BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

FR001400C9Z9

OBLIGATAIRE — 31/10/2026

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 106,58540 (EUR)
(Part C/D) 102,75000 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 30/10/2026

Actif géré : 30,40 (millions EUR)

Code ISIN : C : FR001400C9Z9
Part C/D : FR001400C9W6

Indice de référence :
100% ICE EURO CORPORATE GREEN BOND INDEX

Eligibilité : Compte-titres, Assurance-vie

Enveloppe fiscale : Eligible PEB

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion consiste à réaliser, sur un horizon de placement de 3 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence, l'ICE Euro Corporate Green Bond Index, en investissant principalement dans des obligations vertes ayant un impact positif sur l'environnement.
Le fonds peut également investir dans tous types d'obligations qui répondent aux principes de l'investissement durable.

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

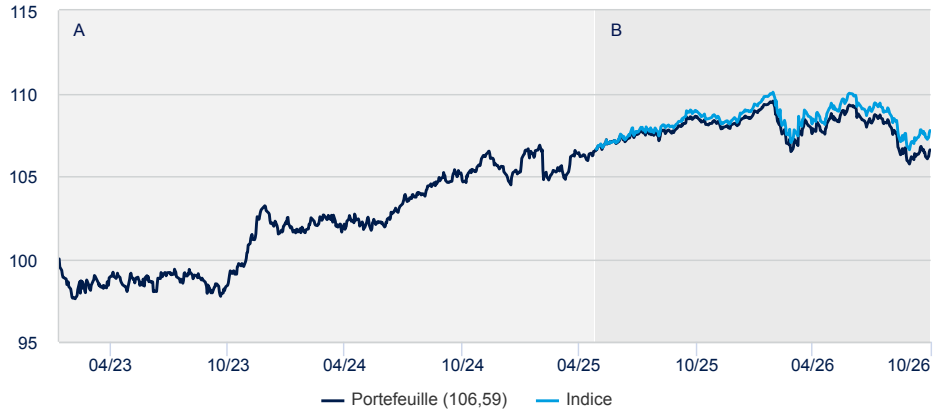
1	**2**	3	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 3 ans.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 *(Source : Fund Admin)*



A : L'OPCVM était géré sans indice de référence.
B : A compter du 27/05/2025, le fonds a adopté la stratégie d'investissement actuellement mise en oeuvre.

PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE *(Source : Fund Admin)* [1]

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 30/09/2026	3 mois 31/07/2026	1 an 31/10/2025	3 ans 31/10/2023	5 ans -	Depuis le 09/02/2023
Portefeuille	-1,47%	0,49%	-1,49%	-1,86%	2,65%	-	1,73%
Indice	-0,65%	0,74%	-1,05%	-1,07%	-	-	-
Ecart	-0,82%	-0,25%	-0,44%	-0,78%	-	-	-

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE *(Source : Fund Admin)* [2]

	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	2,47%	2,57%	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-

[2] Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Sensibilité Taux [1]	4,08	4,30
Notation moyenne	BBB+	BBB+
Taux de rendement	4,35%	4,34%
SPS	5,08	5,23
Spread moyen [2]	124	114
Nombre de lignes	93	946
Duration	4,26	4,49

[1] La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence.

[2] Spread : différence de rendement entre une obligation et son emprunt d'Etat de référence (Allemagne dans le cas de la zone Euro)

[3] SPS: Sensibilité Pondérée par le Spread

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	2,92%	2,95%	-
Volatilité de l'indice	2,94%	-	-
Tracking Error ex-post	0,29%	-	-
Ratio d'information	-2,75	-	-
Ratio de sharpe	-1,36	-0,14	-
Beta	0,99	-	-

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

OBLIGATAIRE

31/10/2026



Jean Larroque-Laborde
Gérant de portefeuille



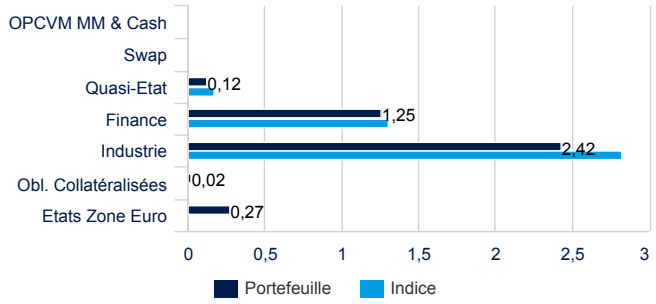
Diana Rager
Gérante de portefeuille

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre 2026 a été marqué par une nouvelle flambée des prix de l'énergie. En effet, les attaques contre des navires se sont poursuivies dans le détroit d'Ormuz, les Houthis ont revendiqué des frappes contre plusieurs raffineries saoudiennes et Donald Trump a laissé entendre que les frappes américaines sur l'Iran pourraient reprendre après les élections de mi-mandat du 3 novembre. Le baril de brent a ainsi progressé de près de 14% sur le mois, à 118 $, soit son plus haut niveau depuis six mois. Le prix du gaz naturel a, lui aussi, très fortement augmenté pour atteindre son plus haut niveau depuis la fin de l'année 2022. L'autre fait marquant du mois a été le net repli des valeurs technologiques en toute fin de mois, après des publications de résultats décevantes d'Alphabet, Amazon et Intel, qui ont ravivé les doutes sur la rentabilité des investissements massifs dans l'IA.
Les indices d'inflation publiés en octobre ont de nouveau accéléré sous l'effet des prix de l'énergie. En zone euro, l'inflation totale a atteint 3,8% contre 3,2% en août, soit son plus haut niveau depuis septembre 2023, la composante énergie progressant de 18,8% sur un an. En revanche, l'inflation sous-jacente est restée globalement stable, à 2,5%. Aux Etats-Unis, l'inflation totale (CPI) est passée de 3,4% à 3,7%, alors que l'inflation sous-jacente est remontée à 2,6%, un peu plus que prévu. Aux Etats-Unis, la croissance du PIB au T3 est ressortie à 3,4% en variation trimestrielle annualisée, au-dessus des attentes, portée par la consommation et l'investissement des entreprises. En zone euro, le PIB a progressé de 0,4% au T3, malgré une contraction surprise de 0,1% en France, mais le PMI composite a reculé à 51,9 en octobre, contre 53,1 en septembre, nettement en dessous des attentes.
Sur le volet des politiques monétaires, la BCE, la Fed et la BoJ ont toutes décidé de laisser leurs taux inchangés en octobre. La Fed a maintenu la fourchette cible des fed funds à 3,75/4%, mais deux membres du FOMC ont voté en faveur d'une nouvelle hausse. Kevin Warsh a indiqué que la hausse de taux de septembre avait commencé à produire ses effets et que le durcissement des conditions financières allait dans le sens d'une période de croissance et de stabilité des prix plus durable.
Malgré la hausse du pétrole, les rendements obligataires ont nettement baissé sur le mois, profitant de la recherche de valeurs refuges en fin de mois et de la pause des banques centrales. Le taux 10 ans américain a reculé de près de 40 bps, à 4,90%, après avoir dépassé brièvement 5,30% au cours du mois. Le taux 10 ans allemand a baissé d'environ 25 bps sur le mois, à 3,29%, retrouvant ses niveaux de fin août. Les OAT françaises ont sous-performé en octobre, avec un net écartement du spread contre Bund (174 pb au plus haut), dans un contexte de regain d'aversion au risque souverain, alors que les inquiétudes persistent sur la trajectoire des finances publiques françaises et l'incertitude politique, notamment autour de l'adoption du budget 2027 et à l'approche de l'élection présidentielle.
Octobre 2026 a été un mois volatil pour le crédit euro, dans un environnement marqué par des tensions persistantes sur les souverains, une incertitude macroéconomique élevée et un élargissement des spreads resté contenu. Après un début de mois favorable aux marchés obligataires, soutenu par la baisse des rendements souverains, le crédit s'est d'abord écarté de manière ordonnée avant de se stabiliser progressivement. L'élargissement observé en milieu de mois n'a été que partiellement retracé, l'indice Euro Corporate IG terminant finalement le mois à 105 pb, en hausse de 14 pb sur la période, après avoir touché un point haut à 108 pb, soit son niveau le plus élevé de l'année. Le marché affiche ainsi une performance de +0,76 % sur le mois, principalement portée par la baisse des taux, tandis que l'excess return crédit ressort à -0,49 %.
Au niveau sectoriel, les valeurs financières ont davantage souffert que les non-financières, les banques françaises sous-performant particulièrement dans le sillage de l'écartement de l'OAT. Les secteurs assurance, banques subordonnées et immobilier ont été les plus pénalisés, alors que la chimie, l'énergie et la santé ont mieux résisté. Sur le segment HY, l'ajustement a été plus marqué, avec un élargissement des spreads de 55 pb à 359 pb et une performance de -1,00 %, sous l'effet d'une forte sous-performance des CCC par rapport aux BB/B. Enfin, le marché primaire est resté soutenu, avec environ 51,7 Md€ d'émissions brutes, même si l'activité a ralenti en fin de mois sous l'effet de la volatilité et des réunions des banques centrales.
En octobre, le fonds affiche une performance positive de 0,52%, poussée par la baisse des taux et le portage élevé. Dans le contexte actuel, nous avons maintenu la sensibilité aux taux légèrement inférieure à celle de son indice (à 4,08 vs 4,35 pour l'indice). Dans l'ensemble, malgré la volatilité élevée, nous restons globalement constructifs sur le crédit IG court & moyen terme compte tenu des fondamentaux solides des entreprises.

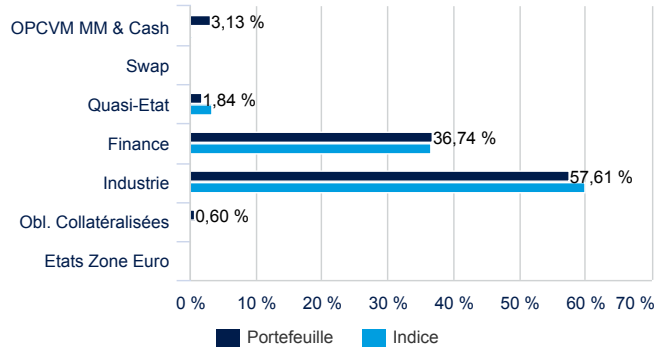
Répartition par secteur (Source : Amundi)

Sensibilité taux (Source : Amundi)



Dérivés inclus

En pourcentage d'actif (Source : Amundi)



Le total peut être différent de 100%, car le cash différé est exclu

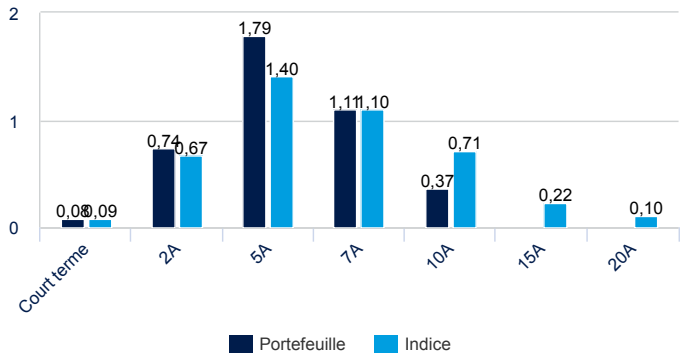
Répartition par maturité (Source : Amundi)

BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

OBLIGATAIRE

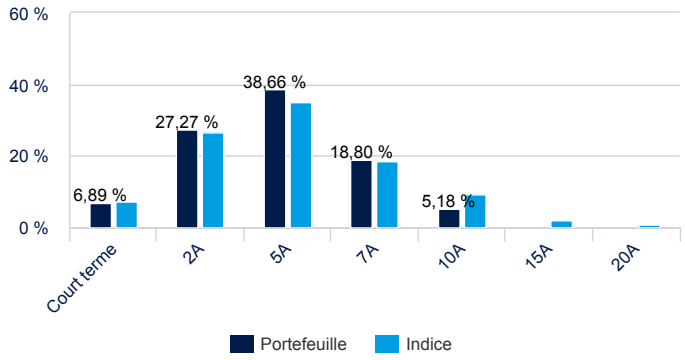
31/10/2026

Sensibilité taux (Source : Amundi)



Dérivés inclus

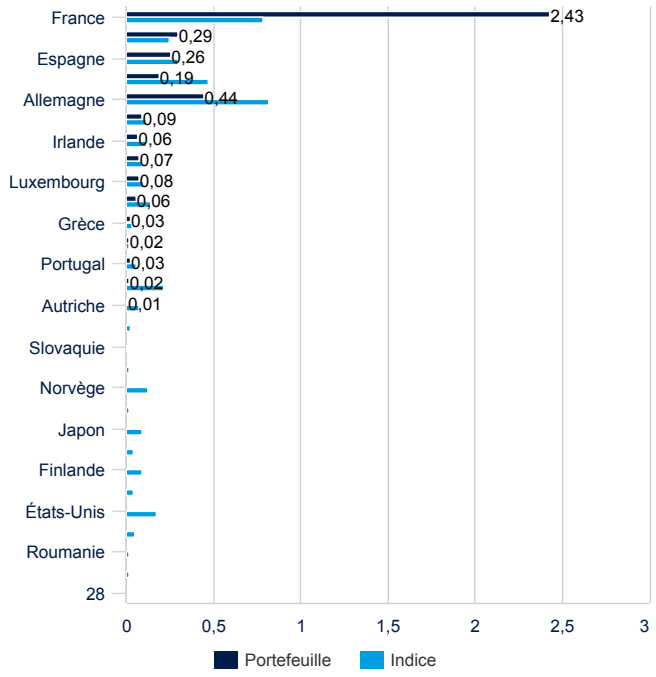
En pourcentage d'actif (Source : Amundi) *



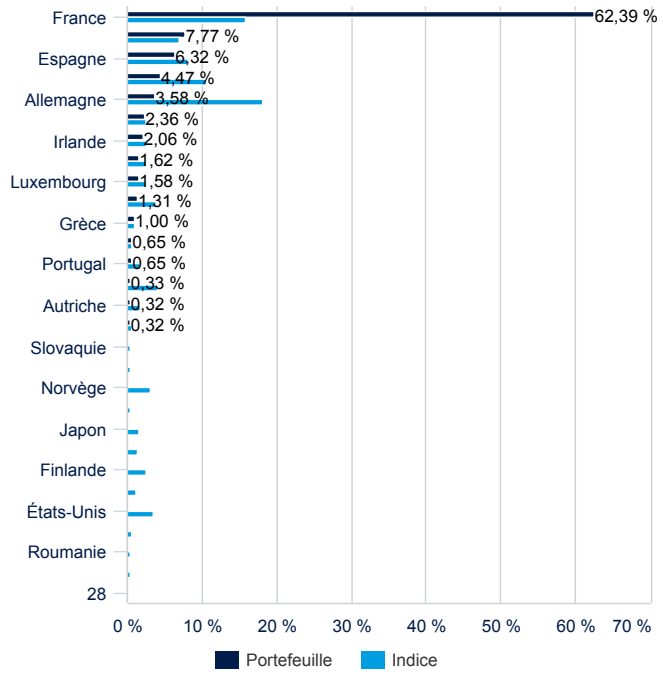
* Le total peut être différent de 100%, car le cash différé est exclu

Répartition par pays (Source : Amundi)

Sensibilité taux (Source : Amundi)



En pourcentage d'actif (Source : Amundi)



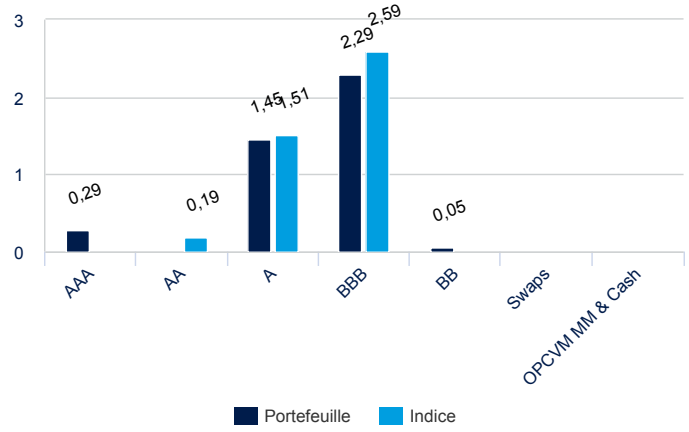
Répartition par notation (Source : Amundi)

BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

OBLIGATAIRE

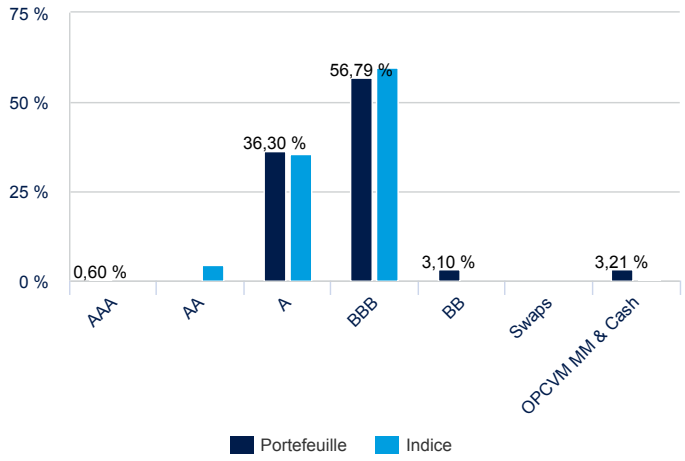
31/10/2026

Sensibilité taux (Source : Amundi)



Dérivés inclus

En pourcentage d'actif (Source : Amundi) *



* Le total peut être différent de 100%, car le cash différé est exclu

Principaux émetteurs (Source : Amundi)

	Amundi Paris	% d'actif	Sensibilité	SPS Portefeuille	SPS Indice
Emetteurs Etats	-	-	-	-	-
Emetteurs hors Etats	-	-	-	-	-
ENGIE SA	Services Publics	3,31%	0,18	0,28%	0,28%
BANQUE FED CREDIT MUTUEL	-	2,94%	0,11	0,12%	0,02%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Biens d'équipement	2,93%	0,14	0,14%	0,02%
BNP PARIBAS SA	-	2,67%	0,09	0,12%	0,06%
RCI BANQUE SA	Automobile	2,62%	0,06	0,08%	0,02%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Services Publics	2,61%	0,19	0,27%	0,19%
GECINA SA	Immobilier	2,45%	0,07	0,10%	0,05%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	-	2,23%	0,12	0,19%	0,03%
LEGRAND SA	Biens d'équipement	2,06%	0,08	0,07%	-
TERNA - RETE ELETTRIC NAZIONAL	Services Publics	2,00%	0,07	0,09%	0,04%
CREDIT AGRICOLE SA	-	1,97%	0,09	0,11%	0,07%
ACCOR SA	Consommation	1,96%	0,03	0,04%	-
AYVENS SA	Automobile	1,94%	0,06	0,06%	0,01%
GROUPAMA SA	Assurance Sub	1,87%	0,03	0,04%	0,00%
CNP ASSURANCES SA	Assurance Sub	1,80%	0,06	0,11%	0,01%

BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

OBLIGATAIRE

31/10/2026

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Classification AMF	Obligations & titres créance Euro
Société de gestion	CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création du compartiment/OPC	09/02/2023
Date de création de la classe	09/02/2023
Devise de référence du compartiment	EUR
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (Part C/D) Capitalisation et/ou Distribution
Code ISIN	(C) FR001400C9Z9 (Part C/D) FR001400C9W6
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 Part(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Date de valeur rachat	J+1
Date de valeur souscription	J+1
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
Frais d'entrée (maximum)	1,00%
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	0,72%
Durée minimum d'investissement recommandée	3 ans
Historique de l'indice de référence	27/05/2025 : 100.00% ICE EURO CORPORATE GREEN BOND INDEX 07/02/2023 : Aucun

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

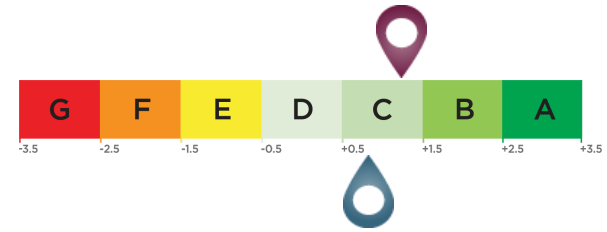
OBLIGATAIRE

31/10/2026

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance. Les informations sur les aspects liés à la durabilité sont disponibles sur https://about.amundi.com/legal-documentation

Univers d'investissement ESG: 5% BLOOMBERG 80% EURO AGG FRANCE/ 20% EURO AGG EX FRANCE + 5% ICE BOFA BB-B EURO HIGHYIELD INDEX – 80% FRANCE 20% EX FRANCE + 90% ICE GLOBAL CORPORATE GREEN SOCIAL & SUSTAINABLE BOND INDEX –80% FRANCE 20% EX FRANCE



Score du portefeuille d'investissement: 1,21

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: 0,81

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	100,00%	98,09%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	96,73%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

Lexique ESG

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets…).
« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail…).
« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires …).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).
Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi[4], les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

[1] La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.
[2] Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)
[3] Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).
[4] Le document mis à jour est disponible à l'adresse https://www.amundi.com/int/ESG.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globle) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©
Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.

BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

OBLIGATAIRE

31/10/2026

Lexique Green Bonds

Répartition Green/Sustainable/Social Bonds

Les obligations « Green bonds » ont pour objectif de financer des projets qui comportent un bénéfice environnemental (énergies alternatives, efficacité énergétique, contrôle et la prévention de la pollution, infrastructures durables de traitement de l'eau, construction de bâtiments à haute qualité environnementale ou aux autres activités aux impacts environnementaux positifs).
Par ailleurs, les documents réglementaires doivent décrire précisément les critères et méthodologies mises en œuvre afin de procéder à l'investissement dans les projets éligibles tout en assurant un niveau de transparence suffisant :
1 - liste des projets éligibles
2 - critères d'éligibilité utilisés et objectifs environnementaux
3 - gestion ad hoc et déploiement des fonds levés
4 - rapports d'activité dédiés

Impact

Emissions évitées :
« Estimation des émissions qui auraient été libérées si une certaine intervention ou une certaine mesure n'avait pas eu lieu. Par exemple, le recours à l'isolation dans les locaux peut réduire la consommation de gaz pour chauffer l'immeuble, ce qui permet de réduire ses émissions de GES. Afin de déterminer le niveau d'émissions évitées grâce à l'utilisation de certains biens ou services, il convient tout d'abord de déterminer quel aurait été le niveau d'émissions en cas de non-utilisation desdits biens ou services. Ce niveau est le niveau de base. Les émissions évitées représentent la différence entre le niveau de base et le niveau d'émissions de GES atteint en ayant recours aux biens ou services. »*
** Source : CDP*

Mesure de l'impact :
Tonnes équivalent CO2 (tCO_2e) par million investi (dans la devise du portefeuille)

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets…).
« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail…).
« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires …).

Echelle de notation de A (meilleure note) à G (moins bonne note)



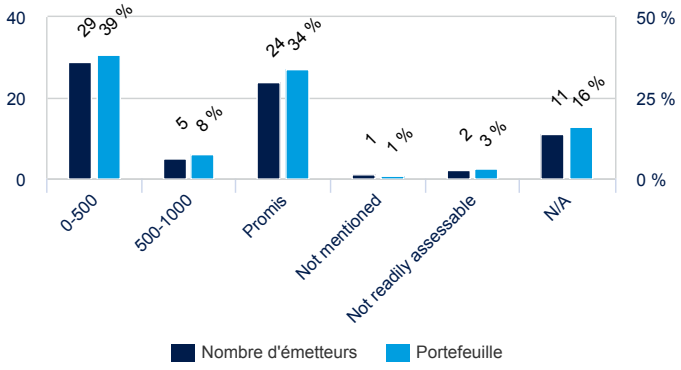
Reporting Impact

Tonnes de CO_2 évitées

	Portefeuille
Emissions évitées par million € investi par an	84,97

Calcul effectué sur les titres green bond du portefeuille, basé sur les données disponibles

Répartition par tonnes de CO_2 évitées par obligation



exprimées en tCO^2e par million (dans la devise du portefeuille)

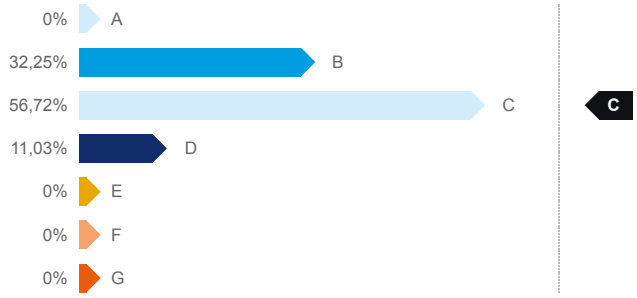
Répartition Green/Sustainable/Social Bonds

	Portefeuille	Nombre
Obligations Vertes	77,05%	70
Obligations Sociales	1,61%	2
Obligations Durables	0,91%	1
Obligations liées au Développement Durable	8,02%	7

Poids Obligations vertes

	Portefeuille
Obligations Vertes	77,05%

Répartition par notes ESG du portefeuille



BFT CREDIT EURO OBLIGATIONS DURABLES - P

OBLIGATAIRE 31/10/2026

Répartition par projet ICMA

	Portefeuille
Projets verts - Total	**97,86%**
Énergie renouvelable	34,99%
Efficacité énergétique	7,72%
Contrôle de la pollution	0,99%
Gestion durable des sols	1,35%
Conservation de la biodiversité	0,07%
Transports durables	12,90%
Gestion de l'eau	1,08%
Adaptation au changement climatique	0,22%
Économie circulaire	0,11%
Bâtiment vert	37,25%
Autres	1,06%
Non communiqué	0,12%
Projets sociaux - Total	**2,14%**
Infrastructure	0,00%
Services	0,80%
Logement	0,11%
Emploi	1,20%
Nourriture	0,00%
Empowerment	0,03%
Autres	0,00%
Non communiqué	0,00%