

BFT RENDEMENT PLUS 2031

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

ur
r
s
r
C



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	37 203 652,20
b) Avoirs bancaires	1 634 830,99
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 026 985,14
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	39 865 468,33
e) Passif	-484 835,25
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	39 380 633,08

(*) 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 RENDEMENT PLUS 2031-I en EUR	C	3 548 727,60	3 424,434	1 036,29
BFT RENDEMENT PLUS 2031-L en EUR	C	315 518,91	3 045,675	103,59
BFT RENDEMENT PLUS 2031-N en EUR	C	3 744 461,38	360,000	10 401,28
BFT RENDEMENT PLUS 2031-N en EUR	C/D	752 131,73	7 267,796	103,48
BFT RENDEMENT PLUS 2031-R en EUR	C	63 689,14	613,681	103,78
BFT RENDEMENT PLUS 2031-Z en EUR	C	9 557 650,06	920,000	10 388,75
BTF RENDEMENT PLUS 2031-P en EUR	C	21 398 454,26	206 679,459	103,53

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.	85,29	84,26
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.	9,18	9,07
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.		

(*) 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	36 650 704,41	93,07	91,94
Dollar Us	USD	552 947,79	1,40	1,39
TOTAL		37 203 652,20	94,47	93,32

(*) 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	22,28	22,01
ALLEMAGNE	14,05	13,88
LUXEMBOURG	13,09	12,93
ITALIE	8,49	8,38
PAYS-BAS	7,22	7,13
ESPAGNE	5,95	5,88
ROYAUME-UNI	3,69	3,65
SUEDE	3,14	3,10
ROUMANIE	2,72	2,69
AUTRICHE	1,92	1,90
BELGIQUE	1,83	1,81
IRLANDE	1,58	1,56
MEXIQUE	1,20	1,19
ETATS-UNIS	1,14	1,13
HONGRIE	1,09	1,07
JERSEY	1,06	1,05
GRECE	1,06	1,05
JAPON	1,04	1,03
ILE DE MAN	1,03	1,02
DANEMARK	0,88	0,87
TOTAL	94,47	93,32

(*) 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		
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

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.	37 724 232,98	4 724 891,48
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.		
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.	5 303 915,09	1 746 467,20
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.		

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	BFT RENDEMENT PLUS 2031-N			
Dividendes à verser				
	BFT RENDEMENT PLUS 2031-N			

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			37 203 652,20	94,47
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			37 203 652,20	94,47
Assurance			210 171,34	0,53
ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP	EUR	200 000	210 171,34	0,53
Automobiles			938 776,95	2,38
NEMAK SAB CV 3.625% 28-06-31	USD	400 000	297 208,35	0,75
Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-29	EUR	200 000	211 229,83	0,54
PIAGGIO 6.5% 05-10-30	EUR	400 000	430 338,77	1,09
Banques commerciales			3 318 268,30	8,43
BANCO BPM 7.25% PERP	EUR	200 000	223 808,60	0,57
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	200 000	210 847,42	0,54
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	200 000	208 494,21	0,53
BPER BANCA 5.875% PERP	EUR	200 000	202 262,73	0,51
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	200 000	237 529,69	0,60
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	200 000	225 950,02	0,57
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 7.125% 04-10-35	EUR	200 000	211 495,13	0,54
KBC GROUPE 6.0% PERP	EUR	200 000	207 494,24	0,53
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6.75% PERP	EUR	200 000	218 927,18	0,56
MBH BANK 5.25% 29-01-30 EMTN	EUR	400 000	427 583,05	1,08
NCG BAN 6.125% PERP	EUR	200 000	202 686,75	0,51
PIRAEUS BANK 6.75% PERP	EUR	200 000	207 884,38	0,53
RCI BANQUE 6.125% PERP	EUR	200 000	204 755,56	0,52
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	200 000	223 990,46	0,57
VOLKSBANK WIEN AG 5.5% 04-12-35	EUR	100 000	104 558,88	0,27
Biotechnologie			856 424,29	2,17
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	200 000	213 212,08	0,54
GRIFOLS 7.5% 01-05-30	EUR	200 000	213 113,94	0,54
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625% 15-01-31	EUR	400 000	430 098,27	1,09
Compagnies aériennes			487 840,36	1,24
AIR FR KLM 5.75% PERP	EUR	300 000	311 229,08	0,79
GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV 8.625% 15-11-31	USD	200 000	176 611,28	0,45
Composants automobiles			1 392 515,72	3,54
FORVIA 5.375% 15-03-31	EUR	200 000	209 500,13	0,53
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	200 000	208 186,90	0,53
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	300 000	328 257,71	0,83
SCHAEFFLER AG 5.375% 01-04-31	EUR	200 000	219 740,36	0,56
VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN	EUR	400 000	426 830,62	1,09

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Construction et ingénierie			404 292,00	1,03
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	400 000	404 292,00	1,03
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 323 499,40	3,36
ALSTRIA OFFICE REITAG 5.5% 20-03-31	EUR	200 000	214 029,16	0,54
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	300 000	323 603,77	0,82
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	400 000	404 781,82	1,03
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.75% 30-04-31	EUR	400 000	381 084,65	0,97
Distribution spécialisée			503 934,74	1,28
GOLDEN GOOSE E3R+3.75% 15-05-31	EUR	300 000	306 438,82	0,78
SUEDZUCKER INTL FINANCE BV 5.95% PERP	EUR	200 000	197 495,92	0,50
Electricité			348 159,55	0,88
ORSTED 1.5% 18-02-99	EUR	400 000	348 159,55	0,88
Equipement et services pour l'énergie			320 847,71	0,81
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	300 000	320 847,71	0,81
Equipements et instruments électroniques			437 204,93	1,11
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	400 000	437 204,93	1,11
Gestion et promotion immobilière			1 358 562,93	3,45
ACCORINVEST GROUP 5.5% 15-11-31	EUR	400 000	414 144,74	1,05
CPI PROPERTY GROUP 1.5% 27-01-31	EUR	300 000	249 938,09	0,63
CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP	EUR	100 000	97 206,00	0,25
GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SA RL 4.75% PERP	EUR	300 000	294 610,24	0,75
VIA CELERE DERROLLOS INMOBILIARIOS 4.875% 15-04-31	EUR	300 000	302 663,86	0,77
Grands magasins et autres			200 248,71	0,51
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	200 000	200 248,71	0,51
Hôtels, restaurants et loisirs			1 688 357,55	4,29
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	400 000	391 670,26	0,99
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	300 000	317 384,13	0,81
EDREAMS ODIGEO 4.875% 31-12-30	EUR	300 000	281 523,03	0,71
ENTAIN 4.875% 30-11-31	EUR	400 000	404 994,24	1,04
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	300 000	292 785,89	0,74
Logiciels			729 012,90	1,85
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	400 000	422 766,06	1,07
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	300 000	306 246,84	0,78
Machines			638 343,63	1,62
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	400 000	432 773,81	1,10
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	200 000	205 569,82	0,52
Marchés de capitaux			4 152 509,29	10,54
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	200 000	210 952,24	0,54
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	400 000	420 537,09	1,07

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALEXANDRITE LAKE LUX HOLDINGS SARL 6.75% 30-07-30	EUR	100 000	105 132,49	0,27
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% PERP	EUR	200 000	191 744,77	0,49
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	400 000	409 967,73	1,04
EFG EUROBANK 6.625% PERP	EUR	200 000	209 188,88	0,53
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	400 000	428 540,91	1,06
OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31	EUR	400 000	408 630,31	1,04
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	400 000	418 288,81	1,06
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	200 000	210 788,41	0,54
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	100 000	110 101,71	0,28
UNITED GROUP BV 6.75% 15-02-31	EUR	200 000	211 237,94	0,54
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	200 000	203 595,91	0,52
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	400 000	410 662,62	1,04
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	200 000	203 139,47	0,52
Media			600 388,21	1,52
CANAL PLUS SADIR 4.625% 03-12-30	EUR	400 000	405 484,62	1,03
SES 5.5% 12-09-54	EUR	200 000	194 903,59	0,49
Médias			465 291,67	1,18
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	200 000	204 009,97	0,52
VIACOM FIX 28-02-57	USD	100 000	79 128,16	0,20
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	200 000	182 153,54	0,46
Médias et services interactifs			100 478,94	0,26
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.302% 17-01-30	EUR	100 000	100 478,94	0,26
Papier et industrie du bois			311 338,58	0,79
PROGROUP AG 5.375% 15-04-31	EUR	300 000	311 338,58	0,79
Pétrole et gaz			720 740,70	1,83
DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31	EUR	400 000	418 176,35	1,06
SOC NATLA DE GAZE NATURALE ROMGAZ 4.625% 04-11-31	EUR	300 000	302 564,35	0,77
Produits alimentaires			209 060,80	0,53
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	200 000	209 060,80	0,53
Produits chimiques			843 872,73	2,14
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	200 000	217 560,26	0,55
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	400 000	411 502,59	1,04
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	200 000	214 809,88	0,55
Produits de soins personnels			305 711,76	0,78
ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30	EUR	300 000	305 711,76	0,78
Produits pharmaceutiques			888 659,66	2,26
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	400 000	420 964,54	1,07
GRUENENTHAL 6.75% 15-05-30	EUR	400 000	424 431,14	1,08
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	100 000	43 263,98	0,11

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pour l'industrie du bâtiment			310 791,69	0,79
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	300 000	310 791,69	0,79
Services aux collectivités			1 079 570,04	2,74
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	200 000	202 903,13	0,52
NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30	EUR	400 000	419 688,87	1,06
RCS RDS 4.625% 29-10-31	EUR	100 000	100 787,17	0,26
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.124% 16-07-31	EUR	400 000	356 190,87	0,90
Services aux entreprises			2 098 078,70	5,33
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	400 000	420 966,79	1,07
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	400 000	411 739,34	1,05
ELIOR GROUP SCA 5.625% 15-03-30	EUR	300 000	317 349,09	0,81
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	200 000	218 808,63	0,56
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	400 000	422 202,31	1,06
SECHE ENVIRONNEMENT 5.87% PERP	EUR	300 000	307 012,54	0,78
Services aux professionnels			406 033,24	1,03
LOTTOMATICA E3R+3.25% 01-06-31	EUR	400 000	406 033,24	1,03
Services clientèle divers			826 177,95	2,10
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	400 000	418 320,59	1,07
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	100 000	102 867,56	0,26
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	300 000	304 989,80	0,77
Services de télécommunication diversifiés			1 565 944,88	3,98
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	400 000	411 782,93	1,05
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	100 000	104 527,85	0,27
FIBERCOP E3R+3.0% 30-06-31	EUR	300 000	306 253,17	0,78
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	400 000	433 994,00	1,09
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	300 000	309 386,93	0,79
Services de télécommunication mobile			315 672,99	0,80
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	300 000	315 672,99	0,80
Services financiers diversifiés			4 334 916,50	11,01
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	400 000	428 327,78	1,09
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	300 000	296 675,68	0,75
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 30-09-30	EUR	300 000	312 359,94	0,79
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 7.25% PERP	EUR	200 000	216 853,12	0,55
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	200 000	218 365,52	0,55
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	EUR	200 000	209 593,73	0,53
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	400 000	423 449,45	1,08
DANA FINANCING LUX SARL 8.5% 15-07-31	EUR	200 000	222 803,26	0,57
DOVALUE 7.0% 28-02-30	EUR	400 000	437 718,87	1,11
MKT BID FIN 6.75% 31-01-31	EUR	200 000	205 748,54	0,52
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	200 000	211 336,86	0,54

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	100 000	101 215,68	0,26
SUPERNOVA INVEST 5.0% 24-06-30	EUR	100 000	105 144,67	0,27
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	100 000	102 324,90	0,26
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	400 000	434 402,68	1,10
ZF EUROPE FINANCE BV 3.0% 23-10-29	EUR	200 000	189 433,00	0,48
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	200 000	219 162,82	0,56
Services liés aux technologies de l'information			408 713,53	1,04
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	400 000	408 713,53	1,04
Sociétés commerciales et de distribution			805 351,05	2,05
LOXAM SAS 4.25% 15-02-31	EUR	200 000	203 255,30	0,52
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	200 000	187 208,23	0,48
REXEL 5.25% 15-09-30	EUR	200 000	211 725,63	0,53
UNKNOWN FICTIF 4.95% 14-11-30	EUR	200 000	203 161,89	0,52
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			502 059,61	1,27
CITYCON TREASURY BV 5.375% 08-07-31	EUR	400 000	391 886,21	0,99
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	100 000	110 173,40	0,28
Soins et autres services médicaux			634 962,47	1,61
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	200 000	212 999,28	0,54
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30	EUR	300 000	319 619,63	0,81
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	100 000	102 343,56	0,26
Textiles, habillement et produits de luxe			160 866,20	0,41
VF 0.625% 25-02-32	EUR	200 000	160 866,20	0,41
Total			37 203 652,20	94,47

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

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

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 (*)
A/EUR/USD/20260115	603,04	-278,00	EUR	170 014,48	USD	-170 292,48
A/EUR/USD/20260115			EUR	170 895,52	USD	-170 292,48
A USD EUR 15/01/26		-174,30	USD	233 993,93	EUR	-234 168,23
V/EUR/USD/20260115	663,44	-126,75	USD	234 152,16	EUR	-234 278,91
V USD EUR 15/01/26		-228,01	EUR	169 934,16	USD	-170 162,17
V USD EUR 15/01/26			EUR	170 814,78	USD	-170 151,34
V USD EUR 15/01/26		-2 539,17	EUR	422 990,95	USD	-425 530,12
Total	1 266,48	-3 346,23		1 572 795,98		-1 574 875,73

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

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

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 RENDEMENT PLUS 2031

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.

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

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				
ITRAXX EUR XOVER S44	300 000	33 620,58		300 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	500 000	56 034,29		500 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	200 000	22 413,72		200 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	200 000	22 413,72		200 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	700 000	78 448,01		700 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	100 000	11 206,86		100 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	200 000	22 413,72		200 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	200 000	22 413,72		200 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	400 000	44 827,44		400 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	2 500 000	280 171,47		2 500 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	200 000	22 413,72		200 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	400 000	44 827,44		400 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	200 000	22 413,72		200 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	300 000	33 620,58		300 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	400 000	44 827,44		400 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	200 000	22 413,72		200 000,00
ITRAXX EUR XOVER S44	500 000	56 034,29		500 000,00
Sous-total 4.		840 514,44		7 500 000,00
Total		840 514,44		7 500 000,00

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

OPCVM BFT RENDEMENT PLUS 2031

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 RENDEMENT PLUS 2031

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	37 203 652,20
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-2 079,75
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	840 514,44
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	1 820 035,21
Autres passifs (-)	-481 489,02
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	39 380 633,08

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part BFT RENDEMENT PLUS 2031-I	EUR	3 424,434	1 036,29
Part BFT RENDEMENT PLUS 2031-L	EUR	3 045,675	103,59
Part BFT RENDEMENT PLUS 2031-N	EUR	360,000	10 401,28
Part BFT RENDEMENT PLUS 2031-N	EUR	7 267,796	103,48
Part BFT RENDEMENT PLUS 2031-R	EUR	613,681	103,78
Part BFT RENDEMENT PLUS 2031-Z	EUR	920,000	10 388,75
Part BTF RENDEMENT PLUS 2031-P	EUR	206 679,459	103,53