

BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2026

ur
or
se
re
C



OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	102 733 269,14
b) Avoirs bancaires	377 539,59
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 305 309,11
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	104 416 117,84
e) Passif	-950 019,48
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	103 466 098,36

(*) 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 HIGH YIELD SHORT TERM ISR - I (C) en EUR	C	54 663 471,67	492,520	110 987,31
BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR- I2 (C) en EUR	C	45 856 863,85	4 232,737	10 833,85
BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - N (C) en EUR	C	2 093 901,69	18,000	116 327,87
BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - P (C) en EUR	C	851 756,13	8 014,101	106,28
BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - R (C) en EUR	C	105,02	1,000	105,02

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.	81,52	80,77
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.	17,78	17,61
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.	0,52	0,51

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

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

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	102 733 269,14	99,29	98,39
TOTAL		102 733 269,14	99,29	98,39

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

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

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	26,46	26,22
ITALIE	11,02	10,92
PAYS-BAS	10,50	10,40
ALLEMAGNE	8,43	8,35
ROYAUME-UNI	5,82	5,77
ETATS-UNIS	5,63	5,58
GRECE	5,49	5,44
JAPON	5,35	5,30
LUXEMBOURG	3,60	3,57
AUTRICHE	3,39	3,36
SUEDE	3,03	3,00
ESPAGNE	2,22	2,20
DANEMARK	2,20	2,18
PORTUGAL	2,17	2,15
POLOGNE	1,56	1,55
BELGIQUE	0,76	0,75
FINLANDE	0,70	0,69
ILE DE MAN	0,49	0,49
MEXIQUE	0,48	0,47
TOTAL	99,29	98,39

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

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

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

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	0,52	0,51
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	0,52	0,51

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

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

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	65 019 506,15	31 559 824,48
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.	8 963 567,00	3 834 410,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	1 463 134,00	1 463 228,00

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2026
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM 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)	
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM 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)	
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - N (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)	
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM 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)	
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - 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 CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

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

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

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

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			102 733 269,14	99,29
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			102 733 269,14	99,29
Assurance			2 997 421,94	2,90
AEGON NV 5.625% PERP	EUR	800 000	830 291,37	0,80
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	800 000	786 046,13	0,76
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	400 000	403 081,12	0,39
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3.5% PERP	EUR	1 000 000	978 003,32	0,95
Automobiles			4 582 845,67	4,43
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	1 000 000	1 022 248,08	0,99
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	500 000	494 070,45	0,48
NISSAN MOTOR 3.201% 17-09-28	EUR	1 500 000	1 519 208,14	1,47
Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-29	EUR	500 000	532 563,22	0,51
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	1 000 000	1 014 755,78	0,98
Banques commerciales			13 558 284,71	13,12
ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	EUR	900 000	995 438,50	0,96
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5.505% 13-03-34	EUR	700 000	741 507,94	0,72
BANCO BPM 5.0% 18-06-34 EMTN	EUR	1 200 000	1 243 679,05	1,22
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	800 000	862 974,26	0,83
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	200 000	215 479,99	0,21
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	700 000	790 155,19	0,76
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	1 000 000	961 102,51	0,93
CA 6.5% PERP EMTN	EUR	500 000	529 583,31	0,51
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	600 000	590 582,55	0,57
DEUTSCHE BK 4.625% PERP	EUR	200 000	201 248,75	0,19
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	200 000	216 364,45	0,21
DEUTSCHE BK 8.125% PERP	EUR	400 000	442 235,96	0,43
EFG EUROBANK 4.25% 30-04-35	EUR	500 000	505 456,19	0,49
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6.75% PERP	EUR	600 000	643 346,78	0,62
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.7784% 25-09-35	EUR	700 000	750 315,31	0,73
NATL BANK OF GREECE 8.0% 03-01-34	EUR	900 000	1 019 882,98	0,99
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	200 000	230 958,43	0,22
PIRAEUS BANK 7.25% 17-04-34	EUR	1 100 000	1 212 659,15	1,17
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	800 000	887 212,35	0,86
VOLKSBANK WIEN AG 5.75% 21-06-34	EUR	500 000	518 101,06	0,50
Biens de consommation durables			424 352,81	0,41
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	500 000	424 352,81	0,41

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Compagnies aériennes			1 611 098,65	1,56
AIR FR KLM 5.75% PERP	EUR	400 000	428 510,77	0,41
AIR FR KLM 8.5% 31-05-28	EUR	800 000	872 698,28	0,85
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	300 000	309 889,60	0,30
Composants automobiles			7 442 643,40	7,19
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	1 100 000	1 146 135,63	1,11
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	700 000	500 589,87	0,48
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	1 000 000	1 027 541,64	0,99
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	300 000	310 390,46	0,30
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	1 300 000	1 324 373,39	1,28
SCHAEFFLER AG 4.125% 13-05-29	EUR	700 000	709 187,04	0,69
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	900 000	918 916,74	0,89
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	900 000	863 318,33	0,83
VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN	EUR	600 000	642 190,30	0,62
Construction et ingénierie			2 131 093,67	2,06
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	800 000	828 469,21	0,80
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	500 000	524 537,42	0,51
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	700 000	778 087,04	0,75
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 796 735,65	1,74
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	500 000	531 267,07	0,51
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	1 300 000	1 265 468,58	1,23
Electricité			6 658 045,87	6,44
DRAX FIN 5.875% 15-04-29	EUR	700 000	731 382,81	0,71
EDF 2.625% PERP	EUR	400 000	393 584,13	0,38
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	800 000	845 541,76	0,82
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	800 000	895 277,09	0,87
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.5% 14-03-82	EUR	600 000	595 420,66	0,58
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 14-03-82	EUR	200 000	191 201,22	0,18
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	700 000	734 476,65	0,71
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	600 000	590 002,25	0,57
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	900 000	944 487,85	0,91
ORSTED 5.25% 08-12-22	EUR	700 000	736 671,45	0,71
Equipements électriques			1 151 113,44	1,11
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500 000	543 899,15	0,53
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	600 000	607 214,29	0,58
Equipements et instruments électroniques			380 293,38	0,37
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	400 000	380 293,38	0,37
Gestion et promotion immobilière			665 989,58	0,64
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	500 000	526 209,19	0,50
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	140 000	139 780,39	0,14

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Grands magasins et autres			499 683,10	0,48
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	500 000	499 683,10	0,48
Hôtels, restaurants et loisirs			2 949 998,69	2,85
ACCOR 7.25% PERP	EUR	800 000	874 732,22	0,85
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	500 000	518 976,30	0,50
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	500 000	509 094,87	0,49
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	1 000 000	1 047 195,30	1,01
Infrastructure de transports			1 127 924,18	1,09
ATLANTIA EX AUTOSTRADA 1.875% 12-02-28	EUR	507 000	499 612,38	0,48
ATLANTIA EX AUTOSTRADA 4.75% 24-01-29	EUR	600 000	628 311,80	0,61
Logiciels			1 049 141,13	1,01
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	1 000 000	1 049 141,13	1,01
Machines			817 704,97	0,79
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	400 000	407 575,27	0,39
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	400 000	410 129,70	0,40
Marchés de capitaux			8 475 644,50	8,19
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% PERP	EUR	1 000 000	971 007,93	0,93
EFG EURO BANK 10.0% 06-12-32	EUR	700 000	800 485,32	0,77
EFG EURO BANK 6.25% 25-04-34	EUR	600 000	642 136,36	0,62
MEDIOBANCA CREDITO FINANZ 5.25% 22-04-34	EUR	600 000	629 302,00	0,61
Q PARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	600 000	623 912,70	0,60
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	700 000	753 474,16	0,73
UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28	EUR	300 000	306 128,18	0,30
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	700 000	608 064,67	0,59
VOLK INTL FINA NV 3.5% PERP	EUR	400 000	388 555,49	0,38
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	800 000	786 629,14	0,76
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.625% PERP	EUR	700 000	705 213,33	0,68
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	800 000	750 226,70	0,73
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	500 000	510 508,52	0,49
Médias			1 365 614,95	1,32
VZ VENDOR FINANCING BV 2.875% 15-01-29	EUR	1 400 000	1 365 614,95	1,32
Métaux et minerais			1 215 667,38	1,17
ERAMET 7.25% 22-05-28	EUR	700 000	715 411,15	0,69
METLEN ENERGY METALS 4.0% 17-10-29	EUR	500 000	500 256,23	0,48
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			2 626 820,59	2,54
EUROFINS SCIENTIFIC SE 6.75% PERP	EUR	400 000	444 868,67	0,43
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	900 000	896 295,93	0,87
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	300 000	293 457,11	0,28
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	1 000 000	992 198,88	0,96

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Papier et industrie du bois			1 895 000,69	1,83
PROGROUP AG 5.125% 12-04-29	EUR	500 000	515 986,03	0,50
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	1 000 000	966 229,04	0,93
STORA ENSO OYJ 5.625% PERP	EUR	400 000	412 785,62	0,40
Pétrole et gaz			719 043,62	0,69
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	700 000	719 043,62	0,69
Produits alimentaires			3 684 420,86	3,56
DANONE 1.0% PERP	EUR	1 300 000	1 296 188,34	1,25
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	1 800 000	1 788 636,94	1,73
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	580 000	599 595,58	0,58
Produits chimiques			1 967 429,47	1,90
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	400 000	411 194,48	0,40
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	300 000	321 194,01	0,31
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	500 000	512 819,18	0,50
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	700 000	722 221,80	0,69
Produits pharmaceutiques			1 494 132,26	1,44
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	500 000	523 699,94	0,51
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	1 000 000	970 432,32	0,93
Produits pour l'industrie du bâtiment			588 357,19	0,57
DOMETIC GROUP AB 2.0% 29-09-28	EUR	600 000	588 357,19	0,57
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 157 590,74	1,12
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	1 500 000	1 157 590,74	1,12
Services aux collectivités			1 206 956,38	1,17
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	300 000	320 311,04	0,31
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	500 000	482 204,12	0,47
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.625% PERP	EUR	400 000	404 441,22	0,39
Services aux entreprises			3 733 974,59	3,61
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	500 000	521 462,36	0,50
ELO 4.875% 08-12-28 EMTN	EUR	1 200 000	1 239 054,55	1,20
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	900 000	932 168,87	0,90
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	900 000	942 757,63	0,91
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	100 000	98 531,18	0,10
Services clientèle divers			517 598,48	0,50
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	500 000	517 598,48	0,50
Services de télécommunication diversifiés			3 208 924,89	3,10
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	800 000	847 907,23	0,82
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	200 000	207 515,67	0,20
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	500 000	509 779,05	0,49
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	700 000	780 092,67	0,75

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	900 000	863 630,27	0,84
Services de télécommunication mobile			5 295 855,75	5,12
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 1.625% 20-10-28	EUR	1 200 000	1 163 569,72	1,12
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	2 000 000	2 047 697,08	1,98
SOFTBANK GROUP 5.375% 08-01-29	EUR	900 000	939 107,41	0,91
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	1 100 000	1 145 481,54	1,11
Services financiers diversifiés			8 302 737,75	8,02
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	600 000	635 883,02	0,61
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	500 000	514 804,76	0,50
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	600 000	612 197,29	0,59
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	700 000	732 656,32	0,71
Banca Ifis 5.5% 27-02-29 EMTN	EUR	900 000	934 907,45	0,91
Banca Ifis 6.875% 13-09-28	EUR	600 000	662 538,72	0,64
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	800 000	869 114,85	0,84
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	500 000	522 820,00	0,51
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	600 000	602 236,18	0,58
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	400 000	393 358,81	0,38
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28	EUR	500 000	501 524,00	0,48
PRIMO WATER HOLDINGS INCORPORATION 3.875% 31-10-28	EUR	300 000	302 043,90	0,29
SHIBA BID 4.5% 31-10-28	EUR	500 000	507 514,97	0,49
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	500 000	511 137,48	0,49
Sociétés commerciales et de distribution			773 441,42	0,75
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	300 000	308 354,01	0,30
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	500 000	465 087,41	0,45
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			968 749,81	0,94
CITYCON TREASURY BV 1.625% 12-03-28	EUR	600 000	571 559,09	0,56
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	400 000	397 190,72	0,38
Soins et autres services médicaux			1 500 863,67	1,45
CLARIANE 3.35% 29-06-28	EUR	600 000	585 143,51	0,56
CLARIANE 7.875% PERP	EUR	400 000	398 580,09	0,39
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	500 000	517 140,07	0,50
Textiles, habillement et produits de luxe			1 370 901,18	1,32
VF 0.25% 25-02-28	EUR	800 000	758 165,40	0,73
VF 4.25% 07-03-29 EMTN	EUR	600 000	612 735,78	0,59
Transport routier et ferroviaire			819 172,13	0,79
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	800 000	819 172,13	0,79
TITRES D'OPC			533 940,59	0,52

OPCVM BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OPCVM			533 940,59	0,52
Gestion collective			533 940,59	0,52
BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT I-C	EUR	0,2016	2 959,59	0,00
BFT RENDEMENT 2030 CLIMAT Z	EUR	50	530 981,00	0,52
Total			103 267 209,73	99,81

(*) 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 HIGH YIELD SHORT TERM ISR

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				
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 HIGH YIELD SHORT TERM ISR

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 HIGH YIELD SHORT TERM ISR

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 HIGH YIELD SHORT TERM ISR

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	103 267 209,73
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	
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 (+)	1 148 908,11
Autres passifs (-)	-950 019,48
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	103 466 098,36

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - I (C)	EUR	492,520	110 987,31
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR- I2 (C)	EUR	4 232,737	10 833,85
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - N (C)	EUR	18,000	116 327,87
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - P (C)	EUR	8 014,101	106,28
Part BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR - R (C)	EUR	1,000	105,02