

BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE
FCP de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2026

ur
o
r
e
C



OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

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	486 676 565,42
b) Avoirs bancaires	15 694 363,03
c) Autres actifs détenus par l'OPC	56 038 712,58
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	558 409 641,03
e) Passif	-273 381,50
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	558 136 259,53

(*) Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
BFT CREDIT OPPORTUNITE ISR CLIMAT N-C en EUR	C	230 232,07	2,000	115 116,03
BFT CREDIT OPPORTUNITE ISR CLIMAT R-C en EUR	C	107 344 931,04	1 030 703,492	104,14
BFT CREDIT OPPORTUNITES IRS CLIMAT I-C en EUR	C	269 842 793,81	70 760,684	3 813,45
BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT I2-C en EUR	C	125 461 267,53	10 969,911	11 436,85
BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT P-C en EUR	C	55 257 035,08	493 228,430	112,03

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.	69,60	69,57
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	17,59	17,59
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	9,99	9,99

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

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

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	486 676 565,42	87,20	87,15
TOTAL		486 676 565,42	87,20	87,15

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

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

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	17,09	17,08
PAYS-BAS	11,09	11,08
ITALIE	8,26	8,26
ROYAUME-UNI	7,89	7,89
ETATS-UNIS	7,12	7,12
ALLEMAGNE	5,25	5,25
SUEDE	4,53	4,53
DANEMARK	4,41	4,40
ESPAGNE	3,97	3,97
LUXEMBOURG	3,38	3,37
BELGIQUE	2,61	2,61
AUTRICHE	2,06	2,06
GRECE	1,60	1,60
FINLANDE	1,28	1,27
AUSTRALIE	1,17	1,17
IRLANDE	1,16	1,16
SUISSE	0,71	0,71
NORVEGE	0,65	0,65
PORTUGAL	0,64	0,64
ISLANDE	0,58	0,58
POLOGNE	0,55	0,55
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,50	0,50
CANADA	0,36	0,36
JAPON	0,34	0,34
TOTAL	87,20	87,15

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

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

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	9,99	9,99
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	9,99	9,99

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

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

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.	105 585 952,20	86 214 432,85
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.	22 169 369,25	9 298 660,88
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.	10 639 714,18	7 252 498,73

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			486 676 565,42	87,20
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			486 676 565,42	87,20
Assurance			35 168 964,02	6,30
ASR NEDERLAND NV 3.375% 02-05-49	EUR	1 500 000	1 501 801,51	0,27
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	EUR	600 000	624 898,44	0,11
ASS GENERALI 4.126% 14-01-36	EUR	900 000	917 669,06	0,16
ASS GENERALI 4.75% PERP EMTN	EUR	1 700 000	1 732 323,15	0,31
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	500 000	560 176,54	0,10
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 039 454,60	0,19
CASA ASSURANCES 1.5% 06-10-31	EUR	3 500 000	3 189 856,84	0,57
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4.25% 14-12-47	EUR	1 200 000	1 239 819,66	0,22
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	5 600 000	5 351 209,21	0,97
CNPFP 2 3/4 02/05/29	EUR	3 500 000	3 500 547,34	0,63
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	EUR	3 000 000	2 873 952,64	0,51
MAPFRE 2.875% 13-04-30	EUR	2 500 000	2 465 501,41	0,44
MAPFRE 3.125% 20-01-32 EMTN	EUR	700 000	702 185,47	0,13
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 20-05-29	EUR	1 300 000	1 310 040,76	0,23
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 3.89% 26-03-33	EUR	2 000 000	2 027 937,51	0,36
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 4.399% 22-04-37	EUR	1 300 000	1 334 509,74	0,24
UNIPOLSAI 4.9% 23-05-34	EUR	2 500 000	2 645 945,15	0,47
UNIPOLSAI 6.375% PERP	EUR	2 000 000	2 151 134,99	0,39
Automobiles			3 788 863,53	0,68
BMW FIN 3.25% 19-05-29 EMTN	EUR	1 750 000	1 760 994,96	0,31
BMW FIN 3.25% 20-05-31 EMTN	EUR	1 550 000	1 550 931,43	0,28
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.65% 07-09-28	EUR	500 000	476 937,14	0,09
Banques commerciales			117 973 119,62	21,18
BANCO BPM 3.375% 19-01-32	EUR	1 000 000	1 015 744,79	0,18
BANCO BPM 3.875% 09-09-30 EMTN	EUR	500 000	523 184,86	0,09
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	2 500 000	2 650 075,56	0,47
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 21-10-29	EUR	3 500 000	3 576 288,57	0,64
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	900 000	947 348,49	0,17
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	800 000	851 108,64	0,15
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	1 000 000	1 121 367,83	0,20
BANKINTER 3.25% 03-11-33	EUR	2 700 000	2 714 906,36	0,49
BARCLAYS 3.58% 12-05-30 EMTN	EUR	500 000	505 698,39	0,09
BARCLAYS 4.918% 08-08-30 EMTN	EUR	1 000 000	1 089 475,37	0,20
BBVA 8.375% PERP	EUR	1 200 000	1 300 001,97	0,23
BK IRELAND GROUP 4.625% 13-11-29	EUR	3 000 000	3 186 678,78	0,57

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	EUR	1 000 000	1 022 989,91	0,18
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	500 000	524 467,92	0,09
BPER BANCA 5.875% PERP	EUR	1 300 000	1 343 814,80	0,24
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	1 000 000	946 348,10	0,17
CA 4.0% PERP	EUR	1 800 000	1 802 618,81	0,32
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	600 000	590 582,55	0,11
CAIXABANK 4.125% 09-02-32 EMTN	EUR	3 500 000	3 664 661,83	0,66
CMZB FRANCFORT 6.5% PERP	EUR	1 600 000	1 724 990,93	0,31
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 03-09-31	EUR	1 500 000	1 495 862,03	0,27
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.1% PERP	EUR	2 600 000	2 550 217,52	0,46
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	2 100 000	2 160 846,28	0,39
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.875% PERP	EUR	600 000	610 719,36	0,11
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.307% 06-05-32	EUR	2 200 000	2 198 213,34	0,39
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.309% 25-10-34	EUR	1 000 000	1 005 130,55	0,18
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	1 000 000	1 026 205,01	0,18
DE VOLKSBANK NV 3.625% 21-10-31	EUR	2 100 000	2 164 420,71	0,39
EFG EUROBANK 3.25% 12-03-30	EUR	1 000 000	1 006 106,22	0,18
EFG EUROBANK 4.875% 30-04-31	EUR	1 500 000	1 582 525,96	0,28
ERSTE GR BK 3.75% 21-04-36	EUR	900 000	900 426,55	0,16
ERSTE GR BK 4.25% 30-05-30	EUR	500 000	517 288,67	0,09
ERSTE GR BK 4.25% PERP	EUR	1 000 000	1 015 335,62	0,18
ERSTE GR BK 5.875% PERP EMTN	EUR	1 200 000	1 206 921,73	0,22
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	600 000	666 096,29	0,12
FORD MOTOR CREDIT 3.305% 17-05-29	EUR	1 400 000	1 390 322,37	0,25
HSBC 0.641% 24-09-29	EUR	500 000	475 539,66	0,09
HSBC 3.313% 13-05-30 EMTN	EUR	3 000 000	3 016 885,17	0,54
HSBC HOLDINGS PLC 4.75% PERP	EUR	1 400 000	1 447 615,83	0,26
ILLIMITY BANK 5.75% 31-05-27	EUR	3 000 000	3 061 559,81	0,55
ING GROEP NV 0.25% 01-02-30	EUR	3 000 000	2 786 719,24	0,50
INTE 3.75% 22-06-34 EMTN	EUR	1 500 000	1 504 904,64	0,27
INTE 4.125% PERP	EUR	1 000 000	1 002 816,08	0,18
INTE 6.375% PERP	EUR	500 000	526 710,89	0,09
JYSKE BANK DNK 2.875% 05-05-29	EUR	920 000	922 208,91	0,17
JYSKE BANK DNK 3.625% 29-04-31	EUR	2 000 000	2 025 712,52	0,36
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	1 000 000	1 092 628,83	0,20
KBC GROUPE 3.375% 15-01-33	EUR	2 200 000	2 216 380,09	0,40
KBC GROUPE 4.75% 17-04-35 EMTN	EUR	1 500 000	1 568 428,04	0,28
KBC GROUPE 6.0% PERP	EUR	1 400 000	1 461 558,62	0,26
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	3 500 000	3 816 228,43	0,68
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 12-02-30	EUR	1 200 000	1 207 311,28	0,22
MBANK SPOLKA AKCYJNA 3.7713999999999994% 03-03-32	EUR	2 000 000	2 042 922,68	0,37
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	1 000 000	1 050 207,52	0,19
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 03-03-30	EUR	1 700 000	1 705 355,06	0,31
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.25% 05-09-29	EUR	2 000 000	2 059 666,86	0,37

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NATL AUSTRALIA BANK 3.125% 28-02-30	EUR	2 000 000	2 026 295,57	0,36
NATL BANK OF GREECE 3.5% 19-11-30	EUR	3 500 000	3 582 944,64	0,64
NATL BANK OF GREECE 5.8% PERP	EUR	800 000	819 918,39	0,15
NATWEST GROUP 0.78% 26-02-30	EUR	3 000 000	2 823 758,74	0,51
NIBC BANK NV 3.5% 05-06-30	EUR	2 000 000	2 015 643,56	0,36
NORDEA BK PUBL 0.625% 18-08-31	EUR	5 000 000	5 013 042,93	0,93
RCI BANQUE 6.125% PERP	EUR	1 400 000	1 430 666,57	0,26
SPAREBANK MIDT NORGE AS 3.375% 17-06-31	EUR	1 600 000	1 608 265,54	0,29
SPAREBANK MIDT NORGE AS 3.5% 23-05-29	EUR	2 000 000	2 031 976,70	0,36
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.25% 19-08-32	EUR	2 567 000	2 623 735,49	0,47
UNICREDIT 3.776% 16-04-32 EMTN	EUR	1 110 000	1 129 918,97	0,20
UNICREDIT 4.0% 05-03-34 EMTN	EUR	600 000	623 883,31	0,11
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	1 200 000	1 258 029,12	0,23
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	500 000	538 940,79	0,10
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	3 000 000	2 855 746,47	0,51
Boissons			15 021 510,56	2,69
ASAHI BREWERIES 0.541% 23-10-28	EUR	2 000 000	1 894 463,57	0,34
CARLSBERG BREWERIES AS 3.0% 28-08-29	EUR	2 500 000	2 553 949,69	0,46
COCA-COLA EUROPEAN PARTN	EUR	3 500 000	3 280 835,64	0,59
DAVIDE CAMPARI MILANO 4.25% 17-06-33	EUR	500 000	509 847,46	0,09
PERNOD RICARD 3.375% 07-11-30	EUR	6 600 000	6 782 414,20	1,21
Compagnies aériennes			7 499 840,17	1,34
AIR FR KLM 3.875% 14-01-31	EUR	1 300 000	1 308 738,41	0,23
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	2 000 000	2 071 745,23	0,36
AIR FR KLM 8.5% 31-05-28	EUR	1 000 000	1 090 872,85	0,20
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	1 000 000	1 001 904,23	0,18
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.0% 21-05-30	EUR	950 000	977 165,24	0,18
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	1 000 000	1 049 414,21	0,19
Composants automobiles			14 622 672,98	2,62
AUTOLIV 3.0% 29-10-30 EMTN	EUR	2 400 000	2 403 481,48	0,43
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	2 000 000	2 083 882,97	0,37
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	663 000	662 332,49	0,12
MAGNA INTL 3.625% 21-05-31	EUR	2 000 000	2 026 194,24	0,36
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	2 500 000	2 543 851,17	0,46
SCHAEFFLER AG 4.125% 13-05-29	EUR	1 000 000	1 013 124,34	0,18
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	500 000	520 175,01	0,09
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	500 000	513 051,43	0,09
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	2 800 000	2 856 579,85	0,52
Conglomérats industriels			2 133 665,51	0,38
KONINKLIJKE PHILIPS NV 3.75% 31-05-32	EUR	2 100 000	2 133 665,51	0,38
Construction et ingénierie			14 790 769,89	2,65
ABERTIS FINANCE BV 4.7444% PERP	EUR	700 000	712 825,77	0,13

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	1 700 000	1 760 497,07	0,32
P3 GROUP SARL 1.625% 26-01-29	EUR	2 000 000	1 930 789,19	0,35
P3 GROUP SARL 3.375% 22-03-31	EUR	1 100 000	1 095 720,47	0,20
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	1 710 000	1 800 096,62	0,32
WEBUILD 4.5% 08-05-32	EUR	2 090 000	2 110 042,56	0,38
WEBUILD 5.375% 20-06-29	EUR	2 500 000	2 601 915,92	0,47
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	2 500 000	2 778 882,29	0,48
Courrier, fret aérien et logistique			4 041 124,68	0,72
DEUTSCHE POST AG 3.0% 25-11-31	EUR	1 850 000	1 871 688,39	0,34
DSV AS 0.375% 26-02-27	EUR	2 200 000	2 169 436,29	0,38
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			13 721 811,85	2,46
CARREFOUR S A 3.25% 24-06-30	EUR	2 400 000	2 392 447,01	0,43
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.25% 10-03-33	EUR	1 400 000	1 395 079,80	0,25
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.375% 11-03-31	EUR	1 800 000	1 832 736,53	0,33
METRO AG 4.625% 07-03-29	EUR	2 500 000	2 615 232,26	0,47
METRO AG 5.25% 05-03-30 EMTN	EUR	850 000	903 477,65	0,16
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	1 500 000	1 618 488,64	0,29
WOOLWORTHS GROUP LIMITED EX 0.375% 15-11-28	EUR	1 500 000	1 415 284,98	0,25
WOOLWORTHS GROUP LIMITED EX 3.75% 25-10-32	EUR	1 500 000	1 549 064,98	0,28
Electricité			9 696 297,59	1,74
EDF 3.25% 07-05-32 EMTN	EUR	1 800 000	1 793 602,41	0,32
ELIA GROUP SANV 4.625% PERP	EUR	1 700 000	1 725 117,64	0,31
LEGRAND 3.5% 26-06-34	EUR	2 200 000	2 208 435,84	0,40
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	500 000	491 668,55	0,09
ORSTED 3.75% 01-03-30 EMTN	EUR	1 500 000	1 536 399,21	0,28
REDEIA 4.375% PERP EMTN	EUR	900 000	914 133,90	0,16
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	1 000 000	1 026 940,04	0,18
Emballage et conditionnement			4 381 096,40	0,78
HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28	EUR	2 000 000	2 136 367,88	0,38
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 4.0% 07-04-31	EUR	2 200 000	2 244 728,52	0,40
Epargne et prêts hypothécaires			3 527 552,40	0,63
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	2 000 000	1 973 228,37	0,35
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	1 500 000	1 554 324,03	0,28
Equipement et services pour l'énergie			3 191 498,17	0,57
EUROGRID GMBH 1 3.722% 27-04-30	EUR	500 000	511 229,86	0,09
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-31	EUR	2 600 000	2 680 268,31	0,48
Equipements de communication			1 103 097,49	0,20
NOKIA OYJ 3.625% 05-06-32 EMTN	EUR	1 100 000	1 103 097,49	0,20
Equipements et fournitures médicaux			4 967 813,18	0,89
BAXTER INTL 1.3% 15-05-29	EUR	3 000 000	2 835 495,18	0,51

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	2 000 000	2 132 318,00	0,38
Equipements et instruments électroniques			3 244 223,39	0,58
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	3 000 000	3 244 223,39	0,58
Finances			509 257,85	0,09
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.489% 24-11-31	EUR	500 000	509 257,85	0,09
FPI de détail			3 596 816,89	0,64
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	4 000 000	3 596 816,89	0,64
Gestion immobilière et développement			17 725 373,77	3,18
AROUNDTOWN 3.5% 13-05-30 EMTN	EUR	2 000 000	1 980 932,17	0,35
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 0.875% 05-02-27	EUR	1 000 000	988 500,17	0,18
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 4.25% 30-04-30	EUR	3 000 000	3 062 831,21	0,55
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	4 000 000	4 140 121,40	0,76
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	1 000 000	1 020 742,83	0,18
KOJAMO OYJ 0.875% 28-05-29	EUR	1 870 000	1 736 038,33	0,31
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17-01-29	EUR	1 500 000	1 419 543,55	0,25
VONOVIA SE 0.375% 16-06-27	EUR	2 000 000	1 952 571,93	0,35
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	1 000 000	919 906,54	0,16
VONOVIA SE 3.5% 12-11-32 EMTN	EUR	500 000	504 185,64	0,09
Hôtels, restaurants et loisirs			5 841 350,74	1,05
ACCOR 3.875% 11-03-31	EUR	1 300 000	1 329 995,63	0,24
LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30	EUR	4 500 000	4 511 355,11	0,81
Industrie aérospatiale et défense			6 696 266,84	1,20
MTU AERO ENGINES 3.875% 18-09-31	EUR	3 030 000	3 204 625,53	0,57
ROLLS ROYCE 1.625% 09-05-28	EUR	1 300 000	1 273 067,35	0,23
ROLLSROYCE 3.375% 20-05-31	EUR	2 200 000	2 218 573,96	0,40
Infrastructure de transports			6 643 338,93	1,19
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	2 700 000	2 621 661,41	0,47
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 1.5% 05-11-30	EUR	1 500 000	1 415 400,24	0,25
POSTNL NV 4.75% 12-06-31	EUR	2 500 000	2 606 277,28	0,47
Logiciels			7 026 298,17	1,26
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	2 600 000	2 704 349,67	0,48
NEXI 2.125% 30-04-29	EUR	3 000 000	2 907 049,53	0,53
NEXI 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	500 000	509 453,57	0,09
THE SAGE GROUP 3.821% 25-02-33	EUR	900 000	905 445,40	0,16
Machines			6 533 347,92	1,17
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 3.125% 18-09-31	EUR	2 400 000	2 431 882,18	0,44
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	4 000 000	4 101 465,74	0,73
Marchés de capitaux			17 930 897,27	3,21
ABN AMRO BANK NV 4.75% PERP	EUR	600 000	613 580,50	0,11

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	1 700 000	1 763 800,94	0,32
AIB GROUP 5.25% 23-10-31 EMTN	EUR	2 000 000	2 224 850,17	0,40
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	500 000	545 464,31	0,10
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 3.7057% 31-07-35	EUR	500 000	517 274,55	0,09
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 1.625% 22-10-30	EUR	1 000 000	941 511,23	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% PERP	EUR	1 400 000	1 359 411,11	0,24
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	1 000 000	970 829,27	0,17
CESKA SPORITELNA AS 3.657% 11-02-33	EUR	1 800 000	1 808 694,24	0,32
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.75% 02-11-28	EUR	1 000 000	974 058,79	0,17
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	EUR	1 000 000	1 008 035,46	0,18
OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31	EUR	500 000	512 193,46	0,09
PHOENIX GROUP 4.375% 24-01-29	EUR	2 500 000	2 603 607,30	0,48
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	1 000 000	1 080 138,32	0,19
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.625% PERP	EUR	1 000 000	1 007 447,62	0,18
Media			1 523 957,88	0,27
INFORMA 3.25% 23-10-30 EMTN	EUR	1 500 000	1 523 957,88	0,27
Médias			1 014 129,90	0,18
BERTELSMANN 3.5% 29-05-29	EUR	1 000 000	1 014 129,90	0,18
Métaux et minerais			1 932 484,48	0,35
METLEN ENERGY METALS 3.875% 26-05-31	EUR	2 000 000	1 932 484,48	0,35
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			2 583 991,15	0,46
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	2 300 000	2 290 534,04	0,41
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	300 000	293 457,11	0,05
Papier et industrie du bois			1 135 160,45	0,20
STORA ENSO OYJ 5.625% PERP	EUR	1 100 000	1 135 160,45	0,20
Produits alimentaires			13 665 464,63	2,45
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	200 000	204 026,95	0,04
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	3 700 000	3 767 148,03	0,67
DANONE 3.379% 01-04-30 EMTN	EUR	1 900 000	1 929 415,72	0,35
GEN MILLS 3.65% 23-10-30	EUR	2 600 000	2 698 004,36	0,48
GEN MILLS 3.907% 13-04-29	EUR	2 000 000	2 055 192,38	0,37
GEN MILLS 4.75% 16-07-56	EUR	1 150 000	1 149 167,27	0,21
KELLOGG 0.5% 20-05-29	EUR	2 000 000	1 862 509,92	0,33
Produits chimiques			8 310 702,40	1,49
AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR	500 000	472 822,99	0,08
AKZO NOBEL NV 3.75% 16-09-34	EUR	1 100 000	1 116 820,72	0,20
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 2.875% 09-09-29	EUR	1 500 000	1 522 265,28	0,27
LANXESS AG 0.0% 08-09-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 927 026,14	0,35
LANXESS AG 1.75% 22-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	975 321,81	0,17
SYENSQO SANV 3.375% 28-05-31	EUR	2 300 000	2 296 445,46	0,42

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pharmaceutiques			1 303 598,18	0,23
BRISTOL MYERS 1.75% 15-05-35	EUR	1 500 000	1 303 598,18	0,23
Produits pour l'industrie du bâtiment			6 035 466,97	1,08
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.375% 08-04-30	EUR	3 900 000	3 955 299,77	0,71
WIENERBERGER AG 4.875% 04-10-28	EUR	1 950 000	2 080 167,20	0,37
Services aux collectivités			1 741 596,54	0,31
ENGIE 1.5% PERP	EUR	1 800 000	1 741 596,54	0,31
Services aux entreprises			6 988 047,01	1,25
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	3 000 000	2 970 965,55	0,53
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	500 000	485 764,14	0,09
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1 000 000	1 024 271,21	0,18
SECHE ENVIRONNEMENT 5.87% PERP	EUR	500 000	508 962,42	0,09
SECURITAS AB 3.375% 20-05-32	EUR	2 000 000	1 998 083,69	0,36
Services aux professionnels			8 553 667,68	1,53
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	2 300 000	2 290 660,73	0,41
BUREAU VERITAS 3.125% 15-11-31	EUR	3 300 000	3 328 328,50	0,60
MANPOWER 3.75% 13-12-30	EUR	2 500 000	2 535 351,36	0,45
WOLTERS KLUWER NV 3.625% 22-06-33	EUR	400 000	399 327,09	0,07
Services clientèle divers			8 325 251,88	1,49
AYVENS 3.5% 23-06-32 EMTN	EUR	1 400 000	1 404 760,52	0,25
AYVENS 3.875% 16-07-29	EUR	1 800 000	1 900 238,76	0,34
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	2 000 000	2 047 315,56	0,37
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	3 000 000	2 972 937,04	0,53
Services de télécommunication diversifiés			14 786 024,21	2,65
BRITISH TEL 3.125% 11-02-32	EUR	1 500 000	1 491 119,11	0,27
BRITISH TEL 3.375% 17-11-32	EUR	1 700 000	1 716 120,05	0,31
BRITISH TEL 3.75% 13-05-31	EUR	1 500 000	1 534 748,72	0,27
PROXIMUS 4.125% 17-11-33 EMTN	EUR	500 000	528 763,64	0,09
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1 800 000	1 897 808,22	0,34
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	2 000 000	2 228 836,20	0,39
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	1 600 000	1 535 342,71	0,28
TELIA COMPANY AB	EUR	1 000 000	878 930,97	0,16
VERIZON COMMUNICATION 0.375% 22-03-29	EUR	1 000 000	932 856,84	0,17
VERIZON COMMUNICATION 1.25% 08-04-30	EUR	1 000 000	933 414,76	0,17
VERIZON COMMUNICATION 4.2462% 15-08-56	EUR	1 100 000	1 108 082,99	0,20
Services de télécommunication mobile			3 184 975,71	0,57
AMERICAN TOWER 0.4% 15-02-27	EUR	2 500 000	2 468 500,05	0,44
AMERICAN TOWER 4.0% 01-09-33	EUR	700 000	716 475,66	0,13
Services financiers diversifiés			45 959 561,86	8,23
ADECCO INTL FINANCIAL 0.5% 21-09-31	EUR	2 500 000	2 166 359,04	0,39

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ADECCO INTL FINANCIAL 4.875% 23-04-56	EUR	2 200 000	2 195 176,50	0,39
AMERICAN HONDA FIN 0.3% 07-07-28	EUR	500 000	474 062,56	0,08
AMERICAN HONDA FIN 3.65% 23-04-31	EUR	1 100 000	1 109 347,56	0,20
ARION BANK 3.625% 15-11-29	EUR	700 000	707 340,13	0,13
ARION BANK 3.625% 27-05-30	EUR	2 500 000	2 518 068,56	0,45
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.625% 03-11-28	EUR	3 700 000	3 513 355,00	0,63
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	EUR	2 200 000	2 189 694,00	0,39
BRENNTAG FINANCE BV 3.75% 24-04-28	EUR	1 000 000	1 017 121,49	0,18
BRENNTAG FINANCE BV 3.875% 24-04-32	EUR	3 500 000	3 566 102,15	0,65
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29	EUR	3 500 000	3 398 839,07	0,61
DANA FINANCING LUX SARL 3.0% 15-07-29	EUR	500 000	504 590,67	0,09
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18-09-31	EUR	1 600 000	1 419 732,52	0,25
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	700 000	715 097,28	0,13
DSV PANALPINA FINANCE BV 1.375% 16-03-30	EUR	2 000 000	1 888 370,69	0,34
DSV PANALPINA FINANCE BV 3.5% 26-06-29	EUR	1 600 000	1 618 850,99	0,29
JDE PEET S BV 0.625% 09-02-28	EUR	1 500 000	1 442 025,27	0,26
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 3.25% 15-11-30	EUR	1 000 000	1 020 654,20	0,18
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	2 500 000	2 420 390,04	0,43
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.875% 05-01-29	EUR	1 500 000	1 471 231,66	0,26
SIKA CAPITAL BV 1.5% 29-04-31	EUR	2 000 000	1 857 394,82	0,33
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.875% 26-08-28	EUR	1 300 000	1 321 646,77	0,24
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.875% 13-11-31	EUR	1 600 000	1 616 784,32	0,29
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 10-12-29	EUR	1 000 000	1 006 443,70	0,18
VOLVO TREASURY AB 3.125% 06-05-29	EUR	1 680 000	1 690 250,13	0,30
WPP FINANCE 2013 3.625% 12-09-29	EUR	3 000 000	3 110 632,74	0,56
Services liés aux technologies de l'information			6 933 304,11	1,24
CAPGEMINI 2.5% 25-09-28	EUR	1 600 000	1 613 161,45	0,29
TDC NET AS 4.625% 22-10-33	EUR	1 000 000	1 046 872,54	0,19
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	1 500 000	1 550 556,59	0,28
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	2 500 000	2 722 713,53	0,48
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			3 747 305,70	0,67
NYKREDIT 3.75% 22-01-32 EMTN	EUR	1 130 000	1 146 402,16	0,21
NYKREDIT 5.25% PERP	EUR	2 000 000	2 074 570,52	0,37
NYKREDIT 5.5% 29-12-32	EUR	500 000	526 333,02	0,09
Sociétés commerciales et de distribution			490 304,16	0,09
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	500 000	490 304,16	0,09
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			11 568 277,79	2,07
COVIVIO 1.125% 17-09-31	EUR	500 000	447 337,75	0,08
COVIVIO 1.625% 23-06-30	EUR	2 500 000	2 350 907,42	0,42
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 3.25% 15-03-31	EUR	3 000 000	2 994 758,19	0,54
HALEON NETHERLANDS CAPITAL BV 1.75% 29-03-30	EUR	3 000 000	2 866 312,90	0,51
ICADE 1.0% 19-01-30	EUR	1 500 000	1 376 920,09	0,25

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PROLOGIS INTL FUND II 3.625% 07-03-30	EUR	1 500 000	1 532 041,44	0,27
Textiles, habillement et produits de luxe			2 541 826,80	0,46
KERING 3.125% 27-11-29 EMTN	EUR	500 000	515 834,22	0,09
KERING 3.625% 21-11-34 EMTN	EUR	2 000 000	2 025 992,58	0,37
Transport maritime			2 055 147,59	0,37
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	2 000 000	2 055 147,59	0,37
Transport routier et ferroviaire			919 448,53	0,16
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-29	EUR	900 000	919 448,53	0,16
TITRES D'OPC			55 769 183,18	9,99
OPCVM			55 769 183,18	9,99
Gestion collective			55 769 183,18	9,99
BFT CREDIT 12 MOIS ISR I C	EUR	78	23 132 937,36	4,14
BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C	EUR	38	4 437 260,00	0,80
BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR I2C	EUR	1 707	18 481 313,46	3,31
BFT ETAT EURO OBLIGATIONS VERTES PART ZC	EUR	352	3 614 293,76	0,65
BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES PART I C	EUR	553	6 103 378,60	1,09
Total			542 445 748,60	97,19

(*) 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).

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 CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

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.

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				
EURO BUND 0926	-50		-23 000,00	-6 367 000,00
Sous-total 1.			-23 000,00	-6 367 000,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-23 000,00	-6 367 000,00

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

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 CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

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 de part

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

OPCVM BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	542 445 748,60
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	-23 000,00
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 (+)	15 963 892,43
Autres passifs (-)	-250 381,50
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	558 136 259,53

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part BFT CREDIT OPPORTUNITE ISR CLIMAT N-C	EUR	2,000	115 116,03
Part BFT CREDIT OPPORTUNITE ISR CLIMAT R-C	EUR	1 030 703,492	104,14
Part BFT CREDIT OPPORTUNITES IRS CLIMAT I-C	EUR	70 760,684	3 813,45
Part BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT I2-C	EUR	10 969,911	11 436,85
Part BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT P-C	EUR	493 228,430	112,03