

BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT

Rapport semestriel Exercice Clos Le 30 Septembre 2025

**OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE
SICAV de droit français**

Société de Gestion : BFT Asset Management
Délégataire comptable Caceis Fund Administration
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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	1 736 486 058,26
b) Avoirs bancaires	572 979 066,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC	772 103 556,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 081 568 680,74
e) Passif	-1 734 921,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 079 833 759,60

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR E-C en EUR	C	598 045 272,02	5 642 888,900	105,9821
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I2-C en EUR	C	1 616 435 946,95	151 073,6274	10 699,65
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I-C en EUR	C	837 325 676,49	57 914,3249	14 458,00
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR P-C en EUR	C	144 675,30	1 431,297	101,0798
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR Z-C en EUR	C	27 882 087,66	254,5664	109 527,7603
BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT - R (C) en EUR	C	101,18	1,000	101,1800

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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.	53,62	53,59
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.	2,76	2,76
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.	7,06	7,05

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

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

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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	1 736 486 058,26	56,38	56,35
TOTAL		1 736 486 058,26	56,38	56,35

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

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

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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	44,57	44,55
PAYS-BAS	4,51	4,51
ROYAUME-UNI	1,95	1,95
LUXEMBOURG	1,88	1,88
ESPAGNE	1,13	1,13
DANEMARK	0,97	0,97
SUEDE	0,64	0,64
BELGIQUE	0,24	0,24
FINLANDE	0,16	0,16
IRLANDE	0,16	0,16
ETATS-UNIS	0,16	0,16
TOTAL	56,38	56,35

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

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

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	4,21	4,21
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres	2,85	2,85
TOTAL	7,06	7,05

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

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

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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.	3 560 427 408,57	3 234 411 292,32
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.	271 891 787,07	222 298 200,01
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.	217 341 018,22	90 800 418,48

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/09/2025
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR E-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	 26,07 0,00
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I2-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	 44 618,08 0,00
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	 8 324,78 0,00
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR P-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR Z-C Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	 462,26 0,00
Action BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT - R (C) Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (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 MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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				553 999 394,89	
% de l'Actif Net				17,99	

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

PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT PORTUGAL				174 999 999,18	
EUROPEAN UNION SUPRANATIONAL				116 186 244,13	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ITALIE				79 999 920,00	
EUROPEAN UNION BELGIQUE				50 006 515,08	
SPAIN GOVERNMENT BOND ESPAGNE				48 999 476,50	
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL LUXEMBOURG				39 041 200,00	
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL FRANCE				36 654 040,00	
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL FRANCE				8 112 000,00	

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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

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

LA BANQUE POSTALE FRANCE				473 999 474,89	
BNP PARIBAS SECURITIES FRANCE				79 999 920,00	

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations				553 999 394,89	
- OPC					
- TCN					
- Cash			1 147 613,38		
Rating					

Monnaie de la garantie					
Euro			1 147 613,38	553 999 394,89	

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

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				116 653 960,00	
Ouvertes				437 345 434,89	

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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

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					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an				116 653 960,00	
Ouvertes				437 345 434,89	

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				553 999 394,89	
Cash					

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

Titres					
Cash					

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC				4 821 643,49	
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC				-5 879,51	
- 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.

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

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

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

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'OPC, 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'OPC. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPC. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DÉPÔTS			87 779 557,09	2,85
0.30 021225	EUR	5 000 000	5 112 217,73	0,17
0.30 091025	EUR	5 000 000	5 139 226,53	0,17
0.33 250926	EUR	10 000 000	10 003 760,35	0,32
BRED EST+0.22 120126	EUR	15 000 000	15 074 294,34	0,49
CR MUT ARKEA 181025	EUR	5 000 000	5 134 480,73	0,17
DAT BRED 130326 0.28	EUR	10 000 000	10 067 510,36	0,33
DAT BRED 151225 0.23	EUR	10 000 000	10 065 982,58	0,33
DAT BRED EST 0.22	EUR	15 000 000	15 136 386,32	0,48
DAT CMBRF 310726	EUR	12 000 000	12 045 698,15	0,39
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			28 170 660,00	0,91
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			28 170 660,00	0,91
Services financiers diversifiés			28 170 660,00	0,91
SG LUXEMBOURG ZCP 16-12-25	EUR	28 000 000	28 170 660,00	0,91
TITRES DE CRÉANCES			1 708 315 398,26	55,47
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 688 458 071,28	54,83
Assurance			14 951 815,45	0,49
AXA SA 241125 FIX 2.0875	EUR	10 000 000	9 970 069,39	0,33
COFACE SA 051225 FIX 2.125	EUR	5 000 000	4 981 746,06	0,16
Banques commerciales			709 490 354,11	23,05
BARCLAYS BANK PLC 101125 OISEST 0.16	EUR	20 000 000	20 063 406,16	0,65
BNP PA OISEST+0.21% 17-11-25	EUR	5 000 000	5 042 653,36	0,16
BNP PA OISEST+0.22% 05-03-26	EUR	10 000 000	10 034 370,33	0,33
BNP PA OISEST+0.22% 19-11-25	EUR	5 000 000	5 063 543,75	0,16
BNP PA OISEST+0.28% 01-06-26	EUR	5 000 000	5 029 743,55	0,16
BNP PARIBAS 010726 OISEST 0.29	EUR	5 000 000	5 029 839,89	0,16
BNP PARIBAS 041225 OISEST 0.16	EUR	14 000 000	14 022 827,78	0,46
BNP PARIBAS 121125 OISEST 0.14	EUR	30 000 000	30 087 822,33	0,98
BNP PARIBAS 171025 OISEST 0.15	EUR	20 000 000	20 088 588,78	0,65
BNP PARIBAS 180226 OISEST 0.195	EUR	10 000 000	10 012 782,19	0,33
BNP PARIBAS 191125 OISEST 0.13	EUR	20 000 000	20 049 908,73	0,65
BNP PARIBAS 311025 OISEST 0.21	EUR	5 000 000	5 058 239,83	0,16
BPCE OISEST+0.3% 09-04-26	EUR	5 000 000	5 058 311,35	0,16
BPCE SA 070826 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 017 848,36	0,16
BPCE SA 090226 OISEST 0.3	EUR	9 000 000	9 087 534,16	0,30
BPCE SA 110226 OISEST 0.32	EUR	5 000 000	5 070 798,82	0,16
BPCE SA 110326 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 071 219,15	0,16

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE SA 110526 OISEST 0.3	EUR	5 000 000	5 026 983,15	0,16
BPCE SA 150926 OISEST 0.34	EUR	5 000 000	5 005 434,65	0,16
BPCE SA 190326 OISEST 0.31	EUR	10 000 000	10 134 079,85	0,33
BPI FRANCE E 110626 OISEST 0.28	EUR	25 000 000	25 175 313,51	0,82
CAISSE CENTRALE DU 030226 OISEST 0.31	EUR	5 000 000	5 065 220,09	0,16
CRCA D OISEST+0.28% 11-02-26	EUR	10 000 000	10 071 995,74	0,33
CRCAM ALPES PROVENCE 040926 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 007 814,51	0,16
CRCAM AQUITAINE 300726 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 020 277,17	0,16
CRCAM BRIE PICARDIE 050526 OISEST 0.34	EUR	10 000 000	10 100 951,04	0,33
CRCAM BRIE PICARDIE 211125 OISEST 0.15	EUR	20 000 000	20 048 758,94	0,65
CRCAM CENTRE LOIRE 100426 OISEST 0.32	EUR	10 000 000	10 117 100,42	0,33
CRCAM DU NORD EST 140826 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 015 014,84	0,16
CRCAM DU NORD EST 290526 OISEST 0.34	EUR	10 000 000	10 082 945,67	0,33
CRCAM NORMANDIE SEINE 190326 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 068 070,24	0,16
CRCAM SUD RHONE ALPES 280826 OISEST 0.33	EUR	10 000 000	10 020 386,24	0,33
CRCAM TOURAINE POITOU 091025 OISEST 0.28	EUR	5 000 000	5 093 732,34	0,17
CREDIT AGRICOLE SA 031125 OISEST 0.28	EUR	5 000 000	5 083 299,04	0,17
CREDIT AGRICOLE SA 110826 OISEST 0.32	EUR	5 000 000	5 015 833,39	0,16
CREDIT AGRICOLE SA 120226 OISEST 0.27	EUR	35 000 000	35 247 131,38	1,22
CREDIT AGRICOLE SA 150526 OISEST 0.34	EUR	5 000 000	5 046 945,41	0,16
CREDIT AGRICOLE SA 180926 OISEST 0.34	EUR	10 000 000	10 007 427,66	0,32
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL 020426 O	EUR	5 000 000	5 043 924,64	0,16
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL 080726 O	EUR	5 000 000	5 028 001,68	0,16
ING BANK NEDERLAND NV 021025 OISEST 0.25	EUR	5 000 000	5 110 143,79	0,17
ING BANK NEDERLAND NV 080926 OISEST 0.28	EUR	25 000 000	25 001 531,25	0,81
ING BANK NEDERLAND NV 080926 OISEST 0.29	EUR	6 000 000	6 009 282,95	0,20
ING BANK NEDERLAND NV 120826 OISEST 0.29	EUR	5 000 000	5 016 603,89	0,16
ING BANK NEDERLAND NV 140726 OISEST 0.31	EUR	5 000 000	5 027 032,17	0,16
ING BANK NEDERLAND NV 160626 OISEST 0.31	EUR	5 000 000	5 036 040,49	0,16
ING BANK NEDERLAND NV 190526 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 046 766,36	0,16
ING BANK NEDERLAND NV 231025 OISEST 0.12	EUR	25 000 000	25 100 496,60	0,81
ING BANK NEDERLAND NV 231025 OISEST 0.22	EUR	5 000 000	5 050 425,59	0,16
ING BANK NEDERLAND NV 250326 OISEST 0.29	EUR	5 000 000	5 064 849,42	0,16
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 131125	EUR	5 000 000	4 988 016,17	0,16
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 090326 F	EUR	5 000 000	4 953 422,01	0,16
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 100726 F	EUR	5 000 000	4 915 588,37	0,16
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 140926 F	EUR	5 000 000	4 894 812,92	0,16
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 160626 F	EUR	5 000 000	4 923 045,28	0,16
LA BANQUE POSTALE. 020226 OISEST 0.25	EUR	10 000 000	10 098 848,84	0,33
LA BANQUE POSTALE. 031125 OISEST 0.19	EUR	10 000 000	10 093 261,62	0,33
LA BANQUE POSTALE. 261125 FIX 2.015	EUR	20 000 000	19 937 367,57	0,65
LA BANQUE POSTALE. 270526 OISEST 0.23	EUR	10 000 000	10 020 163,02	0,33
LA BANQUE POSTALE 100626 OISEST 0.325	EUR	18 000 000	18 136 997,57	0,59
LA BANQUE POSTALE 220526 OISEST 0.33	EUR	18 000 000	18 162 236,53	0,59

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LA BANQUE POSTALE 241225 OISEST 0.24	EUR	5 000 000	5 062 518,27	0,16
LA BANQUE POSTALE 250326 OISEST 0.3	EUR	5 000 000	5 064 914,00	0,16
LCL CREDIT LYONNAIS 120626 OISEST 0.28	EUR	5 000 000	5 005 509,32	0,16
LCL CREDIT LYONNAIS 130826 OISEST 0.32	EUR	10 000 000	10 030 321,93	0,33
LCL CREDIT LYONNAIS 200726 OISEST 0.31	EUR	5 000 000	5 013 641,43	0,16
LCL CREDIT LYONNAIS 211125 OISEST 0.15	EUR	20 000 000	20 048 758,94	0,65
SG OISEST+0.31% 31-08-26	EUR	10 000 000	10 001 353,77	0,32
SOCIETE GENERALE 020626 OISEST 0.33	EUR	8 000 000	8 065 157,29	0,26
SOCIETE GENERALE 030626 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 037 574,42	0,16
SOCIETE GENERALE 040526 OISEST 0.33	EUR	10 000 000	10 096 287,33	0,33
SOCIETE GENERALE 081225 OISEST 0.28	EUR	5 000 000	5 083 381,10	0,17
SOCIETE GENERALE 240326 OISEST 0.3	EUR	5 000 000	5 063 158,21	0,16
SOCIETE GENERALE 310326 OISEST 0.3	EUR	8 000 000	8 062 137,35	0,26
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 100426 FIX 2.03	EUR	5 000 000	4 944 813,57	0,16
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 100826 FIX 2.1	EUR	5 000 000	4 907 814,65	0,16
Biens de consommation durables			14 964 110,80	0,49
SEB SA 111125 FIX 2.12	EUR	10 000 000	9 977 151,88	0,33
SEB SA 171125 FIX 2.105	EUR	5 000 000	4 986 958,92	0,16
Construction et ingénierie			19 961 603,00	0,65
GROUPE EIFFAGE 181125 FIX 2.095	EUR	10 000 000	9 972 856,16	0,33
GROUPE EIFFAGE 211025 FIX 2.07	EUR	10 000 000	9 988 746,84	0,32
Crédit à la consommation			34 865 471,42	1,13
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 191225 F	EUR	20 000 000	19 911 431,33	0,64
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 251125 F	EUR	15 000 000	14 954 040,09	0,49
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			69 864 728,69	2,27
CARREFOUR S A 051125 FIX 2.07	EUR	20 000 000	19 960 726,86	0,66
CARREFOUR S A 161025 FIX 2.035	EUR	20 000 000	19 982 988,89	0,65
CARREFOUR S A 241125 FIX 2.07	EUR	10 000 000	9 969 529,66	0,32
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 251125 FIX	EUR	10 000 000	9 967 756,86	0,32
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 291025 FIX	EUR	10 000 000	9 983 726,42	0,32
Electricité			9 949 096,24	0,32
RTE EDF TRANSPORT 291225 FIX 2.115	EUR	10 000 000	9 949 096,24	0,32
Equipements électriques			49 851 553,55	1,62
ALSTOM SA 121225 FIX 2.16	EUR	15 000 000	14 936 726,83	0,48
SCHNEIDER ELECTRIC SE 041125 FIX 2.07	EUR	15 000 000	14 970 940,89	0,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE 081025 FIX 2.035	EUR	10 000 000	9 996 069,27	0,32
SCHNEIDER ELECTRIC SE 291225 FIX 2.075	EUR	10 000 000	9 947 816,56	0,32
Equipements et fournitures médicaux			29 935 776,82	0,97
BIOMERIEUX 311025 FIX 2.025	EUR	10 000 000	9 983 958,92	0,33
ESSILORLUXOTTICA 101125 FIX 2.05	EUR	10 000 000	9 977 903,95	0,32
ESSILORLUXOTTICA 171125 FIX 2.05	EUR	10 000 000	9 973 913,95	0,32

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI Bureautiques			39 873 215,75	1,29
GECINA 011225 FIX 2.025	EUR	20 000 000	19 934 543,80	0,65
GECINA 271125 FIX 2.07	EUR	20 000 000	19 938 671,95	0,64
FPI de détail			19 927 399,66	0,65
KLEPIERRE 121225 FIX 2.045	EUR	10 000 000	9 959 311,43	0,33
KLEPIERRE 271125 FIX 2.045	EUR	10 000 000	9 968 088,23	0,32
Industrie aérospatiale et défense			39 893 701,90	1,30
SAFRAN SA 211125 FIX 2.07	EUR	15 000 000	14 955 925,70	0,49
SAFRAN SA 221025 FIX 2.05	EUR	10 000 000	9 987 866,69	0,32
SAFRAN SA 281125 FIX 2.06	EUR	15 000 000	14 949 909,51	0,49
Logiciels			116 023 255,31	3,77
DASSAULT SYSTEMES SE 071025 FIX 2.03	EUR	20 000 000	19 992 826,74	0,65
DASSAULT SYSTEMES SE 101125 FIX 2.05	EUR	26 000 000	25 939 473,17	0,85
DASSAULT SYSTEMES SE 241125 FIX 2.05	EUR	10 000 000	9 968 504,05	0,32
VINCI SA 081225 OISEST 0.155	EUR	20 000 000	20 027 453,74	0,65
VINCI SA 181125 OISEST 0.155	EUR	25 000 000	25 064 346,33	0,81
VINCI SA 281125 OISEST 0.165	EUR	15 000 000	15 030 651,28	0,49
Marchés de capitaux			12 522 510,59	0,41
BNP PARIBAS FORTIS SA. 091025 FIX 2.835	EUR	5 000 000	4 997 811,32	0,17
BNP PARIBAS FORTIS SA. 190326 OISEST 0.2	EUR	2 500 000	2 501 574,33	0,08
NORDEA BANK ABP. 230226 OISEST 0.21	EUR	5 000 000	5 023 124,94	0,16
Produits chimiques			9 989 574,53	0,32
AKZO NOBEL NV 201025 FIX 2.08	EUR	10 000 000	9 989 574,53	0,32
Produits pharmaceutiques			29 973 476,71	0,97
NOVO NORDISK AS 171025 FIX 2.01	EUR	20 000 000	19 982 317,81	0,65
NOVO NORDISK AS 171025 FIX 2.01	EUR	10 000 000	9 991 158,90	0,32
Services aux entreprises			39 826 680,86	1,29
LA POSTE 121225 FIX 2.02	EUR	10 000 000	9 959 569,33	0,32
LA POSTE 161225 FIX 2.02	EUR	20 000 000	19 914 508,68	0,65
LA POSTE 241225 FIX 2.06	EUR	10 000 000	9 952 602,85	0,32
Services aux professionnels			22 471 612,84	0,73
BUREAU VERITAS 061025 FIX 2.29	EUR	10 000 000	9 996 883,62	0,32
WOLTERS KLUWER NV 061125 FIX 2.05	EUR	12 500 000	12 474 729,22	0,41
Services clientèle divers			24 981 061,52	0,81
ECOLAB NL 11 BV ZCP 01-10-25	EUR	5 000 000	5 000 000,00	0,16
EDENRED 081025 FIX 2.03	EUR	10 000 000	9 995 977,56	0,33
EDENRED 271025 FIX 2.06	EUR	10 000 000	9 985 083,96	0,32
Services de télécommunication diversifiés			40 101 371,45	1,30
KONINKLIJKE KPN NV 221025 FIX 2.06	EUR	5 000 000	4 994 026,16	0,16

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ORANGE SA 051125 OISEST 0.1	EUR	20 000 000	20 064 953,72	0,65
ORANGE SA 201025 OISEST 0.13	EUR	10 000 000	10 059 948,79	0,33
TELEFONICA EUROPE BV 031225 FIX 2.14	EUR	5 000 000	4 982 442,78	0,16
Services financiers diversifiés			246 208 330,89	7,99
BANQ F OISEST+0.32% 03-08-26	EUR	5 000 000	5 015 345,90	0,16
BANQUE FEDERATIVE 030226 OISEST 0.33	EUR	12 000 000	12 192 942,14	0,40
BANQUE FEDERATIVE 031125 OISEST 0.26	EUR	5 000 000	5 082 406,87	0,17
BANQUE FEDERATIVE 040526 OISEST 0.34	EUR	10 000 000	10 089 429,44	0,33
BANQUE FEDERATIVE 050126 OISEST 0.31	EUR	10 000 000	10 158 535,56	0,33
BANQUE FEDERATIVE 110226 OISEST 0.31	EUR	5 000 000	5 070 236,56	0,16
BANQUE FEDERATIVE 120126 OISEST 0.29	EUR	5 000 000	5 069 276,27	0,16
BANQUE FEDERATIVE 180926 OISEST 0.34	EUR	10 000 000	10 008 223,66	0,32
CAISSE REGIONALE D 110926 OISEST 0.33	EUR	10 000 000	10 011 028,80	0,33
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE 250926 OISEST 0.	EUR	5 000 000	5 001 274,40	0,16
CRCAM PYRENEES GASCOGNE 141125 OISEST 0.	EUR	10 000 000	10 243 554,06	0,33
FISERV ZCP 23-10-25	EUR	5 000 000	4 993 753,41	0,16
KERING FINANCE 041225 FIX 2.055	EUR	10 000 000	9 963 944,75	0,32
KERING FINANCE 061025 FIX 2.055	EUR	10 000 000	9 997 191,50	0,32
KERING FINANCE 101225 FIX 2.05	EUR	10 000 000	9 960 417,39	0,32
KERING FINANCE 121125 FIX 2.035	EUR	20 000 000	19 953 356,19	0,65
NATIXIS 070526 OISEST 0.28	EUR	10 000 000	10 034 602,78	0,33
NATIXIS 090326 OISEST 0.32	EUR	43 000 000	43 424 234,56	1,43
PR FINANCE S.A. (PAUL RICARD) 131025 FIX	EUR	10 000 000	9 993 182,53	0,32
PR FINANCE S.A. (PAUL RICARD) 151025 FIX	EUR	10 000 000	9 992 038,26	0,32
RECKITT BENCKIS 241025 FIX 2.13	EUR	10 000 000	9 986 315,44	0,32
RELX INVESTMENTS ZCP 29-10-25	EUR	20 000 000	19 967 040,42	0,65
Services liés aux technologies de l'information			59 900 805,82	1,94
THALES SERVICES SAS 051125 FIX 2.06	EUR	15 000 000	14 969 605,36	0,49
THALES SERVICES SAS 121225 FIX 2.045	EUR	10 000 000	9 958 047,94	0,32
THALES SERVICES SAS 131025 FIX 2.015	EUR	20 000 000	19 986 146,70	0,64
THALES SERVICES SAS 161025 FIX 2.015	EUR	15 000 000	14 987 005,82	0,49
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			22 973 125,50	0,75
COVIVIO SA 031125 FIX 2.09	EUR	3 000 000	2 994 416,39	0,10
COVIVIO SA 171025 FIX 2.08	EUR	10 000 000	9 991 060,86	0,32
COVIVIO SA 231025 FIX 2.06	EUR	10 000 000	9 987 648,25	0,33
Textiles, habillement et produits de luxe			9 957 437,87	0,32
LVMH MOET HENNESSY ZCP 17-12-25	EUR	10 000 000	9 957 437,87	0,32
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			19 857 326,98	0,64
Banques commerciales			9 864 744,11	0,32
SVEN HAND AB ZCP 21-05-26	EUR	10 000 000	9 864 744,11	0,32

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			9 992 582,87	0,32
WPP CP FINANCE ZCP 14-10-25	EUR	10 000 000	9 992 582,87	0,32
TITRES D'OPC			129 612 462,36	4,21
OPCVM			129 612 462,36	4,21
Gestion collective			129 612 462,36	4,21
AMUNDI EURO LIQ SH TERM RESPONSIBLE Z C	EUR	1 190	129 612 462,36	4,21
TITRES FINANCIERS REÇUS EN PENSION			553 999 394,89	17,99
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			553 999 394,89	17,99
Services aux collectivités			553 999 394,89	17,99
CAISSE FRANCAISE 2.75% 03-10-31	EUR	8 000 000	8 112 000,00	0,26
DEXIA MUN 0.01% 01-10-29	EUR	21 000 000	18 939 900,00	0,61
DEXIA MUN 0.01% 27-04-29	EUR	19 400 000	17 714 140,00	0,58
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1.8% 10-07-48	EUR	23 055 000	16 599 600,00	0,54
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.0% 28-02-56	EUR	32 000 000	22 441 600,00	0,73
EUROPEAN UNION 0.1% 04-10-40	EUR	26 200 000	15 913 880,00	0,52
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	20 280 889	14 848 362,89	0,48
EUROPEAN UNION 1.25% 04-02-43	EUR	25 500 000	17 704 650,00	0,57
EUROPEAN UNION 3.25% 04-02-50	EUR	33 333 333	30 399 999,70	0,99
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-39	EUR	19 048 077	19 244 272,19	0,62
EUROPEAN UNION 4.0% 04-04-44	EUR	56 176 415	58 535 824,43	1,90
EURO UN 3.375 11-42	EUR	9 700 000	9 545 770,00	0,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-07-29	EUR	76 923 000	79 999 920,00	2,60
PORT OB 0.3 10-31	EUR	17 142 857	14 999 999,88	0,49
PORT OB 2.25 04-34	EUR	167 364 016	159 999 999,30	5,20
SPAI GO 3.45 10-34	EUR	46 423 000	48 999 476,50	1,59
INDEMNITÉS SUR TITRES REÇUS EN PENSION			428 407,56	0,01
Total			2 508 305 880,16	81,44

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
OISEST/0.0/FIX/1.752	4 895 071	7 788,07		4 895 071,00
OISEST/0.0/FIX/1.768	4 894 586	6 767,25		4 894 586,00
OISEST/0.0/FIX/1.789	4 924 196	4 773,01		4 924 196,00
OISEST/0.0/FIX/1.802	4 896 040	4 841,49		4 896 040,00
OISEST/0.0/FIX/1.851	9 844 348	4 375,64		9 844 348,00
OISEST/0.0/FIX/1.856	4 892 286	1 958,16		4 892 286,00
OISEST/0.0/FIX/1.882	9 947 378	1 168,29		9 947 378,00
OISEST/0.0/FIX/1.883	9 945 982	1 145,96		9 945 982,00
OISEST/0.0/FIX/1.886	9 947 884	1 052,91		9 947 884,00
OISEST/0.0/FIX/1.886	9 893 864	3 476,60		9 893 864,00
OISEST/0.0/FIX/1.887	9 947 125	1 043,61		9 947 125,00
OISEST/0.0/FIX/1.889	9 948 263	984,13		9 948 263,00
OISEST/0.0/FIX/1.895	9 947 631	841,33		9 947 631,00
OISEST/0.0/FIX/1.895	19 896 779	1 653,20		19 896 779,00
OISEST/0.0/FIX/1.896	9 948 322	804,87		9 948 322,00
OISEST/0.0/FIX/1.909	9 946 114	471,44		9 946 114,00
OISEST/0.0/FIX/1.912	4 972 668	197,02		4 972 668,00
OISEST/0.0/FIX/1.913	9 946 746	360,15		9 946 746,00
OISEST/0.0/FIX/1.916	19 894 756	563,62		19 894 756,00
OISEST/0.0/FIX/1.917	14 922 296	388,07		14 922 296,00
OISEST/0.0/FIX/1.918	19 894 756	446,64		19 894 756,00
OISEST/0.0/FIX/1.918	4 981 605	72,51		4 981 605,00
OISEST/0.0/FIX/1.919	9 948 010	197,96		9 948 010,00
OISEST/0.0/FIX/1.919	14 921 446	323,65		14 921 446,00
OISEST/0.0/FIX/1.919	9 966 860	128,36		9 966 860,00
OISEST/0.0/FIX/1.920	4 973 098	87,09		4 973 098,00
OISEST/0.0/FIX/1.920	9 958 602	128,15		9 958 602,00
OISEST/0.0/FIX/1.921	2 989 067	32,71		2 989 067,00
OISEST/0.0/FIX/1.921	9 960 084	99,00		9 960 084,00
OISEST/0.0/FIX/1.923	9 964 647	53,88		9 964 647,00
OISEST/0.0/FIX/1.925	4 991 459	5,24		4 991 459,00
OISEST/0.0/FIX/2.132	4 876 967		-5 382,71	4 876 967,00
OISEST/0.0/FIX/2.271	4 870 842	4 265,89		4 870 842,00
OISEST/0.0/FIX/2.575	4 860 668		-4 056,35	4 860 668,00
Sous-total 3.		50 495,90	-9 439,06	310 610 446,00

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		50 495,90	-9 439,06	310 610 446,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

OPCVM BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT (SICAV)

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 508 305 880,16
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	41 056,84
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	573 212 304,68
Autres passifs (-)	-1 725 482,08
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	3 079 833 759,60

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR E-C	EUR	5 642 888,900	105,9821
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I2-C	EUR	151 073,6274	10 699,65
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I-C	EUR	57 914,3249	14 458,00
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR P-C	EUR	1 431,297	101,0798
Action BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR Z-C	EUR	254,5664	109 527,7603
Action BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT - R (C)	EUR	1,000	101,1800



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 : 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris – France – 334 316 965 RCS Paris

BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT

SICAV

91-93 boulevard Pasteur

75015 Paris