

DONNONS UN SENS À L'INVESTISSEMENT

Pour que la performance financière
se conjugue avec un impact positif sur la société



BFT Investment Managers en chiffres

BFT Investment Managers est une société française de gestion d'actifs agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Filiale d'Amundi, BFT Investment Managers combine la réactivité d'une entreprise à taille humaine associée à la puissance du leader européen de l'Asset Management. Fidèle à la raison d'être du Crédit Agricole, son groupe d'appartenance, BFT Investment Managers cherche « à agir chaque jour dans l'intérêt de ses clients et de la société » en étant un acteur du financement durable de l'économie.



40,9 Mds €

d'encours sous gestion⁽¹⁾



TOP 10

des sociétés de gestion
d'actifs françaises⁽²⁾



N°1

sur le monétaire français
au palmarès Amadeis⁽³⁾



France

Une gamme de fonds « Investir en France
pour une croissance durable »



29,2 Mds €

d'euros d'encours pour les fonds
ouverts labellisés ISR⁽¹⁾



Un des leaders en France du

Fund Hosting



48

collaborateurs⁽¹⁾ dont 21
dédiés à l'investissement



+ 300

clients français
institutionnels, grandes
entreprises, réseaux
et distributeurs⁽¹⁾



L'accès aux

150

analystes (actions, crédit,
ESG...) et économistes⁽⁴⁾
du groupe Amundi

(1) Données BFT IM au 31 mars 2024 - (2) Source : SIX Financial, information basée sur les encours gérés de fonds domestiques français, janvier 2024

(3) Source Amundi Palmarès Amadeis éditions 2020 à 2024 - (4) Sources Amundi au 30 décembre 2023.

« BFT IM a pleinement trouvé sa place au sein du groupe Amundi et du groupe Crédit Agricole. Son succès repose sur sa relation de proximité au quotidien avec ses clients en France et sur une qualité de service reconnue. BFT IM est une société de gestion à taille humaine, spécialisée sur des expertises à forte valeur ajoutée, et en même temps adossée au groupe Amundi. Pour poursuivre sa stratégie de croissance, BFT IM s'appuie sur ses équipes et ses projets mais également sur les moyens et les investissements du groupe Amundi dans le domaine de la recherche, de l'ESG et des outils de gestion. BFT IM s'engage également résolument dans le développement de la finance à impact, notamment sur le thème du développement de l'emploi en France, et participe ainsi pleinement au projet sociétal du Groupe Crédit Agricole. »



Jean-Jacques BARBERIS

Directeur du pôle Clients Institutionnels et Corporate et ESG Amundi,
Président BFT IM

« DONNONS UN SENS À L'INVESTISSEMENT »

« Cela prend toute sa dimension à l'heure où la recherche de performance doit se faire avec la recherche d'un impact positif pour la société. Notre mission est de vous donner accès aux meilleures opportunités d'investissement tout en orientant vos placements vers les entreprises répondant au mieux aux enjeux de la transition énergétique et de la cohésion sociale. Nous visons à réconcilier trois objectifs : conjuguer performance financière et durabilité, investir en France pour une croissance durable, et promouvoir l'éducation financière. Nos équipes restent plus que jamais attachées à répondre avec réactivité à vos attentes, la proximité avec nos clients est un pilier essentiel. »



Gilles GUEZ, CFA

Directeur général BFT IM

Conjuguer performance financière et durabilité pour générer un impact environnemental et social

Investir de manière responsable

Notre objectif est double : nous cherchons à battre la performance financière de nos benchmarks et la performance extra-financière de nos univers ESG. La performance extra-financière est mesurée par la note ESG de nos investissements. Nous intégrons ainsi des critères « durables » sur les trois dimensions Environnementale, Sociale et de Gouvernance dans nos choix de valeurs, au même titre et en même temps, que les critères proprement financiers.

Anticiper

Déterminer le positionnement des économies et des marchés au sein de leurs cycles respectifs et anticiper leurs trajectoires futures constituent les deux piliers autour desquels s'articulent les travaux de **notre équipe de Recherche et de Stratégie**.

Ce travail fournit à nos équipes de gestion un scénario économique et financier de référence pour bâtir les stratégies discutées en Comité d'Investissement. Les stratégies de couverture permettront de se protéger des scénarios alternatifs.

Enrichir l'approche fondamentale par la finance comportementale

Les marchés sont guidés par l'évolution des cycles économiques : l'analyse fondamentale est donc indispensable pour bien appréhender les marchés. L'utilisation d'outils d'analyses statistiques et l'étude des comportements des investisseurs apportent un éclairage différenciant et pertinent à nos stratégies d'investissement.

Encadrer les risques

L'équipe des risques et du contrôle permanent vérifie que les limites sont bien respectées au quotidien et que les clients ne sont pas exposés à des risques supérieurs à leurs attentes. Elle participe en amont à la validation des projets et porte un regard indépendant de celui des équipes de front-office sur les processus et décisions de gestion.

Les équipes de contrôle dialoguent au quotidien avec les équipes de gestion et commerciales. Cette proximité est un réflexe permanent pour assurer la conformité de notre dispositif aux besoins de nos clients.



« Nos processus d'investissement sont fondés sur une approche fondamentale et s'appuient sur des outils quantitatifs internes. Les critères ESG sont intégrés à chacune des étapes jusqu'à la construction des portefeuilles. Notre taille nous permet d'avoir des équipes de gestion soudées et qui échangent entre elles, ce qui constitue un atout majeur pour gérer les portefeuilles et les adapter aux différentes phases du cycle économique et financier. »



LAURENT GONON
Directeur des Gestions

3 PÔLES DE GESTION SPÉCIALISÉS



OBLIGATIONS

- Spécialiste des marchés monétaires et obligataires européens, nous investissons sur un grand nombre d'instruments allant de l'emprunt à taux fixe simple jusqu'aux dettes hybrides subordonnées complexes.
- Au-delà de la sélection de valeurs, notre gestion cherche constamment à s'adapter aux conditions de marchés via un pilotage dynamique de la sensibilité taux et crédit.
- Nous proposons à nos clients un large spectre de supports d'investissement : fonds de trésorerie, fonds à maturité, gestion crédit Investment Grade, High Yield et solutions dédiées.



ACTIONS

- Notre expertise se concentre sur les valeurs françaises et européennes.
- Notre style de gestion Growth at Reasonable Price (GARP) cible les valeurs boursières bénéficiant de réelles perspectives de croissance de leurs résultats, mais dont la valorisation apparaît encore abordable d'un point de vue fondamental.
- Nous sommes un investisseur de référence sur les petites et moyennes capitalisations françaises. Elles sont sélectionnées sur l'ensemble du territoire et contribuent à la dynamique de la croissance et de l'emploi.



MULTI-ASSET

- Notre philosophie d'investissement s'appuie sur une analyse permanente et rigoureuse du positionnement dans le cycle macroéconomique et financier.
- Nos gérants allocataires d'actifs calibrent les portefeuilles selon la volatilité et l'horizon de placement de l'investisseur, dans une optique de diversification.
- Nous construisons, sur mesure, des fonds dédiés ou des mandats en fonction des besoins spécifiques de chaque client.

Un engagement en faveur du développement durable

Investir de façon responsable

En tant que gestionnaire d'actifs responsable, nous avons un rôle à jouer dans la transition écologique et la cohésion sociale, pour « **donner un sens à l'investissement** ».

Une intégration ESG sur nos fonds ouverts

- Exclusion de valeurs (notées G) et politiques sectorielles ciblées (charbon, hydrocarbures non conventionnels, tabac...).
- Une notation ESG du fonds supérieure au score ESG de son univers d'investissement ou de son indice de référence.
- Une démarche engagée de labellisation ISR.

Une recherche d'impact environnemental et social

- Soutenir l'emploi et l'investissement en France.
- Financer la transition énergétique.
- Contribuer aux objectifs de décarbonisation de l'économie.

Exercer notre responsabilité à travers le vote et l'engagement

- Notre politique de vote et notre rapport de vote sont publiés sur notre site internet bft-im.fr. En 2023, BFT IM a voté à 677 assemblées générales et 83 % d'entre elles comportaient au moins un vote d'opposition.
- L'engagement thématique auprès des entreprises a pour but de les encourager à renforcer leur transparence et à améliorer leurs pratiques sur des enjeux ciblés, en particulier en matière de transition environnementale et de cohésion sociale.

Des publications ESG régulières

- La lettre trimestrielle « Redonnons un sens à l'épargne » fournit des repères en matière de réglementation, de thématiques durables... dans le domaine de l'investissement responsable.
- Notre livre blanc sur le thème « Investir en France pour une croissance durable ».
- Le premier rapport d'empreinte de BFT IM.
- Les rapports d'impact du fonds BFT France Emploi ISR et sa lettre trimestrielle.

INVESTORS FOR A JUST TRANSITION

Nous sommes membres de la Transition Juste, première coalition mondiale d'engagement autour de la transition juste.



« *L'investissement à impact permet de définir précisément notre intention en tant qu'investisseur responsable et nous engage à mesurer les résultats obtenus par rapport aux objectifs sociaux ou environnementaux visés.* »



JULIE FARDOUX
Responsable de la Stratégie ESG

Investir en France pour une croissance durable et répondre aux besoins de financement des entreprises

3 RAISONS D'INVESTIR EN FRANCE ET DE DONNER UN SENS À L'INVESTISSEMENT



1

Bénéficier du potentiel de performance du marché français



2

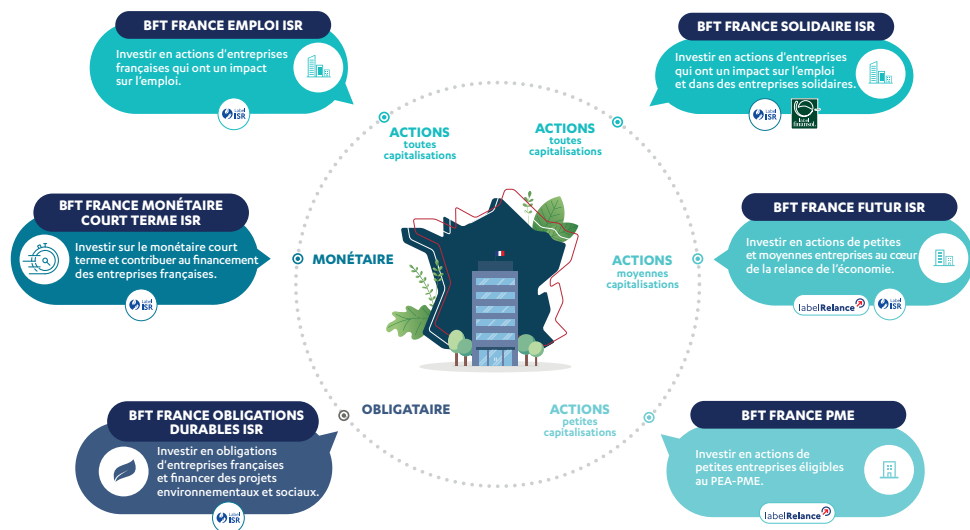
Financer les entreprises nationales, moteur de la croissance et de l'emploi en France



3

Contribuer à la transition écologique et aux enjeux sociaux pour une croissance durable

Notre gamme de fonds « France » pour participer au financement des entreprises nationales



Une offre spécialisée sur des expertises fortes



GAMME MONÉTAIRE

L'expertise historique de BFT IM

• BFT France Monétaire CT ISR

- ▶ Monétaire court terme

• BFT Aureus ISR

- ▶ Monétaire standard

Notre valeur ajoutée

- ▶ Expertise historique de BFT IM classée 1^{ère} sur cette classe d'actifs par Amadeis⁽¹⁾.
- ▶ Des solutions complètes pour les trésoreries de nos clients Tier 1 & Tier 2 (placements, programme de billets de trésorerie, réglementation...).
- ▶ BFT Academie : sessions d'information de nos clients et prospects avec les gérants sur notre gamme de fonds monétaires cash équivalent et trésorerie longue.
- ▶ Rencontres clients et animation commerciale : Conférence Corporate annuelle, rendez-vous dédiés client/gérant.
- ▶ Sessions d'information au sein du module de formation de l'Association Française des Trésoriers d'Entreprises (AFTE).
- ▶ Lettre monétaire mensuelle et web conférences régulières avec nos gérants monétaires.



GAMME OBLIGATAIRE

Vous accompagner sur l'échelle des rendements

• BFT Crédit 6 mois ISR

- ▶ Obligataire d'entreprises - horizon 6 mois.

• BFT Crédit 12 mois ISR

- ▶ Obligataire d'entreprises - horizon 12 mois.

• BFT Crédit Opportunités ISR

- ▶ Obligataire d'entreprises - horizon 24 mois.

• BFT Crédit High Yield Short Term ISR

- ▶ Obligataire High Yield - horizon 36 mois.

• BFT France Obligations Durables ISR

- ▶ Investir en obligations d'entreprises françaises et financer des projets environnementaux et sociaux.

GAMME OBLIGATAIRE À ÉCHÉANCE

• BFT Sélection Rendement 2026

• BFT Rendement 2027

• BFT Sélection Rendement 2027 Réduction Carbone

Notre valeur ajoutée

- ▶ Une utilisation de tous les instruments de marché taux dont l'univers Green bonds, Social Bonds, Sustainable Bonds.
- ▶ Lettre obligataire mensuelle et web conférences régulières avec nos gérants taux.

(1) Palmarès Amadeis des sociétés de gestion édition 2024 et sur les 5 dernières années.

GAMME ACTIONS

Une expertise forte sur le marché des actions françaises

- BFT France Emploi ISR** 
 - ▶ Investir en actions d'entreprises françaises qui ont un impact sur l'emploi.
- BFT France Solidaire ISR**  
 - ▶ Investir dans des entreprises qui ont un impact sur l'emploi et dans des entreprises solidaires.
- BFT France Futur ISR**  
 - ▶ Investir en actions de PME françaises au cœur de la relance de l'économie.
- BFT France PME** 
 - ▶ Investir en actions de petites entreprises éligibles au PEA-PME.
- BFT Euro Futur ISR** 
 - ▶ Investir en actions de la zone euro.

Notre valeur ajoutée

- ▶ *Agir pour un financement durable et responsable de l'économie française selon des approches investissement responsable et recherche d'impact, en s'appuyant notamment sur les labels ISR et Relance.*
- ▶ *Une lettre trimestrielle dédiée, des conférences régulières sur le thème « Investir en France pour une croissance durable ».*

MULTI ASSET

- BFT Capital PEA**
 - ▶ Une solution d'investissement de profil prudent, éligible au PEA.

LES SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT DÉDIÉES

Fonds dédiés et mandats de gestion pour une approche individualisée

Multi Asset

- ▶ Définition des allocations d'actifs, gestion en direct, fonds de fonds, architecture ouverte, stratégies assurantielles, reporting de gestion sur mesure.

Obligataire

- ▶ Définition des univers d'investissement High Yield et Investment Grade, fonds à échéance obligataires, fonds « LCR » à destination des banques.

Actions

- ▶ Spécialisation petites et moyennes valeurs françaises et zone euro, stratégies actions protégées.

Notre valeur ajoutée

- ▶ *Des compétences en allocation d'actifs permettant une construction pertinente des portefeuilles.*
- ▶ *Les contraintes spécifiques des clients intégrées à toutes les étapes du processus de gestion.*
- ▶ *Reportings personnalisés.*
- ▶ *Analyses et contrôles identiques à ceux des fonds ouverts.*



Une offre dédiée pour les assureurs et mutuelles

BFT IM a développé un savoir-faire adapté aux problématiques spécifiques des assurances et des mutuelles.

« Société de gestion à taille humaine, nous mettons notre esprit entrepreneurial à votre service au quotidien. Nous adaptons nos solutions d'investissement en fonction de vos objectifs et contraintes »

JEAN-MARC NAVARRE
Directeur du Développement



L'activité de Fund Hosting ou hébergement de fonds

Nous accompagnons les sociétés de gestion non résidentes dans leur processus de réponse aux appels d'offres d'institutionnels français. Nous les aidons à créer des fonds de droit français dotés des structures juridiques et de contrôle des risques adéquats.

Le développement du Fund Hosting

Notre offre de Fund Hosting répond au besoin des investisseurs institutionnels de diversifier leurs partenaires d'investissement.

Nous donnons un accès aux gérants étrangers présentant d'excellents profils de risque et de rendement.

Le rôle de BFT IM

GESTION ADMINISTRATIVE

Relations avec l'AMF, suivi de la vie juridique du fonds (établissement et modification des prospectus), exercice des droits de vote.

CONTRÔLE DES RISQUES

Double contrôle des risques et de la conformité, supervision du gestionnaire délégué (suivi de la performance, processus régulier de *due diligence*).

REPORTING

Reporting juridique et AIFM.

BFT Partners

BFT Partners est une SICAV UCITS à compartiments de droit français dont la gestion est déléguée à des gestionnaires spécialisés.

L'exemple de VIA AM

Un compartiment de la SICAV BFT Partners est délégué à VIA AM, spécialiste en gestion actions systématique avec une expertise sur la normalisation comptable :

► **BFT Partners VIA Equity Europe SRI**

BESOINS DES INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS FRANÇAIS

Accéder à des expertises spécifiques : zones géographiques, classes d'actifs, stratégies d'investissement.



Investir dans des fonds domiciliés en France (notamment des FIA dédiés).



Diversifier leurs partenaires d'investissement hors de France.



Sélectionner des gérants de fonds réputés possédant un historique de performance long et solide.



Adopter une approche ISR/bas carbone.



Bénéficier d'un service client de premier ordre.



Promouvoir l'éducation financière pour contribuer à répondre à cet enjeu de société

Une offre de service et d'information

Convaincus que la gestion d'actifs est un métier de services, nous accompagnons nos clients dans leurs investissements, notamment en facilitant l'accès à l'information. A travers nos BFT Académies, nous proposons des modules d'expertise sur nos métiers (gestion monétaire, allocation d'actif, ISR).

Nos publications (lettres monétaire et obligataire, Vues & Convictions) et nos conférences complètent le dispositif.

Une proximité forte avec nos clients-investisseurs

Nos équipes de gestion et de recherche font le point régulièrement avec nos clients, à l'occasion de conférences téléphoniques, des comités de gestion et des commissions financières sur les fonds dédiés. Nous les fédérons également autour de projets communs (BFT le Club).

Une formation continue de nos équipes aux enjeux extra-financiers

Tous les collaborateurs sont formés aux enjeux extra-financiers dans la perspective d'accompagner nos clients de manière responsable.

Nous avons également institutionnalisé des rendez-vous bimensuels sur des thématiques variées et d'actualité de l'investissement responsable telles que l'engagement, l'impact, le label d'Etat ISR.

Contribuer à améliorer l'éducation financière

Une meilleure compréhension des placements financiers et de leur contribution à l'économie permet à la fois de mieux protéger les épargnants et une meilleure allocation des ressources.

Conscients de cet enjeu de société, nous voulons contribuer à l'éducation financière en lien avec nos réseaux partenaires.

Notre mission est également de nous adresser aux jeunes, qui sont les épargnants de demain, pour leur faire connaître la finance et ses métiers à travers des événements animés par nos équipes.

« Mettre notre expertise au service de nos clients et de l'éducation financière d'un public plus large, notamment des jeunes, fait partie de notre responsabilité d'entreprise. »



ANTOINETTE FLACHAIRE DE ROUSTAN
Directrice des Opérations, de l'ESG et des Partenariats

Votre partenaire de proximité

DIRECTEUR DU DÉVELOPPEMENT

Jean-Marc Navarre

jean-marc.navarre@bft-im.com
01 76 33 71 03

CLIENTÈLE INSTITUTIONNELLE

Nathalie Canu

nathalie.canu@bft-im.com
01 76 37 91 24

Élodie Chapon

elodie.chapon@bft-im.com
01 76 32 01 50

Pierre Portal

pierre.portal@bft-im.com
01 76 37 91 24

CLIENTÈLE GROUPE

Régis Bourget

regis.bourget@bft-im.com
01 76 37 91 58

Isabelle Gallard

isabelle.gallard@bft-im.com
01 76 37 90 11

CLIENTÈLE CORPORATE

Guillaume Lapierre

guillaume.lapierre@bft-im.com
01 76 37 88 32

Cécilia Mignucci

cecilia.mignucci@bft-im.com
01 76 37 91 84

CLIENTÈLE DISTRIBUTION

Hélène Cabanes

helene.cabanes@bft-im.com
01 76 37 91 60

Diane de Tilly

diane.detilly@bft-im.com
01 76 32 08 29

Philippe Chaker

philippe.chaker@bft-im.com
01 76 37 91 48



Société anonyme au capital de 1 600 000 euros
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 98026
Siège social : 91-93 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.

www.bft-im.fr

[@linkedin.com/company/bft-im](https://www.linkedin.com/company/bft-im)

Amundi

Société anonyme au capital de 511 619 085 euros – Société financière – Établissement de crédit régi par le Code monétaire et financier – 91-93, boulevard Pasteur, 75015 PARIS.

Ceci est une communication publicitaire. Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une sollicitation de vente ou d'achat de produits. Il ne saurait être assimilé à un conseil en investissement. Le présent document a été réalisé sur la base de données obtenues à partir de sources considérées comme fiables, mais qui n'ont pas été vérifiées de manière indépendante. Les informations contenues dans le présent document peuvent être modifiées sans préavis. BFT Investment Managers n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toute information contenue dans ce document. Le contenu du document ne peut être ni reproduit ni modifié ni traduit ni distribué ni communiqué sans l'accord écrit préalable de BFT IM, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à BFT IM ou à ses produits de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Ce document n'est pas destiné aux résidents ou citoyens des États-Unis d'Amérique ni aux « US Persons » tels que définis par le « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu de l'US Securities Act de 1933.

Ce document utilise la certification papier FSC® garantissant une gestion durable des forêts et a été imprimé par un professionnel ayant obtenu le label Imprim'Vert. L'impression d'images multicolores est faite à l'encre végétale.