

BFT PARTNERS

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE
SICAV de droit français à 2 compartiments

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30/01/26

ur
r
r
r
C



OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE (SICAV)

Compartiment :

BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	17 981 448,58
b) Avoirs bancaires	243 175,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 469,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	18 228 094,30
e) Passif	-67 169,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 160 924,92

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI IC en EUR	C	1 914,89	1,000	1 914,8900
BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI PC en EUR	C	12 773 951,19	70 548,089	181,0672
BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI RC en EUR	C	116,86	1,000	116,8600
BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI ZC en EUR	C	5 384 941,98	28,000	192 319,3564

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	79,30	79,01
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.	19,71	19,64
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.		

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	13 127 042,60	72,28	72,02
Livre Sterling	GBP	1 865 692,18	10,27	10,24
Franc Suisse	CHF	1 538 077,14	8,47	8,44
Couronne Suédoise	SEK	905 018,78	4,98	4,96
Couronne Norvégienne	NOK	258 548,94	1,42	1,42
Couronne Danoise	DKK	241 971,31	1,33	1,33
Dollar Us	USD	45 097,63	0,25	0,25
TOTAL		17 981 448,58	99,01	98,65

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	20,66	20,58
ALLEMAGNE	12,82	12,78
ROYAUME-UNI	11,07	11,03
ITALIE	10,11	10,07
FINLANDE	9,33	9,29
PAYS-BAS	8,80	8,77
SUISSE	8,47	8,44
ESPAGNE	7,97	7,94
SUEDE	3,98	3,96
PORTUGAL	2,38	2,37
NORVEGE	1,42	1,42
DANEMARK	1,33	1,33
LUXEMBOURG	0,26	0,26
BELGIQUE	0,23	0,23
JERSEY	0,17	0,17
TOTAL	99,01	98,65

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	4 599 028,77	5 128 736,69
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.	1 104 482,56	1 225 565,07
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.		

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/01/2026
Action BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI IC Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Action BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI PC Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Action BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI RC Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Action BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI ZC 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 PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			17 981 448,58	99,01
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			17 981 448,58	99,01
Assurance			1 301 065,89	7,16
ALLIANZ SE-REG	EUR	430	159 874,00	0,88
ASR NEDERLAND NV	EUR	691	42 275,38	0,23
AXA SA	EUR	8 137	312 704,91	1,72
GENERALI	EUR	10 694	367 766,66	2,02
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	670	343 308,00	1,89
STOREBRAND ASA	NOK	2 672	39 426,59	0,22
SWISS RE AG	CHF	265	35 710,35	0,20
Banques commerciales			1 478 320,12	8,14
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	2 903	57 363,28	0,32
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	2 500	53 625,00	0,30
BNP PARIBAS	EUR	3 616	329 779,20	1,82
BPER BANCA SPA	EUR	5 515	65 380,33	0,36
CAIXABANK SA	EUR	5 181	57 794,06	0,32
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	19 543	357 050,61	1,97
DNB BANK ASA	NOK	1 915	46 401,37	0,26
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	8 771	130 044,90	0,72
INTESA SANPAOLO	EUR	63 842	380 881,37	2,07
Biotechnologie			40 614,91	0,22
GENMAB A/S	DKK	150	40 614,91	0,22
Composants automobiles			83 014,80	0,46
MICHELIN (CGDE)	EUR	2 648	83 014,80	0,46
Conglomérats industriels			368 910,84	2,03
ORKLA ASA	NOK	4 879	48 792,14	0,27
SIEMENS AG-REG	EUR	1 249	320 118,70	1,76
Construction et ingénierie			39 515,84	0,22
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	1 196	39 515,84	0,22
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			387 149,72	2,13
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2 900	95 584,00	0,53
TESCO PLC	GBP	59 448	291 565,72	1,60
Divertissement			159 269,44	0,88
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	3 938	81 595,36	0,45
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	3 756	77 674,08	0,43

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Electricité			1 056 156,59	5,82
EDP SA	EUR	100 084	432 062,63	2,37
ENDESA SA	EUR	5 348	166 269,32	0,92
IBERDROLA RTS 26-01-26	EUR	6 949	1 779,64	0,01
IBERDROLA SA	EUR	6 000	113 550,00	0,63
LEGRAND SA	EUR	2 537	342 495,00	1,89
Equipements de communication			107 389,78	0,59
NOKIA OYJ	EUR	19 799	107 389,78	0,59
Equipements électriques			395 005,46	2,18
ABB LTD-REG	CHF	3 528	256 714,86	1,41
NORDEX SE	EUR	2 500	84 500,00	0,47
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	222	53 790,60	0,30
Equipements et fournitures médicaux			220 127,40	1,21
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	5 220	220 127,40	1,21
Gaz			49 941,28	0,27
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1 886	49 941,28	0,27
Grands magasins et autres			453 055,71	2,49
NEXT PLC	GBP	2 961	453 055,71	2,49
Grossistes			22 514,15	0,12
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	3 628	22 514,15	0,12
Hôtels, restaurants et loisirs			647 460,03	3,57
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	525	29 725,50	0,16
COMPASS GROUP PLC	GBP	6 026	152 014,10	0,84
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	USD	398	45 097,63	0,25
SODEXO SA	EUR	900	38 826,00	0,21
SPIE SA	EUR	8 264	381 796,80	2,11
Industrie aérospatiale et défense			355 180,00	1,96
SAFRAN SA	EUR	1 180	355 180,00	1,96
Logiciels			990 028,66	5,45
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1 048	24 334,56	0,13
FINCANTIERI SPA	EUR	6 173	98 768,00	0,54
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1 509	273 883,50	1,51
MAIRE SPA	EUR	6 271	92 183,70	0,51
METSO CORP	EUR	14 000	231 210,00	1,27
TEMENOS AG - REG	CHF	2 236	166 827,42	0,92
VALMET OYJ	EUR	2 482	71 804,26	0,40
WPP PLC	GBP	8 910	31 017,22	0,17
Machines			1 500 271,28	8,26
ALFA LAVAL AB	SEK	770	37 830,62	0,21

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	2 420	42 224,93	0,23
FLUIDRA SA	EUR	3 384	82 975,68	0,46
GEA GROUP AG	EUR	4 660	281 464,00	1,55
IMI PLC	GBP	3 000	95 576,45	0,53
KONECRANES OYJ	EUR	3 379	335 703,65	1,85
SIEMENS ENERGY AG	EUR	990	143 104,50	0,79
VOLVO AB-B SHS	SEK	3 000	92 298,05	0,51
WARTSILA OYJ ABP	EUR	11 377	389 093,40	2,13
Marchés de capitaux			531 358,11	2,93
BANCO SANTANDER SA	EUR	32 379	349 045,62	1,93
NORDEA BANK ABP	SEK	11 169	182 312,49	1,00
Media			219 666,44	1,21
INFORMA PLC	GBP	13 437	136 392,64	0,75
PUBLICIS GROUPE	EUR	989	83 273,80	0,46
Médias et services interactifs			300 142,55	1,65
SCOUT24 SE	EUR	3 571	300 142,55	1,65
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			47 698,00	0,26
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	700	47 698,00	0,26
Pétrole et gaz			203 655,84	1,12
ITALGAS SPA	EUR	20 144	203 655,84	1,12
Producteur et commerce d'énergie indépendants			53 990,37	0,30
DRAX GROUP PLC	GBP	5 195	53 990,37	0,30
Produits alimentaires			188 163,28	1,04
MOWI ASA	NOK	2 985	57 872,85	0,32
UNILEVER PLC	EUR	2 279	130 290,43	0,72
Produits chimiques			122 870,00	0,68
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	1 100	56 814,01	0,31
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 702	66 055,99	0,37
Produits de soins personnels			45 279,00	0,25
L'OREAL	EUR	117	45 279,00	0,25
Produits pharmaceutiques			1 491 964,35	8,22
ALK-ABELLO A/S	DKK	1 322	36 751,24	0,20
GALENICA AG	CHF	3 139	330 998,14	1,82
NOVARTIS AG-REG	CHF	5 977	747 826,37	4,13
ORION OYJ-CLASS B	EUR	5 404	376 388,60	2,07
Produits pour l'industrie du bâtiment			34 174,97	0,19
ASSA ABLOY AB-B	SEK	1 000	34 174,97	0,19
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			848 926,02	4,67
ASML HOLDING NV	EUR	649	788 924,40	4,34

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1 442	60 001,62	0,33
Services aux collectivités			646 944,79	3,56
POSTE ITALIANE SPA	EUR	11 000	244 200,00	1,34
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	12 733	402 744,79	2,22
Services aux entreprises			184 084,15	1,01
ELIS SA	EUR	3 114	76 293,00	0,42
ISS A/S	DKK	3 368	107 791,15	0,59
Services aux professionnels			20 870,90	0,11
EVRAZ PLC	GBP	108 765	125,46	0,00
WOLTERS KLUWER	EUR	263	20 745,44	0,11
Services clientèle divers			272 769,83	1,50
PEARSON PLC	GBP	24 700	272 769,83	1,50
Services de télécommunication diversifiés			358 784,37	1,98
BT GROUP PLC	GBP	22 671	50 038,60	0,28
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1 603	45 156,51	0,25
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	23 698	97 351,38	0,54
TELECOM ITALIA SPA	EUR	106 308	60 595,56	0,33
TELIA CO AB	SEK	27 436	105 642,32	0,58
Services de télécommunication mobile			594 087,64	3,27
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	24 671	183 552,24	1,01
TELE2 AB-B SHS	SEK	26 532	410 535,40	2,26
Services financiers diversifiés			618 111,69	3,40
EURONEXT NV	EUR	2 253	265 628,70	1,46
FERROVIAL SE	EUR	1 899	108 280,98	0,60
FLATEXDEGIRO AG	EUR	4 229	174 065,64	0,96
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	297	27 824,37	0,15
SOFINA	EUR	172	42 312,00	0,23
Services liés aux technologies de l'information			1 118 785,90	6,16
CAPGEMINI SE	EUR	2 425	318 160,00	1,75
INDRA SISTEMAS SA	EUR	9 456	516 297,60	2,84
PROSUS NV	EUR	2 100	101 755,50	0,56
SOPRA STERIA GROUP	EUR	1 184	182 572,80	1,01
Sociétés commerciales et de distribution			157 717,54	0,87
BUNZL PLC	GBP	4 510	106 539,94	0,59
REXEL SA	EUR	1 440	51 177,60	0,28
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			69 356,40	0,38
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	5 208	27 133,68	0,15
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	GBP	35 333	42 222,72	0,23

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Soins et autres services médicaux			197 054,54	1,09
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4 174	197 054,54	1,09
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				0,00
Services aux professionnels				0,00
WOLTERS KLUWER NV RTS 31-12-99	EUR	816		0,00
Total			17 981 448,58	99,01

(*) 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 PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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 PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

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 PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI (SICAV)

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	17 981 448,58
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 (+)	246 645,72
Autres passifs (-)	-67 169,38
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	18 160 924,92

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action BFT PARTNERS - VIA EQUITY EUROPE SRI IC	EUR	1,000	1 914,8900
Action BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI PC	EUR	70 548,089	181,0672
Action BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI RC	EUR	1,000	116,8600
Action BFT PARTNERS VIA EQUITY EUROPE SRI ZC	EUR	28,000	192 319,3564

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Compartiment :

BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	87 822 114,50
b) Avoirs bancaires	1 922 105,63
c) Autres actifs détenus par l'OPC	512 651,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	90 256 871,52
e) Passif	-879 847,62
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	89 377 023,90

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT I-EUR	C	89 377 023,90	7 906,351	11 304,45

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	73,43	72,71
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.	24,83	24,59
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.		

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	82 790 999,66	92,63	91,73
Livre Sterling	GBP	3 907 975,11	4,37	4,33
Dollar Us	USD	1 123 139,73	1,26	1,24
TOTAL		87 822 114,50	98,26	97,30

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	14,05	13,91
ROYAUME-UNI	10,26	10,16
PAYS-BAS	10,09	9,99
ETATS-UNIS	9,37	9,28
LUXEMBOURG	8,74	8,65
ALLEMAGNE	8,41	8,33
ITALIE	6,79	6,72
ESPAGNE	5,40	5,35
IRLANDE	3,09	3,06
DANEMARK	2,46	2,44
BELGIQUE	2,44	2,41
SUEDE	2,04	2,02
GRECE	1,57	1,55
JAPON	1,38	1,37
NORVEGE	1,30	1,29
FINLANDE	1,12	1,11
ROUMANIE	1,11	1,10
AUTRICHE	1,02	1,01
HONGRIE	0,79	0,78
EMIRATS ARABES UNIS	0,68	0,67
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,65	0,64
ESTONIE	0,62	0,61
SUISSE	0,58	0,57
ISLANDE	0,50	0,49
BERMUDES	0,50	0,49
MEXIQUE	0,44	0,43
ILES CAIMANS	0,38	0,38
SLOVENIE	0,35	0,34
PORTUGAL	0,35	0,35

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
AUSTRALIE	0,34	0,34
JERSEY	0,34	0,34
SLOVAQUIE	0,33	0,32
INDE	0,22	0,22
ILES VIERGES BRITANNIQUES	0,22	0,22
POLOGNE	0,22	0,22
CANADA	0,11	0,11
TOTAL	98,26	97,30

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	24 209 659,94	14 781 495,50
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.	8 149 435,93	4 384 040,52
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.		

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/01/2026
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	1 978,10
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

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

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

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

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			87 822 114,50	98,26
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			87 822 114,50	98,26
Assurance			1 327 435,58	1,49
ATHORA 6.625% 16-06-28	EUR	400 000	444 012,24	0,51
ATHORA NETHERLANDS NV 5.375% 31-08-32	EUR	250 000	262 439,66	0,29
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 30-06-29	EUR	175 000	196 830,94	0,22
ROTHESAY LIFE 3.375% 12-07-26	GBP	100 000	117 011,02	0,13
UNIPOL SPA CIA ASSICURATRICE 3.5% 29-11-27	EUR	300 000	307 141,72	0,34
Automobiles			3 436 701,47	3,85
General Motors Financial Co Inc 4.3% 15-02-29	EUR	350 000	379 405,80	0,42
GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30	EUR	175 000	180 588,22	0,20
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	400 000	404 282,80	0,45
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	400 000	391 427,39	0,44
NISSAN MOTOR 2.652% 17-03-26	EUR	500 000	511 632,32	0,57
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 3.75% 27-09-29	EUR	500 000	516 611,74	0,60
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	100 000	102 621,31	0,11
STELLANTIS NV 0.75% 18-01-29	EUR	300 000	282 634,98	0,32
STELLANTIS NV 3.375% 19-11-28	EUR	450 000	459 430,93	0,51
VOLKSWAGEN LEASING 3.875% 11-10-28	EUR	200 000	208 065,98	0,23
Banques commerciales			21 392 323,59	23,94
ARBEJDERNES LANDSBANK AS 3.625% 05-03-30	EUR	600 000	628 617,27	0,70
BANCO BPM 3.875% 09-09-30 EMTN	EUR	150 000	156 563,63	0,18
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	150 000	158 690,35	0,18
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	200 000	218 708,08	0,24
BARCLAYS E3R+1.1% 14-05-29	EUR	200 000	203 394,70	0,23
Bayerische Landesbank 1.0% 23-09-31	EUR	500 000	498 373,26	0,56
BELFIUS SANV 1.25% 06-04-34	EUR	800 000	764 865,06	0,86
BK IRELAND 6.75% 01-03-33 EMTN	EUR	600 000	678 419,34	0,76
BK IRELAND GROUP 4.75% 10-08-34	EUR	225 000	240 120,71	0,27
BNP PAR 1.125% 15-01-32 EMTN	EUR	100 000	98 408,39	0,11
BNP PAR 2.0% 24-05-31 EMTN	GBP	200 000	232 088,99	0,26
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	300 000	305 198,05	0,34
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	500 000	521 735,13	0,58
CA 4.125% 18-03-35 EMTN	EUR	700 000	742 033,83	0,83
CA 5.5% 28-08-33 EMTN	EUR	300 000	324 623,19	0,36
CAIXABANK 6.125% 30-05-34 EMTN	EUR	600 000	673 902,50	0,75
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	300 000	335 076,84	0,37
CMZB FRANCFORT 1.375% 29-12-31	EUR	200 000	198 662,05	0,22

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CMZB FRANCFORT 6.75% 05-10-33	EUR	400 000	442 142,11	0,49
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.875% 16-10-34	EUR	200 000	212 499,31	0,24
DANSKE BK 4.625% 14-05-34 EMTN	EUR	300 000	322 249,96	0,36
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	EUR	200 000	208 372,97	0,23
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4.0% 24-06-32	EUR	600 000	621 514,80	0,70
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 3.25% 01-09-28	EUR	350 000	355 295,96	0,40
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 5.0% 05-02-27	EUR	150 000	161 322,00	0,18
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 7.125% 04-10-35	EUR	300 000	324 602,88	0,36
EFG EUROBANK 4.0% 24-09-30	EUR	200 000	208 695,92	0,23
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	275 000	283 947,31	0,32
FORD MOTOR CREDIT 3.778% 16-09-29	EUR	350 000	360 085,07	0,40
FORD MOTOR CREDIT 4.066% 21-08-30	EUR	250 000	258 995,07	0,29
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	375 000	388 238,58	0,43
FORD MOTOR CREDIT 4.445% 14-02-30	EUR	300 000	322 645,73	0,36
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4.5% 24-07-28	EUR	200 000	212 097,78	0,24
HSBC 4.599% 22-03-35	EUR	400 000	433 041,70	0,48
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	600 000	643 912,11	0,72
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	200 000	197 124,34	0,22
ING GROEP NV 1.0% 16-11-32	EUR	400 000	390 374,02	0,44
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	200 000	202 875,33	0,23
ING GROEP NV 4.375% 15-08-34	EUR	200 000	210 625,27	0,24
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.375% 16-04-34	EUR	400 000	427 286,65	0,48
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 11-06-28	EUR	200 000	201 692,34	0,23
NATWEST GROUP 2.105% 28-11-31	GBP	600 000	685 231,58	0,77
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	400 000	459 687,70	0,51
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	300 000	309 898,91	0,35
PIRAEUS BANK 4.625% 17-07-29	EUR	500 000	532 737,84	0,60
PIRAEUS BANK 7.25% 17-04-34	EUR	225 000	261 753,24	0,29
Raiffeisen Bank Zrt 4.191% 01-07-31	EUR	200 000	206 586,84	0,23
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	125 000	128 755,47	0,14
RCI BANQUE 3.75% 04-10-27	EUR	300 000	308 591,26	0,35
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	500 000	515 082,31	0,58
RCI BANQUE 4.75% 06-07-27 EMTN	EUR	200 000	210 615,17	0,24
RCI BANQUE E3R+0.9% 05-03-29	EUR	200 000	201 693,34	0,23
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	300 000	310 018,86	0,35
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 5.0% 17-08-33	EUR	300 000	321 878,91	0,36
STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31	EUR	900 000	896 120,87	1,00
TRIODOS BANK NV 4.875% 12-09-29	EUR	300 000	316 028,83	0,35
UBS GROUP AG E3R+0.98% 12-05-29	EUR	200 000	203 224,44	0,23
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	400 000	434 241,12	0,49
UNICREDIT 5.375% 16-04-34 EMTN	EUR	300 000	331 459,97	0,37
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	300 000	289 297,27	0,32
VGP 4.0% 16-01-32	EUR	100 000	100 301,08	0,11

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Biens de consommation durables			399 156,12	0,45
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	100 000	100 186,39	0,11
NE PROPERTY BV 2.0% 20-01-30	EUR	100 000	95 478,89	0,11
SEB 3.625% 24-06-30	EUR	200 000	203 490,84	0,23
Biotechnologie			546 521,72	0,61
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	125 000	122 191,31	0,14
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	300 000	319 440,99	0,35
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625% 15-01-31	EUR	100 000	104 889,42	0,12
Compagnies aériennes			1 150 838,27	1,29
AIR FR KLM 3.875% 14-01-31	EUR	300 000	301 342,71	0,34
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	300 000	322 872,09	0,36
FINNAIR 4.25% 27-11-30	EUR	100 000	101 033,74	0,11
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	400 000	425 589,73	0,48
Composants automobiles			1 882 858,10	2,11
AUTOLIV 4.25% 15-03-28 EMTN	EUR	400 000	426 995,36	0,48
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	200 000	209 076,72	0,23
CONTINENTAL 2.875% 09-06-29	EUR	275 000	278 008,14	0,31
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	100 000	100 324,39	0,11
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	100 000	103 875,67	0,12
FORVIA 5.375% 15-03-31	EUR	200 000	211 119,38	0,24
OPMOBILITY 4.2955% 05-02-31	EUR	100 000	103 992,28	0,12
VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN	EUR	400 000	449 466,16	0,50
Construction et ingénierie			647 658,26	0,72
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	225 000	239 176,02	0,27
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	100 000	109 296,03	0,12
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	275 000	299 186,21	0,33
Crédit à la consommation			649 849,71	0,73
LANDSBANKINN HF 3.75% 08-10-29	EUR	275 000	282 925,89	0,32
LANDSBANKINN HF 5.0% 13-05-28	EUR	150 000	162 430,61	0,18
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR ESTABLE 3.5% 29-09-28	EUR	200 000	204 493,21	0,23
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 322 840,87	1,48
EROSKI SOCIEDAD CORPORATIVA 5.75% 15-05-31	EUR	100 000	105 548,54	0,12
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	100 000	108 814,85	0,12
SOCIETATEA ENERGETICA EX SOCIETATEA COM 4.375% 14-07-30	EUR	300 000	314 024,42	0,35
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30	EUR	150 000	147 706,42	0,17
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	700 000	646 746,64	0,72
Distribution spécialisée			306 096,65	0,34
AA BOND 7.375% 31-07-29 EMTN	GBP	250 000	306 096,65	0,34

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Divertissement			636 599,01	0,71
PINEWOOD FIN 6.0% 27-03-30	GBP	125 000	149 114,62	0,17
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	600 000	487 484,39	0,54
Electricité			1 820 569,17	2,04
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.125% 04-04-29	EUR	700 000	751 714,54	0,84
EESTI ENER 7.875% PERP	EUR	300 000	321 809,44	0,36
REN FINANCE BV 0.5% 16-04-29	EUR	800 000	747 045,19	0,84
Emballage et conditionnement			308 255,95	0,34
SILGAN 4.25% 15-02-31	EUR	300 000	308 255,95	0,34
Epargne et prêts hypothécaires			204 968,81	0,23
Cellnex Finance Company SAU 3.625% 24-01-29	EUR	200 000	204 968,81	0,23
Equipement et services pour l'énergie			134 000,44	0,15
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	125 000	134 000,44	0,15
Equipements de communication			102 009,79	0,11
PPF ARENA 3.25% 29-09-27 EMTN	EUR	100 000	102 009,79	0,11
Equipements électriques			298 718,66	0,33
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	100 000	119 154,76	0,13
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	175 000	179 563,90	0,20
Equipements et fournitures médicaux			636 545,69	0,71
BAUSCH LOMB CORPORATION E3R+3.875% 15-01-31	EUR	100 000	101 602,98	0,11
WERFENLIFE 4.25% 03-05-30 EMTN	EUR	200 000	214 394,54	0,24
WERFENLIFE 4.625% 06-06-28	EUR	300 000	320 548,17	0,36
Equipements et instruments électroniques			109 167,81	0,12
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	100 000	109 167,81	0,12
Finances			300 498,39	0,34
HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03-06-27	EUR	300 000	300 498,39	0,34
FPI de détail			191 586,72	0,21
HAMMERSON 7.25% 21-04-28	GBP	150 000	191 586,72	0,21
Gaz			1 121 189,98	1,25
APT PIPE 2.0% 22-03-27	EUR	300 000	303 690,60	0,34
REDE GAS 1.875% 27-04-27 EMTN	EUR	500 000	503 357,83	0,56
SNAM 4.0% 27-11-29 EMTN	EUR	300 000	314 141,55	0,35
Gestion et promotion immobilière			2 560 003,09	2,86
ACCORINVEST GROUP 5.375% 15-05-30	EUR	250 000	261 014,40	0,29
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	100 000	106 890,60	0,12
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	117 000	115 225,83	0,13
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 3.375% 13-05-31	EUR	375 000	378 509,87	0,41
BALDER FINLAND OYJ 1.0% 18-01-27	EUR	150 000	147 939,45	0,17

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BALDER FINLAND OYJ 1.0% 20-01-29	EUR	350 000	330 605,25	0,37
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.0% 13-04-28	EUR	200 000	193 613,19	0,22
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 24-07-28	EUR	250 000	242 256,99	0,27
IGD IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE 4.45% 04-11-30	EUR	250 000	256 611,15	0,29
PUBLIC PROPERTY INVEST A 3.25% 21-04-29	EUR	325 000	324 731,20	0,36
SVEAFSTIGHETER AB 4.375% 20-01-31	EUR	200 000	202 605,16	0,23
Gestion immobilière et développement			1 391 771,28	1,56
AROWNTOWN 0.375% 15-04-27	EUR	400 000	390 475,12	0,44
AROWNTOWN PROPERTY 1.625% 31-01-28	EUR	200 000	195 335,35	0,22
CTP NV 3.375% 19-07-30 EMTN	EUR	375 000	376 073,01	0,42
TAG IMMOBILIEN AG 4.25% 04-03-30	EUR	400 000	429 887,80	0,48
Grossistes			130 590,72	0,15
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	125 000	130 590,72	0,15
Hôtels, restaurants et loisirs			1 118 438,05	1,25
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	200 000	189 295,86	0,21
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS E3R+3.75% 18-07-30	EUR	100 000	98 476,51	0,11
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-01-30	EUR	300 000	324 464,65	0,36
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	100 000	105 835,45	0,12
EDREAMS ODIGEO 4.875% 31-12-30	EUR	100 000	89 594,76	0,10
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	300 000	310 770,82	0,35
Industrie aéronautique et défense			105 068,01	0,12
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	100 000	105 068,01	0,12
Infrastructure de transports			779 446,05	0,87
AUTOSTRADA PER L ITALIA 1.875% 26-09-29	EUR	200 000	194 585,00	0,22
AUTOSTRADA PER L ITALIA 2.0% 15-01-30	EUR	300 000	288 573,57	0,32
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 1.625% 27-11-27	EUR	300 000	296 287,48	0,33
Logiciels			2 612 883,80	2,92
DP WORLD 2.375% 25-09-26	EUR	600 000	603 693,10	0,68
INTERNAT CONSOLIDATED AIRLINES GRP 3.352% 11-09-30	EUR	125 000	127 131,45	0,14
INTL DISTRIBUTIONS SERVICES 5.25% 14-09-28	EUR	600 000	645 091,90	0,72
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	150 000	155 920,45	0,17
PVH EX PHILLIPS VAN HEUSEN 3.125% 15-12-27	EUR	500 000	505 257,30	0,57
PVH EX PHILLIPS VAN HEUSEN 4.125% 16-07-29	EUR	300 000	316 415,34	0,35
REGAL REXNORD CORPORATION 6.05% 15-02-26	USD	300 000	259 374,26	0,29
Machines			421 269,03	0,47
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	100 000	107 898,82	0,12
WEIR GROUP PLC THE 6.875% 14-06-28	GBP	250 000	313 370,21	0,35
Marchés de capitaux			7 557 213,59	8,46
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	200 000	213 689,50	0,24
AKTSIASELTS LUMINOR BANK 3.551% 12-06-29	EUR	225 000	232 450,10	0,26

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	225 000	237 362,66	0,27
BLUE OWL CREDIT INCOME 4.25% 31-01-31	EUR	350 000	341 692,78	0,38
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	300 000	314 422,75	0,35
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	225 000	233 458,50	0,26
EFG EUROBANK 10.0% 06-12-32	EUR	350 000	398 981,81	0,45
FORTUNE STAR BVI 5.875% 20-11-30	EUR	200 000	200 883,53	0,22
IHG FINANCE LLC 3.375% 10-09-30	EUR	100 000	101 983,66	0,11
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP 1.625% 17-02-27	EUR	550 000	551 972,12	0,62
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 5.625% 23-08-34	EUR	400 000	436 149,74	0,49
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	200 000	202 963,05	0,23
RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.875% 03-01-30	EUR	200 000	206 262,50	0,23
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	400 000	430 510,50	0,48
ROADSTER FINANCE DESIGNATED ACTIVITY 2.375% 08-12-27	EUR	600 000	594 995,77	0,67
SCHROEDERS 6.346% 18-07-34	GBP	100 000	120 616,97	0,13
TP ICAP 2.625% 18-11-28 EMTN	GBP	300 000	326 899,05	0,37
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	100 000	101 607,88	0,11
UNITED GROUP BV 6.75% 15-02-31	EUR	100 000	106 658,44	0,12
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	100 000	104 726,65	0,12
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	100 000	105 594,54	0,12
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	300 000	306 089,35	0,34
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	400 000	377 084,39	0,42
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 1.332% 25-09-28	EUR	800 000	767 767,74	0,86
YORKSHIRE WATER FINANCE 1.75% 26-11-26	GBP	300 000	339 750,07	0,38
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	200 000	202 639,54	0,23
Media			1 194 502,64	1,34
CANAL PLUS SADIR 4.625% 03-12-30	EUR	300 000	308 271,32	0,34
FUTURE 6.75% 10-07-30	GBP	125 000	144 535,37	0,16
LAGARDERE 4.75% 12-06-30	EUR	300 000	319 772,40	0,37
NEXSTAR BROADCASTING 5.625% 15-07-27	USD	150 000	126 554,31	0,14
SES 3.5% 14-01-29 EMTN	EUR	150 000	150 403,52	0,17
SES SOCIETE EUROPEAN DES TELLITES 0.875% 04-11-27	EUR	150 000	144 965,72	0,16
Médias			292 664,91	0,33
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	100 000	100 625,76	0,11
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	200 000	192 039,15	0,22
Médias et services interactifs			127 514,53	0,14
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.302% 17-01-30	EUR	130 000	127 514,53	0,14
Ordinateurs et périphériques			310 709,01	0,35
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	550 000	310 709,01	0,35
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			561 206,14	0,63
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	250 000	264 980,11	0,30
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	300 000	296 226,03	0,33

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

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			208 386,60	0,23
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	200 000	208 386,60	0,23
Pétrole et gaz			2 847 164,74	3,19
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	300 000	285 239,43	0,32
ENERGEAN OIL GAS 5.625% 12-05-31	EUR	175 000	178 047,13	0,20
ITALGAS 3.125% 08-02-29 EMTN	EUR	700 000	730 400,72	0,82
SOC NATLA DE GAZE NATURALE ROMGAZ 4.75% 07-10-29	EUR	650 000	680 974,20	0,76
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	300 000	315 751,97	0,35
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	500 000	553 953,15	0,62
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.83% 03-10-29	EUR	100 000	102 798,14	0,12
Produits alimentaires			1 067 880,79	1,19
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	100 000	105 275,01	0,12
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	200 000	210 339,24	0,24
BEL 4.375% 11-04-29	EUR	300 000	320 112,87	0,35
CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27	EUR	200 000	199 663,78	0,22
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	100 000	101 661,55	0,11
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	125 000	130 828,34	0,15
Produits chimiques			791 976,52	0,89
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 10-09-28	EUR	200 000	185 840,84	0,21
FABBRICA ITA SINTETICI 5.25% 05-02-31	EUR	100 000	100 481,11	0,11
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	100 000	105 127,23	0,12
IMCD NV 3.625% 30-04-30	EUR	300 000	312 093,87	0,35
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	100 000	88 433,47	0,10
Produits pharmaceutiques			1 318 908,50	1,48
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	100 000	102 523,80	0,11
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	100 000	101 242,68	0,11
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	150 000	153 587,52	0,17
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	200 000	220 976,72	0,25
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	100 000	106 447,01	0,12
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4.375% 09-05-30	EUR	300 000	312 359,65	0,35
UCB 4.25% 20-03-30 EMTN	EUR	300 000	321 771,12	0,37
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			164 156,49	0,18
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	150 000	164 156,49	0,18
Services aux collectivités			157 802,85	0,18
CESKE DRAHY 3.75% 28-07-30	EUR	150 000	157 802,85	0,18
Services aux entreprises			323 967,38	0,36
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1.875% 01-02-28	EUR	200 000	197 559,05	0,22
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL E3R+2.5% 01-05-30	EUR	125 000	126 408,33	0,14
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	300 000	310 720,12	0,34
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	100 000	100 114,02	0,11

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	200 000	220 133,81	0,25
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	175 000	185 292,90	0,21
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	100 000	106 121,80	0,12
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	125 000	113 363,23	0,13
Services aux professionnels			1 064 003,20	1,19
LOTTOMATICA 5.375% 01-06-30	EUR	200 000	208 483,52	0,23
TELEPERFORMANCE SE 4.25% 21-01-30	EUR	200 000	205 961,67	0,23
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	300 000	320 621,24	0,36
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	300 000	328 936,77	0,37
Services clientèle divers			1 460 986,97	1,63
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	100 000	104 526,66	0,12
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	100 000	101 576,25	0,11
LEASYS 3.875% 12-10-27 EMTN	EUR	300 000	309 745,04	0,35
LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN	EUR	600 000	638 693,01	0,71
LEASYS E3R+0.5% 22-09-27 EMTN	EUR	200 000	200 595,97	0,22
PACHELBEL BID 7.125% 17-05-31	EUR	100 000	105 850,04	0,12
Services de télécommunication diversifiés			1 928 082,06	2,16
DEUTSCHE TELEKOM AG 2.625% 04-12-29	EUR	650 000	650 701,47	0,72
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	200 000	208 896,62	0,23
FIBERCOP E3R+3.0% 30-06-31	EUR	225 000	227 991,83	0,26
ILIAD 4.25% 15-12-29	EUR	200 000	206 505,00	0,23
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	100 000	103 137,85	0,12
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	300 000	311 364,10	0,35
OPTICS BID 7.875% 31-07-28	EUR	200 000	219 485,19	0,25
Services de télécommunication mobile			1 232 048,28	1,38
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	200 000	192 510,21	0,22
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	300 000	314 906,06	0,35
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	450 000	466 522,80	0,52
SOFTBANK GROUP 6.5% 10-04-29	USD	300 000	258 109,21	0,29
Services financiers diversifiés			11 161 356,60	12,49
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	300 000	317 509,08	0,36
AGCO INTL HOLDINGS BV 0.8% 06-10-28	EUR	300 000	285 122,97	0,32
AMCOR UK FINANCE 3.2% 17-11-29	EUR	150 000	151 619,36	0,17
AMERICAN AIRLINES INCAADVANTAGE LOYALTY 5.5% 20-04-26	USD	150 000	10 548,31	0,01
AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28	EUR	250 000	255 253,08	0,29
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 5.0% 30-01-31	EUR	125 000	128 660,91	0,14
AVOLON HOLDINGS FUNDING 4.25% 15-04-26	USD	400 000	340 616,64	0,38
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	100 000	103 661,40	0,12
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.0% 15-01-35	EUR	200 000	203 959,46	0,23
BERRY PLASTICS 1.5% 15-01-27	EUR	300 000	297 870,13	0,33
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.0% 04-05-28	EUR	250 000	241 952,63	0,27

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	150 000	127 937,00	0,14
ERSTE BANK HUNGARY ZRT 3.375% 29-01-31	EUR	500 000	498 887,05	0,56
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 4.0% 12-03-30	EUR	250 000	264 989,57	0,30
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	125 000	96 400,40	0,11
IWG US FINANCE 6.5% 28-06-30	EUR	400 000	455 227,23	0,51
JERROLD FIN 7.5% 15-06-31	GBP	175 000	208 303,30	0,23
JERROLD FIN 7.875% 15-04-30	GBP	100 000	121 741,97	0,14
KANE BID 7.75% 15-07-31	GBP	100 000	119 146,18	0,13
LOARRE INVESTMENTS SARL 6.5% 15-05-29	EUR	350 000	365 147,81	0,41
LOGICOR FINANCING SARL 3.25% 13-11-28	EUR	700 000	712 709,55	0,80
LOGICOR FINANCING SARL 4.625% 25-07-28	EUR	900 000	957 369,50	1,05
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	100 000	104 227,16	0,12
MKT BID FIN 6.75% 31-01-31	EUR	150 000	149 121,53	0,17
MKT BID FIN 8.75% 31-01-31	GBP	125 000	142 869,08	0,16
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	300 000	297 437,12	0,33
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 2.75% 19-05-28	EUR	275 000	281 458,23	0,31
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	EUR	150 000	153 485,79	0,17
POWER FINANCE 1.841% 21-09-28	EUR	200 000	194 445,16	0,22
PUNCH FINANCE 7.875% 30-12-30	GBP	125 000	149 903,02	0,17
RAC BOND 5.75% 06-11-29 EMTN	GBP	100 000	120 555,55	0,13
REWE INTL FINANCE BV 2.75% 03-07-28	EUR	100 000	101 783,81	0,11
SAGAX EURO MTN NL BV 0.75% 26-01-28	EUR	200 000	192 520,71	0,22
SOFINA PRIVATE EQ SA SICAR 1.0% 23-09-28	EUR	600 000	571 898,89	0,64
TATRA BANKA AS 0.5% 23-04-28	EUR	300 000	292 484,45	0,33
TIKEHAU CAPITAL 4.25% 08-04-31	EUR	200 000	211 260,38	0,24
TIKEHAU CAPITAL 6.625% 14-03-30	EUR	200 000	233 645,13	0,26
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.875% 26-08-28	EUR	500 000	507 032,72	0,57
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.125% 12-05-29	EUR	300 000	301 333,29	0,34
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	250 000	248 796,69	0,28
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	139 000	135 022,18	0,15
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	300 000	305 218,40	0,34
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	200 000	202 223,78	0,23
Services liés aux technologies de l'information			1 367 239,81	1,53
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	200 000	201 117,26	0,23
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	600 000	626 651,54	0,70
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	400 000	430 861,56	0,48
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	100 000	108 609,45	0,12
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			709 846,30	0,79
NYKREDIT 0.875% 28-07-31	EUR	500 000	500 035,74	0,56
NYKREDIT 4.0% 24-04-35	EUR	200 000	209 810,56	0,23
Sociétés commerciales et de distribution			716 152,81	0,80
AIR LEASE 3.7% 15-04-30 EMTN	EUR	400 000	417 988,16	0,47

OPCVM BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LOXAM SAS 4.25% 15-02-31	EUR	100 000	102 262,70	0,11
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	100 000	102 001,42	0,11
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	100 000	93 900,53	0,11
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 130 324,70	1,26
ARGAN 1.011% 17-11-26	EUR	400 000	396 036,87	0,44
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1.75% 30-11-26	EUR	425 000	422 392,06	0,47
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	100 000	111 811,22	0,13
TRITAX EUROBOX 0.95% 02-06-26	EUR	200 000	200 084,55	0,22
Soins et autres services médicaux			215 765,28	0,24
EPHIOS SUBCO SA RL 7.875% 31-01-31	EUR	200 000	215 765,28	0,24
Textiles, habillement et produits de luxe			365 061,90	0,41
LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30	EUR	150 000	154 599,12	0,17
VF 4.25% 07-03-29 EMTN	EUR	200 000	210 462,78	0,24
Transport routier et ferroviaire			465 585,23	0,52
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	250 000	260 062,06	0,29
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	EUR	200 000	205 523,17	0,23
Total			87 822 114,50	98,26

(*) 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 PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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 PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

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				
EC EURUSD 0326	13	25 311,02		1 624 521,92
RP EURGBP 0326	32		-43 370,44	4 006 228,73
Sous-total 1.		25 311,02	-43 370,44	5 630 750,65
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		25 311,02	-43 370,44	5 630 750,65

(*) 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 PARTNERS - MUZINICH CREDIT (SICAV)

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	87 822 114,50
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	-18 059,42
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 (+)	2 409 446,00
Autres passifs (-)	-836 477,18
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	89 377 023,90

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action BFT PARTNERS - MUZINICH CREDIT I-EUR	EUR	7 906,351	11 304,45

BFT PARTNERS

Société d'Investissement à Capital variable

CS61595

91-93 boulevard Pasteur - 75015 - Paris Cedex 15

cpram.com

 [cpr-asset-management](#)

 [@cpr_am](#)

CPR Asset Management, société de gestion de portefeuilles, agréée AMF
sous le n°GP 01-056 en date du 21 décembre 2001

(Autorité des Marchés Financiers 17, place de la Bourse, 75082 Paris),

header.libelle_forme_juridique

Fructi Ligne : 02 31 07 74 00 (Coût d'un appel téléphonique non surtaxé)

CPRam