EUR	1 000 000	1 075 128,90	0,11
SG E3R+0.85% 01-04-22 EMTN	EUR	4 000 000	4 063 937,89	0,43
SG 0.75% 19-02-21 EMTN	EUR	300 000	305 818,23	0,03
SG 1.0% 01-04-22 EMTN	EUR	2 300 000	2 330 549,04	0,25
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 2.25% 16-01-20	EUR	1 600 000	1 673 725,15	0,18
SOCIETE GENERALE 6 1/8 2018	EUR	2 000 000	2 123 684,93	0,22
STE EURIBOR 3 MOIS REV +0.75 31/03/2019	EUR	1 700 000	1 711 509,28	0,18
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	3 000 000	3 028 410,49	0,32
VILMORIN ET CIE 2.375% 26/05/2021	EUR	700 000	740 604,51	0,08
VIVENDI 0.75% 26-05-21	EUR	400 000	408 532,60	0,04
VIVENDI 4.875%09-021219	EUR	1 000 000	1 098 378,08	0,12
WEND INVE 1.875% 10-04-20	EUR	2 100 000	2 201 118,74	0,23
WENDEL SA 5.875% 17/09/2019 SERIE EMTN	EUR	800 000	895 200,66	0,09
WENDEL 6.75% 18	EUR	500 000	533 840,55	0,06
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>179 438 729,71</b>	<b>18,91</b>
<b>ITALIE</b>				
ACEIM 3.75% 09/12/18	EUR	1 500 000	1 557 478,36	0,16
ATLANTIA SPA EX AUTOSTRADA SPA 3.625% 30-11-18	EUR	5 400 000	5 604 467,67	0,59
CASS DEPO E P 2.75% 31-05-21	EUR	2 500 000	2 764 588,70	0,29
ENI SPA 4 1/8% 2019	EUR	1 900 000	2 058 180,21	0,22
ENI SPA 4%10-290620 EMTN	EUR	1 000 000	1 120 075,34	0,12
FINMECCANICA FINANCE SA 4.5% 19/01/2021	EUR	2 000 000	2 231 373,15	0,24
INTE E3R+0.95% 19-04-22 EMTN	EUR	900 000	917 636,25	0,10
INTE E3R+1.05% 15-06-20 EMTN	EUR	4 500 000	4 577 182,50	0,48
INTE 0.875% 27-06-22 EMTN	EUR	1 000 000	1 014 576,30	0,11
INTE 1.125% 04-03-22	EUR	500 000	509 092,74	0,05

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTE 1.125% 14-01-20 EMTN	EUR	500 000	510 817,88	0,05
INTESA SANPAOLO SPA 4.375% 15/10/2019	EUR	4 300 000	4 675 160,27	0,49
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	2 900 000	2 990 667,51	0,32
INTESA SANPAOLO 4%10-2018	EUR	3 100 000	3 227 687,73	0,34
IPGIM 3 3/4 06/24/21	EUR	1 000 000	1 083 358,08	0,11
ITALIE 4,50%04-010220	EUR	2 900 000	3 177 869,83	0,33
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.05% 15-10-19	EUR	10 000 000	10 062 448,90	1,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.35% 15-06-20	EUR	6 000 000	6 079 666,15	0,64
ITALY 0.65% 01-11-20	EUR	6 000 000	6 136 951,16	0,65
MERCEDESBNZ FINANCIAL SERVICES ITALIA E3R+0.35% 22-06-20	EUR	6 500 000	6 511 944,29	0,69
TELECOM ITALIA SPA 4% 01/20	EUR	1 000 000	1 076 390,00	0,11
TELECOM ITAL.5 3/8%04-19 EMTN	EUR	2 500 000	2 632 929,79	0,28
UBIIM 0 3/4 10/17/22	EUR	4 100 000	4 091 195,67	0,43
UNIC E3R+1.0% 19-02-20 EMTN	EUR	6 100 000	6 192 240,13	0,65
UNICREDIT SPA 1.5% 19-06-19	EUR	4 500 000	4 637 820,21	0,49
UNICREDIT SPA 3.25% 01/21	EUR	4 500 000	4 916 174,79	0,52
UNICREDIT 6.125% 19/04/2021	EUR	1 500 000	1 805 344,32	0,19
UNIIM 4 3/8 03/05/21	EUR	950 000	1 045 205,10	0,11
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>93 208 523,03</b>	<b>9,82</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.375% 23-05-22	EUR	2 000 000	2 070 948,22	0,22
CNH 2 3/4 03/18/19	EUR	4 500 000	4 622 403,70	0,49
CNH 2 7/8 09/27/21	EUR	2 000 000	2 196 033,97	0,23
HEIDELBERGCEMENT 3.25% 10/20	EUR	2 000 000	2 188 390,56	0,23
MICHELIN LUXEMBOURG 2.75% 20/06/19	EUR	2 000 000	2 113 897,26	0,22
MOLNLY 1 1/2 02/28/22	EUR	4 500 000	4 673 917,60	0,49
MTNA 2 7/8 07/06/20	EUR	1 500 000	1 617 891,99	0,17
MTNA 3 03/25/19	EUR	5 500 000	5 663 305,55	0,60
SES SA 4.75%11-110321 EMTN	EUR	2 000 000	2 270 566,58	0,24
SES 4.625% 09/03/2020	EUR	5 800 000	6 331 422,22	0,67
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>33 748 777,65</b>	<b>3,56</b>
<b>NORVEGE</b>				
SANT CONS BAN 0.25% 30-09-19	EUR	2 000 000	2 011 247,95	0,21
SANT CONS BAN 1.0% 25-02-19	EUR	3 200 000	3 235 875,51	0,34
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375% 17-02-20	EUR	3 000 000	3 020 467,81	0,32
STATKRAFT AS 2.50% 11/22	EUR	100 000	110 218,86	0,01
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>8 377 810,13</b>	<b>0,88</b>

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO BANK NV E3R+0.8% 06-03-19 EMTN	EUR	2 500 000	2 519 102,57	0,27
CRH FINANCE BV 5% 25/01/2019	EUR	4 500 000	4 734 054,25	0,50
DE VOLKSBANK NV 0.125% 28-09-20	EUR	6 525 000	6 540 750,28	0,68
DELHAIZE GROUP 3.125% 27/02/2020	EUR	500 000	532 131,10	0,06
ENEL FINANCE INTL NV	CHF	3 750 000	3 282 574,97	0,35
GAS NATURAL FINANCE BV	CHF	3 250 000	2 829 643,00	0,30
GEMALTO 2.125% 23-09-21	EUR	7 300 000	7 781 408,00	0,81
HEIDELBERGCEMENT 8 1/2% 2019	EUR	2 300 000	2 692 727,56	0,28
HEINEKEN 2.50% 03/19	EUR	2 500 000	2 566 464,73	0,27
ING GROEP NV 0.75% 09-03-22	EUR	2 500 000	2 525 635,62	0,27
KONI AHOL DEL 4.25% 19-10-18	EUR	1 000 000	1 043 405,21	0,11
KONINKLIJKE KPN NV 3.25% 02/21	EUR	3 900 000	4 259 426,13	0,45
LEAS COR 1.375% 24-09-18 EMTN	EUR	1 000 000	1 014 902,88	0,11
LEASEPLAN CORPORATION NV E3R+0.5% 25-01-21	EUR	400 000	402 223,87	0,04
LEASEPLAN CORPORATION NV E3R+0.52% 04-11-20	EUR	2 500 000	2 513 948,33	0,26
LPTY 1 04/08/20	EUR	1 900 000	1 955 366,78	0,21
LPTY 2 3/8 04/23/19	EUR	2 900 000	3 039 297,73	0,32
NIBC BA 2.25% 24-09-19 EMTN	EUR	700 000	731 797,93	0,08
NIBC BANK NV 1.5% 31-01-22	EUR	1 260 000	1 307 185,79	0,14
NN GROUP NV 0.25% 01-06-20	EUR	900 000	905 618,47	0,10
NNGRNV 1 03/18/22	EUR	500 000	512 162,88	0,05
OI EUROPEAN 6.75% 15.09.2020	EUR	3 500 000	4 048 030,00	0,43
RWE FIN 1.875% 01/20	EUR	500 000	518 773,84	0,05
RWE FINANCE 6.625% 08-19	EUR	3 500 000	3 737 002,26	0,39
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>61 993 634,18</b>	<b>6,53</b>
<b>PORTUGAL</b>				
BRISA CONCESSAO RODOV SA 6.875% 02/04/18	EUR	1 000 000	1 000 850,00	0,11
PORT OBRI DO 3.85% 15-04-21	EUR	6 000 000	6 938 698,36	0,73
PORTUGAL 4.75% 14/06/19	EUR	1 500 000	1 648 335,41	0,17
PORTUGAL 4.80% 15/06/20	EUR	1 000 000	1 149 551,51	0,12
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>10 737 435,28</b>	<b>1,13</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
B E3R+0.75% 01-04-20 EMTN	EUR	4 000 000	4 039 726,78	0,43
BARC 1.875% 23-03-21 EMTN	EUR	2 000 000	2 084 452,88	0,22
BARCLAYS 6% 10-21	EUR	6 500 000	7 489 239,45	0,79
BRITISH 1.5% 15-09-21 EMTN	EUR	500 000	524 180,14	0,06
CASA LONDON E3R+0.8% 20-04-22	EUR	500 000	507 557,00	0,05

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COCACOLA EUROPEAN PARTNERS E3R+0.18% 16-11-21	EUR	2 200 000	2 210 186,00	0,23
CRED SUIS AG 1.375% 29-11-19	EUR	3 500 000	3 599 563,01	0,38
CS 1 1/8 09/15/20	EUR	1 800 000	1 857 555,37	0,20
F E3R+0.98% 17-09-19 EMTN	EUR	6 800 000	6 887 174,49	0,73
F 1.134 02/10/22	EUR	500 000	508 328,32	0,05
FCE BANK E3R+0.5% 26-08-20	EUR	500 000	502 933,39	0,05
FCE BANK E3R+1.18% 11-08-18 EMTN	EUR	5 000 000	5 024 977,92	0,53
FCE BANK 1.114% 13-05-20 EMTN	EUR	1 500 000	1 546 859,55	0,16
FCE 1.66% 11-02-21 EMTN	EUR	2 500 000	2 600 262,33	0,27
HSBC HOLDINGS 6%09-100619 EMTN	EUR	7 500 000	8 395 472,26	0,87
HSBC 1.5% 15-03-22 EMTN	EUR	1 000 000	1 038 801,92	0,11
INTE GAME TEC 4.75% 05-03-20	EUR	3 400 000	3 663 717,97	0,39
NATGRID TR 4.375% 10/03/20*EUR	EUR	500 000	544 148,29	0,06
PSON 1 7/8 05/19/21	EUR	219 000	234 169,77	0,02
RENTOKIL INITIAL PLC 3.375% 24/09/2019	EUR	5 300 000	5 663 969,15	0,60
RTOLN 3 1/4 10/07/21	EUR	1 500 000	1 670 322,53	0,18
TESCO CORP 1.375% 01-07-19 EMTN	EUR	3 864 000	3 960 000,82	0,42
TESCO CORP 2.125% 11/20	EUR	2 000 000	2 100 230,68	0,22
TESCO 3.375% 02/11/2018	EUR	1 700 000	1 757 625,34	0,19
VOD 1 1/4 08/25/21	EUR	1 500 000	1 561 174,11	0,16
VODA 1.0% 11-09-20 EMTN	EUR	5 000 000	5 135 682,19	0,54
VODAFONE E3R+0.95% 25-02-19 EMTN	EUR	1 000 000	1 008 754,28	0,11
WPP FINA 0.75% 18-11-19 EMTN	EUR	2 500 000	2 537 712,67	0,27
WPP FINANCE 2013 E3R+0.32% 18-05-20	EUR	700 000	701 827,00	0,07
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>79 356 605,61</b>	<b>8,36</b>
<b>SUEDE</b>				
ESSITY AB 0.625% 28-03-22 EMTN	EUR	1 000 000	1 008 669,86	0,11
N E3R+0.45% 22-02-19 EMTN	EUR	2 000 000	2 008 195,61	0,21
SBAB BAN 0.5% 11-05-21 EMTN	EUR	2 700 000	2 736 998,51	0,29
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 0.25% 07-09-22	EUR	1 500 000	1 487 567,26	0,16
SBAB 2 3/8 09/04/20	EUR	1 000 000	1 070 444,52	0,11
SCANIA CV AB E3R+0.4% 20-04-20	EUR	7 600 000	7 631 418,40	0,80
SECUSS 2 5/8 02/22/21	EUR	7 200 000	7 721 918,14	0,82
SKANDINAVISKA ENSKILDA 1.875% 11/19	EUR	500 000	519 976,58	0,05
SKF AB 1.875% 11/09/2019	EUR	5 500 000	5 709 224,52	0,60
SKF AB 3.875% 25/05/2018	EUR	3 000 000	3 116 266,85	0,33
SKFBSS 2 3/8 10/29/20	EUR	2 973 000	3 173 278,38	0,33
SVEN CEL 0.5% 05-03-20 EMTN	EUR	4 000 000	4 038 163,84	0,43

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SVEN CEL 0.5% 26-05-21 EMTN	EUR	1 500 000	1 521 251,51	0,16
VATTENFALL TREASURY 6.75% 01/19	EUR	2 500 000	2 673 276,71	0,28
VOLVO CAR AB 3.25% 18-05-21	EUR	2 500 000	2 712 794,44	0,29
VOLVO TREASURY 2.375% 11/19	EUR	3 440 000	3 606 818,79	0,38
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>50 736 263,92</b>	<b>5,35</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>791 685 990,30</b>	<b>83,43</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>791 685 990,30</b>	<b>83,43</b>
<b>Titres de créances</b>				
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ESPAGNE</b>				
BANC DE SABA SA ZCP 01-06-18	EUR	4 000 000	4 000 840,13	0,42
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>4 000 840,13</b>	<b>0,42</b>
<b>FRANCE</b>				
ALTAREIT ZCP 03-10-18	EUR	6 000 000	5 999 172,02	0,63
ALTR TECH ZCP 06-07-18	EUR	7 000 000	7 004 580,52	0,75
AXA BA E3R+0.22% 30-11-18	EUR	5 500 000	5 499 337,31	0,58
INGE COMP INDU ET ZCP 01-06-18	EUR	6 000 000	6 003 719,60	0,63
TELEPERFORMANCE SE 230518 FIX 0.175	EUR	5 000 000	5 001 313,07	0,53
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>29 508 122,52</b>	<b>3,12</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA 120418 FIX 0.23	EUR	4 000 000	4 000 332,29	0,42
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>4 000 332,29</b>	<b>0,42</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
GEMALTO NV ZCP 22-11-18	EUR	5 500 000	5 511 397,33	0,58
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>5 511 397,33</b>	<b>0,58</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
BARCLAYS BANK PLC ZCP 12-06-18	EUR	6 000 000	6 004 370,78	0,63
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>6 004 370,78</b>	<b>0,63</b>
<b>TOTAL Titres de créances négo. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>49 025 063,05</b>	<b>5,17</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>49 025 063,05</b>	<b>5,17</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 - I C	EUR	41 514,76	4 509 084,97	0,48
BFT CREDIT 6 MOIS PART I	EUR	637	67 145 826,02	7,07

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BFT SEQUIN ISR I C	EUR	22 700	22 643 710,81	2,39
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>94 298 621,80</b>	<b>9,94</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>94 298 621,80</b>	<b>9,94</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>94 298 621,80</b>	<b>9,94</b>
<b>Titres reçus en pension</b>				
<b>FRANCE</b>				
BPCEGP REV 06/10/23	EUR	9 000 000	9 000 000,00	0,95
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>9 000 000,00</b>	<b>0,95</b>
<b>TOTAL Titres reçus en pension</b>			<b>9 000 000,00</b>	<b>0,95</b>
<b>Indemnités sur titres reçus en pension</b>			<b>-1 837,50</b>	
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme ferme</b>				
<b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EUR XEUR FGBS S 0618	EUR	-519	-85 635,00	-0,01
XEUR FGBM BOB 0618	EUR	-489	-250 180,00	-0,03
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>			<b>-335 815,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-335 815,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>Credit Default Swap</b>				
AVIVA 0.625 10-23_20	EUR	2 000 000	13 433,40	
AXASA 2 7/8 03/15/23	EUR	3 000 000	41 150,40	
COMMERZBK 3.875% 17_	EUR	2 000 000	12 145,60	
CRED SUIS FLR 07-19_	EUR	2 000 000	4 048,00	
TELEFO 2.736% 05/19_	EUR	1 000 000	2 307,50	
<b>TOTAL Credit Default Swap</b>			<b>73 084,90</b>	<b>0,01</b>
<b>Swaps de taux</b>				
OIS/0.0/FIX/-0.003	EUR	1 000 000	-3 591,26	
OIS/0.0/FIX/-0.007	EUR	600 000	-2 134,04	
OIS/0.0/FIX/-0.01	EUR	600 000	-4 148,40	
OIS/0.0/FIX/-0.015	EUR	1 000 000	-3 475,41	
OIS/0.0/FIX/-0.016	EUR	10 000 000	43 043,47	
OIS/0.0/FIX/0.016	EUR	1 000 000	-7 522,37	
OIS/0.0/FIX/-0.04	EUR	3 000 000	-9 601,93	
OIS/0.0/FIX/0.055	EUR	1 400 000	-5 860,36	
OIS/0.0/FIX/-0.07	EUR	5 000 000	12 514,36	
OIS/0.0/FIX/0.074	EUR	1 000 000	-8 416,94	
OIS/0.0/FIX/0.075	EUR	2 000 000	-8 766,77	
OIS/0.0/FIX/-0.081	EUR	10 000 000	41 368,08	

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OIS/0.0/FIX/-0.096	EUR	8 000 000	-12 979,74	
OIS/0.0/FIX/-0.105	EUR	6 000 000	-6 001,39	
OIS/0.0/FIX/-0.11	EUR	10 000 000	-16 992,97	
OIS/0.0/FIX/0.114	EUR	800 000	-7 365,32	
OIS/0.0/FIX/0.122	EUR	1 000 000	-8 961,10	
OIS/0.0/FIX/0.122	EUR	1 000 000	-9 298,11	
OIS/0.0/FIX/-0.126	EUR	4 000 000	13 232,80	
OIS/0.0/FIX/0.13	EUR	1 000 000	-9 815,15	
OIS/0.0/FIX/0.144	EUR	1 000 000	-13 115,09	
OIS/0.0/FIX/0.145	EUR	1 000 000	-9 059,83	
OIS/0.0/FIX/-0.154	EUR	3 000 000	6 695,96	
OIS/0.0/FIX/-0.155	EUR	7 000 000	-11 604,74	
OIS/0.0/FIX/0.163	EUR	1 000 000	-13 695,15	
OIS/0.0/FIX/0.165	EUR	1 200 000	-12 643,30	
OIS/0.0/FIX/0.165	EUR	1 300 000	-12 786,72	
OIS/0.0/FIX/0.166	EUR	10 000 000	-26 600,77	
OIS/0.0/FIX/-0.169	EUR	5 000 000	5 639,40	
OIS/0.0/FIX/-0.173	EUR	6 000 000	-8 268,68	
OIS/0.0/FIX/-0.181	EUR	6 000 000	5 682,07	
OIS/0.0/FIX/-0.183	EUR	7 000 000	3 825,78	
OIS/0.0/FIX/-0.184	EUR	4 000 000	2 250,89	
OIS/0.0/FIX/0.185	EUR	2 200 000	-23 430,67	
OIS/0.0/FIX/-0.186	EUR	3 000 000	3 593,75	
OIS/0.0/FIX/-0.188	EUR	7 000 000	-12 344,17	
OIS/0.0/FIX/0.19	EUR	2 000 000	-21 361,94	
OIS/0.0/FIX/-0.195	EUR	15 000 000	-31 497,62	
OIS/0.0/FIX/-0.197	EUR	20 000 000	-50 271,40	-0,02
OIS/0.0/FIX/-0.198	EUR	10 000 000	-20 082,49	
OIS/0.0/FIX/-0.201	EUR	7 000 000	-19 793,91	
OIS/0.0/FIX/-0.205	EUR	3 000 000	3 975,70	
OIS/0.0/FIX/-0.213	EUR	7 000 000	-4 525,84	
OIS/0.0/FIX/0.22	EUR	1 200 000	-13 662,54	
OIS/0.0/FIX/-0.23	EUR	2 000 000	-2 864,70	
OIS/0.0/FIX/-0.237	EUR	5 000 000	-3 558,19	
OIS/0.0/FIX/0.24	EUR	1 200 000	-13 991,69	
OIS/0.0/FIX/0.24	EUR	1 300 000	-15 151,04	
OIS/0.0/FIX/-0.245	EUR	3 000 000	-4 721,20	
OIS/0.0/FIX/-0.246	EUR	3 000 000	-1 635,00	

# OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

## Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OIS/0.0/FIX/-0.248	EUR	2 000 000	-3 579,52	
OIS/0.0/FIX/-0.248	EUR	10 000 000	-6 993,86	
OIS/0.0/FIX/-0.25	EUR	8 000 000	-5 012,88	
OIS/0.0/FIX/-0.252	EUR	4 000 000	-2 237,88	
OIS/0.0/FIX/0.26	EUR	1 000 000	-12 110,95	
OIS/0.0/FIX/-0.266	EUR	20 000 000	-35 093,24	
OIS/0.0/FIX/-0.275	EUR	3 000 000	-4 179,78	
OIS/0.0/FIX/-0.275	EUR	5 000 000	-5 168,87	
OIS/0.0/FIX/-0.28	EUR	6 000 000	-4 694,31	
OIS/0.0/FIX/-0.283	EUR	3 000 000	-3 331,24	
OIS/0.0/FIX/-0.29	EUR	4 000 000	-3 398,28	
OIS/0.0/FIX/-0.293	EUR	4 000 000	-4 523,51	
OIS/0.0/FIX/-0.295	EUR	3 000 000	-3 385,29	
OIS/0.0/FIX/-0.296	EUR	5 000 000	-5 475,82	
OIS/0.0/FIX/-0.303	EUR	10 000 000	-9 528,99	
OIS/0.0/FIX/-0.304	EUR	7 000 000	-3 605,24	
OIS/0.0/FIX/-0.31	EUR	5 000 000	-2 052,37	
OIS/0.0/FIX/-0.312	EUR	8 000 000	-3 648,87	
OIS/0.0/FIX/-0.313	EUR	80 000 000	-40 031,05	
OIS/0.0/FIX/-0.314	EUR	3 000 000	-2 447,82	
OIS/0.0/FIX/0.315	EUR	1 200 000	-14 424,09	
OIS/0.0/FIX/-0.324	EUR	10 000 000	-3 337,79	
OIS/0.0/FIX/-0.337	EUR	6 984 420	-1 300,08	
OIS/0.0/FIX/-0.349	EUR	6 011 580	-469,00	
<b>TOTAL Swap de taux</b>			<b>-509 806,41</b>	<b>-0,05</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>-436 721,51</b>	<b>-0,04</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>-772 536,51</b>	<b>-0,08</b>
<b>Appel de marge</b>				
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	335 815	335 815,00	0,04
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>335 815,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Créances</b>			<b>13 415 435,80</b>	<b>1,41</b>
<b>Dettes</b>			<b>-11 453 411,50</b>	<b>-1,21</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>3 348 164,84</b>	<b>0,35</b>
<b>Actif net</b>			<b>948 881 305,28</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