

BFT CREDIT 12 MOIS ISR

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

RAPPORT SEMESTRIEL

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2026

ur
or
se
re
C



OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS 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	1 318 590 713,14
b) Avoirs bancaires	30 094 227,53
c) Autres actifs détenus par l'OPC	153 280 923,58
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 501 965 864,25
e) Passif	-5 952 097,51
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 496 013 766,74

(*) 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 12 MOIS ISR I-C en EUR	C	751 154 168,65	2 560,018	293 417,53
BFT CREDIT 12 MOIS ISR N-C en EUR	C	198 475 218,83	1 800,000	110 264,01
BFT CREDIT 12 MOIS ISR P-C en EUR	C	106 492 195,48	987 043,472	107,89
BFT CREDIT 12 MOIS ISR R-C en EUR	C	14 150 316,85	128 157,277	110,41
BFT CREDIT 12 MOIS ISR S-C en EUR	C	425 741 866,93	382 643,456	1 112,63

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.	67,97	67,70
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.	20,17	20,09
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.	9,90	9,86

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

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

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	1 318 590 713,14	88,14	87,79
TOTAL		1 318 590 713,14	88,14	87,79

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

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

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	22,82	22,73
PAYS-BAS	11,80	11,75
ROYAUME-UNI	9,51	9,47
ESPAGNE	4,97	4,95
ALLEMAGNE	4,93	4,91
ETATS-UNIS	4,92	4,90
SUEDE	4,31	4,30
ITALIE	3,56	3,55
CANADA	3,10	3,09
FINLANDE	2,70	2,69
LUXEMBOURG	2,65	2,64
IRLANDE	2,57	2,56
DANEMARK	1,81	1,81
NORVEGE	1,58	1,57
AUTRICHE	1,34	1,34
AUSTRALIE	1,32	1,31
BELGIQUE	1,17	1,16
POLOGNE	0,61	0,61
SUISSE	0,54	0,53
JAPON	0,49	0,48
GRECE	0,47	0,47
ISLANDE	0,37	0,37
NOUVELLE-ZELANDE	0,31	0,30
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,31	0,31
TOTAL	88,14	87,79

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

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

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	6,62	6,59
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	3,28	3,27
Autres		
TOTAL	9,90	9,86

(*) 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.	625 802 976,69	205 807 600,00
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.	149 103 141,32	24 306 240,00
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.	116 927 033,63	56 234 519,63

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/03/2026
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR I-C	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	51 468,02
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,01
Part BFT CREDIT 12 MOIS 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 12 MOIS ISR P-C	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	1 843,78
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,00
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR R-C	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	261,32
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,00
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR S-C	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	7 470,77
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,00

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

(2) par rapport à l'actif net moyen

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			1 318 590 713,14	88,14
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 318 590 713,14	88,14
Assurance			8 135 290,53	0,54
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	2 000 000	2 025 227,87	0,14
ASS GENERALI 3.212% 15-01-29	EUR	4 000 000	4 022 880,13	0,26
MAPFRE 3.125% 20-01-32 EMTN	EUR	700 000	685 501,61	0,05
SWISSCOM FINANCE BV E3R+0.37% 30-06-27	EUR	1 400 000	1 401 680,92	0,09
Automobiles			13 214 508,22	0,88
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	EUR	1 930 000	1 949 656,68	0,13
BMW FIN 2.625% 27-01-29 EMTN	EUR	3 490 000	3 441 172,70	0,23
BMW FIN 3.25% 20-05-31 EMTN	EUR	1 050 000	1 064 859,63	0,07
General Motors Financial Co Inc 3.1% 04-08-29	EUR	2 000 000	2 001 770,36	0,13
General Motors Financial Co Inc 3.9% 12-01-28	EUR	1 700 000	1 723 743,94	0,12
RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 505 746,37	0,10
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 527 558,54	0,10
Banques commerciales			437 203 529,91	29,23
BANCO BPM 0.875% 15-07-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 001 295,86	0,07
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	500 000	523 923,64	0,04
BANCO DE BADELL 5.5% 08-09-29	EUR	2 000 000	2 153 500,54	0,14
BARCLAYS 0.877% 28-01-28	EUR	7 000 000	6 889 954,70	0,46
BARCLAYS E3R+0.8% 08-05-28	EUR	3 550 000	3 573 331,86	0,24
BARCLAYS E3R+1.1% 14-05-29	EUR	4 000 000	4 044 814,28	0,27
BBVA 3.375% 20-09-27 EMTN	EUR	5 500 000	5 621 883,19	0,38
BBVA E3R+0.55% 15-01-29 EMTN	EUR	2 800 000	2 816 881,44	0,19
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	4 500 000	4 504 646,70	0,30
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	1 000 000	999 522,18	0,07
BN 2.875% 01-10-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 014 542,40	0,07
BNP PAR 0.5% 19-01-30 EMTN	EUR	1 000 000	919 480,04	0,06
BNP PAR 0.5% 19-02-28 EMTN	EUR	10 000 000	9 784 970,25	0,65
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	800 000	805 277,42	0,05
BNP PAR 2.88% 06-05-30 EMTN	EUR	5 400 000	5 451 277,80	0,36
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	5 700 000	5 828 143,75	0,39
BNP PAR 3.875% 23-02-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 520 764,94	0,10
BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN	EUR	2 000 000	2 052 368,76	0,14
BNP PAR E3R+0.75% 20-03-29	EUR	1 500 000	1 504 607,98	0,10
BPCE 0.01% 14-01-27	EUR	6 100 000	5 974 510,07	0,40
BPCE 1.75% 26-04-27 EMTN	EUR	2 900 000	2 910 960,93	0,19
BPCE 4.375% 13-07-28 EMTN	EUR	4 000 000	4 203 586,02	0,28

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE ISSUER 0.5% 15-09-27	EUR	4 500 000	4 466 651,93	0,30
BPCE ISSUER 1.0% 05-10-28 EMTN	EUR	2 000 000	1 915 113,56	0,13
BQ POSTALE 0.25% 12-07-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 194 915,79	0,08
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	5 600 000	5 511 962,49	0,37
BQ POSTALE 2.0% 13-07-28	EUR	5 000 000	4 926 580,24	0,33
BQ POSTALE 4.0% 03-05-28 EMTN	EUR	14 900 000	15 632 180,93	1,05
CA 2.0% 25-03-29 EMTN	EUR	1 000 000	957 383,69	0,06
CA 4.125% 07-03-30 EMTN	EUR	5 000 000	5 149 456,39	0,34
CA 4.25% 11-07-29	EUR	1 000 000	1 048 025,22	0,07
CAIXABANK 0.75% 26-05-28 EMTN	EUR	7 000 000	6 857 141,95	0,46
CAIXABANK 1.375% 19-06-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 522 057,64	0,17
CAIXABANK 4.25% 06-09-30 EMTN	EUR	2 500 000	2 639 493,58	0,18
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	2 600 000	2 711 687,88	0,18
CAIXABANK E3R+0.6% 19-09-28	EUR	3 000 000	3 010 670,51	0,20
CAIXABANK E3R+0.65% 26-06-29	EUR	5 000 000	5 012 935,32	0,34
CAN IMP BK E3R+0.62% 03-02-28	EUR	3 840 000	3 863 442,88	0,26
CASA LONDON 1.75% 05-03-29	EUR	1 000 000	953 456,88	0,06
CASA LONDON 1.875% 20-12-26	EUR	1 000 000	999 437,18	0,07
CMZB FRANCFORT 5.125% 18-01-30	EUR	1 000 000	1 051 043,87	0,07
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 08-12-28	EUR	900 000	898 241,11	0,06
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 05-05-28	EUR	3 000 000	2 953 021,39	0,20
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	4 000 000	4 229 562,12	0,28
COOPERATIEVE RABOBANK UA E3R+0.57% 16-07-28	EUR	6 800 000	6 841 818,65	0,46
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.375% 03-10-28	EUR	1 000 000	934 733,48	0,06
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.307% 06-05-32	EUR	1 800 000	1 812 877,45	0,12
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375% 19-09-27	EUR	2 300 000	2 348 599,20	0,16
CW BK AUST E3R+0.48% 15-12-27	EUR	2 500 000	2 509 632,61	0,17
DANSKE BK E3R+0.6% 10-04-29	EUR	2 000 000	2 014 950,75	0,13
DE VOLKSBANK NV 0.25% 22-06-26	EUR	3 500 000	3 489 526,87	0,23
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	EUR	4 500 000	4 251 946,35	0,28
DNB BANK A 0.25% 23-02-29 EMTN	EUR	3 500 000	3 305 426,10	0,22
DNB BANK A 3.125% 21-09-27	EUR	1 500 000	1 527 488,26	0,10
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 573 058,59	0,11
DNB BANK A 4.625% 01-11-29	EUR	1 500 000	1 573 945,99	0,11
EFG EUROBANK 2.875% 07-07-28	EUR	6 500 000	6 582 656,86	0,44
ERSTE GR BK 3.25% 27-08-32	EUR	500 000	498 811,22	0,03
ERSTE GR BK 4.0% 16-01-31	EUR	500 000	513 306,33	0,03
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 094 879,29	0,07
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4.5% 24-07-28	EUR	2 500 000	2 623 577,70	0,18
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4.75% 02-05-29	EUR	2 500 000	2 690 612,62	0,18
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4.875% 30-03-27	EUR	2 500 000	2 543 794,30	0,17
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	4 300 000	4 407 001,61	0,29
HSBC 3.313% 13-05-30 EMTN	EUR	3 500 000	3 571 122,50	0,24
HSBC 4.752% 10-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 018 411,94	0,07

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IBERCAJA 4.375% 30-07-28	EUR	500 000	521 860,84	0,03
ING GROEP NV 0.375% 29-09-28	EUR	9 300 000	8 927 203,58	0,60
ING GROEP NV 3.875% 12-08-29	EUR	4 500 000	4 654 767,19	0,31
ING GROEP NV 4.875% 14-11-27	EUR	4 000 000	4 122 906,04	0,28
INTE 1.75% 20-03-28 EMTN	EUR	6 000 000	5 827 693,19	0,39
INTE 3.928% 15-09-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 051 409,32	0,14
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 073 291,20	0,14
INTE 4.375% 29-08-27 EMTN	EUR	3 900 000	4 067 376,82	0,27
INTE E3R+0.6% 16-04-27	EUR	4 100 000	4 134 103,99	0,28
INVESTEC BANK E3R+1.1% 18-06-28	EUR	3 000 000	3 026 643,55	0,20
ISLANDSBANKI HF NEW 4.625% 27-03-28	EUR	2 230 000	2 277 626,39	0,15
JYSKE BANK DNK 2.875% 05-05-29	EUR	2 500 000	2 546 390,71	0,17
KBC GROUPE 0.75% 21-01-28 EMTN	EUR	3 500 000	3 438 072,22	0,23
KBC GROUPE 3.75% 27-03-32 EMTN	EUR	2 500 000	2 504 595,13	0,17
KBC GROUPE 4.25% 28-11-29 EMTN	EUR	6 000 000	6 213 128,47	0,42
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	2 000 000	2 049 768,60	0,14
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	4 000 000	4 269 037,68	0,29
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 12-02-30	EUR	3 300 000	3 306 926,09	0,22
MBANK 0.966% 21-09-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 988 837,59	0,13
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	4 500 000	4 809 894,91	0,32
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.25% 14-09-28	EUR	7 000 000	6 522 722,77	0,44
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.0% 28-04-27	EUR	6 000 000	6 051 105,37	0,40
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 03-03-30	EUR	3 200 000	3 147 217,52	0,21
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	3 800 000	3 911 094,30	0,26
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.8% 27-01-29	EUR	4 300 000	4 335 428,98	0,29
NATL AUSTRALIA BANK 2.125% 24-05-28	EUR	300 000	298 676,08	0,02
NATL AUSTRALIA BANK 3.125% 28-02-30	EUR	3 190 000	3 169 218,26	0,21
NATL WESTMINSTER BANK 1.375% 02-03-27	EUR	3 300 000	3 262 690,87	0,22
NATL WESTMINSTER BANK 2.75% 04-11-27	EUR	3 400 000	3 418 040,55	0,23
NATL WESTMINSTER BANK 3.125% 10-01-30	EUR	500 000	497 475,85	0,03
NATL WESTMINSTER BANK 3.625% 09-01-29	EUR	5 900 000	5 997 328,52	0,40
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 11-06-28	EUR	1 000 000	1 004 088,72	0,07
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	4 500 000	4 632 926,83	0,31
NATWEST MKTS 0.125% 18-06-26	EUR	500 000	498 159,71	0,03
NATWEST MKTS 4.25% 13-01-28	EUR	3 000 000	3 079 846,27	0,21
NCG BAN 5.25% 14-09-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 582 370,57	0,11
NIBC BANK NV 0.875% 24-06-27	EUR	500 000	490 497,62	0,03
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	500 000	500 666,20	0,03
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	2 240 000	2 291 957,17	0,15
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	1 850 000	1 865 826,72	0,12
SANTANDER CONSUMER BANK 4.375% 13-09-27	EUR	3 800 000	3 960 915,44	0,26
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 0.5% 08-02-27	EUR	500 000	491 027,53	0,03
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 3.25% 06-02-30	EUR	2 800 000	2 812 891,28	0,19
SG 0.25% 08-07-27 EMTN	EUR	6 000 000	5 805 340,99	0,39

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SG 0.625% 02-12-27	EUR	3 000 000	2 960 983,11	0,20
SG 0.75% 25-01-27	EUR	8 500 000	8 373 115,69	0,56
SG 4.125% 02-06-27	EUR	5 000 000	5 234 232,65	0,35
SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	2 000 000	1 972 575,08	0,13
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 21-06-28	EUR	2 500 000	2 352 285,90	0,16
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	2 500 000	2 490 413,10	0,17
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.75% 07-02-28	EUR	9 100 000	9 228 929,78	0,62
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.875% 09-05-28	EUR	1 000 000	1 048 918,54	0,07
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.0% 09-11-26	EUR	2 500 000	2 558 940,52	0,17
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.125% 29-06-27	EUR	1 100 000	1 149 435,41	0,08
SPAREBANK MIDT NORGE AS 0.01% 18-02-28	EUR	3 000 000	2 828 613,30	0,19
SPAREBANK MIDT NORGE AS 3.5% 23-05-29	EUR	3 700 000	3 834 819,25	0,26
STANDARD CHARTERED 0.85% 27-01-28	EUR	2 500 000	2 463 289,01	0,16
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.375% 17-02-28	EUR	1 900 000	1 915 795,79	0,13
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 01-11-27	EUR	5 000 000	5 129 378,86	0,34
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 05-05-26	EUR	700 000	724 789,80	0,05
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.875% 10-05-27	EUR	3 800 000	3 968 939,22	0,27
SVENSKA HANDELSBANKEN AB E3R+0.35% 16-02-29	EUR	1 500 000	1 502 611,64	0,10
Swedbank AB 0.3% 20-05-27	EUR	500 000	499 875,03	0,03
SWEDBANK AB 2.875% 08-02-30	EUR	1 700 000	1 678 917,15	0,11
SWEDBANK AB E3R+0.43% 30-08-27	EUR	3 200 000	3 211 964,84	0,21
SYDBANK 3.0% 11-12-29 EMTN	EUR	1 000 000	993 061,70	0,07
SYDBANK 4.125% 30-09-27 EMTN	EUR	2 900 000	2 976 706,36	0,20
SYDBANK 5.125% 06-09-28 EMTN	EUR	6 600 000	6 950 009,06	0,46
TORONTO DOMINION BANK 0.5% 18-01-27	EUR	3 000 000	2 951 161,79	0,20
UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27	EUR	1 000 000	1 052 229,61	0,07
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	500 000	507 129,79	0,03
VOLKSBANK WIEN AG 4.75% 15-03-27	EUR	3 800 000	3 872 474,33	0,26
Boissons			27 814 603,65	1,86
ASAHI BREWERIES 0.541% 23-10-28	EUR	6 500 000	6 070 579,02	0,41
CARLSBERG BREWERIES AS 4.0% 05-10-28	EUR	2 500 000	2 586 919,41	0,17
COCA-COLA EUROPEAN PARTN	EUR	7 000 000	6 463 627,52	0,43
COCA COLA HBC FINANCE BV 3.375% 27-02-28	EUR	1 500 000	1 508 992,91	0,10
HEINEKEN NV 3.625% 15-11-27	EUR	2 100 000	2 139 145,91	0,14
PERNOD RICARD 1.375% 07-04-29	EUR	1 000 000	957 598,26	0,06
PERNOD RICARD 3.25% 02-11-28	EUR	8 000 000	8 087 740,62	0,55
Compagnies aériennes			6 036 534,40	0,40
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	1 800 000	1 924 295,37	0,13
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	2 000 000	2 275 590,32	0,15
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	1 800 000	1 836 648,71	0,12
Composants automobiles			20 109 247,17	1,34
AUTOLIV 4.25% 15-03-28 EMTN	EUR	3 500 000	3 538 120,32	0,23

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.0000010% 02-11-28	EUR	500 000	461 092,02	0,03
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.125% 16-05-31	EUR	2 400 000	2 421 687,67	0,16
CONTINENTAL 2.875% 09-06-29	EUR	2 800 000	2 778 647,63	0,19
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	EUR	1 400 000	1 392 134,27	0,09
CONTINENTAL 4.0% 01-03-27 EMTN	EUR	2 000 000	2 024 906,74	0,14
MAGNA INTL 1.5% 25-09-27	EUR	500 000	492 314,10	0,03
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	2 000 000	1 982 572,31	0,13
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	2 000 000	2 058 328,23	0,14
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	2 800 000	2 959 443,88	0,20
Conglomérats industriels			2 517 420,03	0,17
KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.875% 05-05-27	EUR	2 500 000	2 517 420,03	0,17
Construction et ingénierie			3 997 571,54	0,27
P3 GROUP SARL 1.625% 26-01-29	EUR	2 500 000	2 367 907,41	0,16
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	1 500 000	1 629 664,13	0,11
Courrier, fret aérien et logistique			5 722 182,76	0,38
DEUTSCHE POST AG 3.0% 24-03-30	EUR	3 300 000	3 275 312,85	0,22
DSV AS 0.375% 26-02-27	EUR	2 500 000	2 446 869,91	0,16
Crédit à la consommation			14 962 307,33	1,00
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 2.521% 22-08-28	EUR	5 200 000	5 192 285,99	0,34
NT CONS FIN 0.5% 14-01-27 EMTN	EUR	3 900 000	3 836 558,12	0,26
NT CONS FIN 0.5% 14-11-26 EMTN	EUR	2 700 000	2 669 410,17	0,18
NT CONS FIN 3.75% 17-01-29	EUR	3 200 000	3 264 053,05	0,22
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			20 685 352,54	1,38
CARREFOUR 1.875% 30-10-26 EMTN	EUR	5 000 000	5 011 005,82	0,33
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	5 500 000	5 691 654,27	0,38
CARREFOUR S A 2.875% 07-05-29	EUR	4 500 000	4 541 961,82	0,30
CARREFOUR S A 2.875% 08-12-28	EUR	1 300 000	1 294 875,40	0,09
WOOLWORTHS GROUP LIMITED EX 0.375% 15-11-28	EUR	4 500 000	4 145 855,23	0,28
Divertissement			500 639,98	0,03
ITV 1.375% 26-09-26	EUR	500 000	500 639,98	0,03
Electricité			9 771 328,70	0,65
EDF 3.75% 05-06-27 EMTN	EUR	5 500 000	5 714 720,24	0,38
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	500 000	508 366,63	0,03
EDF 4.375% 12-10-29 EMTN	EUR	500 000	525 355,68	0,04
RTE EDF TRANSPORT 2.875% 02-10-28	EUR	2 500 000	2 516 103,44	0,17
RTE EDF TRANSPORT 3.5% 30-04-33	EUR	500 000	506 782,71	0,03
Emballage et conditionnement			1 478 041,91	0,10
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	1 500 000	1 478 041,91	0,10
Epargne et prêts hypothécaires			13 421 132,74	0,90
ACHMEA BANK NV 2.75% 10-12-27	EUR	3 500 000	3 505 921,53	0,23

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	1 000 000	975 607,57	0,07
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 3.75% 23-11-27	EUR	2 500 000	2 556 807,46	0,17
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 4.875% 24-08-28	EUR	6 000 000	6 382 796,18	0,43
Equipement et services pour l'énergie			10 430 882,66	0,70
EURO GM 1.5% 18-04-28 EMTN	EUR	7 000 000	6 885 799,05	0,46
EUROGRID GMBH 1 3.075% 18-10-27	EUR	3 500 000	3 545 083,61	0,24
Equipements électriques			9 252 846,33	0,62
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.625% 02-09-29	EUR	4 100 000	4 070 751,82	0,27
SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.75% 04-07-30	EUR	1 600 000	1 571 494,93	0,11
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03-09-30	EUR	2 500 000	2 501 760,35	0,17
TYCO ELECTRONICS GROUP 2.5% 06-05-28	EUR	1 100 000	1 108 839,23	0,07
Equipements et fournitures médicaux			15 783 515,55	1,06
ALCON 2.375% 31-05-28	EUR	3 000 000	2 990 925,37	0,20
ESSILORLUXOTTICA 2.625% 10-01-30	EUR	7 800 000	7 658 711,59	0,51
MEDTRONIC 3.65% 15-10-29	EUR	3 000 000	3 076 632,27	0,21
SARTORIUS FINANCE BV 4.25% 14-09-26	EUR	2 000 000	2 057 246,32	0,14
Equipements et instruments électroniques			5 032 050,93	0,34
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	4 800 000	5 032 050,93	0,34
Finances			13 791 924,40	0,92
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	4 300 000	4 172 195,56	0,28
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.625% 01-11-28	EUR	1 500 000	1 396 132,67	0,09
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 3.875% 05-06-30	EUR	1 000 000	1 033 391,70	0,07
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.125% 04-06-28	EUR	2 000 000	1 872 651,32	0,13
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-01-29	EUR	5 300 000	5 317 553,15	0,35
FPI de détail			1 773 079,89	0,12
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	2 000 000	1 773 079,89	0,12
Gestion et promotion immobilière			957 484,24	0,06
DIAGO CAP BV 1.5% 08-06-29	EUR	1 000 000	957 484,24	0,06
Gestion immobilière et développement			19 545 454,43	1,31
AROUNDTOWN PROPERTY 1.625% 31-01-28	EUR	1 500 000	1 451 334,75	0,10
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 0.875% 05-02-27	EUR	2 000 000	1 957 302,88	0,13
CTP BV 0.75% 18-02-27 EMTN	EUR	1 000 000	978 506,21	0,07
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	500 000	508 067,38	0,03
KOJAMO OYJ 1.875% 27-05-27	EUR	3 500 000	3 503 866,44	0,23
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17-01-29	EUR	2 500 000	2 326 552,20	0,16
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	3 400 000	3 159 453,33	0,21
VONOVIA SE 0.375% 16-06-27	EUR	1 500 000	1 456 804,84	0,10
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	2 500 000	2 252 298,29	0,15
VONOVIA SE 1.5% 14-01-28	EUR	2 000 000	1 951 268,11	0,13

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Hôtels, restaurants et loisirs			5 427 319,29	0,36
BOOKING 0.5% 08-03-28	EUR	1 000 000	949 121,18	0,06
BOOKING 1.8% 03-03-27	EUR	2 500 000	2 478 697,00	0,17
BOOKING 3.625% 12-11-28	EUR	500 000	509 021,92	0,03
COMPASS 3.25% 06-02-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 490 479,19	0,10
Industrie aéronautique et défense			4 264 801,74	0,29
FRAN 0.75% 17-03-31	EUR	1 500 000	1 324 911,38	0,09
ROLLS ROYCE 1.625% 09-05-28	EUR	3 000 000	2 939 890,36	0,20
Infrastructure de transports			15 621 902,37	1,04
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	2 500 000	2 395 919,76	0,16
ABERTIS INFRA 4.125% 31-01-28	EUR	2 000 000	2 040 762,65	0,14
ADP 1.0% 05-01-29	EUR	5 500 000	5 163 789,75	0,34
AURI 3.125% 01-06-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 567 931,53	0,17
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 2.0% 06-04-29	EUR	3 500 000	3 453 498,68	0,23
Logiciels			6 559 441,61	0,44
FNM 0.75% 20-10-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 482 749,70	0,17
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	3 000 000	3 017 024,14	0,20
PANDORA AS 4.5% 10-04-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 059 667,77	0,07
Machines			13 501 265,05	0,90
SANDVIK AB 0.375% 25-11-28	EUR	2 500 000	2 324 109,56	0,16
SANDVIK AB 2.125% 07-06-27	EUR	2 000 000	2 014 052,07	0,13
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	EUR	5 300 000	5 333 705,34	0,35
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.0% 22-11-28	EUR	3 800 000	3 829 398,08	0,26
Marchés de capitaux			145 675 567,91	9,74
ABN AMRO BK 2.75% 04-06-29	EUR	6 900 000	6 959 658,03	0,47
ABN AMRO BK 3.875% 21-12-26	EUR	2 200 000	2 242 405,40	0,15
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	8 000 000	8 332 526,56	0,52
ABN AMRO BK E3R+0.35% 25-02-27	EUR	2 400 000	2 406 889,20	0,16
ABN AMRO BK E3R+0.48% 21-01-28	EUR	1 000 000	1 007 066,62	0,07
ABN AMRO BK E3R+0.5% 28-02-29	EUR	3 000 000	3 006 653,44	0,20
ABN AMRO BK E3R+0.6% 15-01-27	EUR	1 300 000	1 310 282,00	0,09
AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN	EUR	2 300 000	2 270 262,12	0,15
AIB GROUP 2.25% 04-04-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 518 429,61	0,10
ASB BANK 4.5% 16-03-27 EMTN	EUR	4 500 000	4 575 284,54	0,31
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR E3R+0.4% 21-05-27	EUR	4 000 000	4 014 307,02	0,27
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR E3R+0.48% 29-10-27	EUR	3 000 000	3 018 928,86	0,20
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.125% 08-02-28	EUR	3 300 000	3 235 747,39	0,22
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	EUR	7 000 000	6 974 603,73	0,47
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.875% 16-01-28	EUR	3 800 000	3 876 147,80	0,26
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.625% 18-10-27	EUR	2 600 000	2 679 037,89	0,18
BANK OF MONTREAL E3R+0.47% 12-04-27	EUR	5 000 000	5 032 278,66	0,34

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANK OF NOVA SCOTIA 0.125% 04-09-26	EUR	1 500 000	1 485 405,48	0,10
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5% 17-04-29	EUR	7 600 000	7 894 441,56	0,53
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.65% 06-11-29	EUR	4 000 000	4 008 422,30	0,27
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	EUR	5 000 000	5 024 222,39	0,34
BAWAG BK 3.125% 03-10-29 EMTN	EUR	3 000 000	3 029 525,89	0,20
BAWAG BK 4.125% 18-01-27 EMTN	EUR	4 800 000	4 885 458,87	0,33
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	1 000 000	960 075,64	0,06
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	3 500 000	3 682 667,77	0,25
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.467% 05-09-29	EUR	5 865 000	5 971 544,28	0,40
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC E3R+0.45% 14-01-27	EUR	1 000 000	1 006 234,27	0,07
FINEBANK BANCA FINE 0.5% 21-10-27	EUR	2 000 000	1 973 793,38	0,13
FINEBANK BANCA FINE 4.625% 23-02-29	EUR	500 000	512 769,72	0,03
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.75% 14-03-28	EUR	3 500 000	3 556 558,83	0,24
MMS USA FINANCING INC 1.25% 13-06-28	EUR	6 000 000	5 793 449,01	0,39
MONDI FINANCE EUROPE 2.375% 01-04-28	EUR	5 500 000	5 345 078,47	0,36
NATL BANK OF CANADA 3.75% 02-05-29	EUR	4 500 000	4 710 707,21	0,31
NATL BANK OF CANADA E3R+0.57% 15-12-28	EUR	1 700 000	1 702 287,32	0,11
NATL BANK OF CANADA E3R+0.85% 10-03-29	EUR	2 200 000	2 212 837,03	0,15
NORDEA BKP 0.5% 02-11-28 EMTN	EUR	2 500 000	2 329 947,39	0,16
NORDEA BKP 2.5% 23-05-29 EMTN	EUR	2 500 000	2 491 176,47	0,17
NORDEA BKP 3.0% 28-10-31 EMTN	EUR	2 500 000	2 458 685,54	0,16
NORDEA BKP 3.375% 11-06-29	EUR	4 000 000	4 129 153,80	0,28
PHOENIX GROUP 4.375% 24-01-29	EUR	1 000 000	1 022 053,90	0,07
UNILEVER CAPITAL 2.75% 22-05-30	EUR	800 000	802 807,67	0,05
UNILEVER CAPITAL 2.875% 31-10-32	EUR	1 200 000	1 173 314,06	0,08
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.25% 15-02-28	EUR	2 000 000	2 038 863,95	0,14
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV E3R+0.7% 30-05-27	EUR	3 000 000	3 013 576,84	0,20
Media			13 441 404,94	0,90
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	4 000 000	3 867 456,55	0,26
INFORMA 3.0% 23-10-27 EMTN	EUR	4 100 000	4 150 170,07	0,28
PUBLICIS GROUPE 2.875% 12-06-29	EUR	5 400 000	5 423 778,32	0,36
Médias			1 543 853,17	0,10
BERTELSMANN 3.5% 29-05-29	EUR	1 500 000	1 543 853,17	0,10
Ordinateurs et périphériques			1 312 083,98	0,09
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.375% 06-02-27	EUR	1 300 000	1 312 083,98	0,09
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			2 902 653,63	0,19
DANAHER 2.5% 30-03-30	EUR	3 000 000	2 902 653,63	0,19
Papier et industrie du bois			6 421 441,42	0,43
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	7 000 000	6 421 441,42	0,43

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits alimentaires			8 935 643,05	0,60
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	5 000 000	5 014 227,02	0,34
MONDELEZ INTL 0.25% 17-03-28	EUR	3 200 000	3 021 382,54	0,20
MONDELEZ INTL HLDINGS NE 0.25% 09-09-29	EUR	1 000 000	900 033,49	0,06
Produits chimiques			10 718 851,04	0,72
BASF 1.5% 17-03-31	EUR	1 000 000	912 613,26	0,06
BASF 4.0% 08-03-29 EMTN	EUR	500 000	509 914,17	0,03
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 2.875% 09-09-29	EUR	2 600 000	2 596 096,52	0,17
LANXESS AG 0.0% 08-09-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 837 624,89	0,19
LANXESS AG 1.75% 22-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	958 071,67	0,06
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.0% 14-02-28	EUR	2 900 000	2 904 530,53	0,21
Produits de soins personnels			2 672 926,41	0,18
L OREAL S A 2.5% 12-01-29 EMTN	EUR	2 700 000	2 672 926,41	0,18
Produits domestiques			7 885 864,93	0,53
ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15-09-29	EUR	1 000 000	903 748,71	0,06
ESSITY CAPITAL BV 3.0% 21-09-26	EUR	4 600 000	4 681 058,92	0,32
HENKEL AG AND COKGAA E3R+0.35% 02-04-28	EUR	2 300 000	2 301 057,30	0,15
Produits pharmaceutiques			18 110 426,41	1,21
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	2 100 000	2 144 462,57	0,14
ESSITY AB 1.625% 30-03-27 EMTN	EUR	6 500 000	6 431 571,59	0,43
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 2.875% 19-05-29	EUR	1 600 000	1 620 499,97	0,11
SANOFI 2.625% 23-06-29 EMTN	EUR	7 900 000	7 913 892,28	0,53
Produits pour l'industrie du bâtiment			6 930 215,76	0,46
ASSA ABLOY AB 3.75% 13-09-26	EUR	1 000 000	1 024 903,26	0,07
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	EUR	3 800 000	3 867 250,30	0,25
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.75% 29-11-26	EUR	2 000 000	2 038 062,20	0,14
Services aux collectivités			12 823 804,89	0,86
ENGIE 0.375% 11-06-27 EMTN	EUR	5 000 000	4 870 639,01	0,33
ENGIE 1.5% 27-03-28 EMTN	EUR	3 000 000	2 908 834,26	0,19
ENGIE 3.75% 06-09-27 EMTN	EUR	4 900 000	5 044 331,62	0,34
Services aux entreprises			6 251 175,12	0,42
BABCOCK INTL GROUP 1.375% 13-09-27	EUR	2 000 000	1 963 516,84	0,15
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	1 000 000	962 852,30	0,06
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	961 483,03	0,06
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	EUR	2 000 000	1 855 724,42	0,12
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 3.875% 23-02-30	EUR	500 000	507 598,53	0,03
Services aux professionnels			6 438 026,03	0,43
MANPOWER 3.5% 30-06-27	EUR	4 000 000	4 115 359,71	0,28
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	EUR	1 800 000	1 829 117,91	0,12
WOLTERS KLUWER NV 6.748% 14-08-28	EUR	500 000	493 548,41	0,03

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			47 466 674,11	3,17
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.75% 22-05-27	EUR	2 000 000	2 117 221,53	0,14
AYVENS 3.0% 18-04-30	EUR	1 100 000	1 084 350,33	0,07
AYVENS 3.875% 16-07-29	EUR	4 000 000	4 148 833,45	0,28
AYVENS 3.875% 22-02-27	EUR	2 000 000	2 027 849,10	0,14
AYVENS 3.875% 24-01-28	EUR	6 500 000	6 610 894,16	0,43
AYVENS 4.25% 18-01-27 EMTN	EUR	4 300 000	4 386 602,05	0,29
AYVENS 4.875% 06-10-28 EMTN	EUR	5 200 000	5 491 786,99	0,37
AYVENS E3R+0.68% 19-11-27	EUR	2 800 000	2 818 361,90	0,19
EDENRED 1.875% 30-03-27	EUR	500 000	495 375,65	0,03
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	1 500 000	1 503 845,98	0,10
EXPERIAN FIN 1.375% 25-06-26	EUR	2 500 000	2 520 030,66	0,17
LEASYS 2.875% 17-08-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 519 164,94	0,10
LEASYS 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	3 200 000	3 234 110,63	0,22
LEASYS 3.875% 12-10-27 EMTN	EUR	3 900 000	3 998 350,47	0,27
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 034 704,66	0,07
LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN	EUR	4 400 000	4 475 191,61	0,30
Services de télécommunication diversifiés			13 876 455,46	0,93
ORANGE 2.5% 13-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	991 952,60	0,07
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	EUR	4 500 000	4 532 226,31	0,31
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	1 500 000	1 642 028,33	0,11
VERIZON COMMUNICATION 0.375% 22-03-29	EUR	3 000 000	2 752 048,51	0,18
VERIZON COMMUNICATION 0.875% 08-04-27	EUR	4 000 000	3 958 199,71	0,26
Services de télécommunication mobile			5 311 701,40	0,36
AMERICAN TOWER 0.4% 15-02-27	EUR	4 000 000	3 920 553,14	0,27
AMERICAN TOWER 0.875% 21-05-29	EUR	1 500 000	1 391 148,26	0,09
Services financiers diversifiés			227 297 047,49	15,19
ADECCO INTL FINANCIAL 0.125% 21-09-28	EUR	3 000 000	2 759 237,83	0,18
AMERICAN HONDA FIN 0.3% 07-07-28	EUR	3 300 000	3 067 347,61	0,21
AMERICAN HONDA FIN 3.75% 25-10-27	EUR	1 500 000	1 536 947,55	0,10
ANZ NEW ZEALAND INTLLDN 2.993% 27-03-28	EUR	2 200 000	2 189 966,96	0,15
ANZ NEW ZEALAND INTLLDN 3.527% 24-01-28	EUR	4 000 000	4 050 006,80	0,27
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 29-01-27	EUR	3 300 000	3 255 744,35	0,22
ARION BANK 7.25% 25-05-26	EUR	3 000 000	3 205 954,63	0,21
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.01% 11-05-26	EUR	8 900 000	8 879 212,89	0,59
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.25% 29-06-28	EUR	2 500 000	2 348 658,13	0,16
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.75% 08-06-26	EUR	6 500 000	6 519 465,27	0,44
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.625% 06-11-29	EUR	2 000 000	1 956 666,68	0,13
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	EUR	1 400 000	1 409 596,08	0,09
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.125% 14-09-27	EUR	2 000 000	2 035 789,74	0,14

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 14-02-28	EUR	2 500 000	2 545 260,85	0,17
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 26-01-28	EUR	5 000 000	5 085 972,75	0,34
BANQUE STELLANTIS FRANCE 2.875% 19-01-29	EUR	1 400 000	1 381 675,44	0,09
BANQUE STELLANTIS FRANCE 3.125% 20-01-28	EUR	2 000 000	2 000 979,19	0,13
BMW INTL INVESTMENT 3.125% 22-07-29	EUR	1 000 000	1 013 999,68	0,07
BRENNTAG FINANCE BV 3.75% 24-04-28	EUR	6 500 000	6 761 523,32	0,45
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 2.75% 07-07-28	EUR	2 000 000	2 012 158,46	0,13
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 3.75% 12-04-27	EUR	2 000 000	2 083 049,59	0,14
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.75% 25-01-27	EUR	5 900 000	6 035 081,30	0,40
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 27-01-28	EUR	2 100 000	2 120 982,24	0,14
CAIXA GEN S A 0.375% 21-09-27	EUR	500 000	495 343,46	0,03
CASSA DEP 3.875% 13-02-29	EUR	500 000	511 457,95	0,03
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	4 500 000	4 447 455,93	0,30
CRH FINANCE 1.375% 18-10-28	EUR	4 500 000	4 311 109,04	0,29
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-27	EUR	4 500 000	4 677 285,07	0,31
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	3 500 000	3 320 927,68	0,22
DIAGEO FINANCE 1.5% 22-10-27	EUR	4 000 000	3 933 432,44	0,26
DIAGEO FINANCE 3.125% 28-02-31	EUR	1 500 000	1 475 397,44	0,10
DSV FINANCE BV 3.125% 06-11-28	EUR	5 530 000	5 570 618,54	0,37
DSV PANALPINA FINANCE BV 1.375% 16-03-30	EUR	3 000 000	2 774 785,37	0,19
DSV PANALPINA FINANCE BV 3.5% 26-06-29	EUR	2 500 000	2 576 951,00	0,17
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 16-09-26	EUR	2 000 000	1 999 167,08	0,13
ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24-02-28	EUR	3 600 000	3 575 512,95	0,24
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	2 000 000	2 051 676,86	0,14
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	EUR	6 500 000	6 453 349,93	0,43
HALEON UK CAPITAL 2.875% 18-09-28	EUR	7 900 000	7 936 489,77	0,53
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.875% 19-11-27	EUR	3 100 000	3 111 337,64	0,21
JDE PEET S BV E3R+0.7% 11-12-27	EUR	3 100 000	3 109 408,83	0,21
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 07-09-26	EUR	2 000 000	1 982 922,78	0,13
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP 1.75% 19-09-29	EUR	500 000	473 382,44	0,03
LSEG NETHERLANDS BV 2.75% 20-09-27	EUR	2 500 000	2 515 101,87	0,17
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV 3.0% 10-07-27	EUR	2 600 000	2 653 513,78	0,18
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV 3.25% 15-11-30	EUR	500 000	502 723,00	0,03
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.5% 25-05-29	EUR	2 500 000	2 293 054,16	0,15
MITSUBISHI HC CAPITAL UK 3.733% 02-02-27	EUR	3 000 000	3 033 317,08	0,20
NTT FINANCE 2.906% 16-03-29	EUR	1 200 000	1 187 376,23	0,08
OP CORPORATE BANK 0.375% 08-12-28	EUR	6 500 000	6 008 930,11	0,40
OP CORPORATE BANK 4.0% 13-06-28	EUR	10 000 000	10 489 148,02	0,71
OP CORPORATE BANK E3R+0.4% 19-05-27	EUR	2 500 000	2 509 877,47	0,17
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.875% 05-01-29	EUR	3 500 000	3 366 421,33	0,23
PSA BANQUE FRANCE 3.5% 19-07-27	EUR	2 000 000	2 056 224,20	0,14
PSA BANQUE FRANCE 4.0% 21-01-27	EUR	1 700 000	1 727 256,33	0,12
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 2.625% 10-09-28	EUR	2 500 000	2 505 268,19	0,17

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27-06-27	EUR	3 000 000	3 106 484,50	0,21
SANDOZ FINANCE BV 3.97% 17-04-27	EUR	3 500 000	3 667 366,44	0,25
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-11-26	EUR	2 900 000	2 960 340,91	0,20
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.875% 26-08-28	EUR	6 900 000	6 876 909,86	0,46
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.75% 27-03-27	EUR	2 500 000	2 518 249,44	0,17
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.25% 16-05-28	EUR	1 700 000	1 777 365,45	0,12
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+0.7% 21-08-26	EUR	2 000 000	2 007 562,35	0,13
VODAFONE INTL FINANCING DAC 2.75% 03-07-29	EUR	5 500 000	5 513 600,67	0,37
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 02-10-29	EUR	3 000 000	2 983 338,93	0,20
VOLKSWAGEN BANK 3.125% 10-12-29	EUR	1 500 000	1 485 658,00	0,10
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.625% 19-05-29	EUR	1 500 000	1 541 433,89	0,10
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-27	EUR	3 400 000	3 461 019,35	0,23
VOLVO TREASURY AB E3R+0.4% 10-01-27	EUR	3 000 000	3 018 623,10	0,20
WESTPAC SECURITIES NZ 0.1% 13-07-27	EUR	2 000 000	1 927 386,00	0,13
WPP FINANCE 2.375% 19-05-27	EUR	4 000 000	4 038 797,53	0,27
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	500 000	521 409,76	0,03
Services liés aux technologies de l'information			15 137 360,42	1,01
CAPGEMINI 2.5% 25-09-28	EUR	1 700 000	1 689 375,23	0,11
CZECH GAS NETWORKS SA RL 1.0% 16-07-27	EUR	3 000 000	2 946 283,80	0,20
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	1 000 000	1 067 984,63	0,07
THALES SERVICES SAS 4.125% 18-10-28	EUR	9 100 000	9 433 716,76	0,63
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			4 496 997,00	0,30
NYKREDIT 0.375% 17-01-28 EMTN	EUR	2 000 000	1 901 410,52	0,13
NYKREDIT 3.875% 05-07-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 556 149,14	0,10
NYKREDIT 4.625% 19-01-29 EMTN	EUR	1 000 000	1 039 437,34	0,07
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			16 963 888,05	1,13
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 0.75% 22-06-29	EUR	4 000 000	3 709 457,98	0,25
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	EUR	1 000 000	990 106,71	0,07
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	1 000 000	980 634,29	0,07
UNIBAIL RODAMCO SE 0.75% 25-10-28	EUR	12 000 000	11 283 689,07	0,74
Textiles, habillement et produits de luxe			18 691 377,12	1,25
ADIDAS AG 2.75% 06-11-30	EUR	5 600 000	5 493 400,50	0,37
KERING 0.75% 13-05-28 EMTN	EUR	5 500 000	5 254 602,43	0,35
LVMH MOET HENNESSY 0.125% 11-02-28	EUR	2 500 000	2 372 189,51	0,16
LVMH MOET HENNESSY 2.625% 07-03-29	EUR	4 100 000	4 043 773,18	0,27
LVMH MOET HENNESSY 3.25% 07-09-29	EUR	1 500 000	1 527 411,50	0,10
Transport routier et ferroviaire			9 773 613,50	0,65
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 1.625% 06-04-27	EUR	2 500 000	2 507 047,22	0,17
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.0% 27-11-29	EUR	2 900 000	2 870 873,14	0,19
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	1 000 000	1 032 882,22	0,07
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	EUR	3 300 000	3 362 810,92	0,22

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			148 152 486,29	9,90
OPCVM			99 042 671,15	6,62
Gestion collective			99 042 671,15	6,62
BFT AUREUS ISR PART Z C	EUR	620,505	68 556 878,67	4,58
BFT CREDIT 6 MOIS ISR I-C	EUR	160,1278	18 545 808,04	1,24
BFT CREDIT HIGH YIELD SHORT TERM ISR I2C	EUR	1 129,787	11 939 984,44	0,80
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			49 109 815,14	3,28
Gestion collective			49 109 815,14	3,28
BFT FRANCE OBLIGATIONS DURABLES PART I C	EUR	397	4 273 396,29	0,29
BFT MONETAIRE COURT TERME ISR CLIMAT Z-C	EUR	250	27 660 418,85	1,84
CPR CLIM ULTRA SHORT TERM BD I EUR ACC	EUR	160 000	17 176 000,00	1,15
Total			1 466 743 199,43	98,04

(*) 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 12 MOIS 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.

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS ISR

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 BOBL 0626	-540	1 377 000,00		-62 332 200,00
EURO SCHATZ 0626	-992	534 320,00		-104 904 000,00
Sous-total 1.		1 911 320,00		-167 236 200,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
E3R/0.0/FIX/2.1597	7 000 000	25 503,60		7 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.2292	8 000 000	80 689,34		8 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.2457	7 000 000	90 901,03		7 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.3012	10 000 000		-16 821,71	10 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.3217	8 000 000	70 836,28		8 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.4122	7 000 000	98 374,65		7 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.6282	5 000 000		-57 395,26	5 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.7677	15 000 000		-342 995,43	15 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.9062	10 000 000		-261 191,50	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.809	8 000 000	125 479,72		8 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.886	10 000 000	147 853,94		10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.931	7 000 000	143 851,71		7 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.936	5 000 000	94 328,88		5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.952	10 000 000	175 171,06		10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.984	10 000 000	123 932,28		10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.134	15 000 000	141 821,70		15 000 000,00
Sous-total 3.		1 318 744,19	-678 403,90	142 000 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		3 230 064,19	-678 403,90	-25 236 200,00

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

OPCVM BFT CREDIT 12 MOIS 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 12 MOIS 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 12 MOIS ISR

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 466 743 199,43
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	2 551 660,29
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 (+)	31 992 600,63
Autres passifs (-)	-5 273 693,61
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 496 013 766,74

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR I-C	EUR	2 560,018	293 417,53
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR N-C	EUR	1 800,000	110 264,01
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR P-C	EUR	987 043,472	107,89
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR R-C	EUR	128 157,277	110,41
Part BFT CREDIT 12 MOIS ISR S-C	EUR	382 643,456	1 112,63