

BNP PARIBAS FUNDS SICAV



RAPPORT ANNUEL au 31/12/2025
R.C.S. Luxembourg B 33 363



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur
durable d'un
monde qui change

Table des matières

	Page
Organisation	4
Renseignements	6
Rapport de gestion	7
Rapport d'audit	13
Etats financiers au 31/12/2025	18
Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices	39
Portefeuille-titres au 31/12/2025	
<i>Aqua</i>	75
<i>Asia ex-Japan Equity</i>	76
<i>Asia High Yield Bond</i>	77
<i>Asia Tech Innovators</i>	79
<i>Belgium Equity</i>	80
<i>Brazil Equity</i>	81
<i>China A-Shares</i>	82
<i>China Equity</i>	83
<i>Clean Energy Solutions</i>	84
<i>Climate Change</i>	85
<i>Consumer Innovators</i>	86
<i>Disruptive Technology</i>	87
<i>Emerging Bond</i>	88
<i>Emerging Bond Opportunities</i>	93
<i>Emerging Equity</i>	98
<i>Emerging Markets Environmental Solutions</i>	99
<i>Enhanced Bond 6M</i>	100
<i>Environmental Infrastructure Income</i>	104
<i>Environmental Solutions</i>	105
<i>Euro Bond</i>	106
<i>Euro Corporate Bond</i>	110
<i>Euro Corporate Bond Opportunities</i>	114
<i>Euro Corporate Green Bond</i>	116
<i>Euro Defensive Equity</i>	122
<i>Euro Equity</i>	123
<i>Euro Flexible Bond</i>	124
<i>Euro Government Bond</i>	126
<i>Euro Government Green Bond</i>	127
<i>Euro High Conviction Income Bond</i>	128
<i>Euro High Yield Bond</i>	130
<i>Euro High Yield Short Duration Bond</i>	133

Table des matières

	Page
<i>Euro Inflation-Linked Bond</i>	136
<i>Euro Low Vol Equity</i>	137
<i>Euro Medium Term Income Bond</i>	138
<i>Euro Money Market</i>	143
<i>Euro Short Term Corporate Bond Opportunities</i>	146
<i>Europe Convertible</i>	149
<i>Europe Equity</i>	150
<i>Europe Growth</i>	151
<i>Europe Real Estate Securities</i>	152
<i>Europe Small Cap</i>	153
<i>Europe Small Cap Convertible</i>	154
<i>Europe Strategic Autonomy</i>	155
<i>Global Absolute Return Bond</i>	156
<i>Global Bond Opportunities</i>	159
<i>Global Convertible</i>	166
<i>Global Environment</i>	169
<i>Global Equity Net Zero Transition</i>	170
<i>Global High Yield Bond</i>	171
<i>Global Income Bond</i>	174
<i>Global Inflation-Linked Bond</i>	178
<i>Global Megatrends</i>	180
<i>Green Bond</i>	181
<i>Green Tigers</i>	185
<i>Health Care Innovators</i>	186
<i>Inclusive Growth</i>	187
<i>India Equity</i>	188
<i>Japan Equity</i>	189
<i>Japan Small Cap</i>	190
<i>Local Emerging Bond</i>	192
<i>Multi-Asset Opportunities</i>	195
<i>Nordic Small Cap</i>	200
<i>Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond</i>	201
<i>Responsible Multi-Asset Flexible</i>	204
<i>Responsible US Multi-Factor Equity</i>	205
<i>Responsible US Value Multi-Factor Equity</i>	206
<i>RMB Bond</i>	207
<i>Russia Equity (VNI suspendue)</i>	208
<i>Seasons</i>	209

Table des matières

	Page
<i>SMaRT Food</i>	210
<i>Social Bond</i>	211
<i>Sustainable Asian Cities Bond</i>	213
<i>Sustainable Enhanced Bond 12M</i>	214
<i>Sustainable Euro Bond</i>	218
<i>Sustainable Euro Corporate Bond</i>	221
<i>Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond</i>	234
<i>Sustainable Euro Multi-Factor Equity</i>	236
<i>Sustainable Europe Dividend</i>	237
<i>Sustainable Europe Multi-Factor Equity</i>	238
<i>Sustainable Europe Value</i>	240
<i>Sustainable Global Corporate Bond</i>	241
<i>Sustainable Global Low Vol Equity</i>	250
<i>Sustainable Global Multi-Factor Equity</i>	251
<i>Sustainable Japan Multi-Factor Equity</i>	253
<i>Sustainable Multi-Asset Balanced</i>	254
<i>Sustainable Multi-Asset Growth</i>	257
<i>Sustainable Multi-Asset Stability</i>	258
<i>Target Risk Balanced</i>	261
<i>Turkey Equity</i>	262
<i>US Growth</i>	263
<i>US High Yield Bond</i>	264
<i>US Mid Cap</i>	266
<i>US Small Cap</i>	267
<i>USD Money Market</i>	268
<i>USD Short Duration Bond</i>	270
Notes aux états financiers	271
Annexe non auditée	374

Organisation

Siège social

60 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (depuis le 21 mai 2025)

10 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (jusqu'au 20 mai 2025)

Conseil d'Administration

Président

M. Pierre MOULIN, « Global Head of Products and Strategic Marketing », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Paris

Membres

M. Marnix ARICKX, « Chief Executive Officer », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Succursale de Belgique, Bruxelles

M. Emmanuel COLLINET DE LA SALLE, « Head of Group Networks », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Paris

Mme Giorgia D'ANNA, « Head of Group Networks Italy and International », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Paris

M. Philippe DITISHEIM, « Director », Paris, France

Mme Marianne HUVE-ALLARD, « Head of Brand and Communication », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Paris

Mme Cécile du MERLE, « Head of Global Product Engineering », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Paris

M. François ROUX, « Head of Global Product Strategy », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Paris

Mme Georgina WILTON, « Head of Business Management, Fundamental Active Equities », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Ltd.*, Londres

Secrétaire de la Société (n'est pas membre du Conseil d'Administration)

M. Stephane BRUNET, « Chief Executive Officer », BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, Luxembourg

Société de Gestion

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, 60 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (depuis le 21 mai 2025)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, 10 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (jusqu'au 20 mai 2025)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg est une Société de Gestion au sens du chapitre 15 de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée.

La Société de Gestion exerce les fonctions d'administration, de gestion de portefeuille et de commercialisation.

La gestion de portefeuille est déléguée aux entités suivantes :

Gestionnaire financier effectif

Entités de gestion du Groupe BNP Paribas (généralement dénommées BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT)

- Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, Munkedamsveien 34, PO box 1294 Vika, 0250 Oslo, Norvège, agissant également par le biais de sa succursale de Suède, Holvslagargatan 3, PO box 70447, 107 25 Stockholm, Suède
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Asia Ltd., Suite 1701, 17/F, Lincoln House, Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Brasil Ltda, Av. Juscelino Kubitschek 510-11 Andar, 04543-00 São Paulo - SP, Brésil
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, 1 Boulevard Haussmann, F-75009 Paris, France, agissant également par le biais de sa succursale néerlandaise, Herengracht 595, PO box 71770, NL-1008 DG Amsterdam, Pays-Bas, agissant également par le biais de sa succursale belge, Montagne du Parc 3, BE-1000 Bruxelles, Belgique
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Singapore Limited, 20 Collyer Quay Tung Center #01-01, Singapour 049319

* Le 1 janvier 2026, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED a fusionné avec AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED.

Organisation

- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Ltd.* , 5 Aldermanbury Square, Londres EC2V 7BP, Royaume-Uni
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT USA, Inc., 200 Park Avenue, 11th floor, New York, NY 10166, Etats-Unis d'Amérique
- TEB Portföy Yönetimi A.Ş., Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak n°1 Kat. 9 Besiktas 34353 Istanbul, Turquie

Entités de gestion n'appartenant pas au Groupe :

- BARODA BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT INDIA PRIVATE LIMITED, Crescenzo, 201(A), 2nd floor, A Wing, Crescenzo, C-38 et C-39, G Block, Bandra Kurla Complex, Mumbai, Maharashtra, Inde - 400051, Gestionnaire du compartiment « India Equity »
- Impax Asset Management Limited, 7th Floor, 30 Panton Street, Londres, SW1Y 4AJ, Royaume-Uni, Gestionnaire des compartiments « Aqua », « Climate Change », « Global Environment », « Green Tigers » et « SMaRT Food »
- Mitsubishi UFJ Asset Management Co. Ltd, 1-12-1 Yurakucho, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0006, Japon, Gestionnaire du compartiment « Japan Equity »
- Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company. Limited., Atago Green Hills, Mori Tower, 28F, 2-5-1 Atago Minato-ku, Tokyo 105-6228, Japon, Gestionnaire du compartiment « Japan Small Cap »

Calcul de la VNI, Agent de registre et de transfert

BNP Paribas, Succursale de Luxembourg, 60 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Dépositaire

BNP Paribas, Succursale de Luxembourg, 60 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Garant

BNP PARIBAS, 16 Boulevard des Italiens, F-75009 Paris, France

Le compartiment « Seasons » bénéficie d'une garantie. De plus amples détails figurent à la section « Renseignements ».

Réviser d'entreprises

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2 Rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

* Le 1 janvier 2026, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED a fusionné avec AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED.

Renseignements

Constitution

BNP Paribas Funds (le « Fonds », la « Société ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV sous sa forme abrégée) de droit luxembourgeois, constituée le 27 mars 1990 pour une durée indéterminée sous la dénomination « PARVEST ». La dénomination actuelle « BNP Paribas Funds » est effective à compter du 30 août 2019.

La Société est actuellement régie par les dispositions de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, ainsi que par la Directive 2009/65, modifiée par la Directive 2014/91, et les dispositions du Règlement 2017/1131.

Le capital de la Société est exprimé en euros (« EUR ») et correspond à tout moment à la somme des actifs nets des différents compartiments. Elle est représentée par des actions entièrement libérées sans valeur nominale, décrites ci-après à la section « Actions ». Les variations de capital sont automatiques, sans les mesures de notification et d'enregistrement requises pour les augmentations et les diminutions de capital des sociétés anonymes. Son capital minimum est déterminé par la Loi.

La Société est inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le n° B 33 363.

Informations à l'attention des Actionnaires

Valeurs nettes d'inventaire et dividendes

Les valeurs nettes d'inventaire sont calculées chaque jour ouvré bancaire complet à Luxembourg, à l'exception de certains compartiments. De plus amples informations sont disponibles dans le Prospectus.

Une garantie (la « Garantie ») est constituée en faveur du compartiment « Seasons » par BNP Paribas agissant en qualité de garant (le « Garant »), en vertu de laquelle ce Garant s'engage, chaque trimestre, à ce que la VNI d'une classe d'actions soit au moins égale à 80% de la VNI de cette même classe d'actions (la « VNI Garantie ») observée 12 mois auparavant à une date pouvant être considérée comme une date d'observation (la « Date d'Observation »). Les ordres de rachat des actionnaires du compartiment demandant le rachat de leurs actions à une Date d'Observation seront fondés sur un prix de rachat au moins égal à 80% de la VNI (hors dividendes, le cas échéant) de la classe d'actions dont ils demandent le rachat (la « VNI Garantie ») observée le 3^e vendredi du même mois 12 mois auparavant (la « Date d'Observation »).

La Société publie les informations requises par la loi au Grand-Duché de Luxembourg et dans tous les autres pays où les actions sont proposées au public.

Ces informations sont également disponibles sur le site Internet : www.bnpparibas-am.com.

Exercice

L'exercice de la Société commence le 1 janvier et se termine le 31 décembre.

Rapports financiers

La Société publie un rapport annuel clôturé le dernier jour de l'exercice, certifié par les réviseurs d'entreprises, ainsi qu'un rapport semi-annuel non certifié clôturé le dernier jour du premier semestre de l'exercice. Elle est autorisée à publier une version simplifiée des rapports financiers s'il y a lieu.

Les rapports financiers des différents compartiments sont établis dans la devise comptable de chaque compartiment, bien que les comptes combinés soient libellés en euro.

Le rapport annuel est publié dans les quatre mois de la clôture de l'exercice et le rapport semi-annuel, dans les deux mois de la fin du semestre considéré.

Documents disponibles pour consultation

Les Statuts, le Prospectus, les DIC et les rapports périodiques peuvent être consultés au siège social de la Société et auprès des établissements chargés des services financiers de la Société. Des exemplaires des Statuts et des rapports annuels et semi-annuels sont disponibles sur demande.

A l'exception des publications dans la presse requises par la loi, le média officiel d'où obtenir tout avis aux actionnaires à l'avenir sera notre site Internet www.bnpparibas-am.com.

Des documents et informations sont également disponibles sur le site Internet : www.bnpparibas-am.com.

Rapport de gestion

Conjoncture

En 2025, la croissance de l'économie mondiale a déjoué les pronostics très pessimistes établis après les annonces du Liberation Day de Donald Trump sur les droits de douane réciproques. Malgré de nombreuses incertitudes nées des annonces (souvent imprévisibles et imprécises) sur la politique commerciale des Etats-Unis, les conséquences des droits de douane sur la croissance ont été moins importantes qu'attendu. Toutefois, dans ses Perspectives économiques publiées en décembre, l'Organisation de coopération et de développement économique (« OCDE ») évoque « une croissance résiliente mais de plus en plus fragile » et souligne que « la valeur des biens importés aux États-Unis soumis à des droits de douane a fortement diminué par rapport à celle des biens qui en sont exemptés. Ce constat donne à penser que les droits de douane influent sur la demande et continueront de peser sur les volumes d'échanges à mesure que les mesures tarifaires annoncées prendront pleinement effet ». Tout au long de l'année, les investissements technologiques ont été beaucoup plus dynamiques qu'envisagé et ont soutenu l'activité. A l'automne, les grandes institutions internationales et les économistes du secteur privé ont revu à la hausse leurs prévisions pour 2025 tout en conservant une croissance solide pour 2026. Dans les grandes économies développées (à l'exception notable du Japon engagé dans un cycle de remontée des taux directeurs), les banques centrales ont ramené leur politique monétaire proche de la neutralité, ce qui leur a permis d'annoncer en décembre, plus ou moins explicitement, que le cycle d'assouplissement est achevé. La Réserve fédérale américaine reste à part puisqu'après avoir conservé ses taux directeurs inchangés jusqu'en septembre, elle a assoupli sa politique monétaire.

Etats-Unis

La croissance du PIB au premier trimestre (-0,6 % en rythme annualisé) a été fortement pénalisée par la contribution extérieure et soutenue par la constitution de stocks. Ces deux phénomènes sont liés et reflètent l'envolée des importations de biens avant l'entrée en vigueur des droits de douane. La consommation privée a été modeste au premier trimestre (+0,6 % en rythme annualisé) et n'a connu qu'une accélération limitée au second trimestre (+2,5 %) tandis que le PIB progressait de 3,8 %. La confiance des ménages a fortement baissé, traduisant l'attentisme des consommateurs face aux incertitudes sur la politique économique et leurs inquiétudes sur l'emploi et sur l'inflation. La première partie de 2025 a en effet été marquée par une hausse des anticipations inflationnistes des ménages alors que l'inflation sous-jacente (mesurée par le déflateur des dépenses privées de consommation hors alimentaires et énergie - core PCE) s'établissait à 3,0 % fin 2024. Le ralentissement de l'inflation par la suite leur a permis de refluer. Le rythme mensuel des créations d'emploi dans le secteur privé a été pratiquement divisé par deux entre le premier semestre (79.000 par mois) et le second (43.000) mais le taux de chômage est passé de 4,2 % en moyenne au premier semestre à 4,4 % en décembre malgré la baisse des emplois fédéraux. Le marché du travail a évolué au cours des derniers mois dans un curieux équilibre : « peu d'embauches - peu de licenciements ». La lecture de la conjoncture américaine au troisième et quatrième trimestres a été rendue plus difficile par l'absence de données économiques de premier plan en raison des six semaines de shutdown (1er octobre - 12 novembre). Cette paralysie de certaines activités fédérales résulte d'un désaccord au Congrès sur la politique économique de l'Administration Trump. Il a ainsi fallu attendre le 23 décembre pour connaître l'estimation de la croissance du PIB au troisième trimestre (+4,3 % en rythme annualisé). Les pressions politiques sur la Réserve fédérale n'ont pas faibli, suscitant des craintes sur la possible perte d'indépendance de la Fed.

Rapport de gestion

Europe

Après une hausse exceptionnelle au premier trimestre (+0,6 %) lorsque les exportations vers les Etats-Unis ont été anticipées, la croissance du PIB a surpris à la hausse aux second et troisième trimestres (+0,1 % et +0,3 %) mais la progression de la demande intérieure, en particulier la consommation des ménages, est restée modeste. Les résultats des enquêtes d'activité laissent espérer une croissance du PIB de 0,3 % au quatrième trimestre. Ces résultats ont conduit la Banque centrale européenne (BCE) à revoir à la hausse ses prévisions de croissance du PIB sur toute la période de projection et à afficher des progressions solides : 1,4 % en 2025, 1,2 % en 2026, 1,4 % en 2027 et 2028. Christine Lagarde n'a pas minimisé les incertitudes, en particulier celles liées aux tensions géopolitiques, mais a noté la robustesse du marché du travail et souligné que « les dépenses prévues dans les domaines de la défense et des infrastructures, associées à des réformes visant à améliorer la productivité, pourraient stimuler la croissance plus que prévu ». L'inflation sous-jacente (hors alimentaire et énergie) a ralenti, passant de 2,7 % fin 2024 à 2,3 % fin 2025 tandis que l'inflation totale a terminé l'année à 2,0 %, soit l'objectif de la BCE. L'inflation des prix des biens (hors alimentaire et énergie) est basse et l'inflation dans les services, qui s'établissait à 4,0 % fin 2024 et était restée élevée jusqu'au printemps, a fini par ralentir pour s'établir à 3,4 % fin 2025. Cette désinflation a permis à la BCE de continuer à assouplir sa politique monétaire au premier semestre.

Japon

Le premier semestre a été marqué par une amélioration de la conjoncture. La variation du PIB en glissement annuel a atteint 2,0 % au second trimestre, au plus haut depuis fin 2021. Au troisième trimestre, le PIB s'est contracté (-0,6 % par rapport au trimestre précédent) en raison d'une baisse de l'investissement public et privé. Toutefois, les enquêtes d'activité sont restées encourageantes. Alors qu'il s'établissait en moyenne à près de 51 au premier semestre, l'indice PMI (Purchasing Manager Index) composite a évolué entre 51 et 52 de juillet à décembre. Les entreprises font état d'une amélioration des commandes et d'une hausse des embauches. Dans cette enquête auprès des directeurs des achats (« PMI ») comme dans l'enquête trimestrielle de la Banque du Japon, les résultats ont été bien meilleurs dans le secteur non-manufacturier que dans le secteur manufacturier en 2025. Une telle surperformance peut résulter d'un sursaut face à la politique commerciale américaine (ou au contraire d'un attentisme du côté manufacturier). Les grandes entreprises manufacturières font preuve de prudence au moment de prévoir leurs profits, en particulier dans le secteur automobile, touché par les hausses de droits de douane aux Etats-Unis. Sur le plan politique, même si l'élection de Sanae Takaichi au poste de Premier ministre n'a eu lieu en octobre et a surpris les observateurs, ce changement à la tête du pays a retenu l'attention des investisseurs. La perspective de voir se mettre en place des mesures budgétaires expansionnistes a soutenu les marchés actions mais inquiété les investisseurs obligataires. A l'occasion de son premier discours devant le parlement, Sanae Takaichi a laissé entendre que son approche de la politique budgétaire serait moins « dogmatique » sur l'engagement à assurer des excédents du solde budgétaire primaire compte tenu de son intention d'adopter une vision de plus long terme sur la gestion des finances publiques.

Marchés émergents

En Chine, la croissance du PIB en glissement annuel est ressortie à 5,4 % au premier trimestre, inchangée par rapport au quatrième trimestre 2024, puis a graduellement ralenti pour s'inscrire à 5,2 % au second trimestre et 4,8 % au troisième. Ce résultat décevant est corroboré par les données mensuelles sur la consommation. La variation en glissement annuel des ventes au détail est tombée à 1,3 % en novembre, au plus bas depuis fin 2022. La demande intérieure pâtit des difficultés du secteur immobilier tandis que la production industrielle est restée soutenue par le dynamisme de la demande extérieure. En novembre, l'inflation a atteint un point haut de près de 3 ans à 0,7 % en glissement annuel sous l'effet d'une brusque remontée des prix des produits alimentaires frais. L'inflation sous-jacente (hors alimentaire et énergie) est stable à 1,2 %, au plus haut depuis février 2024. Les prix à la production ont continué à baisser mais à un rythme un peu moins rapide (-2,2 % en glissement annuel en novembre contre -3,6 % en juin). Fin 2025, les principaux comités destinés à établir la politique économique (Politburo et CEWC - Central Economic Work Conference) ont confirmé la mise en place d'une politique budgétaire 'proactive' et d'une politique monétaire 'raisonnablement accommodante' pour promouvoir un 'développement de haute qualité'. Il est prévu d'intensifier les ajustements contracycliques pour soutenir l'économie. Selon ces comités, l'approche en matière de politique économique doit s'attacher à l'efficacité et aux réformes plutôt qu'à des mesures générales.

Pour les économies émergentes hors Chine, l'indice PMI (enquête auprès des directeurs des achats) a atteint son plus haut de l'année dans le secteur manufacturier en mars. Cette amélioration reflète une activité dynamique en début

Rapport de gestion

d'année pour accélérer les exportations vers les Etats-Unis avant l'entrée en vigueur des droits de douane. Le tassement de l'activité est resté limité par la suite, les pays exportateurs spécialisés dans les produits technologiques bénéficiant toujours d'une forte demande. Par ailleurs, le secteur des services a fait preuve de dynamisme tout au long de l'année avec une accélération constatée au second semestre. Les baisses régulières de taux directeurs ont été un élément de soutien pour de nombreuses économies.

Politique monétaire

Après avoir baissé son taux directeur de 100pb pour amener le taux objectif des fonds fédéraux dans l'intervalle 4,25 % - 4,50 %, fin 2024, la Réserve fédérale américaine (« Fed ») n'a plus modifié sa politique monétaire jusqu'en septembre 2025. Adoptant dans un premier temps un diagnostic positif sur la santé de l'économie, Jerome Powell a été confronté en juillet à de premières dissensions, deux membres du FOMC (Federal Open Market Committee) votant pour une baisse immédiate de 25pb. Malgré les appels de la Maison Blanche pour des baisses rapides des taux directeurs, le Président de la Fed a estimé en juillet qu'il convenait de patienter. Son analyse a radicalement changé au cours de l'été : le 22 août à Jackson Hole, il a estimé que les risques baissiers sur l'emploi avaient augmenté, ouvrant ainsi la voie à une baisse des taux directeurs. Le 17 septembre la Fed a abaissé l'objectif des fonds fédéraux de 25pb. Seul Stephen Miran, fraîchement nommé au FOMC, a voté pour une baisse de 50pb mais le comité apparaît très divisé sur le niveau de taux approprié d'ici la fin de l'année. Au quatrième trimestre, la Fed a procédé à deux autres baisses de 25pb, ramenant le taux objectif des fonds fédéraux dans l'intervalle 3,50 % - 3,75 % le 10 décembre. Aucune de ces décisions n'a été prise à l'unanimité, ce qui traduit une division rarement observée à un tel niveau au sein du FOMC. La ligne de partage passe entre les membres qui s'inquiètent de la situation de l'emploi et ceux qui se préoccupent d'une inflation toujours élevée. En outre, à partir du 1er octobre, les débats se sont tenus dans le contexte particulier où le blocage de certaines activités fédérales (shutdown), a empêché la publication de nombreuses données économiques. Le shutdown a duré six semaines mais les retards se sont prolongés. Les données finalement publiées sur la croissance (au-dessus des attentes) et l'inflation (en ralentissement) ont présenté un diagnostic plutôt favorable mais restent distordues par les conditions particulières de leur recueil. En déclarant que l'économie ne paraissait pas en surchauffe, et dans la mesure où le risque inflationniste ne semble pas inquiéter la Fed, Jerome Powell a confirmé que le marché du travail devrait rester l'élément central de la politique monétaire alors que le taux directeur est désormais dans « une fourchette proche des estimations du niveau neutre ».

La Banque centrale européenne (« BCE ») a baissé à quatre reprises ses trois taux directeurs de 25pb au premier semestre, confortée dans l'orientation de sa politique monétaire par le ralentissement régulier de l'inflation (passée de 2,5 % en janvier à 2,0 % en juin). Le ton est toutefois devenu moins accommodant à l'été 2025. Lors de la baisse de juin, la BCE a estimé sa politique monétaire en « bonne position » pour faire face à d'éventuels chocs. Le maintien du taux de dépôt à 2,00 % en juillet n'a pas surpris mais l'hypothèse dominante avant la conférence de presse était que l'assouplissement reprendrait en septembre. Il n'en a rien été, Christine Lagarde, suivie par d'autres gouverneurs, a choisi de mettre l'accent sur la résistance de l'économie de la zone euro aux incertitudes commerciales. Si certains gouverneurs restent attentifs au risque de voir l'inflation durablement passer sous la cible, c'est plutôt une approche prudente qui semble dominer au sein du Conseil et qui s'est affirmée en décembre. Les révisions à la hausse de la croissance et de l'inflation par rapport à septembre et le ton général de la conférence de presse ont laissé envisager le maintien des taux directeurs à leurs niveaux actuels, sauf en cas de développements inattendus. Les prévisions font ressortir une inflation sous-jacente à 2,2 % en 2026 (contre 1,9 % selon les prévisions de septembre) et à 1,9 % puis 2,0 % en 2027 et 2028. Ce changement significatif est lié à un ralentissement moins rapide de l'inflation dans les services. Une telle hypothèse éloigne de fait le risque d'un passage durable et marqué de l'inflation sous 2 % qui aurait justifié de poursuivre l'assouplissement monétaire.

Rapport de gestion

Marchés des changes

L'indice du dollar DXY (calculé face à un panier regroupant l'euro, le yen, la livre sterling, le dollar canadien, la couronne suédoise et le franc suisse), soutenu par une croissance solide de l'économie américaine, a atteint mi-janvier son plus haut depuis novembre 2022. Ce mouvement s'est inversé lorsque de nombreux investisseurs ont considéré que la dépréciation du dollar faisait partie de la stratégie de Donald Trump. Les réactions aux annonces des droits de douane du 2 avril ont été spectaculaires sur le marché des changes. De janvier à avril, l'indice DXY a perdu 9,5 % avant de connaître des variations de moindre amplitude jusqu'à fin 2025. Les différents accords ont convaincu les observateurs que le risque d'une guerre commerciale s'éloignait et que la défiance pour le dollar était, de ce fait, moins justifiée. Les anticipations sur la politique monétaire sont alors redevenues le principal facteur explicatif de l'évolution de la devise américaine. Après avoir perdu 3,9 % puis 7,0 % aux premier et second trimestres, l'indice du dollar a enregistré des hausses modestes aux troisième et quatrième trimestres (+0,9 % puis +0,6 %). En un an, le dollar a perdu 9,4 %, sa pire performance depuis 2017. Les variations de la parité EUR/USD (1 0354 fin 2024) recourent pour l'essentiel des « mouvements dollar » si bien que les grandes tendances sont les mêmes que celles de l'indice DXY. Après les élections allemandes et les déclarations du nouveau chancelier, l'euro a été dopé au printemps par la perspective de dépenses budgétaires massives pour assurer la souveraineté en matière de défense. La parité EUR/USD s'est dirigée vers

1,18 avant de baisser brusquement fin juillet à l'occasion de l'accord commercial entre les Etats-Unis et l'Union européenne jugé, dans un premier temps, déséquilibré. Par la suite, la parité a évolué sans direction autour de 1,16 : le dollar a été affaibli par les attentes d'une baisse des taux directeurs américains et l'euro a été soutenu par la perspective de voir le cycle d'assouplissement de la politique monétaire de la BCE toucher à sa fin. La parité EUR/USD termine à 1,1746 (+13,4 % en douze mois).

La parité USD/JPY a connu des variations trimestrielles heurtées (-4,6 % ; -4,0 % ; +2,7 % ; +6,0 %) qui se soldent par une performance stable en douze mois (-0,3 % à 156,71). La Banque du Japon (« BoJ ») a augmenté son taux directeur de 25pb le 24 janvier à 0,50 %. Le yen a été soutenu par les anticipations de la poursuite du resserrement à un horizon assez rapproché. Par ailleurs, face aux turbulences qui ont secoué les marchés financiers au printemps, le yen a profité de son caractère de devise refuge et de la baisse du dollar. La parité USD/JPY est ponctuellement passée sous 140 le 22 avril, au plus bas depuis mi-septembre 2024. Le retour à un certain calme sur le front commercial et le reflux des anticipations de remontée des taux directeurs de la BoJ ont par la suite affaibli le yen. Le passage de la parité au-dessus de 154 fin octobre a entraîné de premières déclarations d'officiels japonais sur l'évolution du marché des changes, ce qui n'a pas empêché la parité de se diriger vers 158, proche de ses plus hauts de l'année établis en janvier. La baisse du yen a été accentuée par les tensions géopolitiques entre le Japon et la Chine et par les tensions sur les rendements obligataires japonais (+97pb en douze mois sur le taux à 10 ans). Le 19 décembre, la BoJ a porté son taux directeur à 0,75 % (plus haut depuis 1995).

Rapport de gestion

Marchés obligataires

Le rendement du T-note à 10 ans (4,57 % fin 2024) a atteint 4,80 % le 14 janvier pour ce qui sera le point haut de l'année. Par la suite, des données jugées rassurantes sur l'inflation, de nouvelles déclarations de membres de la Fed, plusieurs indicateurs d'activité en retrait et les nombreuses incertitudes sur la politique économique de l'Administration Trump ont entraîné une détente des taux. Comme les autres classes d'actifs, le rendement du T-note à 10 ans s'est montré très sensible aux développements autour de la politique commerciale. Tout au long de la courbe, les rendements ont connu de violentes variations sur des périodes très courtes dans la foulée des annonces de Donald Trump sur les droits de douane réciproques le 2 avril. Un calme relatif a ensuite pu être observé, toujours troublé néanmoins par des considérations sur la soutenabilité de la dette des Etats-Unis (dégradation de la note souveraine américaine par l'agence Moody's le 16 mai). Le rendement du T-note à 10 ans, qui était tombé à 4,00 % début avril, est ainsi remonté vers 4,60 % en mai avant de s'inscrire sur une tendance baissière heurtée sur fond d'ajustement des anticipations de baisse des taux directeurs et des discussions autour de la loi de finances 'One Big Beautiful Bill Act', promulguée le 4 juillet. Toutefois, les adjudications sont restées bien absorbées, éloignant les craintes de voir les investisseurs se détourner du marché des titres du Trésor américain. Le rendement du T-note à 10 ans s'est orienté à la baisse pendant une grande partie du troisième trimestre 2025, essentiellement en raison des déceptions sur les créations d'emploi en juillet et août. Il a terminé à 4,15 % fin septembre puis a évolué sans tendance autour de 4,10 % jusqu'à la fin de l'année dans le contexte du shutdown (gel des activités des services fédéraux non essentiels du 1er octobre au 12 novembre) qui a retardé ou empêché la publication de nombreux indicateurs économiques de premier plan (inflation, taux de chômage, croissance, ...). Le rendement du T-note à 10 ans a terminé l'année à 4,17 % soit une détente de 40pb en douze mois. La partie longue de la courbe a sous-performé (+6pb pour le taux à 30 ans à 4,84 %), les investisseurs s'inquiétant des menaces sur l'indépendance de la Fed et de la trajectoire des finances publiques. Sous l'effet des trois baisses de 25pb des taux directeurs à partir de septembre, la partie courte a surperformé (-77pb à 3,47 % pour le taux à 2 ans). L'écart entre le taux à 30 ans et le taux à 2 ans est passé de 54pb fin 2024 à 137pb un an après. En 2025, le marché des Treasuries (obligations gouvernementales américaines) a enregistré une performance totale de 6,2 %.

Le rendement du Bund allemand à 10 ans (2,37 % fin 2024) a commencé par se tendre début 2025 dans le sillage des taux longs américains. Durant le premier semestre 2025, le mouvement le plus significatif a été observé le 5 mars lorsque le futur chancelier allemand a présenté un « bazooka budgétaire » prévoyant des dépenses d'infrastructure et de défense permises par la réforme du « frein à l'endettement ». Parallèlement, les dirigeants européens ont approuvé un plan ciblé sur les investissements de défense. Les anticipations d'une croissance plus solide et d'une offre obligataire plus importante dans les prochaines années expliquent le comportement des obligations gouvernementales et leur sous-performance par rapport au marché américain. Les marchés obligataires de la zone euro n'ont bien sûr pas échappé au début du second trimestre à la fébrilité qui a saisi toutes les classes d'actifs. Le taux à 10 ans allemand, qui avait atteint 2,90 % en mars, est brusquement repassé sous 2,50 % en avril (inquiétudes sur la croissance ; fuite vers la sécurité face aux turbulences sur les actions). Il a ensuite évolué sans grande direction entre 2,50 % et 2,80 % avant de s'inscrire, à partir d'octobre, sur une tendance haussière pratiquement ininterrompue qui l'a amené à 2,90 % en décembre. Plusieurs facteurs expliquent cette évolution. Les indicateurs économiques ont révélé une croissance supérieure aux attentes dans la zone euro et les anticipations d'une poursuite de l'assouplissement monétaire (en pause depuis la baisse du 5 juin) ont peu à peu reflué, la dernière réunion de l'année du Conseil des Gouverneurs en décembre laissant l'impression que le cycle d'assouplissement était achevé. Le rendement du Bund allemand à 10 ans a terminé 2025 à 2,86 % (+49pb). Le taux allemand à 2 ans (2,08 % fin 2024) a profité des 4 baisses des taux directeurs de la BCE au premier semestre. Il est passé sous 1,70 % au printemps 2025 et termine l'année à 2,12 % (+4pb). La performance annuelle totale des obligations gouvernementales allemandes est négative (-1,4 %) alors que la surperformance des marchés italien, espagnol, portugais, et, plus modestement, français a permis aux obligations gouvernementales de la zone euro d'afficher une performance totale positive (+0,6 %). Le marché des OAT françaises a été affecté par des discussions budgétaires laborieuses dans une Assemblée Nationale divisée qui ont conduit à la dégradation de la note souveraine à l'automne. Fin 2025, les taux français et italiens à 10 ans se sont établis à, respectivement, 3,56 % (+37pb en douze mois) et 3,55 % (+3pb).

Rapport de gestion

Marchés des actions

L'année a démarré par quelques hésitations sur fond de tensions sur les taux longs et de l'émergence d'un nouveau modèle chinois d'Intelligence artificielle (« IA »), qui a bousculé les grands acteurs américains du secteur. Ces variations paraissent anecdotiques au regard de la réaction des actions à la politique commerciale américaine. Le Président Trump a annoncé le 2 avril des droits de douane « réciproques » sur l'ensemble des marchandises importées aux Etats-Unis à des taux bien supérieurs aux hypothèses envisagées. Les actions mondiales ont alors plongé, perdant plus de 10 % entre fin mars et le 8 avril alors que la volatilité implicite atteignait ses plus hauts depuis la tempête financière déclenchée par le grand confinement de 2020. Le 9, l'annonce d'un délai de 90 jours pour l'application des droits de douane a mis fin à cette phase de nervosité extrême. Ensuite, face aux avancées des négociations (notamment une trêve commerciale avec la Chine), le soulagement a prévalu. Même si les rebondissements n'ont pas manqué et si la situation reste instable, les investisseurs ont choisi de privilégier les aspects positifs, à savoir le reflux des tensions commerciales. Après avoir perdu 1,7 % au premier trimestre, les actions mondiales (indice MSCI AC World en dollars) ont terminé le second trimestre en hausse de 11 %.

La nervosité n'a toutefois pas disparu comme l'illustre la brutale chute des actions après la publication le 1er août du rapport sur l'emploi aux Etats-Unis qui a conduit les investisseurs à s'inquiéter du risque de récession. Grâce aux bons résultats des entreprises et à d'autres indicateurs économiques plus solides, ces inquiétudes ont reflué malgré les doutes persistants sur l'emploi. Ce soulagement a permis aux actifs risqués de profiter du discours de Jerome Powell fin août à Jackson Hole qui a ouvert la voie à une baisse des taux directeurs de la Réserve fédérale américaine (« Fed ») en septembre. Dans ce contexte porteur, les inquiétudes à la fin du troisième trimestre sur le risque de paralysie budgétaire aux Etats-Unis (shutdown) et les annonces de nouvelles hausses des droits de douane sur certaines catégories de produits n'ont pas empêché les actions mondiales de progresser de 7,3 % au troisième trimestre. Leur hausse de 3,0 % au quatrième trimestre reflète imparfaitement la fébrilité des investisseurs en fin d'année qui a envoyé l'once d'or (+64,6 % en 2025) au-dessus de 4 500 dollars en décembre. Toutefois, chaque épisode de repli des actions a été suivi de leur remontée rapide à de nouveaux sommets lorsque les investisseurs ont trouvé des raisons de se rassurer, sur le front commercial comme sur d'autres sujets (difficultés de deux banques régionales américaines ; déceptions sur les résultats de certaines valeurs technologiques en novembre). Les valorisations de plusieurs valeurs technologiques ont suscité des interrogations mais la réalité économique des investissements liés à l'IA a semblé suffisamment solide pour éloigner les craintes d'une « bulle ».

L'indice MSCI AC World en dollars a progressé de 20,6 % en douze mois. Les marchés émergents ont progressé de 30,6 % (indice MSCI Emerging Markets en dollars), profitant de valorisations moins tendues qu'ailleurs, en particulier sur les valeurs technologiques des grands indices. Les actions chinoises affichent une hausse annuelle de 28,1 %. L'indice MSCI AC Asia ex Japan a progressé de +29,7 %, la bonne tenue de Singapour et Taiwan grâce aux semi-conducteurs compensant la hausse beaucoup plus modeste des actions indiennes. L'indice S&P 500 a gagné 16,4 %, l'indice du Nasdaq composite 20,4 % et l'indice des « Magnificent 7 » 24,6 %. L'indice EuroStoxx 50 a terminé en hausse de 18,3 % et le MSCI EMU de 20,8 % avec d'importantes disparités entre les grands marchés (+56,5 % pour le MSCI Spain, +32,2 % en Italie, +17,9 % en Allemagne et +10,3 % en France). Les actions japonaises ont été soutenues par la perspective d'une relance budgétaire énergique après la nomination de la nouvelle première ministre en octobre. Le Nikkei 225 a gagné 26,2 % en douze mois. A l'issue de variations trimestrielles heurtées en lien avec le comportement des valeurs technologiques, le style Croissance (+21,6 % pour l'indice MSCI AC Growth) surperforme le style Value (+19,3 % pour l'indice MSCI AC Value) qui a profité de l'envolée des banques, en particulier en Europe. Les performances sont celles des indices en devises locales, dividendes non réinvestis.

Le Conseil d'Administration

Luxembourg, le 27 janvier 2026

Note : Les informations de ce rapport sont données à titre historique et ne sont pas indicatives des résultats futurs.

Rapport d'audit

Aux Actionnaires de
BNP Paribas Funds

Notre opinion

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle et sincère de la situation financière de BNP Paribas Funds (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2025, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Portée de notre audit

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état des actifs nets au 31 décembre 2025 ;
- l'état des opérations et des changements des actifs nets pour l'exercice clos à cette date ;
- le portefeuille-titres au 31 décembre 2025 ; et
- les notes aux états financiers, reprenant un résumé des principales méthodes comptables.

Fondements de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et les Normes internationales d'audit (NIA), telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux NIA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites à la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé relatives à l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2
rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Nous agissons indépendamment du Fonds, conformément au Code de déontologie pour les Comptables professionnels, incluant les Normes internationales d'indépendance, du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (International Ethics Standards Board for Accountants) (le Code IESBA), tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences déontologiques applicables à notre audit des états financiers, et avons respecté l'ensemble de nos responsabilités déontologiques en vertu desdites exigences.

Observations

Nous attirons l'attention sur la Note 2 des présents états financiers, qui indique que le Conseil d'Administration du Fonds a décidé de suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire ainsi que l'émission, le rachat et la conversion des actions du compartiment Russia Equity à compter du 25 février 2022 en raison des tensions géopolitiques persistantes et des sanctions imposées à l'encontre de la Russie. Notre opinion est inchangée à cet égard.

Autres informations

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations incluent les informations contenues dans le rapport annuel mais pas les états financiers et notre rapport d'audit à ce sujet.

Notre avis sur ces états financiers ne concerne pas les autres informations et nous n'exprimons aucune forme de conclusion d'assurance à ce sujet.

Dans le cadre de notre vérification des états financiers, notre responsabilité est de lire les autres informations identifiées ci-dessus, et ce faisant, d'évaluer si ces autres informations sont matériellement incohérentes avec les états financiers ou les connaissances que nous avons obtenues dans le cadre de l'audit, ou semblent contenir d'autres anomalies significatives. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons qu'il existe une anomalie significative de ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds à l'égard des états financiers

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, le Conseil d'Administration du Fonds est en charge de l'évaluation de la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leurs activités, en déclarant, le cas échéant, les éléments y ayant trait et en ayant recours au principe comptable de continuité de l'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration du Fonds a l'intention de le liquider, de fermer l'un de ses compartiments ou de cesser toute activité, ou ne dispose d'aucune alternative réaliste à ces deux options.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé relatives à l'audit des états financiers

L'objectif de notre audit est d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble ne contiennent pas d'anomalies significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que d'établir un rapport d'audit qui contient notre opinion. L'« assurance raisonnable » correspond à un fort degré d'assurance, mais ne garantit pas qu'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux NIA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter une anomalie significative, le cas échéant. Des anomalies peuvent survenir à la suite de fraudes ou d'erreurs, et sont considérées comme significatives si, prises individuellement ou de manière collective, elles sont susceptibles d'influencer les décisions économiques prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre de l'audit, et conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux NIA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous faisons preuve d'un jugement et d'un scepticisme professionnels tout au long de l'audit. Nos responsabilités consistent également à :

- identifier et évaluer les risques qu'il existe une anomalie significative dans les états financiers, que celle-ci résulte de fraudes ou d'erreurs ; établir et suivre des procédures d'audit en fonction de ces risques et obtenir des éléments probants suffisants et adéquats pour servir de base à notre opinion. Le risque de ne pas détecter les anomalies significatives qui résultent d'une fraude est plus élevé que lorsqu'elles apparaissent à la suite d'erreurs, en cela qu'une fraude peut prendre la forme de collusion, falsification, omission intentionnelle, présentation déformée ou non-respect des contrôles

internes ;

- comprendre le contrôle interne applicable à l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité dudit contrôle ;
- apprécier l'adéquation des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables et déclarations connexes faites par le Conseil d'Administration du Fonds ;
- décider du caractère approprié du recours au principe comptable de continuité de l'exploitation par le Conseil d'Administration du Fonds et, sur la base des éléments probants recueillis, déterminer s'il existe une incertitude significative concernant des événements ou circonstances qui pourraient jeter un doute important quant à la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre ses activités. Si nous identifions une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport d'audit sur les déclarations concernées dans les états financiers ou, si celles-ci sont inappropriées, de modifier notre opinion. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date d'établissement de notre rapport d'audit. Cependant, des événements ou circonstances futur(e)s pourraient conduire le Fonds ou l'un de ses compartiments (à l'exception du compartiment Russia Equity, concerné par une décision de liquidation) à cesser leurs activités.
- évaluer la présentation, la structure et le contenu d'ensemble des états financiers, y compris les déclarations connexes, et vérifier que ces derniers présentent les transactions et événements sous-jacents de manière équitable.

Nous restons en contact avec les personnes en charge de la gouvernance s'agissant entre autres de l'étendue et du calendrier prévus pour l'audit ainsi que les conclusions importantes qui en ressortent, y compris toute insuffisance substantielle au niveau du contrôle interne que nous identifions lors de notre audit.

Luxembourg, le 17 avril 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Représentée par

Sébastien Sadzot

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Aqua	Asia ex-Japan Equity	Asia High Yield Bond	Asia Tech Innovators
	Exprimé en Notes	EUR	USD	USD	USD
Etat des actifs nets					
Actif		2 909 024 399	243 411 502	82 177 950	23 727 574
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		2 469 606 022	177 496 592	74 400 543	16 382 099
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		398 628 084	56 973 864	6 377 112	6 086 497
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	2 868 234 106	234 470 456	80 777 655	22 468 596
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	15 225	0	29 226
Avoirs bancaires et dépôts à terme		34 493 917	5 151 928	32 995	1 119 605
Autres actifs		6 296 376	3 773 893	1 367 300	110 147
Passif		8 124 657	6 658 787	51 979	87 099
Dettes bancaires à vue		0	0	0	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	318 232	0	0	0
Autres passifs		7 806 425	6 658 787	51 979	87 099
Valeur nette d'inventaire		2 900 899 742	236 752 715	82 125 971	23 640 475
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		53 809 449	4 076 490	4 004 632	364 856
Commissions de gestion	3	39 106 775	2 677 707	404 931	362 120
Intérêts bancaires		16 612	362	542	4
Intérêts sur swaps	2	0	0	0	0
Autres frais	6	9 710 288	1 044 904	125 219	96 764
Taxes	7	1 243 459	640 408	7 737	12 903
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	1 270 386	643 990	0	50 665
Commissions de distribution	4	1 512 079	7 490	0	9
Total des charges		52 859 599	5 014 861	538 429	522 465
Résultat net des investissements		949 850	(938 371)	3 466 203	(157 609)
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	246 035 809	20 408 077	765 725	1 921 941
Instruments financiers	2	4 559 887	5 229	158	68 088
Résultat net réalisé		251 545 546	19 474 935	4 232 086	1 832 420
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		(254 970 780)	38 143 978	3 382 297	4 143 017
Instruments financiers		(2 029 459)	34 105	0	35 022
Résultat des opérations		(5 454 693)	57 653 018	7 614 383	6 010 459
Emissions/(rachats) nets		(504 119 257)	(40 583 898)	13 580 925	(2 225 797)
Dividendes distribués	8	(5 224 316)	(1 103 125)	(5 890 350)	(35 748)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		(514 798 266)	15 965 995	15 304 958	3 748 914
Actifs nets, début d'exercice/période		3 415 698 008	220 786 720	66 821 013	19 891 561
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		2 900 899 742	236 752 715	82 125 971	23 640 475

BNP PARIBAS FUNDS

Belgium Equity	Brazil Equity	China A-Shares	China Equity	Clean Energy Solutions	Climate Change
EUR	USD	USD	USD	EUR	EUR
121 577 241	95 734 957	102 256 554	797 903 576	888 340 852	1 527 581 862
109 803 411	77 124 756	74 949 379	620 727 063	806 018 940	1 364 455 657
11 764 105	14 201 695	24 635 393	167 114 079	77 938 128	144 778 082
121 567 516	91 326 451	99 584 772	787 841 142	883 957 068	1 509 233 739
0	0	0	0	0	0
0	0	0	290 365	0	199 756
100	2 968 547	2 648 712	8 563 009	2 721 408	14 932 594
9 625	1 439 959	23 070	1 209 060	1 662 376	3 215 773
352 647	608 033	135 755	5 497 310	4 973 710	3 831 704
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	36 437	0
352 647	608 033	135 755	5 497 310	4 937 273	3 831 704
121 224 594	95 126 924	102 120 799	792 406 266	883 367 142	1 523 750 158
2 476 836	5 802 899	2 037 090	14 470 347	6 271 672	22 588 218
1 482 576	1 523 178	1 013 940	9 934 364	9 267 030	32 745 782
195	4 009	885	23	128 330	89 058
0	0	0	0	0	0
400 294	351 027	239 080	2 357 593	2 537 659	6 831 783
71 145	56 120	23 915	298 250	357 382	826 093
0	0	0	0	0	0
10 295	257 379	67 355	809 498	3 642 344	2 076 514
0	16 021	0	211 338	327 144	170 739
1 964 505	2 207 734	1 345 175	13 611 066	16 259 889	42 739 969
512 331	3 595 165	691 915	859 281	(9 988 217)	(20 151 751)
5 001 817	768 183	23 441	24 053 964	61 375 615	60 772 594
0	(77 422)	98 980	433 200	1 510 741	956 229
5 514 148	4 285 926	814 336	25 346 445	52 898 139	41 577 072
10 195 884	31 494 075	26 193 130	168 225 150	174 393 217	(50 110 597)
0	0	0	485 018	1 166 283	567 975
15 710 032	35 780 001	27 007 466	194 056 613	228 457 639	(7 965 550)
(13 725 672)	(17 300 604)	(11 264 971)	(40 478 453)	(45 589 363)	(685 579 781)
(441 150)	(149 617)	(1 728)	(294 094)	(681 744)	(984 615)
1 543 210	18 329 780	15 740 767	153 284 066	182 186 532	(694 529 946)
119 681 384	76 797 144	86 380 032	639 122 200	701 180 610	2 218 280 104
0	0	0	0	0	0
121 224 594	95 126 924	102 120 799	792 406 266	883 367 142	1 523 750 158

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Consumer Innovators	Disruptive Technology	Ecosystem Restoration	Emerging Bond
	Exprimé en Notes	EUR	EUR	EUR	USD
Etat des actifs nets					
Actif		488 862 243	4 806 837 723	0	441 187 228
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		376 591 999	3 126 302 606	0	433 648 371
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		109 425 281	1 589 502 638	0	(4 951 560)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	486 017 280	4 715 805 244	0	428 696 811
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	68 446	2 561 530	0	3 218 692
Avoirs bancaires et dépôts à terme		1 189 088	80 969 025	0	2 647 581
Autres actifs		1 587 429	7 501 924	0	6 624 144
Passif		2 176 888	11 044 798	0	407 356
Dettes bancaires à vue		0	0	0	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	0	0	0
Autres passifs		2 176 888	11 044 798	0	407 356
Valeur nette d'inventaire		486 685 355	4 795 792 925	0	440 779 872
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		4 236 229	15 430 821	248 922	24 823 350
Commissions de gestion	3	8 008 548	46 991 401	46 206	2 463 815
Intérêts bancaires		806	53 977	411	164 921
Intérêts sur swaps	2	0	0	0	303 333
Autres frais	6	2 157 162	14 721 668	55 519	798 907
Taxes	7	300 993	1 898 467	16 293	71 542
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	85 240	554 389	109 955	5 128
Commissions de distribution	4	190 038	1 611 128	1 197	21 597
Total des charges		10 742 787	65 831 030	229 581	3 829 243
Résultat net des investissements		(6 506 558)	(50 400 209)	19 341	20 994 107
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	61 534 092	573 300 242	(4 934 303)	(15 664 882)
Instruments financiers	2	393 165	12 014 728	73 790	14 810 943
Résultat net réalisé		55 420 699	534 914 761	(4 841 172)	20 140 168
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		(114 161 851)	(173 314 695)	3 069 447	52 218 413
Instruments financiers		213 353	7 317 327	794	8 232 998
Résultat des opérations		(58 527 799)	368 917 393	(1 770 931)	80 591 579
Emissions/(rachats) nets		(181 284 390)	(377 005 349)	(43 040 567)	(41 614 351)
Dividendes distribués	8	(461 798)	(14 472 050)	(12 233)	(2 081 246)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		(240 273 987)	(22 560 006)	(44 823 731)	36 895 982
Actifs nets, début d'exercice/période		726 959 342	4 818 352 931	44 823 731	403 883 890
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		486 685 355	4 795 792 925	0	440 779 872

BNP PARIBAS FUNDS

Emerging Bond Opportunities	Emerging Equity	Emerging Markets Environmental Solutions	Enhanced Bond 6M	Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH)	Environmental Infrastructure Income
USD	USD	USD	EUR	USD	EUR
288 469 563	296 892 203	42 829 278	3 021 934 976	0	17 832 191
268 959 144	212 289 618	37 958 732	2 890 185 772	0	17 391 264
(3 590 900)	76 427 339	4 806 734	21 538 284	0	216 327
265 368 244	288 716 957	42 765 466	2 911 724 056	0	17 607 591
7 762	0	0	0	0	0
355 386	160	0	0	0	1 401
11 098 270	6 426 145	6 634	68 321 954	0	181 865
11 639 901	1 748 941	57 178	41 888 966	0	41 334
531 817	4 891 729	8 549	24 694 958	0	18 805
5 920	0	0	0	0	0
0	0	0	7 235 649	0	0
525 897	4 891 729	8 549	17 459 309	0	18 805
287 937 746	292 000 474	42 820 729	2 997 240 018	0	17 813 386
18 694 557	4 372 404	1 071 747	81 735 356	714 898	111 377
2 795 944	3 559 107	95	3 734 514	144 451	12 064
212 487	2 858	19 103	18 029	1 240	857
2 316 893	0	0	13 247 741	158 184	0
622 572	875 322	131 607	1 893 648	26 501	10 741
109 168	135 181	358 931	562 786	4 760	872
0	0	0	0	0	0
60 983	571 834	540 539	20 668	64 408	3 609
5 924	26 681	9	87 064	1 156	168
6 123 971	5 170 983	1 050 284	19 564 450	400 700	28 311
12 570 586	(798 579)	21 463	62 170 906	314 198	83 066
(4 313 799)	15 040 617	13 426 738	11 854 375	5 080 751	(115 434)
2 287 247	(49 076)	(108 658)	(2 514 139)	(2 285 863)	4 488
10 544 034	14 192 962	13 339 543	71 511 142	3 109 086	(27 880)
28 226 160	46 217 889	4 559 383	11 067 513	958 516	216 327
1 594 127	160	0	3 342 247	111 534	1 401
40 364 321	60 411 011	17 898 926	85 920 902	4 179 136	189 848
33 887 750	51 378 891	(65 839 364)	321 337 977	(17 327 555)	17 623 538
(13 938 624)	(283 667)	(52)	(488 930)	0	0
60 313 447	111 506 235	(47 940 490)	406 769 949	(13 148 419)	17 813 386
227 624 299	180 494 239	90 761 219	2 590 470 069	13 148 419	0
0	0	0	0	0	0
287 937 746	292 000 474	42 820 729	2 997 240 018	0	17 813 386

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Environmental Solutions	Euro Bond	Euro Corporate Bond	Euro Corporate Bond Opportunities
	Exprimé en Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
Etat des actifs nets					
Actif		93 407 460	587 859 209	1 691 398 795	113 911 747
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		90 214 777	557 865 956	1 649 575 409	112 838 987
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		2 624 397	(19 613 429)	(3 046 748)	(803 398)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	92 839 174	538 252 527	1 646 528 661	112 035 589
Options à la valeur de marché	2,15	0	52 700	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	0	0	0
Avoirs bancaires et dépôts à terme		529 376	43 497 739	25 439 908	617 072
Autres actifs		38 910	6 056 243	19 430 226	1 259 086
Passif		19 308	1 607 870	2 167 356	222 503
Dettes bancaires à vue		0	0	0	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	258 732	140 229	13 847
Autres passifs		19 308	1 349 138	2 027 127	208 656
Valeur nette d'inventaire		93 388 152	586 251 339	1 689 231 439	113 689 244
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		1 118 645	14 967 875	54 496 348	3 823 000
Commissions de gestion	3	149 858	2 400 583	3 827 960	752 287
Intérêts bancaires		8 274	1 261	916	5 972
Intérêts sur swaps	2	0	0	0	6 013
Autres frais	6	234 473	1 157 471	3 042 589	305 816
Taxes	7	14 933	161 290	381 727	58 813
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	404 446	12 803	16 861	8 609
Commissions de distribution	4	7	27 274	196 692	151 037
Total des charges		811 991	3 760 682	7 466 745	1 288 547
Résultat net des investissements		306 654	11 207 193	47 029 603	2 534 453
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	11 125 816	960 864	31 084 825	2 064 718
Instruments financiers	2	(84 137)	(900 111)	195 211	1 262 866
Résultat net réalisé		11 348 333	11 267 946	78 309 639	5 862 037
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		2 195 367	(5 080 995)	(25 761 490)	(2 224 119)
Instruments financiers		0	332 768	(101 574)	(325 347)
Résultat des opérations		13 543 700	6 519 719	52 446 575	3 312 571
Emissions/(rachats) nets		(32 764 746)	159 894 991	83 306 105	16 103 047
Dividendes distribués	8	(34)	(2 229 886)	(16 987 137)	(167 681)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		(19 221 080)	164 184 824	118 765 543	19 247 937
Actifs nets, début d'exercice/période		112 609 232	422 066 515	1 570 465 896	94 441 307
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		93 388 152	586 251 339	1 689 231 439	113 689 244

BNP PARIBAS FUNDS

Euro Corporate Green Bond	Euro Defensive Equity	Euro Equity	Euro Flexible Bond	Euro Government Bond	Euro Government Green Bond
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
134 857 295	58 085 990	639 182 889	179 211 567	1 476 294 520	71 838 995
125 106 003	47 040 389	482 820 431	166 246 860	1 464 469 881	70 767 957
4 978 506	7 160 202	156 190 468	1 222 431	(21 689 824)	(694 119)
130 084 509	54 200 591	639 010 899	167 469 291	1 442 780 057	70 073 838
0	235 994	0	0	0	0
12 381	29 970	24 648	520 478	938 777	12 947
715 799	3 597 250	1 229	7 062 409	11 606 867	1 029 138
4 044 606	22 185	146 113	4 159 389	20 968 819	723 072
24 391	37 974	1 821 732	1 489 174	7 487 915	23 368
0	0	0	0	119 620	0
0	0	0	0	0	0
24 391	37 974	1 821 732	1 489 174	7 368 295	23 368
134 832 904	58 048 016	637 361 157	177 722 393	1 468 806 605	71 815 627
4 077 853	2 047 593	17 509 445	7 876 207	41 917 457	1 432 245
35 275	264 461	9 121 342	1 154 610	4 415 512	37 480
8 065	0	208	13 760	46 100	1 152
51 456	0	0	1 330 437	6 182 675	0
221 923	130 680	2 440 612	420 794	2 969 304	123 842
15 929	11 136	337 816	86 918	309 847	8 858
0	0	0	0	0	0
1 651	173 968	663 022	61 026	72 007	13 387
7	0	192 170	8 339	64 005	0
334 306	580 245	12 755 170	3 075 884	14 059 450	184 719
3 743 547	1 467 348	4 754 275	4 800 323	27 858 007	1 247 526
1 622 477	6 506 605	100 328 273	1 788 575	2 336 647	(196 457)
16 758	(1 920 690)	269 251	751 451	(1 031 296)	514 127
5 382 782	6 053 263	105 351 799	7 340 349	29 163 358	1 565 196
(1 567 817)	2 841 733	2 091 132	(2 189 439)	(23 629 736)	(634 682)
34 409	(95 046)	24 164	448 225	3 029 239	69 249
3 849 374	8 799 950	107 467 095	5 599 135	8 562 861	999 763
17 463 974	(15 413 178)	(219 894 494)	(63 561 756)	(119 000 136)	10 814 035
(111)	(176 204)	(1 221 101)	(1 884 501)	(284 445)	(18 249)
21 313 237	(6 789 432)	(113 648 500)	(59 847 122)	(110 721 720)	11 795 549
113 519 667	64 837 448	751 009 657	237 569 515	1 579 528 325	60 020 078
0	0	0	0	0	0
134 832 904	58 048 016	637 361 157	177 722 393	1 468 806 605	71 815 627

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Euro High Conviction Income Bond	Euro High Yield Bond	Euro High Yield Short Duration Bond	Euro Inflation- Linked Bond
	<i>Exprimé en Notes</i>	EUR	EUR	EUR	EUR
Etat des actifs nets					
Actif		503 838 501	770 980 804	639 133 215	152 621 686
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		494 443 392	756 225 478	625 265 815	150 300 083
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		(705 653)	1 084 544	1 504 815	(598 339)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	493 737 739	757 310 022	626 770 630	149 701 744
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13, 14	0	687 694	1 188 651	208 207
Avoirs bancaires et dépôts à terme		696 008	1 264 781	477 495	1 490 650
Autres actifs		9 404 754	11 718 307	10 696 439	1 221 085
Passif		1 072 594	817 376	808 663	1 859 125
Dettes bancaires à vue		0	0	0	75 784
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13, 14	0	0	0	0
Autres passifs		1 072 594	817 376	808 663	1 783 341
Valeur nette d'inventaire		502 765 907	770 163 428	638 324 552	150 762 561
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		21 473 046	36 968 780	29 155 023	3 446 740
Commissions de gestion	3	2 155 992	4 343 335	2 463 803	495 782
Intérêts bancaires		2 012	26 745	18 358	28 242
Intérêts sur swaps	2	0	634 292	656 500	1 786 190
Autres frais	6	1 033 004	1 438 123	1 394 878	307 800
Taxes	7	220 825	168 566	174 719	35 593
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	0	3 819	609	9 885
Commissions de distribution	4	0	341 664	176 710	23 361
Total des charges		3 411 833	6 956 544	4 885 577	2 686 853
Résultat net des investissements		18 061 213	30 012 236	24 269 446	759 887
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	(3 054 572)	4 835 758	(971 850)	1 893 690
Instruments financiers	2	7 163	2 366 899	157 849	745 007
Résultat net réalisé		15 013 804	37 214 893	23 455 445	3 398 584
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		(1 172 250)	(8 761 973)	(3 135 087)	(1 602 499)
Instruments financiers		0	3 048 373	3 156 221	183 245
Résultat des opérations		13 841 554	31 501 293	23 476 579	1 979 330
Emissions/(rachats) nets		90 995 502	97 240 167	192 698 532	(40 109 544)
Dividendes distribués	8	(293 811)	(4 523 119)	(2 100 741)	(225 958)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		104 543 245	124 218 341	214 074 370	(38 356 172)
Actifs nets, début d'exercice/période		398 222 662	645 945 087	424 250 182	189 118 733
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		502 765 907	770 163 428	638 324 552	150 762 561

BNP PARIBAS FUNDS

Euro Low Vol Equity	Euro Medium Term Income Bond	Euro Money Market	Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	Europe Convertible	Europe Equity
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
13 838 021	644 770 693	4 600 895 380	417 319 096	56 547 518	485 198 835
12 369 530	628 996 544	4 173 018 110	403 000 332	52 032 106	373 365 811
1 436 601	2 275 917	23 252 938	(6 600 065)	3 033 986	111 519 455
13 806 131	631 272 461	4 196 271 048	396 400 267	55 066 092	484 885 266
0	0	0	0	674 379	0
0	0	616 995	160 933	33 798	0
31 890	1 530 039	352 116 671	10 853 396	577 610	12 403
0	11 968 193	51 890 666	9 904 500	195 639	301 166
27 121	1 262 557	78 842 847	1 754 516	129 864	1 642 887
0	0	0	0	0	0
0	395 850	0	0	0	0
27 121	866 707	78 842 847	1 754 516	129 864	1 642 887
13 810 900	643 508 136	4 522 052 533	415 564 580	56 417 654	483 555 948
467 501	12 512 032	84 053 107	12 908 268	831 915	16 400 468
218 000	1 567 980	12 661 248	2 694 495	664 327	6 651 370
22	3 173	44 397	6 555	4 269	267
0	0	44 591 391	25 543	0	0
58 775	1 063 780	4 970 739	1 057 218	201 938	2 037 534
8 923	233 262	811 711	203 605	28 572	273 232
0	0	0	0	0	0
22 966	6 391	0	21 186	14 315	637 171
0	469 018	0	748 604	8 344	42 489
308 686	3 343 604	63 079 486	4 757 206	921 765	9 642 063
158 815	9 168 428	20 973 621	8 151 062	(89 850)	6 758 405
1 127 813	1 767 027	59 996 555	7 549 009	7 651 002	95 320 309
(848)	(327 437)	0	470 294	1 582 486	18 485
1 285 780	10 608 018	80 970 176	16 170 365	9 143 638	102 097 199
243 937	(1 414 788)	3 429 964	(4 596 489)	190 422	(18 563 443)
0	28 808	2 629 858	(119 467)	347 440	0
1 529 717	9 222 038	87 029 998	11 454 409	9 681 500	83 533 756
(3 880 260)	309 037 049	862 374 874	(16 090 071)	(31 472 044)	(238 599 907)
0	(1 032 924)	(26 149 839)	(533 807)	(197 149)	(2 137 984)
(2 350 543)	317 226 163	923 255 033	(5 169 469)	(21 987 693)	(157 204 135)
16 161 443	326 281 973	3 598 797 500	420 734 049	78 405 347	640 760 083
0	0	0	0	0	0
13 810 900	643 508 136	4 522 052 533	415 564 580	56 417 654	483 555 948

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Europe Growth	Europe Real Estate Securities	Europe Small Cap	Europe Small Cap Convertible
	Exprimé en Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
Etat des actifs nets					
Actif		81 789 923	217 551 879	483 026 180	132 051 549
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		67 424 649	211 978 244	405 805 084	120 493 205
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		14 222 603	3 320 440	73 647 070	9 494 553
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	81 647 252	215 298 684	479 452 154	129 987 758
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	0	0	0
Avoirs bancaires et dépôts à terme		15 505	1 875 722	952 923	1 344 748
Autres actifs		127 166	377 473	2 621 103	719 043
Passif		503 936	196 636	2 991 361	180 502
Dettes bancaires à vue		0	0	0	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	13 628	0	25 352	0
Autres passifs		490 308	196 636	2 966 009	180 502
Valeur nette d'inventaire		81 285 987	217 355 243	480 034 819	131 871 047
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		2 674 781	8 722 418	14 076 856	2 527 620
Commissions de gestion	3	959 962	698 535	5 452 665	1 355 032
Intérêts bancaires		370	35	866	2 161
Intérêts sur swaps	2	0	0	0	0
Autres frais	6	283 277	538 745	1 343 962	408 319
Taxes	7	47 555	39 812	161 856	59 585
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	131 299	151 592	745 290	818
Commissions de distribution	4	2 728	5 548	50 566	33 333
Total des charges		1 425 191	1 434 267	7 755 205	1 859 248
Résultat net des investissements		1 249 590	7 288 151	6 321 651	668 372
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	14 381 256	(5 874 286)	48 722 839	(8 458 133)
Instruments financiers	2	(71 309)	(68 149)	(123 727)	(69 283)
Résultat net réalisé		15 559 537	1 345 716	54 920 763	(7 859 044)
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		(10 739 165)	14 259 722	40 583 305	18 512 848
Instruments financiers		(35 906)	0	(91 984)	20 930
Résultat des opérations		4 784 466	15 605 438	95 412 084	10 674 734
Emissions/(rachats) nets		(29 077 847)	(64 325 603)	(40 747 275)	(24 977 044)
Dividendes distribués	8	(1 825 358)	(949 827)	(1 063 322)	(1 200 362)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		(26 118 739)	(49 669 992)	53 601 487	(15 502 672)
Actifs nets, début d'exercice/période		107 404 726	267 025 235	426 433 332	147 373 719
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		81 285 987	217 355 243	480 034 819	131 871 047

BNP PARIBAS FUNDS

Europe Strategic Autonomy	Global Absolute Return Bond	Global Bond Opportunities	Global Convertible	Global Environment	Global Equity Net Zero Transition
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
486 567 536	1 811 871 188	351 238 207	790 843 670	1 249 288 276	160 517 881
480 505 785	1 656 294 490	329 571 210	695 984 611	1 072 869 960	146 234 534
3 364 151	(42 089 595)	(12 765 434)	36 718 969	164 947 330	14 248 933
483 869 936	1 614 204 895	316 805 776	732 703 580	1 237 817 290	160 483 467
0	55 877	0	2 535 469	0	0
0	0	0	4 813 663	0	0
47 679	101 900 349	23 268 613	44 354 980	10 960 003	9 596
2 649 921	95 710 067	11 163 818	6 435 978	510 983	24 818
533 546	486 547 428	93 828 327	846 117	4 791 462	265 543
0	2 287 662	410 450	0	0	0
567	14 906 661	3 259 105	0	499 826	299
532 979	469 353 105	90 158 772	846 117	4 291 636	265 244
486 033 990	1 325 323 760	257 409 880	789 997 553	1 244 496 814	160 252 338
893 451	83 715 772	15 629 748	6 591 839	16 726 187	1 377 529
929 175	3 312 383	1 537 465	4 393 022	16 453 880	324 085
860	442 834	157 184	137 226	27 157	2 272
0	46 256 632	8 297 005	298 409	0	0
377 063	1 464 613	685 859	1 396 797	4 151 577	227 662
58 444	313 413	109 664	146 287	478 622	13 178
0	98 088	0	0	0	0
1 124 395	357 293	103 465	86 762	1 465 767	176 975
38 080	85 217	106 184	43 151	277 338	9
2 528 017	52 330 473	10 996 826	6 501 654	22 854 341	744 181
(1 634 566)	31 385 299	4 632 922	90 185	(6 128 154)	633 348
(1 142 796)	(17 550 790)	(14 614 571)	37 245 844	173 829 071	378 318
24 796	41 877 063	19 214 875	15 440 192	(13 429 438)	(2 647)
(2 752 566)	55 711 572	9 233 226	52 776 221	154 271 479	1 009 019
3 364 151	(42 613 519)	(7 078 217)	68 390 966	(163 566 216)	9 056 243
(567)	317 185	8 624 963	9 735 807	5 580 655	(299)
611 018	13 415 238	10 779 972	130 902 994	(3 714 082)	10 064 963
485 422 972	1 010 959 872	(3 719 479)	195 222 592	(333 123 135)	94 394 498
0	(821 082)	(2 325 323)	(1 163 686)	(2 324 297)	(62)
486 033 990	1 023 554 028	4 735 170	324 961 900	(339 161 514)	104 459 399
0	301 769 732	252 674 710	465 035 653	1 583 658 328	55 792 939
0	0	0	0	0	0
486 033 990	1 325 323 760	257 409 880	789 997 553	1 244 496 814	160 252 338

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Global High Yield Bond	Global Income Bond	Global Inflation-Linked Bond	Global Megatrends
		EUR	USD	EUR	USD
<i>Exprimé en</i>					
<i>Notes</i>					
Etat des actifs nets					
Actif		77 142 641	211 827 498	404 970 705	1 172 295 738
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		75 305 244	204 660 050	407 357 562	977 106 468
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		(1 058 160)	(2 171 019)	(17 819 581)	187 383 976
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	74 247 084	202 489 031	389 537 981	1 164 490 444
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	50 652	470 852	0	471 166
Avoirs bancaires et dépôts à terme		1 336 466	5 141 755	11 655 630	6 028 642
Autres actifs		1 508 439	3 725 860	3 777 094	1 305 486
Passif		167 548	758 598	9 822 920	4 709 618
Dettes bancaires à vue		0	0	4 478 692	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	0	201 290	0
Autres passifs		167 548	758 598	5 142 938	4 709 618
Valeur nette d'inventaire		76 975 093	211 068 900	395 147 785	1 167 586 120
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		5 234 223	16 175 641	6 304 721	7 874 600
Commissions de gestion	3	789 954	1 308 032	555 233	6 788 932
Intérêts bancaires		38 314	98 030	224 914	12 336
Intérêts sur swaps	2	364 337	645 546	1 670 837	0
Autres frais	6	219 230	435 322	572 999	2 408 619
Taxes	7	42 885	90 593	55 791	323 088
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	882	26 753	27 235	1 200 929
Commissions de distribution	4	96 999	10 820	18 983	487 952
Total des charges		1 552 601	2 615 096	3 125 992	11 221 856
Résultat net des investissements		3 681 622	13 560 545	3 178 729	(3 347 256)
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	(1 241 915)	5 419 270	(2 955 210)	29 761 695
Instruments financiers	2	2 964 952	10 196 333	2 008 753	(543 727)
Résultat net réalisé		5 404 659	29 176 148	2 232 272	25 870 712
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		(4 395 421)	493 230	(17 895 854)	119 338 268
Instruments financiers		3 111 909	3 332 163	3 125 963	485 605
Résultat des opérations		4 121 147	33 001 541	(12 537 619)	145 694 585
Emissions/(rachats) nets		(14 619 625)	11 554 329	4 851 876	574 438 847
Dividendes distribués	8	(1 723 810)	(1 899 745)	(151 231)	(647 861)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		(12 222 288)	42 656 125	(7 836 974)	719 485 571
Actifs nets, début d'exercice/période		89 197 381	168 412 775	402 984 759	448 100 549
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		76 975 093	211 068 900	395 147 785	1 167 586 120

BNP PARIBAS FUNDS

Green Bond	Green Tigers	Health Care Innovators	Inclusive Growth	India Equity	Japan Equity
EUR	USD	EUR	EUR	USD	JPY
1 139 814 179	170 886 861	1 798 058 557	662 290 482	465 636 123	64 131 368 710
1 180 700 148	143 967 737	1 442 592 949	543 648 291	381 652 701	50 382 600 763
(57 032 536)	18 586 485	335 597 905	114 433 515	57 288 898	11 811 699 696
1 123 667 612	162 554 222	1 778 190 854	658 081 806	438 941 599	62 194 300 459
175 780	0	0	0	0	0
350 720	85 531	362 521	309 103	189	710 843 652
650 960	5 012 600	17 845 638	3 376 088	23 005 356	647 958 362
14 969 107	3 234 508	1 659 544	523 485	3 688 979	578 266 237
2 875 545	4 869 247	4 208 056	1 227 851	15 345 406	297 276 737
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
2 875 545	4 869 247	4 208 056	1 227 851	15 345 406	297 276 737
1 136 938 634	166 017 614	1 793 850 501	661 062 631	450 290 717	63 834 091 973
33 868 400	6 960 866	12 191 831	7 711 422	3 752 842	842 102 264
1 541 411	5 223 015	23 452 507	6 659 121	4 333 999	672 155 393
44 061	70 401	6 650	4 938	2 869	5 137 490
0	0	0	0	0	0
2 343 369	1 251 784	6 331 162	2 049 403	1 531 423	180 252 212
204 965	181 323	923 951	254 826	8 222 526	28 968 244
0	0	0	0	0	0
4 244	1 191 593	486 696	140 194	964 112	57 763 564
84 920	21 039	430 796	296 968	91 149	2 664 205
4 222 970	7 939 155	31 631 762	9 405 450	15 146 078	946 941 108
29 645 430	(978 289)	(19 439 931)	(1 694 028)	(11 393 236)	(104 838 844)
(11 534 386)	28 672 087	40 746 368	30 607 500	17 241 026	6 666 599 055
11 499 685	5 318 916	482 334	(189 894)	205 952	2 645 571 231
29 610 729	33 012 714	21 788 771	28 723 578	6 053 742	9 207 331 442
(16 069 702)	48 349 126	34 333 921	(15 993 831)	(4 083 284)	7 544 783 051
8 888 569	3 598	889 234	543 978	189	303 446 043
22 429 596	81 365 438	57 011 926	13 273 725	1 970 647	17 055 560 536
(236 189 918)	(373 321 645)	33 255 374	826 139	2 980 475	11 517 599 040
(22 370 524)	(350 854)	(1 154 487)	(61 138)	(111 826)	(15 463 437)
(236 130 846)	(292 307 061)	89 112 813	14 038 726	4 839 296	28 557 696 139
1 373 069 480	458 324 675	1 704 737 688	647 023 905	445 451 421	35 276 395 834
0	0	0	0	0	0
1 136 938 634	166 017 614	1 793 850 501	661 062 631	450 290 717	63 834 091 973

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Japan Small Cap	Local Emerging Bond	Multi-Asset Opportunities	Multi-Asset Thematic
	Exprimé en Notes	JPY	USD	USD	EUR
Etat des actifs nets					
Actif		202 410 218 238	219 917 405	298 541 036	0
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		135 713 728 932	204 658 992	261 358 952	0
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		51 827 140 231	8 102 199	19 185 909	0
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	187 540 869 163	212 761 191	280 544 861	0
Options à la valeur de marché	2,15	0	6 488	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	1 014 532 898	769 764	1 271 015	0
Avoirs bancaires et dépôts à terme		12 384 260 487	1 778 020	8 475 037	0
Autres actifs		1 470 555 690	4 601 942	8 250 123	0
Passif		1 266 639 441	296 300	48 607 531	0
Dettes bancaires à vue		0	6 105	0	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	0	0	0
Autres passifs		1 266 639 441	290 195	48 607 531	0
Valeur nette d'inventaire		201 143 578 797	219 621 105	249 933 505	0
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		3 051 476 558	15 438 893	4 586 348	563 618
Commissions de gestion	3	1 582 741 017	1 407 271	585 172	890 936
Intérêts bancaires		8 407 737	222 053	56 052	993
Intérêts sur swaps	2	0	2 021 162	486 837	53 939
Autres frais	6	349 442 384	393 792	396 614	250 904
Taxes	7	44 254 414	38 048	51 102	24 196
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	122 996 246	49 641	119 802	69 312
Commissions de distribution	4	2 811 788	35 094	1 459	3 392
Total des charges		2 110 653 586	4 167 061	1 697 038	1 293 672
Résultat net des investissements		940 822 972	11 271 832	2 889 310	(730 054)
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	18 452 294 649	4 196 170	7 131 633	16 205 293
Instruments financiers	2	3 414 551 462	2 865 177	4 923 842	(2 520 991)
Résultat net réalisé		22 807 669 083	18 333 179	14 944 785	12 954 248
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		23 134 789 386	17 942 441	14 937 809	(7 141 118)
Instruments financiers		438 497 299	2 378 187	4 390 347	623 199
Résultat des opérations		46 380 955 768	38 653 807	34 272 941	6 436 329
Emissions/(rachats) nets		30 117 873 772	6 216 171	90 148 397	(116 791 708)
Dividendes distribués	8	(13 775 578)	(1 666 751)	(1 646 379)	(600 588)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		76 485 053 962	43 203 227	122 774 959	(110 955 967)
Actifs nets, début d'exercice/période		124 658 524 835	176 417 878	127 158 546	110 955 967
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		201 143 578 797	219 621 105	249 933 505	0

BNP PARIBAS FUNDS

Nordic Small Cap	Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond	Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond	Responsible Multi- Asset Flexible	Responsible US Multi-Factor Corporate Bond	Responsible US Multi-Factor Equity
EUR	USD	USD	EUR	USD	USD
126 171 468	48 368 727	0	52 412 854	0	1 520 766 030
89 616 536	44 902 720	0	48 464 667	0	1 197 864 790
33 794 697	1 237 845	0	2 392 263	0	310 609 101
123 411 233	46 140 565	0	50 856 930	0	1 508 473 891
0	0	0	0	0	0
87 481	844 861	0	204 600	0	1 205 849
2 572 216	802 349	0	1 310 268	0	9 888 918
100 538	580 952	0	41 056	0	1 197 372
711 968	124 677	0	68 049	0	2 471 258
0	114 869	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
711 968	9 808	0	68 049	0	2 471 258
125 459 500	48 244 050	0	52 344 805	0	1 518 294 772
3 529 587	1 814 061	1 076 069	187 035	5 198 934	13 112 115
1 964 784	18 762	4 666	476 153	49 691	12 532 882
1 303	40 127	13 831	8 591	54 335	18 544
0	0	0	0	0	0
454 435	73 099	22 899	178 640	150 921	4 532 540
68 289	4 629	2 282	16 322	11 961	694 986
0	0	0	8	0	0
80 800	1 383	721	7 702	5 721	578 363
27 430	5	0	13 912	0	972 220
2 597 041	138 005	44 399	701 328	272 629	19 329 535
932 546	1 676 056	1 031 670	(514 293)	4 926 305	(6 217 420)
6 188 011	573 559	1 154 551	2 882 382	2 177 802	103 780 288
(929 846)	1 552 779	(453 844)	1 031 530	9 858 514	14 749 453
6 190 711	3 802 394	1 732 377	3 399 619	16 962 621	112 312 321
10 769 704	1 925 216	(338 051)	(1 931 203)	1 871 150	100 634 057
321 006	1 354 768	(330 481)	749 323	1 476 355	7 905 435
17 281 421	7 082 378	1 063 845	2 217 739	20 310 126	220 851 813
(14 230 351)	4 262 354	(29 538 956)	(20 660 737)	(234 391 480)	(103 295 806)
(1 041 727)	(114)	0	(79 702)	(54)	(264 404)
2 009 343	11 344 618	(28 475 111)	(18 522 700)	(214 081 408)	117 291 603
123 450 157	36 899 432	28 475 111	70 867 505	214 081 408	1 401 003 169
0	0	0	0	0	0
125 459 500	48 244 050	0	52 344 805	0	1 518 294 772

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Responsible US Value Multi-Factor Equity	RMB Bond	Russia Equity (VNI suspendue)	Seasons
	Exprimé en Notes	USD	USD	EUR	EUR
Etat des actifs nets					
Actif		1 426 186 976	183 306 115	132 841 562	732 018 961
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		1 265 136 570	172 751 560	543 617 082	400 977 221
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		142 939 265	8 192 480	(447 071 474)	136 581 765
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	1 408 075 835	180 944 040	96 545 608	537 558 986
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	0	142 350 200
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13, 14	4 220 967	111 344	56 044	0
Avoirs bancaires et dépôts à terme		12 177 606	227 375	36 239 910	51 800 000
Autres actifs		1 712 568	2 023 356	0	309 775
Passif		2 893 486	47 115	5 410 499	52 407 556
Dettes bancaires à vue		0	0	0	4 434 187
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13, 14	0	0	0	46 790 957
Autres passifs		2 893 486	47 115	5 410 499	1 182 412
Valeur nette d'inventaire		1 423 293 490	183 259 000	127 431 063	679 611 405
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		14 575 555	5 040 712	4 854 366	1 021 374
Commissions de gestion	3	9 259 915	142 391	0	6 143 771
Intérêts bancaires		128 048	0	397	34 607
Intérêts sur swaps	2	0	0	0	0
Autres frais	6	3 515 377	315 463	4 154 701	752 221
Taxes	7	593 405	25 094	47 961	370 317
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	535 909	350	8 445	228 005
Commissions de distribution	4	19 891	116	0	1 278 012
Total des charges		14 052 545	483 414	4 211 504	8 806 933
Résultat net des investissements		523 010	4 557 298	642 862	(7 785 559)
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	59 840 346	1 016 621	13 434 576	44 090 731
Instruments financiers	2	19 723 305	7 759	(219 742)	(14 701 116)
Résultat net réalisé		80 086 661	5 581 678	13 857 696	21 604 056
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		104 083 405	4 889 096	19 606 815	91 789 537
Instruments financiers		12 864 708	93 482	75 286	(624 708)
Résultat des opérations		197 034 774	10 564 256	33 539 797	112 768 885
Emissions/(rachats) nets		247 015 569	4 264 813	0	(13 277 160)
Dividendes distribués	8	(130 206)	(170 938)	0	0
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		443 920 137	14 658 131	33 539 797	99 491 725
Actifs nets, début d'exercice/période		979 373 353	168 600 869	93 891 266	580 119 680
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		1 423 293 490	183 259 000	127 431 063	679 611 405

BNP PARIBAS FUNDS

SMaRT Food	Social Bond	Sustainable Asian Cities Bond	Sustainable Enhanced Bond 12M	Sustainable Euro Bond	Sustainable Euro Corporate Bond
EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
571 764 944	89 498 181	43 496 481	2 059 266 034	259 497 599	1 433 975 106
594 626 189	88 613 309	41 057 605	1 968 098 923	266 055 671	1 394 066 729
(37 226 623)	(714 417)	1 848 742	12 163 365	(13 733 265)	8 338 316
557 399 566	87 898 892	42 906 347	1 980 262 288	252 322 406	1 402 405 045
0	24 140	0	312 970	40 120	0
0	37 513	9 819	0	9 787	0
12 176 245	422 502	53 003	51 867 340	3 908 042	8 935 958
2 189 133	1 115 134	527 312	26 823 436	3 217 244	22 634 103
1 463 861	119 680	45 806	8 412 035	347 291	2 687 214
0	0	0	0	0	0
253 933	0	0	3 813 093	0	16 402
1 209 928	119 680	45 806	4 598 942	347 291	2 670 812
570 301 083	89 378 501	43 450 675	2 050 853 999	259 150 308	1 431 287 892
13 682 425	3 009 342	1 990 849	46 414 271	6 579 476	42 439 694
8 655 863	169 405	238 992	3 516 516	880 621	3 957 635
21 750	4 138	1 301	5 407	78	29 095
0	0	0	5 694 987	0	400 639
2 369 172	209 134	112 964	2 360 620	578 990	2 865 231
297 741	16 835	16 764	775 650	61 990	426 595
0	0	0	0	0	0
492 583	843	0	17 089	1 138	15 088
110 156	32	791	2 793 502	10 755	23 403
11 947 265	400 387	370 812	15 163 771	1 533 572	7 717 686
1 735 160	2 608 955	1 620 037	31 250 500	5 045 904	34 722 008
(20 040 975)	(296 699)	566 315	19 386 038	(2 550 491)	(761 142)
(4 730 300)	1 263 997	12 266	5 149 666	(510 015)	2 072 463
(23 036 115)	3 576 253	2 198 618	55 786 204	1 985 398	36 033 329
(49 707 516)	(83 532)	1 215 744	(2 329 560)	(195 584)	2 937 554
(1 013 380)	509 048	53 703	(1 331 494)	(187 884)	304 867
(73 757 011)	4 001 769	3 468 065	52 125 150	1 601 930	39 275 750
(158 162 417)	(48 651 583)	(10 114 980)	97 170 963	(82 451 233)	386 895 908
(545 148)	(70 991)	(465 899)	(731 286)	(346 487)	(15 059 707)
(232 464 576)	(44 720 805)	(7 112 814)	148 564 827	(81 195 790)	411 111 951
802 765 659	134 099 306	50 563 489	1 902 289 172	340 346 098	1 020 175 941
0	0	0	0	0	0
570 301 083	89 378 501	43 450 675	2 050 853 999	259 150 308	1 431 287 892

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	Sustainable Euro Multi-Factor Equity	Sustainable Europe Dividend	Sustainable Europe Multi-Factor Equity
	<i>Exprimé en Notes</i>	EUR	EUR	EUR	EUR
Etat des actifs nets					
Actif		72 476 092	21 915 283	132 774 085	831 466 524
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		70 293 372	16 686 601	102 417 513	733 694 840
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		301 427	2 048 349	29 604 727	86 393 452
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	70 594 799	18 734 950	132 022 240	820 088 292
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13, 14	322 488	9 435	0	1 333 900
Avoirs bancaires et dépôts à terme		338 346	400 682	227 018	9 035 218
Autres actifs		1 220 459	2 770 216	524 827	1 009 114
Passif		86 997	2 834 510	1 024 327	3 031 184
Dettes bancaires à vue		0	0	0	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13, 14	0	0	7 642	0
Autres passifs		86 997	2 834 510	1 016 685	3 031 184
Valeur nette d'inventaire		72 389 095	19 080 773	131 749 758	828 435 340
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		3 009 555	1 231 980	4 346 399	20 341 538
Commissions de gestion	3	173 696	90 502	964 272	3 265 400
Intérêts bancaires		17 208	26	460	4 406
Intérêts sur swaps	2	0	0	0	0
Autres frais	6	281 917	69 168	354 259	1 668 701
Taxes	7	36 192	6 170	46 052	165 561
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	2 179	112 313	187 788	2 002 265
Commissions de distribution	4	174 364	0	23 351	521 551
Total des charges		685 556	278 179	1 576 182	7 627 884
Résultat net des investissements		2 323 999	953 801	2 770 217	12 713 654
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	5 519 507	4 129 421	10 294 818	32 238 969
Instruments financiers	2	574 993	289 542	(100 367)	8 979 442
Résultat net réalisé		8 418 499	5 372 764	12 964 668	53 932 065
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		(3 773 279)	363 285	6 695 479	58 713 849
Instruments financiers		(518 825)	59 925	(21 297)	3 226 595
Résultat des opérations		4 126 395	5 795 974	19 638 850	115 872 509
Emissions/(rachats) nets		(151 561 208)	(20 266 495)	(12 916 259)	134 048 385
Dividendes distribués	8	(72 729)	0	(895 834)	(136 425)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		(147 507 542)	(14 470 521)	5 826 757	249 784 469
Actifs nets, début d'exercice/période		219 896 637	33 551 294	125 923 001	578 650 871
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		72 389 095	19 080 773	131 749 758	828 435 340

BNP PARIBAS FUNDS

Sustainable Europe Value	Sustainable Global Corporate Bond	Sustainable Global Low Vol Equity	Sustainable Global Multi-Factor Equity	Sustainable Japan Multi-Factor Equity	Sustainable Multi-Asset Balanced
EUR	USD	EUR	USD	JPY	EUR
338 615 824	404 541 434	425 431 930	67 330 487	8 079 105 760	608 541 532
266 630 540	374 229 878	409 463 220	55 773 049	6 638 033 845	542 895 168
71 399 623	11 376 983	14 235 855	9 875 854	1 246 798 545	50 668 625
338 030 163	385 606 861	423 699 075	65 648 903	7 884 832 390	593 563 793
0	0	0	0	0	0
371 247	1 088 987	104 497	278 116	51 148 293	0
0	7 076 769	1 101 049	1 320 796	117 978 069	12 516 162
214 414	10 768 817	527 309	82 672	25 147 008	2 461 577
723 764	3 007 306	1 235 063	252 472	11 310 921	1 596 025
199 437	0	0	57 820	0	0
0	0	0	0	0	7 171
524 327	3 007 306	1 235 063	194 652	11 310 921	1 588 854
337 892 060	401 534 128	424 196 867	67 078 015	8 067 794 839	606 945 507
10 923 525	17 465 329	9 978 401	866 891	158 751 080	6 096 185
3 675 487	2 152 995	6 398 143	478 656	51 819 220	7 264 456
2 052	113 812	15 101	9 086	453 339	13 935
0	0	0	0	0	0
1 063 126	959 131	1 772 127	186 977	21 258 575	1 816 072
155 029	153 513	227 720	30 153	3 279 938	277 114
0	0	0	0	0	0
784 290	29 438	432 083	35 450	3 177 543	27 193
16 576	636 986	227 281	202 992	3 636	415 191
5 696 560	4 045 875	9 072 455	943 314	79 992 251	9 813 961
5 226 965	13 419 454	905 946	(76 423)	78 758 829	(3 717 776)
29 082 878	5 768 436	26 514 299	5 413 943	692 500 299	19 395 926
(1 694 626)	(746 187)	941 259	2 038 419	370 645 003	(3 146 235)
32 615 217	18 441 703	28 361 504	7 375 939	1 141 904 131	12 531 915
40 809 585	25 821 918	(56 172 573)	5 144 785	602 204 586	3 060 917
73 551	(6 023 184)	117 766	828 605	47 498 293	1 609 103
73 498 353	38 240 437	(27 693 303)	13 349 329	1 791 607 010	17 201 935
(15 874 367)	2 134 091	(160 092 677)	5 474 620	1 871 486 461	(177 939 102)
(83 064)	(11 909 738)	(350 387)	0	0	(3 974 070)
57 540 922	28 464 790	(188 136 367)	18 823 949	3 663 093 471	(164 711 237)
280 351 138	373 069 338	612 333 234	48 254 066	4 404 701 368	771 656 744
0	0	0	0	0	0
337 892 060	401 534 128	424 196 867	67 078 015	8 067 794 839	606 945 507

BNP PARIBAS FUNDS

Etats financiers au 31/12/2025

		Sustainable Multi-Asset Growth	Sustainable Multi-Asset Stability	Target Risk Balanced	Turkey Equity
<i>Exprimé en</i>		EUR	EUR	EUR	EUR
<i>Notes</i>					
Etat des actifs nets					
Actif		368 287 531	336 323 393	259 259 354	28 484 681
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		317 707 955	314 375 332	220 190 249	31 173 199
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		49 099 403	10 731 801	19 045 195	(3 124 134)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	366 807 358	325 107 133	239 235 444	28 049 065
Options à la valeur de marché	2,15	0	0	14 368	0
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	34 888	40 117	0	0
Avoirs bancaires et dépôts à terme		802 618	7 929 088	9 879 723	294 850
Autres actifs		642 667	3 247 055	10 129 819	140 766
Passif		945 902	698 804	11 832 929	247 455
Dettes bancaires à vue		0	0	0	0
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	0	0	53 348	0
Autres passifs		945 902	698 804	11 779 581	247 455
Valeur nette d'inventaire		367 341 629	335 624 589	247 426 425	28 237 226
Etat des opérations et des changements des actifs nets					
Revenus sur titres et avoirs, nets		455 664	5 600 069	1 050 394	927 318
Commissions de gestion	3	4 690 702	4 287 920	1 848 205	584 598
Intérêts bancaires		873	313	16 221	16
Intérêts sur swaps	2	0	0	0	0
Autres frais	6	1 112 259	1 215 187	639 664	137 149
Taxes	7	138 630	173 064	102 484	18 557
Commissions de performance	5	0	0	0	0
Frais de transaction	20	24 175	21 727	131 453	64 146
Commissions de distribution	4	427 103	137 427	86 729	16 546
Total des charges		6 393 742	5 835 638	2 824 756	821 012
Résultat net des investissements		(5 938 078)	(235 569)	(1 774 362)	106 306
Résultat net réalisé sur :					
Portefeuille-titres	2	14 031 020	(148 262)	13 368 127	(2 678 330)
Instruments financiers	2	(1 783 595)	(1 859 022)	(1 859 384)	(69 669)
Résultat net réalisé		6 309 347	(2 242 853)	9 734 381	(2 641 693)
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :					
Portefeuille-titres		6 883 936	4 553 642	4 482 299	(7 774 832)
Instruments financiers		1 079 013	1 289 307	4 017 225	0
Résultat des opérations		14 272 296	3 600 096	18 233 905	(10 416 525)
Emissions/(rachats) nets		(88 290 607)	(229 050 804)	(60 338 456)	(16 388 435)
Dividendes distribués	8	(675 015)	(1 625 166)	(709 007)	(59 085)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		(74 693 326)	(227 075 874)	(42 813 558)	(26 864 045)
Actifs nets, début d'exercice/période		442 034 955	562 700 463	290 239 983	55 101 271
Réévaluation de la VNI consolidée		0	0	0	0
Actifs nets, fin de l'exercice/période		367 341 629	335 624 589	247 426 425	28 237 226

BNP PARIBAS FUNDS

US Growth	US High Yield Bond	US Mid Cap	US Small Cap	USD Money Market	USD Short Duration Bond
USD	USD	USD	USD	USD	USD
1 824 837 006	51 849 706	84 957 967	2 168 078 293	976 736 534	182 119 935
1 315 998 350	49 257 306	71 543 795	2 006 666 600	870 734 686	175 613 246
495 690 871	923 224	12 776 187	126 139 904	10 691 922	(450 915)
1 811 689 221	50 180 530	84 319 982	2 132 806 504	881 426 608	175 162 331
0	0	0	0	0	0
2 387 140	0	96 421	6 890 406	0	501 930
9 444 091	653 336	421 217	25 892 233	76 906 093	4 910 095
1 316 554	1 015 840	120 347	2 489 150	18 403 833	1 545 579
7 049 470	417 321	219 736	3 676 634	16 129 599	3 360 375
0	0	0	0	0	2 658 219
0	138 748	0	0	453 264	0
7 049 470	278 573	219 736	3 676 634	15 676 335	702 156
1 817 787 536	51 432 385	84 738 231	2 164 401 659	960 606 935	178 759 560
5 547 616	3 688 026	1 181 876	16 861 518	31 591 663	8 645 911
19 603 402	620 047	1 401 250	19 565 988	2 974 540	861 322
66 331	26 408	2 749	250 438	56 948	72 286
0	407 007	0	0	21 629 335	0
5 699 121	155 259	322 991	4 671 657	1 015 500	453 283
780 837	31 611	49 756	639 502	177 082	107 326
0	0	0	0	0	0
292 915	890	18 629	1 146 273	0	3 690
55 607	130 917	10 026	58 922	0	12 450
26 498 213	1 372 139	1 805 401	26 332 780	25 853 405	1 510 357
(20 950 597)	2 315 887	(623 525)	(9 471 262)	5 738 258	7 135 554
242 129 812	437 220	6 282 692	78 315 278	36 291 497	4 328 955
10 297 912	603 011	438 538	28 006 295	(13 882)	3 006 808
231 477 127	3 356 118	6 097 705	96 850 311	42 015 873	14 471 317
9 009	770 854	(13 410)	62 083 907	(1 563 472)	(1 123 230)
5 027 072	(47 889)	261 842	10 732 551	(162 591)	(44 073)
236 513 208	4 079 083	6 346 137	169 666 769	40 289 810	13 304 014
(155 576 120)	(3 650 537)	(3 803 270)	423 838 465	33 393 815	(1 987 403)
(153 624)	(1 462 773)	(59 232)	(430 081)	(3 762 485)	(3 447 492)
80 783 464	(1 034 227)	2 483 635	593 075 153	69 921 140	7 869 119
1 737 004 072	52 466 612	82 254 596	1 571 326 506	890 685 795	170 890 441
0	0	0	0	0	0
1 817 787 536	51 432 385	84 738 231	2 164 401 659	960 606 935	178 759 560

Etats financiers au 31/12/2025

		Consolidé
	Exprimé en Notes	EUR
Etat des actifs nets		
Actif		59 081 750 786
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		51 851 141 799
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		5 133 145 033
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	56 984 286 832
Options à la valeur de marché	2,15	146 107 518
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	45 658 002
Avoirs bancaires et dépôts à terme		1 366 402 989
Autres actifs		539 295 445
Passif		985 021 435
Dettes bancaires à vue		14 426 483
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers	2,11,12,13,14	78 752 326
Autres passifs		891 842 626
Valeur nette d'inventaire		58 096 729 351
Etat des opérations et des changements des actifs nets		
Revenus sur titres et avoirs, nets		1 204 598 714
Commissions de gestion	3	435 096 168
Intérêts bancaires		3 317 069
Intérêts sur swaps	2	155 318 651
Autres frais	6	142 447 835
Taxes	7	27 454 126
Commissions de performance	5	98 096
Frais de transaction	20	28 514 087
Commissions de distribution	4	16 837 473
Total des charges		809 083 505
Résultat net des investissements		395 515 209
Résultat net réalisé sur :		
Portefeuille-titres	2	2 593 801 139
Instruments financiers	2	227 799 809
Résultat net réalisé		3 217 116 157
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur :		
Portefeuille-titres		480 070 676
Instruments financiers		124 073 673
Résultat des opérations		3 821 260 506
Emissions/(rachats) nets		364 354 096
Dividendes distribués	8	(191 689 893)
Augmentation/(diminution) des actifs nets durant l'exercice/période		3 993 924 709
Actifs nets, début d'exercice/période		55 606 440 846
Réévaluation de la VNI consolidée		(1 503 636 204)
Actifs nets, fin de l'exercice/période		58 096 729 351

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Aqua	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	3 742 064 147	3 415 698 008	2 900 899 742	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B USD - Capitalisation »	98,66	96,17	107,42	2 387,178
Action « Classic - Capitalisation »	211,22	221,79	220,59	4 383 742,327
Action « Classic - Distribution »	156,79	161,65	157,92	860 317,434
Action « Classic HKD - Capitalisation »	107,86	105,45	119,20	77,000
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	1 037,83	1 081,86	1 071,61	1 972,113
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	1 126,62	1 144,26	1 093,42	100,000
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	2 090,89	2 225,60	2 236,77	1 831 215,348
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	102,79	104,41	99,07	797,000
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	149,57	151,87	144,05	41 208,963
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	205,16	219,39	222,90	72 471,732
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	158,18	161,50	154,91	183 026,611
Action « Classic SGD - Capitalisation »	157,17	160,00	170,14	11 135,827
Action « Classic USD - Capitalisation »	233,32	229,66	259,06	204 100,300
Action « Classic USD - Distribution »	146,82	141,79	157,39	8 020,697
Action « I - Capitalisation »	354,99	376,91	379,01	876 733,977
Action « I Plus - Capitalisation »	0	0	99,70	825 909,847
Action « I USD - Capitalisation »	129,36	128,75	146,83	90 551,813
Action « IH EUR - Capitalisation »	0	0	99,98	150 000,000
Action « K - Capitalisation »	128,06	133,46	131,75	841 676,781
Action « Life - Capitalisation »	203,22	216,54	218,53	2 464 560,864
Action « N - Capitalisation »	201,50	210,00	207,30	341 896,375
Action « Privilege - Capitalisation »	340,38	361,23	363,09	475 789,518
Action « Privilege - Distribution »	161,57	168,35	166,23	173 952,497
Action « Privilege CHF - Capitalisation »	145,12	155,47	154,94	3 507,000
Action « Privilege GBP - Capitalisation »	180,52	182,79	194,03	28 865,686
Action « Privilege RH CZK - Capitalisation »	0	1 007,80	1 023,54	18 505,425
Action « Privilege USD - Capitalisation »	172,68	171,78	195,83	126 254,765
Action « U11 H EUR - Capitalisation »	92,37	93,04	98,88	15 250,671
Action « U115 JPY - Capitalisation »	11 957,00	13 313,00	15 196,00	191 503,482
Action « U18 USD - Capitalisation »	109,90	109,78	125,65	26 301,285
Action « U19 - Capitalisation »	99,78	106,26	107,17	57 007,430
Action « X - Capitalisation »	246,48	263,21	266,20	454 061,889
Asia ex-Japan Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	282 727 531	220 786 720	236 752 715	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	135,96	151,14	193,10	107 929,536
Action « Classic - Distribution »	397,95	431,64	539,30	2 937,978
Action « Classic EUR - Capitalisation »	627,46	744,05	837,11	91 168,943
Action « Classic EUR - Distribution »	361,15	418,24	459,31	36 243,134
Action « Classic MD - Distribution »	84,75	92,83	116,67	675,007
Action « Classic RH AUD - Capitalisation »	123,28	134,72	169,10	120,000
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	0	0	102,33	100,000
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	128,71	140,10	173,94	104,000
Action « Classic SEK - Capitalisation »	1 370,16	1 669,80	1 781,02	8 105,255
Action « I - Capitalisation »	133,34	149,71	193,15	7 673,137
Action « I EUR - Capitalisation »	755,98	905,51	1 030,02	31 842,880
Action « N - Capitalisation »	89,42	98,66	125,07	309,551
Action « N RH EUR - Distribution »	103,20	108,89	131,30	7 230,880
Action « Privilege - Capitalisation »	184,09	206,48	266,07	97 264,123
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	98,34	117,67	133,71	33 234,533
Action « Privilege EUR - Distribution »	124,92	145,98	161,88	40 260,908
Action « Privilege Plus EUR - Distribution »	53,01	62,06	68,94	290 851,935

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Asia High Yield Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	65 819 839	66 821 013	82 125 971	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	92,23	103,46	113,72	10,000
Action « I - Distribution »	82,02	83,26	84,23	975 000,000
Action « Privilege - Capitalisation »	93,32	105,21	116,29	10,000

Asia Tech Innovators	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	20 913 711	19 891 561	23 640 475	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	763,31	828,60	1 096,87	17 556,352
Action « Classic - Distribution »	394,77	418,27	541,63	3 921,657
Action « Classic EUR - Capitalisation »	90,83	105,19	122,76	325,227
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	980,03	1 055,62	1 374,44	32 794,885
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	95,79	101,76	130,92	150,000
Action « I - Capitalisation »	100,05	109,76	146,93	10,000
Action « N - Capitalisation »	98,00	105,71	138,98	10,000
Action « Privilege - Capitalisation »	99,94	109,54	146,45	10,000
Action « Privilege - Distribution »	99,94	106,89	139,85	10,000
Action « X - Capitalisation »	101 033,08	111 898,84	151 090,00	0,010

Belgium Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	141 391 411	119 681 384	121 224 594	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	1 007,92	1 115,77	1 273,41	84 475,799
Action « Classic - Distribution »	322,32	344,29	379,78	35 947,930

Brazil Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	80 086 348	76 797 144	95 126 924	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	95,76	64,54	96,53	753 147,022
Action « Classic - Distribution »	52,34	32,28	45,51	61 758,052
Action « Classic EUR - Capitalisation »	86,71	62,34	82,22	48 243,813
Action « Classic EUR - Distribution »	47,38	34,07	42,06	512,342
Action « Classic SEK - Capitalisation »	965,01	713,02	889,83	37 981,093
Action « I - Capitalisation »	0	83,25	125,91	11 759,938
Action « N - Capitalisation »	84,30	56,38	83,70	29 162,496
Action « Privilege - Capitalisation »	88,78	60,44	91,30	80 444,415

China A-Shares	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	125 261 375	86 380 032	102 120 799	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	173,90	182,51	241,84	21 767,297
Action « Classic - Distribution »	79,76	81,53	105,42	846,273
Action « Classic EUR - Capitalisation »	191,11	213,97	249,99	83 014,427
Action « Classic HKD - Capitalisation »	1 357,82	1 417,62	0	0
Action « I - Capitalisation »	140,51	149,41	200,52	4,000
Action « I EUR - Capitalisation »	127,21	144,07	170,27	355 179,476
Action « Privilege - Capitalisation »	122,31	129,65	173,53	7 522,200
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	110,71	125,19	147,74	345,901

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

China Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	838 485 238	639 122 200	792 406 266	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	340,30	378,55	497,71	213 342,501
Action « Classic - Distribution »	187,21	203,10	261,65	28 340,261
Action « Classic EUR - Capitalisation »	130,16	154,46	179,05	991 218,989
Action « Classic EUR - Distribution »	94,60	109,58	124,19	58 152,830
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	45,61	50,66	64,64	552 873,490
Action « Classic HKD - Capitalisation »	0	0	99,53	95,000
Action « Classic NOK - Capitalisation »	3 455,91	4 299,33	5 020,17	10 813,155
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	39,30	42,87	54,66	28 728,869
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	46,00	49,99	63,69	26 059,961
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	43,99	47,82	60,68	762,708
Action « Classic SEK - Capitalisation »	3 429,40	4 182,65	4 588,07	14 535,686
Action « I - Capitalisation »	406,11	456,79	607,21	325 113,027
Action « I EUR - Capitalisation »	88,29	105,94	124,16	919 551,863
Action « K EUR - Capitalisation »	59,28	69,82	80,33	133 411,515
Action « N - Capitalisation »	298,96	330,09	430,75	50 105,173
Action « N EUR - Capitalisation »	270,63	318,80	366,81	42,625
Action « Privilege - Capitalisation »	117,59	132,12	175,45	143 714,568
Action « Privilege - Distribution »	90,93	99,64	129,66	1 721,000
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	70,37	84,36	98,77	111 901,537
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	0	0	98,37	100,000

Clean Energy Solutions	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	1 445 669 663	701 180 610	883 367 142	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B USD - Capitalisation »	37,80	29,19	45,61	45 336,703
Action « Classic - Capitalisation »	530,07	441,10	613,64	338 752,959
Action « Classic - Distribution »	270,19	218,72	297,49	118 035,738
Action « Classic GBP - Distribution »	234,12	0	0	0
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	34,03	27,30	40,55	36 095,727
Action « Classic HKD - Capitalisation »	46,75	36,26	57,37	44 715,727
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	458,26	378,37	524,46	13 214,095
Action « Classic RH HKD - Capitalisation »	58,43	49,08	68,78	1 755,473
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	38,42	31,89	44,22	213 042,397
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	45,70	38,83	55,28	29 610,529
Action « Classic Solidarity H EUR - Capitalisation »	36,18	29,03	43,12	89 740,999
Action « Classic USD - Capitalisation »	74,22	57,89	91,34	4 347 667,590
Action « Classic USD - Distribution »	297,67	225,65	348,87	18 769,090
Action « I - Capitalisation »	635,38	534,06	750,42	125 390,910
Action « I Plus - Capitalisation »	37,01	31,16	0	0
Action « I RH GBP - Capitalisation »	46,77	39,81	57,04	220,000
Action « I USD - Capitalisation »	42,01	33,10	52,75	1 616 133,117
Action « K - Capitalisation »	38,06	31,44	43,41	48 194,501
Action « N - Capitalisation »	466,63	385,40	532,15	79 358,578
Action « N USD - Capitalisation »	515,43	399,05	624,94	7 430,985
Action « Privilege - Capitalisation »	97,38	81,77	114,78	71 271,029
Action « Privilege - Distribution »	71,16	58,13	79,79	116 238,651
Action « Privilege H USD - Capitalisation »	38,03	31,45	48,27	14 719,852
Action « Privilege RH GBP - Capitalisation »	46,65	39,68	56,79	221,000
Action « Privilege USD - Capitalisation »	41,88	32,98	52,50	2 174,422
Action « X - Capitalisation »	1 324,82	1 121,98	1 588,33	30 000,062

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Climate Change	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	2 788 348 830	2 218 280 104	1 523 750 158	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	259,32	266,29	264,97	4 113 616,028
Action « Classic - Distribution »	187,14	188,30	183,59	167 877,121
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	120,27	118,04	126,65	222 622,392
Action « Classic HKD - Capitalisation »	99,27	95,00	107,49	85,000
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	922,37	940,71	930,64	100,000
Action « Classic RH HKD - Capitalisation »	98,90	102,50	102,56	830,000
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	85,28	87,42	86,54	167,000
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	100,10	104,60	106,13	100,000
Action « Classic USD - Capitalisation »	138,98	133,78	150,99	57 496,094
Action « Classic USD MD - Distribution »	0	102,86	116,15	10,000
Action « I - Capitalisation »	322,63	335,83	338,71	592 782,635
Action « I - Distribution »	85,05	0	0	0
Action « I Plus - Capitalisation »	143,69	150,18	152,09	585 484,094
Action « I USD - Capitalisation »	101,54	98,94	113,10	10,000
Action « K - Capitalisation »	89,72	91,45	90,32	36 266,687
Action « N - Capitalisation »	210,12	214,15	211,51	68 678,529
Action « Privilege - Capitalisation »	2 498,61	2 598,11	2 617,88	11 113,026
Action « Privilege - Distribution »	151,92	154,81	152,84	44 632,166
Action « Privilege RH CHF - Distribution »	101,27	92,78	99,21	100,000
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	105,41	100,70	112,21	100,000
Action « Privilege RH EUR - Distribution »	79,74	0	0	0
Action « Privilege RH GBP - Distribution »	81,56	77,28	86,23	16 257,174
Action « Privilege USD - Capitalisation »	151,23	147,41	168,47	75 980,046
Action « Privilege USD - Distribution »	85,49	81,63	91,60	5 320,857
Action « U2 HKD - Capitalisation »	101,77	98,15	111,73	210,756
Action « U2 HKD - Distribution »	90,34	85,31	95,36	27 062,487
Action « U2 HKD MD - Distribution »	96,79	89,62	100,52	7 599,149
Action « U2 RH AUD - Distribution »	80,37	74,85	82,23	2 555,704
Action « U2 RH CHF - Distribution »	74,20	67,58	0	0
Action « U2 RH CNH - Capitalisation »	965,08	910,95	1 008,80	100,000
Action « U2 RH CNH - Distribution »	84,73	78,29	85,11	3 383,564
Action « U2 RH CNH MD - Distribution »	920,86	848,17	937,26	100,000
Action « U2 RH EUR - Capitalisation »	104,75	99,45	110,23	839,703
Action « U2 RH EUR - Distribution »	102,44	95,20	103,35	100,000
Action « U2 RH EUR MD - Distribution »	93,47	86,26	95,37	1 281,726
Action « U2 RH GBP - Distribution »	83,73	78,92	87,56	6 974,419
Action « U2 RH SGD - Capitalisation »	86,03	81,62	90,30	5 602,467
Action « U2 RH SGD - Distribution »	104,51	97,06	105,34	145,000
Action « U2 RH SGD MD - Distribution »	94,63	87,45	96,39	7 904,230
Action « U2 RH USD - Capitalisation »	97,16	102,22	104,45	107,000
Action « U2 USD - Capitalisation »	100,51	97,43	110,74	56 561,904
Action « U2 USD - Distribution »	85,02	80,69	90,03	10 744,289
Action « U2 USD MD - Distribution »	96,21	89,58	100,26	30,460
Action « X - Capitalisation »	181,36	0	0	0
Action « X - Distribution »	108 965,85	111 821,20	111 173,76	20,913
Consumer Innovators	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	892 255 837	726 959 342	486 685 355	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B USD - Capitalisation »	91,22	103,91	106,79	20 738,364
Action « Classic - Capitalisation »	300,72	369,08	337,84	989 304,130
Action « Classic - Distribution »	207,86	251,84	227,60	125 537,299
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	111,60	129,49	131,04	69 842,185
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	89,25	109,13	99,14	160,000
Action « Classic USD - Capitalisation »	332,21	382,20	396,79	92 676,899
Action « I - Capitalisation »	374,55	464,34	429,29	100 901,042
Action « K - Capitalisation »	97,52	118,79	107,93	57 062,005
Action « N - Capitalisation »	341,33	415,78	377,74	34 341,170
Action « N USD - Capitalisation »	377,02	430,52	443,61	2 058,789
Action « Privilege - Capitalisation »	409,38	506,98	468,26	20 536,560
Action « Privilege - Distribution »	261,92	320,22	292,01	29 760,845

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Disruptive Technology	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	3 951 133 235	4 818 352 931	4 795 792 925	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B USD - Capitalisation »	114,04	135,19	164,25	8 374,721
Action « Classic - Capitalisation »	2 124,39	2 713,35	2 935,82	644 960,218
Action « Classic - Distribution »	1 596,95	2 003,42	2 121,14	74 633,775
Action « Classic CZK - Capitalisation »	2 336,96	3 043,56	3 161,79	1 350 918,122
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	193,83	230,04	275,57	583 935,891
Action « Classic H SGD - Capitalisation »	0	117,74	140,37	881,221
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	1 151,75	1 189,72	100,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	0	115,80	119,25	1 000,000
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	121,87	157,80	173,49	17 550,580
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	0	116,12	121,13	230,577
Action « Classic USD - Capitalisation »	2 355,81	2 820,54	3 461,28	45 143,940
Action « Classic USD - Distribution »	547,46	643,39	774,25	20 227,277
Action « I - Capitalisation »	2 503,43	3 229,85	3 529,72	104 070,366
Action « I GBP - Capitalisation »	229,24	282,19	325,68	2 595,907
Action « I Plus - Capitalisation »	206,10	266,30	291,46	958 938,601
Action « I USD - Capitalisation »	197,38	238,71	295,88	242 783,837
Action « K - Capitalisation »	130,75	165,75	178,00	425 032,823
Action « N - Capitalisation »	932,22	1 181,76	1 269,09	117 891,249
Action « N USD - Capitalisation »	1 029,65	1 223,64	1 490,81	1 105,810
Action « Privilege - Capitalisation »	692,38	892,31	974,19	138 081,493
Action « Privilege - Distribution »	526,23	666,15	711,70	114 438,678
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	196,73	235,50	284,86	62 252,766
Action « Privilege RH CZK - Capitalisation »	0	1 185,04	1 304,97	24 299,543
Action « Privilege RH USD - Capitalisation »	283,91	370,51	410,98	1 669,299
Action « Privilege USD - Capitalisation »	234,35	283,11	350,56	105 861,337
Action « UI6 H EUR - Capitalisation »	124,48	149,60	181,38	849 595,100
Action « UP4 - Distribution »	178,44	226,34	242,31	351 044,193
Action « X - Capitalisation »	189,70	246,58	271,51	21 712,790
Action « X - Distribution »	106 918,09	136 520,68	147 107,01	4 834,998
Action « X NOK - Capitalisation »	1 299,32	1 770,54	1 963,72	584 864,943

Ecosystem Restoration	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	83 681 002	44 823 731	0	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	35,87	33,76	0	0
Action « Classic - Distribution »	34,30	31,57	0	0
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	35,78	32,65	0	0
Action « Classic HKD - Capitalisation »	34,07	30,57	0	0
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	376,30	352,28	0	0
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	394,52	375,86	0	0
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	37,11	34,88	0	0
Action « Classic USD - Capitalisation »	32,37	28,55	0	0
Action « I - Capitalisation »	36,82	35,00	0	0
Action « I JPY - Capitalisation »	4 594,00	4 557,00	0	0
Action « I USD - Capitalisation »	33,24	29,62	0	0
Action « IH EUR - Capitalisation »	36,75	33,88	0	0
Action « IH JPY - Capitalisation »	3 714,00	3 305,00	0	0
Action « N - Capitalisation »	35,17	32,85	0	0
Action « Privilege - Capitalisation »	36,73	34,88	0	0
Action « Privilege - Distribution »	35,18	32,64	0	0
Action « Privilege RH GBP - Capitalisation »	37,56	36,14	0	0
Action « Privilege USD - Capitalisation »	33,18	29,51	0	0
Action « X - Capitalisation »	94 672,41	90 675,45	0	0

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Emerging Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	421 703 067	403 883 890	440 779 872	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	60,28	57,47	58,01	10 358,933
Action « BH AUD MD - Distribution »	57,46	54,71	54,69	600,000
Action « Classic - Capitalisation »	426,96	459,57	518,80	20 576,697
Action « Classic - Distribution »	55,35	55,58	58,34	66 585,655
Action « Classic EUR - Capitalisation »	385,51	442,66	440,59	6 718,399
Action « Classic EUR - Distribution »	202,72	217,69	199,83	3 661,949
Action « Classic H AUD MD - Distribution »	43,32	41,67	42,12	16 729,907
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	82,25	87,03	96,05	80 261,392
Action « Classic H EUR - Distribution »	57,48	56,70	58,18	43 920,536
Action « Classic MD - Distribution »	54,58	52,58	53,61	209 300,305
Action « I - Capitalisation »	36,55	39,69	45,18	2 688 823,077
Action « I EUR - Capitalisation »	33,09	38,34	38,48	73 678,669
Action « IH EUR - Capitalisation »	96,68	103,21	114,87	1 681 846,684
Action « N - Capitalisation »	377,75	404,58	454,44	6 645,564
Action « Privilege - Capitalisation »	28,30	30,67	34,87	43 980,434
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	85,72	91,30	101,40	10 665,512
Action « X - Capitalisation »	132,30	144,46	165,36	241 771,189
Action « X EUR - Capitalisation »	119,76	139,50	0	0

Emerging Bond Opportunities	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	288 031 851	227 624 299	287 937 746	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	62,92	57,34	60,07	804,966
Action « B RH AUD MD - Distribution »	60,26	54,66	56,79	100,000
Action « B RH ZAR MD - Distribution »	602,89	544,15	561,73	265,397
Action « Classic - Capitalisation »	201,20	205,33	240,28	87 665,708
Action « Classic - Distribution »	98,34	93,45	101,99	10 047,546
Action « Classic EUR - Distribution »	81,64	83,00	79,28	10,000
Action « Classic EUR MD - Distribution »	55,24	54,17	50,41	21 008,384
Action « Classic GBP - Distribution »	77,14	80,13	81,03	70,086
Action « Classic HKD MD - Distribution »	49,65	45,49	48,27	454 842,189
Action « Classic MD - Distribution »	11,07	10,22	10,79	13 285 104,844
Action « Classic MD2 - Distribution »	81,03	0	0	0
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	46,69	42,72	44,93	69 854,374
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	452,56	414,14	436,54	818,152
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	57,60	57,69	66,01	192 819,355
Action « Classic RH EUR - Distribution »	13,00	12,13	12,92	134 002,324
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	48,77	44,65	46,74	1 813,000
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	48,45	44,55	46,61	11 721,512
Action « Classic RH ZAR MD - Distribution »	450,93	412,73	430,70	59 241,656
Action « I - Capitalisation »	115,38	119,03	140,71	442 248,119
Action « I EUR - Capitalisation »	104,45	0	0	0
Action « I RH EUR - Capitalisation »	69,50	70,41	81,28	299 136,628
Action « N - Capitalisation »	108,52	110,20	128,31	8 590,524
Action « Privilege - Capitalisation »	98,47	101,35	119,58	19 034,853
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	99,53	109,29	113,68	11 323,315
Action « Privilege RH EUR - Distribution »	44,37	41,81	44,87	30 965,845

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Emerging Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	181 876 085	180 494 239	292 000 474	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B - Capitalisation »	66,09	72,26	92,40	10,000
Action « Classic - Capitalisation »	531,73	587,08	757,92	88 000,010
Action « Classic - Distribution »	107,60	115,27	145,12	74 441,621
Action « Classic CZK - Capitalisation »	803,17	964,62	1 054,24	39 921,347
Action « Classic EUR - Capitalisation »	106,69	125,66	143,02	943 725,790
Action « Classic EUR - Distribution »	77,07	88,16	97,59	17 157,369
Action « Classic NOK - Capitalisation »	5 399,97	6 667,36	7 644,65	1 098,062
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	0	0	102,72	100,000
Action « Classic SEK - Capitalisation »	5 358,57	6 486,51	6 986,82	1 038,117
Action « I - Capitalisation »	655,56	731,84	955,27	1 552,488
Action « I EUR - Capitalisation »	87,18	103,83	119,49	64 484,874
Action « N - Capitalisation »	149,45	163,78	209,93	12 575,862
Action « N EUR - Capitalisation »	135,32	158,18	178,70	153,366
Action « Privilege - Capitalisation »	89,52	99,83	130,18	133 022,329
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	86,81	103,27	118,73	2 949,647
Action « X - Capitalisation »	101,21	114,01	150,16	129 211,810
Emerging Markets Environmental Solutions	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	122 740 894	90 761 219	42 820 729	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	84,30	86,40	111,44	13,000
Action « Classic - Distribution »	81,85	81,25	102,13	13,000
Action « I - Capitalisation »	85,68	88,88	115,82	12,000
Action « N - Capitalisation »	83,26	84,62	108,36	13,000
Action « Privilege - Capitalisation »	85,47	88,45	115,17	12,000
Action « Privilege - Distribution »	83,01	83,18	105,48	13,000
Action « X - Capitalisation »	86 823,81	90 803,75	0	0
Action « X EUR - Capitalisation »	95 104,52	106 101,15	123 086,41	296,159
Enhanced Bond 6M	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	2 285 084 686	2 590 470 069	2 997 240 018	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	110,85	115,50	118,80	3 605 588,180
Action « Classic - Distribution »	101,08	101,48	101,51	77 382,869
Action « I - Capitalisation »	115,71	120,87	124,66	8 485 123,145
Action « I - Distribution »	99,96	100,64	100,93	100 826,000
Action « I Plus - Capitalisation »	102,37	107,00	110,41	8 663 499,769
Action « I Plus H USD - Capitalisation »	0	102,68	108,29	1 876 624,676
Action « IH USD - Capitalisation »	0	100,10	105,49	38 261,460
Action « N - Capitalisation »	106,85	111,21	114,28	950 948,101
Action « Privilege - Capitalisation »	90,88	94,89	97,81	1 584 211,436
Action « Privilege - Distribution »	102,04	102,68	102,94	4 394,127
Action « X - Capitalisation »	118,13	123,52	127,54	753 165,554

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH)

	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	25 057 900	13 148 419	0	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	61,28	46,01	0	0
Action « Classic - Distribution »	62,06	46,59	0	0
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	675,85	502,53	0	0
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	58,99	43,41	0	0
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	49,91	36,68	0	0
Action « Classic SEK - Capitalisation »	617,37	508,27	0	0
Action « I EUR - Capitalisation »	49,85	40,26	0	0
Action « I Plus - Capitalisation »	74,26	56,23	0	0
Action « I RH EUR - Capitalisation »	43,35	0	0	0
Action « N - Capitalisation »	44,32	33,03	0	0
Action « Privilege - Capitalisation »	63,27	47,88	0	0
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	42,17	0	0	0
Action « X AUD - Capitalisation »	60 147,25	0	0	0

Environmental Infrastructure Income

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	0	0	17 813 386	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	0	0	32,26	61 965,607
Action « Classic - Distribution »	0	0	29,55	18 567,207
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	0	0	33,63	10 160,834
Action « Classic HKD - Capitalisation »	0	0	33,18	258,000
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	0	0	334,46	210,000
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	0	0	363,06	28 429,336
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	0	0	33,15	404,000
Action « Classic USD - Capitalisation »	0	0	31,04	10,000
Action « I - Capitalisation »	0	0	33,78	1 117,011
Action « I JPY - Capitalisation »	0	0	4 976,00	34,000
Action « I USD - Capitalisation »	0	0	32,40	34,000
Action « IH EUR - Capitalisation »	0	0	35,27	556,000
Action « IH JPY - Capitalisation »	0	0	3 385,00	965,000
Action « N - Capitalisation »	0	0	31,15	3 132,218
Action « Privilege - Capitalisation »	0	0	33,64	250,000
Action « Privilege - Distribution »	0	0	30,79	29,000
Action « Privilege RH GBP - Capitalisation »	0	0	35,50	229,000
Action « Privilege USD - Capitalisation »	0	0	32,25	34,000
Action « X - Capitalisation »	0	0	88 176,72	162,000

Environmental Solutions

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	138 200 460	112 609 232	93 388 152	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	96,82	102,18	115,89	10,000
Action « Classic - Distribution »	96,82	100,01	111,18	10,000
Action « I - Capitalisation »	97,91	104,32	119,45	4 126,996
Action « N - Capitalisation »	96,00	100,54	113,20	10,000
Action « Privilege - Capitalisation »	97,77	104,02	119,00	10,000
Action « Privilege - Distribution »	97,77	101,83	114,15	10,000
Action « X - Capitalisation »	98 821,80	106 088,88	122 377,71	759,039

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Euro Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	430 381 101	422 066 515	586 251 339	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	199,11	202,73	203,46	448 748,434
Action « Classic - Distribution »	97,99	96,82	94,42	673 965,608
Action « I - Capitalisation »	20,80	21,31	21,52	16 440 178,739
Action « K - Capitalisation »	105,21	106,31	105,90	19 779,679
Action « N - Capitalisation »	176,72	179,03	178,78	11 633,565
Action « Privilege - Capitalisation »	150,48	153,90	155,15	414 276,020
Action « Privilege - Distribution »	98,79	98,06	96,06	69 657,021
Action « X - Capitalisation »	115,92	119,14	120,69	19 209,997

Euro Corporate Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	1 074 194 388	1 570 465 896	1 689 231 439	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	181,72	190,72	196,00	512 739,442
Action « Classic - Distribution »	103,43	104,63	104,03	299 199,293
Action « Classic H CZK - Capitalisation »	11 723,75	12 468,74	12 962,68	21 507,214
Action « I - Capitalisation »	208,56	220,29	227,81	2 014 138,442
Action « I - Distribution »	97,57	99,34	99,40	18 916,395
Action « IH USD - Capitalisation »	0	0	105,29	100,000
Action « K - Capitalisation »	104,68	109,02	111,20	227 652,333
Action « N - Capitalisation »	162,43	169,62	173,44	30 438,658
Action « Privilege - Capitalisation »	157,51	166,05	171,42	1 582 556,215
Action « Privilege - Distribution »	104,45	106,14	106,02	539 622,535
Action « X - Capitalisation »	227,01	240,49	249,46	1 149 084,741
Action « X - Distribution »	187,85	191,83	192,52	2 283 418,544

Euro Corporate Bond Opportunities	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	102 495 232	94 441 307	113 689 244	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	104,25	110,56	114,22	619 090,937
Action « Classic - Distribution »	93,34	95,39	95,34	49 823,624
Action « I - Capitalisation »	106,29	113,43	117,92	109 383,264
Action « K - Capitalisation »	86,83	91,40	93,71	225 717,418
Action « N - Capitalisation »	91,06	96,09	98,77	42 281,959

Euro Corporate Green Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	101 107 115	113 519 667	134 832 904	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	108,68	113,38	116,04	118,106
Action « Classic - Distribution »	108,55	108,72	107,37	10,000
Action « I - Capitalisation »	109,38	114,67	117,91	52 310,000
Action « I - Distribution »	109,35	110,03	109,08	10,000
Action « N - Capitalisation »	108,03	112,03	113,87	10,000
Action « Privilege - Capitalisation »	109,00	114,00	117,08	156,408
Action « Privilege - Distribution »	109,00	109,56	108,56	10,000
Action « X - Capitalisation »	109 782,01	115 439,67	119 050,54	1 080,456

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Euro Defensive Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	215 946 817	64 837 448	58 048 016	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	185,40	197,55	226,07	49 905,547
Action « Classic - Distribution »	121,56	125,52	139,13	3 067,550
Action « I - Capitalisation »	147,14	158,14	182,51	115 374,335
Action « I - Distribution »	111,66	116,32	130,03	35 135,362
Action « Privilege - Capitalisation »	128,07	137,36	158,21	332,695
Action « X - Capitalisation »	120 741,53	130 417,10	151 272,83	136,575

Euro Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	1 441 877 740	751 009 657	637 361 157	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	703,28	706,98	820,94	527 918,767
Action « Classic - Distribution »	326,53	318,06	357,77	103 359,168
Action « Classic H CZK - Capitalisation »	6 750,20	6 859,47	8 067,59	21 834,367
Action « Classic H USD - Capitalisation »	201,71	205,59	244,77	1 948,407
Action « Classic SEK - Capitalisation »	7 829,21	8 088,69	8 887,93	564,064
Action « Classic USD - Capitalisation »	777,08	732,25	964,36	1 741,850
Action « I - Capitalisation »	864,66	878,00	1 029,74	119 801,050
Action « K - Capitalisation »	120,79	120,52	138,90	83 930,347
Action « N - Capitalisation »	620,68	619,28	713,72	9 005,797
Action « Privilege - Capitalisation »	250,60	254,22	297,86	44 396,995
Action « Privilege - Distribution »	153,70	151,08	171,48	15 934,386
Action « X - Capitalisation »	277,69	0	0	0

Euro Flexible Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	305 072 356	237 569 515	177 722 393	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	100,56	103,44	106,24	685 674,935
Action « Classic - Distribution »	100,38	99,53	99,38	295 659,241
Action « I - Capitalisation »	106,69	110,41	114,08	129 933,780
Action « N - Capitalisation »	99,55	101,89	104,13	15 561,675
Action « Privilege - Capitalisation »	101,07	104,37	107,64	48 452,592
Action « Privilege - Distribution »	101,07	100,63	100,87	84 051,097
Action « U12 - Distribution »	96,12	95,32	95,16	233 266,680
Action « X - Capitalisation »	101,89	105,75	109,60	211 285,764

Euro Government Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	1 827 755 053	1 579 528 325	1 468 806 605	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	364,48	366,10	366,28	489 418,270
Action « Classic - Distribution »	102,02	99,67	97,02	58 255,013
Action « I - Capitalisation »	202,58	204,79	206,18	4 493 825,934
Action « K - Capitalisation »	105,57	105,25	104,51	40 257,857
Action « N - Capitalisation »	324,28	324,11	322,64	18 142,498
Action « Privilege - Capitalisation »	199,88	201,69	202,69	483 087,326
Action « Privilege - Distribution »	105,17	103,24	100,95	27 418,000
Action « X - Capitalisation »	447,36	453,37	457,59	538 979,323

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Euro Government Green Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	0	60 020 078	71 815 627	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	0	68,25	68,57	43 864,492
Action « Classic - Distribution »	0	35,67	34,87	17 947,153
Action « I - Capitalisation »	0	46 782,95	47 225,59	68,789
Action « Privilege - Capitalisation »	0	94,15	0	0
Action « X - Capitalisation »	0	48 105,97	48 682,69	1 333,813

Euro High Conviction Income Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	309 203 901	398 222 662	502 765 907	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	293,05	318,04	325,91	667 911,421
Action « Classic - Distribution »	83,45	87,96	87,53	11 144,500
Action « Classic Plus - Capitalisation »	0	107,01	109,85	10,000
Action « Classic Plus QD - Distribution »	0	105,22	104,37	26 101,942
Action « Classic QD - Distribution »	0	105,05	103,97	60 018,538
Action « I - Capitalisation »	89,15	97,33	100,37	20 884,196
Action « I Plus - Capitalisation »	144,44	158,09	163,47	749 449,064
Action « Privilege - Capitalisation »	301,57	328,88	338,54	369 080,322
Action « Privilege - Distribution »	116,39	123,30	123,25	981,475
Action « Privilege QD - Distribution »	0	105,35	104,52	10,000
Action « X - Capitalisation »	0	107 528,89	111 222,29	229,000

Euro High Yield Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	563 250 947	645 945 087	770 163 428	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	0	100,06	97,97	10,000
Action « BH USD MD - Distribution »	0	100,19	98,96	600,000
Action « Classic - Capitalisation »	222,32	241,78	252,09	247 592,352
Action « Classic - Distribution »	86,80	88,62	86,89	490 573,184
Action « Classic H USD MD - Distribution »	85,31	86,18	84,77	852,058
Action « Classic MD - Distribution »	77,07	77,83	76,17	247 764,059
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	0	0	100,41	200,000
Action « Classic RH CAD MD - Distribution »	0	0	100,16	200,000
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	1 022,95	1 002,22	100,000
Action « Classic RH GBP MD - Distribution »	0	0	100,49	100,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	0	102,46	99,57	1 000,000
Action « Classic RH JPY MD - Distribution »	0	0	10 014,00	200,000
Action « Classic RH NZD MD - Distribution »	0	0	100,24	300,000
Action « Classic USD MD - Distribution »	0	0	101,14	20,000
Action « I - Capitalisation »	261,25	286,52	301,21	1 241 181,845
Action « I - Distribution »	90,93	93,62	92,57	103 632,293
Action « I Plus - Capitalisation »	101,64	111,75	117,77	928 431,904
Action « K - Capitalisation »	98,08	105,87	109,56	400 911,830
Action « N - Capitalisation »	107,03	115,82	120,15	59 264,362
Action « N - Distribution »	103,96	105,60	103,01	69 654,676
Action « Privilege - Capitalisation »	159,38	174,56	183,29	60 559,839
Action « Privilege - Distribution »	91,78	94,38	93,19	23 461,917
Action « X - Capitalisation »	175,53	193,56	204,61	399 516,854

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Euro High Yield Short Duration Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	321 613 237	424 250 182	638 324 552	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	117,06	126,85	132,37	1 359 500,794
Action « Classic - Distribution »	85,69	87,06	86,37	240 188,895
Action « Classic H USD - Capitalisation »	137,86	151,92	161,90	35 992,232
Action « Classic H USD - Distribution »	92,86	95,91	97,25	26 116,532
Action « Classic MD - Distribution »	0	0	100,22	10,000
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	0	0	100,36	200,000
Action « Classic RH CAD MD - Distribution »	0	0	100,07	200,000
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	0	1 001,96	100,000
Action « Classic RH GBP MD - Distribution »	0	0	100,40	100,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	0	0	100,24	1 000,000
Action « Classic RH JPY MD - Distribution »	0	0	10 004,00	200,000
Action « Classic RH NZD MD - Distribution »	0	0	100,31	300,000
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	0	0	100,24	200,000
Action « Classic USD MD - Distribution »	0	0	101,04	20,000
Action « I - Capitalisation »	125,82	137,41	144,52	2 545 881,118
Action « I - Distribution »	0	0	100,28	10,000
Action « N - Capitalisation »	0	0	100,22	10,000
Action « N - Distribution »	83,93	84,84	83,74	506 507,398
Action « NH USD - Capitalisation »	130,92	143,37	152,13	16 653,362
Action « Privilege - Capitalisation »	107,59	117,17	122,88	17 078,073
Action « Privilege H USD - Capitalisation »	144,56	159,86	171,02	71,837
Action « X - Capitalisation »	110 095,86	100 075,28	105 459,55	149,649

Euro Inflation-Linked Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	185 534 509	189 118 733	150 762 561	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	146,31	145,48	146,29	146 511,482
Action « Classic - Distribution »	116,46	112,72	110,21	57 462,147
Action « I - Capitalisation »	165,75	165,73	167,57	479 787,158
Action « N - Capitalisation »	132,72	131,30	131,38	30 927,515
Action « Privilege - Capitalisation »	125,73	125,51	126,72	3 542,327
Action « Privilege - Distribution »	113,69	110,48	108,47	11 415,459
Action « X - Capitalisation »	95 596,65	95 800,45	97 086,77	379,563

Euro Low Vol Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	40 836 923	16 161 443	13 810 900	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	121,91	132,99	146,21	85 411,883
Action « I - Capitalisation »	131,92	145,34	161,39	477,019
Action « Privilege - Capitalisation »	125,45	138,09	153,18	8 134,242
Action « X2 - Capitalisation »	102 693,82	0	0	0

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Euro Medium Term Income Bond

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	260 040 239	326 281 973	643 508 136	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	174,29	178,81	182,79	699 644,245
Action « Classic - Distribution »	98,04	97,78	97,31	163 795,324
Action « Classic Plus - Capitalisation »	0	103,70	106,11	10,000
Action « Classic Plus QD - Distribution »	0	102,15	101,40	7 826,830
Action « Classic QD - Distribution »	0	102,03	101,18	23 012,533
Action « I - Capitalisation »	184,37	190,08	195,23	1 127 199,032
Action « K - Capitalisation »	102,92	104,79	106,31	826 620,616
Action « N - Capitalisation »	155,06	158,28	161,00	31 962,111
Action « Privilege - Capitalisation »	132,73	136,64	140,17	1 201 022,648
Action « Privilege - Distribution »	100,04	100,12	100,00	151 167,821
Action « Privilege QD - Distribution »	0	102,16	101,31	10,000

Euro Money Market

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	2 167 405 722	3 598 797 500	4 522 052 533	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	211,483499	218,944505	223,314075	11 504 213,649
Action « Classic - Distribution »	104,207458	104,619190	103,062626	1 593 019,673
Action « Classic Plus - Capitalisation »	0	103,554746	105,886049	386 363,518
Action « Classic Plus MD - Distribution »	101,154741	101,421232	101,334673	8 041 744,103
Action « I - Capitalisation »	73,154188	75,962055	77,718706	6 767 651,278
Action « Privilege - Capitalisation »	998,535580	1 036,454846	1 059,997844	144 745,619
Action « Privilege - Distribution »	101,440032	101,948676	100,441260	2 524 836,451
Action « X - Capitalisation »	102 871,561917	0	0	0

Euro Short Term Corporate Bond Opportunities

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	373 954 633	420 734 049	415 564 580	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	121,95	127,58	131,03	906 326,384
Action « Classic - Distribution »	45,81	46,15	45,96	255 115,761
Action « Classic MD - Distribution »	0	0	100,05	10,000
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	0	0	100,14	200,000
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	0	999,24	100,000
Action « Classic RH GBP MD - Distribution »	0	0	100,22	100,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	0	0	99,99	1 000,000
Action « Classic RH JPY MD - Distribution »	0	0	9 987,00	200,000
Action « Classic RH NZD MD - Distribution »	0	0	100,14	300,000
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	0	0	100,07	200,000
Action « I - Capitalisation »	47,81	50,36	52,07	917 093,762
Action « IH USD - Capitalisation »	0	0	104,27	100,000
Action « K - Capitalisation »	93,37	96,95	98,82	1 072 436,673
Action « N - Capitalisation »	107,98	112,40	114,85	125 508,663
Action « Privilege - Capitalisation »	96,77	101,80	105,12	1 060 599,858
Action « Privilege - Distribution »	93,55	94,75	94,88	2 177,238
Action « X - Distribution »	96,45	98,17	98,78	52 044,223

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Europe Convertible	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	62 712 008	78 405 347	56 417 654	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	141,99	152,23	172,38	188 088,563
Action « Classic - Distribution »	81,69	84,49	93,10	58 323,800
Action « I - Capitalisation »	171,76	185,63	211,88	69 938,028
Action « N - Capitalisation »	87,86	93,63	105,38	2 606,958
Action « N - Distribution »	115,08	118,31	129,58	9 469,461
Action « Privilège - Capitalisation »	113,04	121,98	139,00	12 486,461
Action « Privilège - Distribution »	98,64	102,69	113,90	4 463,041
Europe Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	899 313 104	640 760 083	483 555 948	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	288,94	285,63	326,34	1 034 931,685
Action « Classic - Distribution »	153,80	147,21	162,75	203 380,390
Action « Classic CHF - Capitalisation »	151,40	151,07	171,14	39 563,013
Action « Classic CHF - Distribution »	111,49	107,86	118,22	1 071,918
Action « Classic USD - Capitalisation »	319,17	295,75	383,22	23 041,137
Action « I - Capitalisation »	352,21	351,70	405,86	77 565,490
Action « I Plus - Capitalisation »	142,65	143,08	0	0
Action « N - Capitalisation »	198,42	194,68	220,76	24 126,521
Action « N CHF - Capitalisation »	184,46	182,69	205,40	266,860
Action « Privilège - Capitalisation »	229,22	228,64	263,58	22 033,758
Action « Privilège - Distribution »	124,39	120,15	134,04	266 214,021
Action « X - Capitalisation »	253,96	255,50	297,07	65 411,003
Europe Growth	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	120 234 385	107 404 726	81 285 987	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	61,12	60,44	63,13	257 320,845
Action « Classic - Distribution »	155,83	149,11	150,54	32 311,354
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	163,20	161,00	167,34	84,000
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	119,64	116,19	117,78	2 790,530
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	168,51	169,46	180,69	1 470,502
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	121,09	118,09	121,33	6 875,497
Action « Classic USD - Capitalisation »	67,52	62,58	74,14	706,231
Action « I - Capitalisation »	254,22	253,91	267,89	28 616,929
Action « N - Capitalisation »	85,77	84,18	87,27	3 237,574
Action « Privilège - Capitalisation »	221,74	221,24	233,18	3 280,503
Action « Privilège - Distribution »	142,16	137,27	139,84	354 534,591
Action « X - Capitalisation »	125,78	126,57	134,54	5 016,000
Action « X3 - Capitalisation »	0,01	0,01	0,01	100 000,000
Europe Real Estate Securities	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	109 947 398	267 025 235	217 355 243	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	261,04	244,19	258,05	42 639,833
Action « Classic - Distribution »	117,73	105,81	107,28	76 685,241
Action « Classic NOK - Capitalisation »	2 927,95	2 871,03	3 056,29	7 368,029
Action « I - Capitalisation »	322,58	304,81	325,35	94 944,079
Action « N - Capitalisation »	228,87	212,49	222,88	3 048,548
Action « Privilège - Capitalisation »	160,41	151,42	161,45	7 316,440
Action « Privilège - Distribution »	120,32	109,12	111,65	61 101,363
Action « X - Capitalisation »	185,94	177,02	190,37	811 890,576
Action « X - Distribution »	76,53	70,01	72,25	28 932,106

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Europe Small Cap	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	458 079 703	426 433 332	480 034 819	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	242,57	258,93	321,39	548 541,914
Action « Classic - Distribution »	189,08	195,75	234,92	132 573,175
Action « Classic NOK - Capitalisation »	2 721,22	3 045,62	3 808,21	1 454,752
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	189,42	202,01	250,09	269,882
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	145,53	158,43	202,09	11 284,552
Action « Classic SEK - Capitalisation »	2 700,38	2 962,56	3 479,61	8 047,474
Action « Classic USD - Capitalisation »	267,91	268,08	377,38	2 644,504
Action « I - Capitalisation »	286,68	309,57	388,67	560 178,266
Action « N - Capitalisation »	215,41	228,22	281,15	26 373,242
Action « Privilege - Capitalisation »	220,62	237,87	298,21	86 474,277
Action « Privilege - Distribution »	184,53	192,98	233,94	21 270,241
Action « X - Capitalisation »	0	99 155,48	103 374,29	2,000
Action « X2 - Capitalisation »	102 464,71	111 594,05	141 303,75	75,000

Europe Small Cap Convertible	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	206 579 701	147 373 719	131 871 047	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	179,88	183,41	198,01	240 562,559
Action « Classic - Distribution »	130,41	128,00	133,79	225 402,409
Action « I - Capitalisation »	203,97	209,64	228,15	197 774,159
Action « I - Distribution »	103,29	0	0	0
Action « N - Capitalisation »	101,12	102,49	109,98	3 302,510
Action « N - Distribution »	150,31	146,65	152,36	32 377,385
Action « Privilege - Capitalisation »	159,00	163,17	177,31	4 578,320
Action « Privilege - Distribution »	135,60	133,99	140,97	20 228,930

Europe Strategic Autonomy	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	0	0	486 033 990	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	0	0	102,28	1 983 553,022
Action « Classic - Distribution »	0	0	102,34	2 995,873
Action « Classic RH CHF - Capitalisation »	0	0	100,23	100,000
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	0	0	1 028,51	33 017,438
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	0	0	100,05	150,000
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	0	0	104,21	1 992,188
Action « Classic USD - Capitalisation »	0	0	104,81	11,500
Action « I - Capitalisation »	0	0	103,29	332 696,640
Action « I - Distribution »	0	0	103,35	10,000
Action « I RH CHF - Capitalisation »	0	0	100,89	100,000
Action « K - Capitalisation »	0	0	100,65	264 930,172
Action « N - Capitalisation »	0	0	101,87	4 158,804
Action « Privilege - Capitalisation »	0	0	103,23	501,244
Action « Privilege - Distribution »	0	0	103,28	42 568,888
Action « Privilege RH CHF - Capitalisation »	0	0	100,86	100,000
Action « X - Capitalisation »	0	0	103 466,52	2 081,000

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Global Absolute Return Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	160 886 376	301 769 732	1 325 323 760	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	104,58	110,02	114,85	4 372 116,790
Action « Classic - Distribution »	102,66	103,93	105,48	158 938,889
Action « Classic RH CHF - Capitalisation »	0	0	100,14	100,062
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	115,79	123,61	130,53	10 364 263,777
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	0	0	100,65	100,000
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	0	0	99,17	100,000
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	0	0	101,48	17 040,822
Action « Classic RH USD - Distribution »	0	106,54	110,52	26 074,000
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	0	0	102,11	1 100,000
Action « I - Capitalisation »	106,25	112,48	117,96	2 838 751,183
Action « I RH CHF - Capitalisation »	0	0	100,39	47 392,000
Action « I RH USD - Capitalisation »	0	0	98,84	120,000
Action « K - Capitalisation »	0	0	97,58	608 865,264
Action « N - Capitalisation »	103,78	108,92	113,32	232 145,749
Action « Privilege - Capitalisation »	105,81	111,89	117,26	64 152,142
Action « Privilege - Distribution »	103,85	105,53	107,70	281 551,844
Action « Privilege RH CHF - Capitalisation »	0	0	100,36	115 872,546
Action « Privilege RH CZK - Capitalisation »	0	0	1 056,32	59 155,770
Action « Privilege RH USD - Capitalisation »	0	0	98,77	120,000
Action « X - Capitalisation »	109 592,27	116 482,49	123 055,16	2 175,739
Action « X AUD RH QD - Distribution »	0	0	100 120,12	0,692

Global Bond Opportunities	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	360 008 485	252 674 710	257 409 880	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	94,62	95,79	100,01	803 500,059
Action « Classic - Distribution »	82,78	81,05	81,98	789 181,600
Action « Classic H USD - Capitalisation »	404,67	419,17	446,52	26 836,029
Action « Classic USD MD - Distribution »	112,90	102,60	117,77	10,000
Action « I - Capitalisation »	379,23	386,36	405,91	148 921,087
Action « K - Capitalisation »	86,03	86,44	89,58	153 284,893
Action « N - Capitalisation »	112,76	113,59	118,00	24 983,403
Action « Privilege - Capitalisation »	84,68	86,11	90,31	20 643,250
Action « Privilege - Distribution »	86,00	84,58	85,94	17 441,592
Action « X - Capitalisation »	128,43	131,24	138,30	156 629,577

Global Convertible	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	554 646 871	465 035 653	789 997 553	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	133,37	140,58	167,14	132 540,818
Action « Classic - Distribution »	118,72	121,72	140,63	22 447,519
Action « Classic MD - Distribution »	119,73	125,48	148,39	11 424,679
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	3 918,98	4 120,87	4 846,79	55 369,122
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	175,87	182,26	212,39	300 111,582
Action « Classic RH EUR - Distribution »	88,45	89,18	100,92	311 252,421
Action « Classic RH PLN - Distribution »	544,32	561,30	652,76	45,385
Action « I - Capitalisation »	217,08	230,68	276,45	1 439 441,145
Action « I RH EUR - Capitalisation »	203,52	212,94	249,88	756 137,156
Action « I RH NOK - Capitalisation »	174,84	184,00	220,03	21 874,776
Action « N - Capitalisation »	118,97	124,65	147,31	24 319,100
Action « N RH EUR - Capitalisation »	112,21	115,53	133,72	18 662,057
Action « N RH EUR - Distribution »	99,93	100,10	112,45	6 645,821
Action « Privilege - Capitalisation »	127,92	135,72	162,40	4 243,911
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	133,54	139,30	163,10	39 129,688
Action « Privilege RH EUR - Distribution »	117,96	119,67	136,20	14 442,942
Action « X EUR - Capitalisation »	114,95	131,08	0	0

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Global Environment	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	2 251 312 313	1 583 658 328	1 244 496 814	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B USD - Capitalisation »	93,91	96,27	107,73	189,654
Action « Classic - Capitalisation »	292,83	323,40	322,29	1 249 196,385
Action « Classic - Distribution »	203,88	221,07	216,09	256 362,092
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	124,90	130,97	141,51	130 791,142
Action « Classic HKD - Capitalisation »	103,66	106,52	120,67	76,000
Action « Classic NOK - Capitalisation »	3 284,80	3 803,63	3 818,42	158 716,780
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	1 072,66	1 149,91	1 104,07	243,524
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	98,56	105,60	100,62	791,000
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	138,20	148,13	141,22	105 485,100
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	140,40	151,29	145,87	67 063,139
Action « Classic SEK - Capitalisation »	3 259,62	3 699,90	3 488,96	29 088,806
Action « Classic SGD - Capitalisation »	136,21	145,84	155,38	64 107,006
Action « Classic USD - Capitalisation »	323,48	334,91	378,53	53 641,464
Action « I - Capitalisation »	346,07	386,65	389,76	293 688,438
Action « I Plus EUR - Capitalisation »	0	0	100,59	1 050 000,000
Action « I Plus H JPY - Capitalisation »	11 782,00	12 063,00	12 982,00	1 414 514,541
Action « I Plus JPY - Capitalisation »	16 468,00	19 284,00	22 055,00	2 218 780,066
Action « I USD - Capitalisation »	148,66	155,70	178,01	22 017,734
Action « K - Capitalisation »	113,54	124,46	123,10	87 309,397
Action « N - Capitalisation »	261,78	286,96	283,82	74 020,089
Action « N - Distribution »	130,10	140,01	135,82	9 020,157
Action « Privilege - Capitalisation »	271,77	303,18	305,16	71 534,227
Action « Privilege - Distribution »	139,17	152,42	150,49	28 267,444
Action « Privilege GBP - Distribution »	136,38	0	0	0
Action « Privilege USD - Capitalisation »	146,73	153,43	175,16	10 620,558
Action « UI13 RH USD - Capitalisation »	110,99	126,40	0	0
Action « X - Capitalisation »	223,00	250,43	253,70	44 605,150
Action « X - Distribution »	107 223,30	118 210,42	117 479,82	37,000
Global Equity Net Zero Transition	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	0	55 792 939	160 252 338	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	0	120,18	125,26	276,559
Action « Classic - Distribution »	0	120,20	122,78	10,000
Action « Classic Solidarity - Capitalisation »	0	120,27	125,42	10,000
Action « I - Capitalisation »	0	121,12	127,51	296 728,000
Action « I - Distribution »	0	121,08	124,81	10,000
Action « N - Capitalisation »	0	119,53	123,73	10,000
Action « Privilege - Capitalisation »	0	121,03	127,29	10,000
Action « Privilege - Distribution »	0	121,03	124,69	10,000
Action « Privilege Solidarity - Capitalisation »	0	121,06	127,40	10,000
Action « X - Capitalisation »	0	97 074,09	102 960,25	1 188,551

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Global High Yield Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	79 010 889	89 197 381	76 975 093	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « BH AUD MD - Distribution »	75,26	73,45	71,77	1 282,751
Action « BH USD MD - Distribution »	77,16	75,49	74,29	2 913,117
Action « Classic - Capitalisation »	104,93	110,93	116,73	90 567,464
Action « Classic - Distribution »	23,27	23,17	23,05	257 198,990
Action « Classic H AUD MD - Distribution »	57,12	56,35	55,60	34 064,100
Action « Classic H CZK - Capitalisation »	12 076,35	12 933,75	13 760,12	28 526,420
Action « Classic H USD - Capitalisation »	131,42	141,24	152,04	24 139,206
Action « Classic H USD - Distribution »	34,83	35,22	35,87	10 470,980
Action « Classic H USD MD - Distribution »	60,36	59,56	59,18	44 848,763
Action « Classic USD MD - Distribution »	46,03	42,68	47,94	180 102,785
Action « I - Capitalisation »	121,76	129,80	137,75	10 358,828
Action « IH USD - Capitalisation »	218,76	236,70	256,64	96,000
Action « K - Capitalisation »	94,85	99,53	103,95	110 651,017
Action « N - Capitalisation »	99,70	104,87	109,81	7 364,761
Action « N - Distribution »	69,96	69,29	68,60	21 635,998
Action « Privilege - Capitalisation »	122,96	130,91	138,73	504,000
Action « Privilege - Distribution »	76,40	76,60	76,77	109 373,789
Action « X - Capitalisation »	107 658,39	115 406,69	123 133,67	50,000
Global Income Bond	EUR	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	180 515 331	168 412 775	211 068 900	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	0	100,97	108,86	28 312,052
Action « Classic HKD MD - Distribution »	0	99,42	101,16	509 717,027
Action « Classic MD - Distribution »	0	100,97	102,32	60 180,604
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	0	99,43	100,24	35 021,770
Action « Classic RH CAD MD - Distribution »	0	0	99,83	200,000
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	993,43	999,48	19 106,900
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	396,13	404,64	427,44	167 415,035
Action « Classic RH EUR - Distribution »	22,58	22,37	22,52	1 129 288,296
Action « Classic RH EUR MD - Distribution »	0	99,36	99,83	1 086,449
Action « Classic RH GBP MD - Distribution »	0	99,37	100,38	100,000
Action « Classic RH JPY MD - Distribution »	0	0	9 948,00	1 252,214
Action « Classic RH NZD MD - Distribution »	0	0	99,95	10 153,113
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	0	99,38	99,47	100,000
Action « I - Capitalisation »	0	101,06	109,84	10,000
Action « I RH EUR - Capitalisation »	444,56	457,07	485,65	96 455,130
Action « N - Capitalisation »	0	100,92	108,34	10,000
Action « N RH EUR - Capitalisation »	125,53	127,57	134,07	14 716,091
Action « Privilege - Capitalisation »	0	101,01	109,53	10,000
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	110,95	113,84	120,86	127 153,247
Global Inflation-Linked Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	507 819 467	402 984 759	395 147 785	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	136,87	132,83	135,44	144 852,790
Action « Classic - Distribution »	122,11	115,28	114,20	40 570,775
Action « Classic USD - Capitalisation »	151,17	137,55	159,09	11 008,442
Action « I - Capitalisation »	151,90	148,24	151,99	119 748,894
Action « N - Capitalisation »	125,71	121,39	123,17	27 211,095
Action « Privilege - Capitalisation »	117,24	113,60	116,39	8,751
Action « UI10 H SGD - Capitalisation »	161,89	157,97	161,93	3 032 258,087
Action « X - Capitalisation »	101 851,31	99 623,78	102 382,18	222,180

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Global Megatrends	USD	USD	USD	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	338 663 973	448 100 549	1 167 586 120	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B - Capitalisation »	86,01	103,10	120,92	10,000
Action « Classic - Capitalisation »	149,86	181,41	214,78	468 522,490
Action « Classic - Distribution »	114,54	136,02	158,12	156 079,242
Action « Classic EUR - Capitalisation »	176,62	228,09	238,09	900 895,689
Action « Classic EUR - Distribution »	151,93	192,58	196,99	64 962,327
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	0	0	109,28	689 674,977
Action « Classic NOK - Capitalisation »	1 521,68	2 059,96	2 166,10	18 598,891
Action « Classic RH NOK - Capitalisation »	139,62	166,74	196,44	33 808,433
Action « I - Capitalisation »	164,68	201,37	240,80	6 678,926
Action « I EUR - Capitalisation »	149,08	194,46	205,04	294 909,595
Action « K EUR - Capitalisation »	101,45	130,03	134,72	397 432,336
Action « Life EUR - Capitalisation »	182,74	239,07	252,79	21 209,846
Action « N - Capitalisation »	142,22	170,87	200,79	24 427,627
Action « N EUR - Capitalisation »	128,71	164,97	170,92	19 399,642
Action « Privilege - Capitalisation »	162,20	198,12	236,77	13 877,672
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	116,61	151,95	160,05	63 170,917
Action « Privilege EUR - Distribution »	0	0	110,95	72 079,173
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	0	0	109,73	100,000
Action « Privilege H NOK - Capitalisation »	1 060,70	1 310,99	1 528,52	73,805
Action « X - Distribution »	0	0	103 218,90	4 221,000
Action « X EUR - Capitalisation »	156,17	205,24	218,03	278 457,228
Green Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	1 407 462 750	1 373 069 480	1 136 938 634	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	88,02	89,46	90,58	853 529,044
Action « Classic - Distribution »	81,38	80,00	78,44	68 769,615
Action « I - Capitalisation »	90,86	92,84	94,50	2 736 665,169
Action « K - Capitalisation »	82,03	82,84	83,33	75 322,817
Action « N - Capitalisation »	85,52	86,57	87,30	31 289,017
Action « Privilege - Capitalisation »	89,48	91,26	92,73	186 388,991
Action « Privilege - Distribution »	82,69	81,57	80,26	267 802,318
Action « X - Capitalisation »	92 167,86	94 413,75	96 340,45	1 835,953
Action « X - Distribution »	86 054,20	85 256,77	84 259,63	6 312,126
Action « XH AUD QD - Distribution »	85 672,78	84 743,79	83 933,74	820,605

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Green Tigers	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	882 779 626	458 324 675	166 017 614	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	116,97	119,99	150,06	30 230,236
Action « Classic - Distribution »	98,20	98,05	119,64	5 761,440
Action « Classic EUR - Capitalisation »	232,49	254,34	280,45	211 033,218
Action « Classic EUR - Distribution »	165,00	175,71	188,56	41 930,920
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	81,08	89,14	108,26	87 756,650
Action « Classic HKD - Capitalisation »	95,83	97,76	122,44	8 866,974
Action « Classic MD - Distribution »	97,09	95,38	117,15	11,000
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	704,96	703,70	855,92	211,810
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	73,14	73,39	89,27	1 612,766
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	67,18	65,59	79,23	1 080,728
Action « I - Capitalisation »	195,14	202,35	255,84	33 257,995
Action « I EUR - Capitalisation »	82,38	91,13	101,59	78 080,409
Action « I Plus - Capitalisation »	0	112,39	142,53	22 510,000
Action « N - Capitalisation »	144,88	147,49	183,07	110,191
Action « N EUR - Capitalisation »	131,14	142,40	155,83	14 561,417
Action « Privilege - Capitalisation »	96,58	100,05	126,39	4 107,913
Action « Privilege - Distribution »	70,09	70,62	87,05	5 336,329
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	173,73	191,97	213,81	94 122,684
Action « Privilege EUR - Distribution »	135,51	145,78	158,02	12 513,048
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	72,55	73,64	90,61	7 500,493
Action « Privilege RH EUR - Distribution »	67,49	66,59	79,98	8 287,420
Action « U2 - Capitalisation »	77,14	79,31	99,43	19 816,292
Action « U2 - Distribution »	72,31	72,29	88,45	3 950,000
Action « U2 RH GBP - Distribution »	68,32	0	0	0
Action « U2 RH SGD - Capitalisation »	75,28	75,71	92,30	5 660,888
Action « UI14 - Capitalisation »	103,46	107,61	0	0
Action « X EUR - Capitalisation »	11 367,38	12 645,08	14 173,86	933,060
Health Care Innovators	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	1 473 245 274	1 704 737 688	1 793 850 501	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	1 536,22	1 713,62	1 769,75	768 272,965
Action « Classic - Distribution »	979,90	1 075,19	1 087,53	53 553,567
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	112,49	117,73	132,64	427 282,052
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	0	970,43	994,27	100,000
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	0	1 084,69	1 130,61	185 925,701
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	0	97,44	102,29	100,000
Action « Classic SEK - Capitalisation »	17 101,52	19 605,94	19 160,97	696,613
Action « Classic USD - Capitalisation »	340,33	355,87	416,85	51 337,350
Action « I - Capitalisation »	1 807,99	2 037,21	2 125,04	76 260,446
Action « I USD - Capitalisation »	0	93,15	110,17	10,000
Action « K - Capitalisation »	115,38	127,74	130,94	299 522,577
Action « N - Capitalisation »	399,76	442,60	453,68	30 512,882
Action « Privilege - Capitalisation »	332,35	374,08	389,82	130 434,475
Action « Privilege - Distribution »	236,65	262,02	267,44	6 269,228
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	0	95,49	108,56	100,000
Action « X - Capitalisation »	132,31	150,21	157,87	148 566,294

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Inclusive Growth	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	551 994 641	647 023 905	661 062 631	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	142,28	170,49	172,40	1 709 999,967
Action « Classic - Distribution »	135,85	159,96	158,75	19 598,677
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	104,26	118,07	128,77	439 073,432
Action « Classic HKD - Capitalisation »	114,45	127,58	146,68	64,000
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	1 068,25	1 269,67	1 273,78	100,000
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	101,26	120,99	121,55	150,000
Action « Classic USD - Capitalisation »	101,68	114,21	130,97	4 312,257
Action « I - Capitalisation »	155,21	187,86	191,88	709 265,044
Action « K - Capitalisation »	104,32	124,06	124,52	282 678,200
Action « N - Capitalisation »	145,71	173,29	173,92	3 601,268
Action « Privilege - Capitalisation »	0	103,30	105,36	81,849
Action « Privilege - Distribution »	107,22	0	0	0
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	100,99	115,94	127,79	3 502,668
Action « X - Capitalisation »	164,86	201,05	206,89	646 311,199

India Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	220 671 497	445 451 421	450 290 717	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	196,66	220,85	220,42	309 109,085
Action « Classic - Distribution »	161,01	179,02	176,74	28 431,393
Action « Classic EUR - Capitalisation »	210,67	252,39	222,09	237 787,116
Action « Classic EUR - Distribution »	145,92	173,13	150,52	22 890,712
Action « Classic NOK - Capitalisation »	1 996,82	2 507,77	2 222,85	62 789,017
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	0	0	99,99	100,000
Action « Classic SEK - Capitalisation »	1 981,53	2 439,93	2 031,73	85 400,060
Action « I - Capitalisation »	391,09	444,11	448,14	216 437,705
Action « N - Capitalisation »	66,36	73,97	73,28	150 160,698
Action « Privilege - Capitalisation »	200,28	227,19	229,02	61 661,464
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	150,54	182,16	161,90	139 287,426
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	0	0	100,06	100,000
Action « X - Capitalisation »	0	113 179,31	115 237,65	1 126,158

Japan Equity	JPY	JPY	JPY	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	26 933 232 938	35 276 395 834	63 834 091 973	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	7 896,00	9 236,00	12 103,00	1 729 728,633
Action « Classic - Distribution »	5 112,00	5 861,00	7 510,00	88 062,113
Action « Classic EUR - Capitalisation »	50,70	56,75	65,74	167 165,423
Action « Classic EUR - Distribution »	32,82	36,74	41,62	11 033,832
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	131,84	158,30	209,89	884 758,094
Action « Classic H USD - Capitalisation »	202,04	246,13	335,05	10 667,198
Action « Classic USD - Capitalisation »	56,01	58,77	77,22	51 698,547
Action « I - Capitalisation »	6 753,00	7 979,00	10 561,00	88 065,521
Action « I EUR - Capitalisation »	43,36	49,03	57,36	57 873,366
Action « IH USD - Capitalisation »	238,37	293,67	403,72	82,000
Action « N - Capitalisation »	6 584,00	7 643,00	9 941,00	42 870,891
Action « N EUR - Capitalisation »	42,27	46,97	54,01	33,754
Action « Privilege - Capitalisation »	181 579,00	214 304,00	283 362,00	4 450,087
Action « Privilege - Distribution »	21 259,00	24 594,00	31 801,00	4 906,593
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	192,32	232,92	311,73	23 859,261

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Japan Small Cap	JPY	JPY	JPY	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	97 849 987 012	124 658 524 835	201 143 578 797	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	16 686,00	20 519,00	27 105,00	219 879,281
Action « Classic - Distribution »	10 969,00	13 218,00	17 027,00	43 630,078
Action « Classic EUR - Capitalisation »	107,13	126,06	147,22	219 607,518
Action « Classic EUR - Distribution »	70,42	82,87	94,39	1 994,566
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	232,24	294,41	393,06	297 962,877
Action « Classic H USD - Capitalisation »	304,17	391,21	536,55	30 200,886
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	0	120,60	161,33	271,468
Action « Classic SGD - Capitalisation »	0	111,89	139,70	606,611
Action « Classic USD - Capitalisation »	118,34	130,60	172,98	68,213
Action « I - Capitalisation »	20 753,00	25 818,00	34 499,00	3 213 490,430
Action « I EUR - Capitalisation »	133,27	158,65	187,41	443 851,326
Action « IH USD - Capitalisation »	249,40	324,60	450,50	192,000
Action « N - Capitalisation »	13 942,00	17 017,00	22 312,00	21 062,339
Action « Privilege - Capitalisation »	458 516,00	569 797,00	760 608,00	11 562,458
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	127,12	151,17	178,42	19 001,282
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	263,81	337,60	456,16	328 991,596
Action « Privilege H USD - Capitalisation »	205,31	266,99	370,13	10 743,832
Action « X - Capitalisation »	24 848,00	31 113,00	41 846,00	190,000
Local Emerging Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	209 525 026	176 417 878	219 621 105	31/12/2025
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	67,25	57,52	61,56	1 177,990
Action « Classic - Capitalisation »	123,84	119,21	142,33	74 075,015
Action « Classic - Distribution »	42,07	37,65	42,01	191 028,064
Action « Classic EUR - Capitalisation »	97,96	100,59	105,90	24 423,841
Action « Classic EUR - Distribution »	44,61	42,70	41,69	81 200,904
Action « Classic GBP - Distribution »	33,00	0	0	0
Action « Classic MD - Distribution »	27,30	23,58	25,50	313 275,833
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	69,73	65,89	76,81	9 800,557
Action « Classic RH EUR - Distribution »	30,14	26,45	28,78	13 285,745
Action « I - Capitalisation »	149,10	144,93	174,65	41 537,533
Action « I EUR - Capitalisation »	0	0	148,70	705 046,354
Action « I RH EUR - Capitalisation »	90,59	86,43	101,71	324 701,075
Action « N - Capitalisation »	76,77	73,53	87,36	10 121,775
Action « Privilege - Capitalisation »	76,95	74,66	89,83	5 888,123
Action « Privilege - Distribution »	40,83	36,84	41,43	3 157,018
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	100,43	103,96	110,28	187,515
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	72,62	69,10	81,15	4 872,458
Action « X - Capitalisation »	0	0	103 026,95	100,000
Action « X EUR - Capitalisation »	104 191,36	108 694,16	116 157,13	23,000

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Multi-Asset Opportunities	USD	USD	USD	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	12 134 470	127 158 546	249 933 505	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	60,13	59,68	63,46	943,715
Action « B RH AUD MD - Distribution »	57,31	56,75	59,86	265,590
Action « Classic - Capitalisation »	87,69	92,30	105,13	30 990,092
Action « Classic - Distribution »	55,16	55,14	59,03	314,571
Action « Classic EUR - Capitalisation »	89,76	100,78	101,20	8 833,981
Action « Classic EUR - Distribution »	56,61	60,47	56,68	7 985,952
Action « Classic HKD MD - Distribution »	50,52	50,46	54,27	3 327 262,238
Action « Classic MD - Distribution »	50,18	50,38	54,10	332 113,581
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	47,92	47,83	50,97	146 704,594
Action « Classic RH CAD MD - Distribution »	0	0	90,07	2 317,169
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	47,51	47,32	50,55	501 825,796
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	0	0	1 107,42	13 729,993
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	63,99	66,17	73,69	589 181,729
Action « Classic RH EUR - Distribution »	41,77	41,02	42,90	54 981,762
Action « Classic RH EUR MD - Distribution »	0	0	104,71	152 470,266
Action « Classic RH GBP MD - Distribution »	0	0	105,13	85,000
Action « Classic RH JPY MD - Distribution »	0	0	10 218,00	173,250
Action « Classic RH NZD MD - Distribution »	0	0	104,64	568,217
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	0	0	99,34	3 415,728
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	50,34	50,40	53,55	30 893,118
Action « I - Capitalisation »	0	97,03	0	0
Action « I RH EUR - Capitalisation »	66,32	69,23	77,76	17 373,973
Action « N RH EUR - Capitalisation »	0	0	96,85	6 020,285
Action « Privilege - Capitalisation »	0	0	122,70	102,270
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	75,08	78,23	87,67	127,000
Action « X RH EUR - Capitalisation »	0	105 601,93	119 319,57	841,390

Multi-Asset Thematic	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	160 070 572	110 955 967	0	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	90,64	94,25	0	0
Action « Classic - Distribution »	84,64	86,09	0	0
Action « Classic MD - Distribution »	82,05	83,64	0	0
Action « Classic RH AUD - Capitalisation »	97,30	101,52	0	0
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	81,19	82,47	0	0
Action « Classic RH CAD MD - Distribution »	83,67	85,17	0	0
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	958,48	976,32	0	0
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	946,97	997,00	0	0
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	83,17	84,44	0	0
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	87,61	90,88	0	0
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	83,07	84,65	0	0
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	89,53	94,68	0	0
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	83,92	85,81	0	0
Action « I - Capitalisation »	92,64	97,13	0	0
Action « N - Capitalisation »	86,02	88,77	0	0
Action « Privilege MD - Distribution »	0	98,24	0	0
Action « Privilege RH USD - Capitalisation »	102,30	108,86	0	0
Action « Privilege RH USD MD - Distribution »	85,37	87,85	0	0

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Nordic Small Cap	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	135 236 159	123 450 157	125 459 500	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	454,86	529,66	612,03	89 454,974
Action « Classic - Distribution »	372,04	421,36	473,60	19 771,874
Action « Classic H NOK - Distribution »	1 423,43	1 664,36	1 839,15	203 619,957
Action « Classic NOK - Capitalisation »	5 102,33	6 228,58	7 249,88	1 291,633
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	916,87	1 081,08	1 261,73	60 268,662
Action « Classic SEK - Capitalisation »	5 063,09	6 059,25	6 625,39	752,729
Action « I - Capitalisation »	55,55	65,43	76,48	144 334,502
Action « N - Capitalisation »	215,31	248,84	285,39	12 513,631
Action « Privilege - Capitalisation »	256,26	301,39	351,76	30 494,811

Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	59 640 548	36 899 432	48 244 050	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	92,73	95,28	101,56	11,000
Action « Classic - Distribution »	85,23	82,92	83,75	13,000
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	106,36	107,70	112,55	194,860
Action « I - Capitalisation »	93,89	97,01	103,76	11,000
Action « I Plus H EUR - Capitalisation »	101,63	103,32	108,23	216 607,000
Action « IH EUR - Capitalisation »	89,17	90,61	94,99	10 431,000
Action « N - Capitalisation »	91,99	94,23	100,24	36,453
Action « Privilege - Capitalisation »	93,68	96,55	103,18	11,000
Action « Privilege - Distribution »	86,16	84,30	85,40	13,000
Action « X - Capitalisation »	93 785,26	0	0	0
Action « XH EUR - Capitalisation »	102 546,07	104 313,25	109 304,20	152,000

Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	23 442 878	28 475 111	0	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	110,70	117,44	0	0
Action « I - Capitalisation »	111,89	119,45	0	0
Action « Privilege - Capitalisation »	111,51	118,85	0	0
Action « Privilege H CZK - Capitalisation »	1 121,50	1 190,07	0	0
Action « X - Capitalisation »	112 547,07	120 577,69	0	0

Responsible Multi-Asset Flexible	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	94 031 410	70 867 505	52 344 805	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	102,11	105,27	107,86	177 869,037
Action « Classic - Distribution »	102,35	103,59	102,85	21 880,125
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	103,36	106,75	112,26	256 532,448
Action « I - Capitalisation »	102,94	106,57	109,65	95,564
Action « K - Capitalisation »	101,43	103,80	105,55	16 712,554
Action « N - Capitalisation »	101,67	104,08	105,90	3 147,694
Action « Privilege - Capitalisation »	103,05	106,70	109,73	10,000
Action « Privilege - Distribution »	103,05	104,73	104,44	10,000
Action « X - Capitalisation »	103 633,00	107 772,00	111 353,00	0,010

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Responsible US Multi-Factor Corporate Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	330 537 950	214 081 408	0	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	99,89	102,00	0	0
Action « I - Capitalisation »	102,37	104,98	0	0
Action « IH EUR - Capitalisation »	91,41	92,18	0	0
Action « Privilege - Capitalisation »	93,94	96,24	0	0
Action « Privilege - Distribution »	100,76	97,70	0	0
Action « X - Capitalisation »	102,53	105,25	0	0
Action « XH EUR - Capitalisation »	102 851,66	103 780,15	0	0

Responsible US Multi-Factor Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	1 142 328 771	1 401 003 169	1 518 294 772	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	197,14	238,79	275,61	765 150,330
Action « Classic - Distribution »	150,85	180,31	205,41	64 627,026
Action « Classic EUR - Capitalisation »	414,02	534,98	544,43	985 275,184
Action « Classic EUR - Distribution »	136,89	174,62	175,14	23 972,218
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	143,35	170,62	192,56	333 946,332
Action « I - Capitalisation »	237,87	290,62	338,30	745 812,545
Action « I EUR - Capitalisation »	167,81	218,71	224,48	224 079,219
Action « I Plus - Capitalisation »	147,57	180,56	210,50	584 748,000
Action « K EUR - Capitalisation »	142,66	182,96	184,80	489 267,374
Action « N - Capitalisation »	142,31	171,09	196,01	49 066,677
Action « N EUR - Capitalisation »	128,81	165,21	166,87	9 003,726
Action « Privilege - Capitalisation »	163,65	199,52	231,79	69 373,358
Action « Privilege - Distribution »	144,63	174,01	199,52	18 629,247
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	149,59	194,59	199,32	1 122,290
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	144,02	172,48	195,91	50 343,693
Action « X - Capitalisation »	207,48	254,50	0	0
Action « X2 EUR - Capitalisation »	105 906,41	138 583,00	0	0

Responsible US Value Multi-Factor Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	483 894 839	979 373 353	1 423 293 490	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	177,33	209,69	242,10	183 001,716
Action « Classic - Distribution »	136,10	157,37	177,55	19 712,306
Action « Classic EUR - Capitalisation »	210,67	265,74	270,51	1 896 307,681
Action « Classic GBP - Distribution »	106,78	128,62	135,00	8,800
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	145,24	168,69	190,10	812 314,219
Action « Classic H EUR - Distribution »	115,15	130,72	144,09	5 103,147
Action « Classic HUF - Capitalisation »	26 033,40	35 361,64	33 603,25	28,136
Action « Classic RH CZK - Capitalisation »	1 173,85	1 383,34	1 574,74	5 706,496
Action « Classic SEK - Capitalisation »	1 786,99	2 316,77	2 231,89	579,797
Action « I - Capitalisation »	194,71	232,22	270,40	436 740,790
Action « I EUR - Capitalisation »	176,25	224,25	230,22	29 366,434
Action « I Plus - Capitalisation »	107,49	128,39	149,72	1 125 849,000
Action « IH EUR - Capitalisation »	158,69	185,97	212,17	152 947,597
Action « N - Capitalisation »	165,16	193,83	222,12	12 603,045
Action « N - Distribution »	123,92	142,20	159,21	357,027
Action « N EUR - Capitalisation »	149,49	187,18	189,12	91,613
Action « Privilege - Capitalisation »	191,31	227,68	264,58	41 454,476
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	108,91	138,27	141,67	621 162,190
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	106,17	124,12	140,80	582 967,931
Action « Privilege H EUR - Distribution »	123,74	141,45	157,09	12 111,320
Action « X - Capitalisation »	125 508,40	92 848,34	0	0
Action « X EUR - Capitalisation »	0	0	101 758,88	348,800

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

RMB Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	183 553 315	168 600 869	183 259 000	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	199,42	205,36	215,86	35 534,758
Action « Classic - Distribution »	94,68	95,06	98,40	8 542,173
Action « Classic CNH MD - Distribution »	982,60	1 016,27	993,04	16 710,000
Action « Classic EUR - Capitalisation »	180,50	198,29	183,76	156,770
Action « Classic EUR - Distribution »	85,71	94,17	0	0
Action « Classic H AUD MD - Distribution »	95,31	96,77	94,62	338,000
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	99,15	103,83	104,14	199,000
Action « Classic H EUR MD - Distribution »	94,99	96,12	93,71	211,000
Action « Classic H HKD MD - Distribution »	91,69	92,15	89,16	1 837,000
Action « Classic H SGD MD - Distribution »	96,39	97,91	94,81	301,000
Action « Classic H USD MD - Distribution »	97,74	99,40	97,44	24 436,934
Action « Classic MD - Distribution »	93,86	94,11	96,62	11,000
Action « I - Capitalisation »	105,39	109,40	115,89	800,000
Action « I CNH - Capitalisation »	1 084,04	1 159,37	1 167,15	10,000
Action « I EUR - Capitalisation »	99,19	109,73	102,44	10,000
Action « I RH EUR - Capitalisation »	95,88	97,85	101,38	103,000
Action « IH EUR - Capitalisation »	100,66	106,24	107,42	195,000
Action « NH EUR - Capitalisation »	97,98	102,08	101,87	202,000
Action « Privilege - Capitalisation »	99,46	103,04	108,96	3 305,358
Action « Privilege - Distribution »	97,61	98,60	102,68	867,053
Action « Privilege RH EUR - Capitalisation »	94,37	96,12	99,50	2 580,947
Action « X - Capitalisation »	1 242,30	1 294,58	1 376,87	122 694,998

Russia Equity (VNI suspendue)	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	57 960 048	93 891 266	127 431 063	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B USD - Capitalisation »	9,73	14,75	22,66	37 639,506
Action « B USD MD - Distribution »	9,30	14,11	21,68	3 452,083
Action « Classic - Capitalisation »	16,43	26,58	36,02	700 319,265
Action « Classic - Distribution »	9,26	14,97	20,29	344 178,200
Action « Classic RH ZAR MD - Distribution »	118,16	194,38	273,46	210 130,469
Action « Classic USD - Capitalisation »	12,17	18,45	28,36	1 895 301,316
Action « Classic USD - Distribution »	7,64	11,58	17,81	9 566,441
Action « Classic USD MD - Distribution »	11,54	17,49	26,89	133 955,523
Action « I - Capitalisation »	19,66	31,84	43,23	858 443,954
Action « I - Distribution »	15,16	24,56	33,35	7 910,205
Action « N - Capitalisation »	35,51	57,43	77,82	32 207,835
Action « Privilege - Capitalisation »	18,08	29,28	39,72	63 342,295
Action « Privilege - Distribution »	11,51	18,64	25,29	1 854,002
Action « Privilege GBP - Distribution »	11,74	18,14	25,98	1 770,603
Action « X - Capitalisation »	11,90	19,27	26,17	45,125

Seasons	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	538 648 136	580 119 680	679 611 405	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	148,37	160,54	192,44	2 457 201,878
Action « I - Capitalisation »	119,43	129,94	156,59	151 613,204
Action « K - Capitalisation »	202,72	217,70	258,97	706 699,232
Action « Privilege - Capitalisation »	0	0	102,81	9,438

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

SMaRT Food	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	1 094 512 943	802 765 659	570 301 083	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	119,29	127,48	115,28	2 216 470,000
Action « Classic - Distribution »	100,88	105,71	93,78	63 687,884
Action « Classic CHF - Capitalisation »	100,76	108,77	97,52	669,000
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	108,05	112,38	107,38	42 987,114
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	132,59	144,15	132,89	36 159,501
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	95,26	100,03	88,64	401,970
Action « Classic SGD - Capitalisation »	79,84	82,72	79,98	1 907,000
Action « Classic USD - Capitalisation »	106,18	106,37	109,10	20 762,601
Action « I - Capitalisation »	131,92	142,61	130,45	1 223 965,654
Action « I MD - Distribution »	91,52	95,34	83,54	27 542,707
Action « I Plus - Capitalisation »	0	100,43	92,14	335 247,423
Action « I USD - Capitalisation »	94,34	95,60	0	0
Action « K - Capitalisation »	84,25	89,36	80,21	29 600,031
Action « N - Capitalisation »	112,85	119,69	107,43	58 995,307
Action « Privilege - Capitalisation »	130,64	141,15	129,06	169 089,901
Action « Privilege - Distribution »	111,87	118,54	106,33	30 637,652
Action « Privilege CHF - Capitalisation »	100,83	109,90	99,63	4 074,179
Action « Privilege GBP - Capitalisation »	88,76	91,50	88,35	28 120,486
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	85,59	89,97	86,94	2 329,000
Action « Privilege H USD - Capitalisation »	113,76	121,63	119,94	3 119,408
Action « U - Capitalisation »	104,44	112,17	101,95	57 750,246
Action « U - Distribution »	98,94	104,22	92,92	2 685,000
Action « U RH CHF - Capitalisation »	102,07	107,05	94,98	23 142,775
Action « U RH CHF - Distribution »	95,97	98,68	85,87	2 604,000
Action « U RH GBP - Capitalisation »	106,60	115,95	107,21	297,000
Action « U RH GBP - Distribution »	101,84	108,67	98,59	100,000
Action « U RH USD - Capitalisation »	110,96	121,24	112,33	59 756,254
Action « U RH USD - Distribution »	105,55	113,24	102,88	100,000
Action « U11 H EUR - Capitalisation »	81,81	85,06	81,23	3 808,466
Action « UP - Capitalisation »	108,00	116,99	107,23	185 529,960
Action « UP - Distribution »	102,32	108,68	97,75	14 181,499
Action « UP RH CHF - Capitalisation »	104,91	110,93	99,33	127 765,207
Action « UP RH CHF - Distribution »	99,78	103,42	90,77	19 984,184
Action « UP RH GBP - Capitalisation »	109,80	120,52	112,53	24 716,676
Action « UP RH GBP - Distribution »	105,02	113,08	103,49	6 869,836
Action « UP RH USD - Capitalisation »	114,40	126,11	117,74	108 688,498
Action « UP RH USD - Distribution »	108,35	117,28	107,44	10 179,499
Action « X - Capitalisation »	139,69	0	0	0
Social Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	198 210 535	134 099 306	89 378 501	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	94,88	97,50	100,16	9 343,796
Action « Classic - Distribution »	93,12	92,97	92,74	11,000
Action « Classic H CHF - Capitalisation »	101,33	101,57	101,96	3 886,063
Action « Classic H USD - Capitalisation »	107,04	111,71	117,35	200,000
Action « I - Capitalisation »	95,31	98,25	101,35	699 111,178
Action « I - Distribution »	93,48	93,72	93,98	18 565,553
Action « IH CHF - Capitalisation »	101,76	102,22	103,03	2 192,000
Action « N - Capitalisation »	94,01	96,05	98,28	132,332
Action « Privilege - Capitalisation »	95,15	98,04	101,07	11 077,232
Action « Privilege - Distribution »	93,52	93,60	93,75	2 217,000
Action « Privilege H CHF - Capitalisation »	101,58	101,96	102,62	69 177,700
Action « Privilege H USD - Capitalisation »	107,37	112,27	118,31	199,000
Action « X - Capitalisation »	95 694,72	98 827,96	102 130,79	60,364

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Sustainable Asian Cities Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	80 599 549	50 563 489	43 450 675	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	148,82	153,91	164,27	81 704,567
Action « Classic - Distribution »	91,36	88,71	89,26	11 745,201
Action « Classic EUR - Capitalisation »	141,28	155,87	146,68	8 671,127
Action « Classic EUR - Distribution »	81,78	84,90	74,82	12 495,043
Action « Classic HKD MD - Distribution »	103,27	101,85	103,40	81,000
Action « Classic MD - Distribution »	61,29	59,75	60,63	78 402,657
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	58,43	56,91	57,42	5 728,796
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	954,63	924,29	933,31	2 082,000
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	84,47	85,89	89,65	503,880
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	95,79	92,51	92,75	891,000
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	59,90	58,31	58,47	3 079,140
Action « I - Capitalisation »	193,36	201,35	216,36	30 804,889
Action « I RH EUR - Capitalisation »	103,27	105,85	111,29	151,474
Action « N - Capitalisation »	89,68	92,28	98,00	1 660,371
Action « Privilege - Capitalisation »	106,66	110,91	0	0
Action « Privilege - Distribution »	79,90	78,01	78,93	1 235,905
Action « X - Capitalisation »	104 162,18	108 897,96	117 488,90	119,060

Sustainable Enhanced Bond 12M	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	1 867 954 966	1 902 289 172	2 050 853 999	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	102,00	106,04	108,83	3 760 762,303
Action « Classic - Distribution »	87,95	88,12	87,95	261 309,497
Action « I - Capitalisation »	105 041,38	109 527,97	112 727,81	5 844,769
Action « I - Distribution »	100,56	101,04	101,13	5 801,000
Action « I Plus - Capitalisation »	101,50	0	0	0
Action « I Plus H USD - Capitalisation »	106,02	112,31	118,34	197,000
Action « IH CHF - Capitalisation »	99,17	100,79	101,37	193,000
Action « K - Capitalisation »	101,69	104,93	106,88	4 011 750,283
Action « Privilege - Capitalisation »	103,00	107,33	110,41	3 496 218,723
Action « Privilege - Distribution »	89,14	89,52	89,55	13 563,950
Action « U3 - Capitalisation »	101,68	105,96	109,00	248 684,468
Action « X - Capitalisation »	106,92	111,62	115,02	1 008 111,198
Action « X - Distribution »	1 003,57	1 009,61	0	0

Sustainable Euro Bond	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	375 982 108	340 346 098	259 150 308	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	132,65	135,32	135,59	214 239,486
Action « Classic - Distribution »	97,57	96,60	94,05	22 780,206
Action « Classic H USD - Capitalisation »	92,49	95,84	98,13	232,000
Action « I - Capitalisation »	149,01	152,98	154,25	730 630,530
Action « IH GBP - Distribution »	89,25	90,12	90,16	77 663,625
Action « IH USD - Capitalisation »	95,09	99,19	102,07	19 273,246
Action « N - Capitalisation »	98,32	99,80	99,50	17 538,273
Action « Privilege - Capitalisation »	105,66	108,27	108,97	244 106,044
Action « Privilege - Distribution »	96,55	96,04	93,92	4 943,046
Action « Privilege H GBP - Distribution »	88,65	89,31	89,20	197,000
Action « Privilege H USD - Capitalisation »	94,15	98,01	100,83	678,124
Action « X - Capitalisation »	116,61	120,08	121,44	631 260,807

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Sustainable Euro Corporate Bond

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	1 014 011 579	1 020 175 941	1 431 287 892	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	27,73	28,94	29,59	15 942 319,409
Action « Classic - Distribution »	47,75	48,03	47,50	330 778,072
Action « Classic H CHF - Capitalisation »	91,58	93,20	93,08	1 486,505
Action « Classic MD - Distribution »	0	102,60	100,35	10,000
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	1 022,82	1 001,75	100,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	0	102,38	99,54	1 000,000
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	0	102,82	101,23	106,000
Action « I - Capitalisation »	153,58	161,33	165,97	969 431,555
Action « N - Capitalisation »	127,81	132,75	135,04	34 122,187
Action « Privilege - Capitalisation »	113,13	118,77	122,13	1 213 515,771
Action « Privilege - Distribution »	94,01	95,11	94,62	93 197,641
Action « X - Capitalisation »	135,61	142,88	147,43	1 456 208,934
Action « X - Distribution »	91,01	92,41	92,26	4 405 885,849

Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	256 065 246	219 896 637	72 389 095	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	97,59	101,50	104,20	128 025,307
Action « Classic - Distribution »	91,10	91,31	90,68	24 141,140
Action « I - Capitalisation »	99,32	103,62	106,69	229 840,794
Action « K - Capitalisation »	89,48	92,37	94,11	261 646,574
Action « N - Capitalisation »	91,15	94,76	97,22	3 552,321
Action « Privilege - Capitalisation »	93,63	97,59	100,40	7 057,488
Action « Privilege H CZK - Capitalisation »	1 018,63	1 075,71	1 119,37	143 801,268
Action « X - Capitalisation »	99,72	104,17	0	0

Sustainable Euro Multi-Factor Equity

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	25 008 033	33 551 294	19 080 773	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	119,76	131,50	157,35	580,251
Action « I - Capitalisation »	125,02	138,46	167,08	36 909,468
Action « Privilege - Capitalisation »	0	108,78	131,02	1 580,291
Action « X - Capitalisation »	126 735,48	140 916,17	170 728,18	73,893

Sustainable Europe Dividend

	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	134 760 176	125 923 001	131 749 758	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	113,76	123,39	142,67	246 480,465
Action « Classic - Distribution »	46,54	48,92	54,73	70 948,477
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	972,54	1 091,81	100,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	0	97,44	108,70	1 000,000
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	92,53	97,94	110,70	6 970,724
Action « I - Capitalisation »	140,27	153,68	179,49	102 282,287
Action « N - Capitalisation »	95,60	102,92	118,12	27 557,882
Action « N - Distribution »	96,57	100,74	111,85	2 986,463
Action « Privilege - Capitalisation »	157,68	172,57	201,35	2 998,118
Action « Privilege - Distribution »	121,02	128,36	144,92	171 712,332
Action « X - Capitalisation »	164,24	181,29	213,33	208 990,110

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Sustainable Europe Multi-Factor Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	325 041 230	578 650 871	828 435 340	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	164,61	183,51	216,70	468 694,724
Action « Classic - Distribution »	115,36	124,63	142,57	31 990,188
Action « I - Capitalisation »	172,61	194,08	231,15	946 906,202
Action « I Plus - Capitalisation »	0	96,91	115,59	3 097 457,672
Action « K - Capitalisation »	128,34	142,00	166,44	407 692,039
Action « N - Capitalisation »	121,95	134,94	158,16	30 585,698
Action « Privilege - Capitalisation »	137,78	154,60	183,75	117 706,740
Action « Privilege - Distribution »	117,08	127,31	146,60	5 015,148
Action « X - Capitalisation »	146,93	165,87	198,34	253 817,765

Sustainable Europe Value	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	418 975 750	280 351 138	337 892 060	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	191,60	210,53	267,78	890 473,220
Action « Classic - Distribution »	96,28	100,81	122,50	12 379,659
Action « I - Capitalisation »	235,83	261,75	336,26	108 795,630
Action « I MD - Distribution »	104,41	111,89	138,67	1 411,005
Action « N - Capitalisation »	165,01	179,95	227,17	13 296,554
Action « Privilege - Capitalisation »	175,68	194,77	249,97	95 674,916
Action « Privilege - Distribution »	101,44	107,18	131,46	54,431
Action « X - Capitalisation »	134,07	149,92	194,04	176 271,000

Sustainable Global Corporate Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	380 460 025	373 069 338	401 534 128	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	77,11	72,03	68,18	627 412,292
Action « Classic - Capitalisation »	172,85	179,42	189,48	139 043,293
Action « Classic - Distribution »	99,48	97,95	98,20	28 995,365
Action « Classic EUR - Capitalisation »	0	111,39	103,72	120 136,318
Action « Classic EUR - Distribution »	90,05	99,73	87,64	189,983
Action « Classic H CNH MD - Distribution »	911,19	855,79	815,66	176,000
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	103,15	105,29	108,81	119 714,651
Action « Classic HKD - Capitalisation »	103,68	107,08	113,27	80,000
Action « Classic HKD MD - Distribution »	94,34	88,67	84,98	92,000
Action « Classic HKD MD2 - Distribution »	0	100,51	0	0
Action « Classic MD - Distribution »	80,44	75,99	72,72	1 227 961,950
Action « Classic MD2 - Distribution »	0	101,03	0	0
Action « Classic RH CNH MD2 - Distribution »	0	1 004,27	0	0
Action « I - Capitalisation »	189,61	198,07	210,50	147 715,835
Action « I EUR - Capitalisation »	171,64	191,27	179,22	7 509,898
Action « IH EUR - Capitalisation »	108,20	111,16	115,72	1 015 448,371
Action « IH NOK - Capitalisation »	100,49	104,35	110,73	2 268,000
Action « K EUR - Capitalisation »	99,24	109,07	100,80	235 856,158
Action « N - Capitalisation »	160,20	165,46	173,86	9 322,192
Action « NH EUR - Distribution »	76,83	74,00	72,23	15 927,922
Action « Privilege - Capitalisation »	107,85	112,45	119,29	41 652,449
Action « Privilege - Distribution »	93,72	92,71	93,37	2 089,274
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	114,31	127,14	118,92	3 206,726
Action « Privilege H CHF - Capitalisation »	86,13	86,08	87,42	227,000
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	105,51	108,21	112,46	7 182,474
Action « X - Capitalisation »	0	103 982,63	110 838,33	19,000

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Sustainable Global Low Vol Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	752 773 642	612 333 234	424 196 867	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B USD - Capitalisation »	102,39	109,30	115,47	5 199,568
Action « B USD MD - Distribution »	96,67	101,25	105,34	10,000
Action « Classic - Capitalisation »	111,34	127,98	120,44	1 698 559,509
Action « Classic - Distribution »	96,76	109,20	100,99	138 168,221
Action « Classic CZK - Capitalisation »	17 623,64	20 655,00	18 663,52	24 706,485
Action « Classic H CZK - Capitalisation »	1 282,52	1 456,67	1 496,77	14 414,539
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	123,24	138,13	140,32	159 224,203
Action « Classic H USD - Capitalisation »	108,70	123,44	128,60	451,023
Action « Classic NOK - Capitalisation »	1 249,10	1 505,33	1 427,05	221,343
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	1 042,14	1 173,43	1 084,57	1 553,002
Action « Classic RH HKD - Capitalisation »	103,61	119,90	113,60	950,211
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	98,48	110,78	102,04	813,000
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	104,85	122,39	117,65	100,000
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	99,04	111,66	103,96	11 685,920
Action « Classic USD - Capitalisation »	739,28	796,51	850,16	45 428,669
Action « Classic USD - Distribution »	430,23	454,83	477,88	1 322,874
Action « Classic USD MD - Distribution »	126,20	133,50	140,32	2 291,006
Action « I - Capitalisation »	799,02	927,66	881,77	74 671,218
Action « I USD - Capitalisation »	882,63	960,91	1 035,92	550,851
Action « IH USD - Capitalisation »	109,95	126,17	132,56	183,000
Action « K - Capitalisation »	120,91	137,94	128,84	99 474,506
Action « N - Capitalisation »	314,50	358,77	335,11	33 104,393
Action « N USD - Capitalisation »	347,44	371,59	393,68	56,307
Action « Privilege - Capitalisation »	278,62	323,13	306,85	28 274,735
Action « X - Capitalisation »	157,49	184,22	0	0
Action « X2 - Capitalisation »	128 786,96	150 645,64	144 270,22	200,000
Sustainable Global Multi-Factor Equity	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	30 055 485	48 254 066	67 078 015	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	181,79	213,75	260,62	7 913,254
Action « Classic EUR - Capitalisation »	0	124,54	133,88	22 812,891
Action « Classic RH EUR - Capitalisation »	122,03	140,94	167,73	85 483,882
Action « K EUR - Capitalisation »	102,63	127,79	136,36	187 350,749
Action « Privilege RH CZK - Capitalisation »	0	0	1 199,85	109,960
Action « X - Capitalisation »	211,52	251,90	311,02	46 873,851
Sustainable Japan Multi-Factor Equity	JPY	JPY	JPY	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	2 701 967 204	4 404 701 368	8 067 794 839	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	2 062,00	2 559,00	3 108,00	51 467,453
Action « Classic EUR - Capitalisation »	143,62	170,57	183,16	166 304,311
Action « N - Capitalisation »	11 349,00	9 827,00	10 174,00	1,798
Action « X RH EUR - Capitalisation »	0	0	127 505,49	98,000

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Sustainable Multi-Asset Balanced	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	997 905 510	771 656 744	606 945 507	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	229,97	247,29	254,70	1 001 256,577
Action « Classic - Distribution »	122,60	128,38	128,88	159 860,333
Action « Classic MD - Distribution »	92,85	97,23	97,87	52 447,236
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	91,47	95,59	95,55	174,000
Action « Classic RH CAD MD - Distribution »	92,46	96,53	95,77	156,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	90,21	93,92	93,66	911,000
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	93,96	100,75	103,05	149,000
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	91,63	95,85	95,58	2 901,313
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	123,42	134,66	141,09	32 174,271
Action « Classic RH USD - Distribution »	115,99	123,36	125,97	14 339,526
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	99,76	104,52	105,43	3 538,217
Action « Classic Solidarity BE - Capitalisation »	111,41	119,80	123,39	426 567,535
Action « Classic Solidarity BE - Distribution »	103,30	108,17	108,58	482 705,508
Action « I - Capitalisation »	285,98	310,53	322,93	189 552,133
Action « K - Capitalisation »	97,04	103,57	105,88	293 818,795
Action « N - Capitalisation »	114,19	121,88	124,59	107 508,557
Action « Privilege - Capitalisation »	114,11	123,62	128,28	39 426,486
Action « Privilege - Distribution »	120,04	126,67	128,12	566 231,770
Action « X - Capitalisation »	0	109 011,03	113 897,56	279,920

Sustainable Multi-Asset Growth	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	535 873 824	442 034 955	367 341 629	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	277,52	307,34	320,29	508 418,570
Action « Classic - Distribution »	147,34	159,44	162,26	15 584,954
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	92,83	100,19	101,28	2 801,744
Action « Classic RH CAD MD - Distribution »	95,11	102,76	103,23	147,000
Action « Classic RH HKD MD - Distribution »	94,39	101,68	102,75	847,000
Action « Classic RH SGD - Capitalisation »	95,28	105,17	108,67	1 027,737
Action « Classic RH SGD MD - Distribution »	96,23	104,00	105,16	10 719,277
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	96,96	108,88	115,45	353,960
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	109,04	118,09	120,84	2 265,673
Action « Classic Solidarity BE - Capitalisation »	125,74	139,25	145,12	277 104,222
Action « Classic Solidarity BE - Distribution »	114,82	124,25	126,44	200 483,925
Action « I - Capitalisation »	347,54	388,87	409,45	68 541,953
Action « K - Capitalisation »	103,13	113,36	117,25	399 565,437
Action « N - Capitalisation »	133,50	146,73	151,78	32 049,790
Action « Privilege - Capitalisation »	165,19	184,32	193,53	113 176,854
Action « Privilege - Distribution »	125,26	136,57	140,05	103,000
Action « Privilege USD - Capitalisation »	107,62	112,56	134,04	75 155,000
Action « X - Capitalisation »	0	111 605,30	118 099,76	210,540

Sustainable Multi-Asset Stability	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	800 525 231	562 700 463	335 624 589	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	421,54	441,20	448,71	423 381,377
Action « Classic - Distribution »	218,83	222,32	219,99	127 513,216
Action « Classic Solidarity BE - Capitalisation »	108,82	113,90	115,83	236 833,346
Action « Classic Solidarity BE - Distribution »	98,13	99,93	98,88	275 340,268
Action « I - Capitalisation »	126,36	133,42	136,86	289 769,429
Action « K - Capitalisation »	91,02	94,56	95,45	46 955,643
Action « N - Capitalisation »	101,21	105,13	106,12	77 678,112
Action « Privilege - Capitalisation »	126,29	133,06	136,20	12 095,597
Action « Privilege - Distribution »	96,60	99,02	98,63	3 808,000
Action « Privilege Solidarity BE - Capitalisation »	103,87	109,43	0	0
Action « Privilege Solidarity BE - Distribution »	97,60	100,04	0	0
Action « X - Capitalisation »	0	106 414,71	109 568,04	77,860

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

Target Risk Balanced	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	574 874 037	290 239 983	247 426 425	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	245,08	254,70	272,48	406 502,607
Action « Classic - Distribution »	100,95	101,09	104,81	173 119,287
Action « Classic RH USD - Capitalisation »	97,70	103,19	112,74	715,130
Action « Classic RH USD MD - Distribution »	89,08	91,52	94,75	776,537
Action « I - Capitalisation »	154,63	161,87	174,43	90 403,609
Action « N - Capitalisation »	206,28	212,78	225,94	45 303,661
Action « N - Distribution »	74,75	74,29	76,45	1 090,253
Action « Privilege - Capitalisation »	1 165,53	1 219,15	1 312,80	5 303,620
Action « Privilege - Distribution »	90,30	91,02	94,99	35 019,061
Action « X - Capitalisation »	114,33	120,52	130,79	625 273,154
Action « X RH BRL - Capitalisation »	151,12	167,89	200,35	7 365,482

Turkey Equity	EUR	EUR	EUR	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	28 074 914	55 101 271	28 237 226	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	232,27	329,55	259,13	75 337,730
Action « Classic - Distribution »	141,25	197,95	151,79	10 486,074
Action « Classic USD - Capitalisation »	75,60	100,56	89,69	3 868,430
Action « I - Capitalisation »	243,58	349,45	277,80	7 905,324
Action « N - Capitalisation »	203,40	286,43	223,54	8 553,953
Action « Privilege - Capitalisation »	121,95	174,76	138,80	17 189,726
Action « Privilege - Distribution »	81,34	115,13	89,18	3 743,892

US Growth	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	1 408 159 717	1 737 004 072	1 817 787 536	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B - Capitalisation »	0	0	119,66	10,000
Action « Classic - Capitalisation »	163,23	204,40	236,37	746 391,347
Action « Classic - Distribution »	86,73	107,90	124,03	229 908,929
Action « Classic EUR - Capitalisation »	605,63	809,02	824,87	758 985,328
Action « Classic EUR - Distribution »	78,51	104,88	106,23	351,740
Action « Classic H CZK - Capitalisation »	576,96	719,39	819,10	1 806 242,450
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	330,97	407,66	459,99	125 629,876
Action « Classic H EUR - Distribution »	284,95	348,89	391,75	2 517,805
Action « Classic HKD MD - Distribution »	0	108,84	119,77	100,000
Action « Classic MD - Distribution »	0	109,23	119,88	10,000
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	0	0	108,78	100,000
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	0	1 156,89	1 303,38	12 016,654
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	1 083,02	1 178,51	100,000
Action « Classic SEK - Capitalisation »	1 644,92	2 258,38	2 178,98	257 046,892
Action « I - Capitalisation »	703,95	890,45	1 040,04	181 904,472
Action « I EUR - Capitalisation »	637,26	859,91	885,54	104 594,647
Action « IH EUR - Capitalisation »	92,23	114,86	131,18	725 732,582
Action « N - Capitalisation »	259,57	322,61	370,28	21 187,099
Action « Privilege - Capitalisation »	407,88	515,38	601,36	176 967,871
Action « Privilege - Distribution »	204,01	256,11	297,04	6 784,495
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	637,28	859,01	883,76	78 614,200
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	193,59	240,72	274,41	33 994,576
Action « Privilege H EUR - Distribution »	173,18	213,95	242,46	850,846
Action « Privilege RH CZK - Capitalisation »	0	0	1 218,72	559,165
Action « X - Capitalisation »	415,51	529,55	623,16	87 779,916

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

US High Yield Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	44 088 703	52 466 612	51 432 385	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	83,63	80,62	79,34	10,000
Action « BH AUD MD - Distribution »	81,71	78,76	77,33	600,000
Action « Classic - Capitalisation »	281,67	298,43	322,06	32 778,159
Action « Classic - Distribution »	85,27	83,90	84,19	10 139,082
Action « Classic EUR - Capitalisation »	0	113,54	108,03	14 031,966
Action « Classic H AUD MD - Distribution »	64,82	63,03	62,53	18 109,210
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	157,86	164,44	173,75	12 718,318
Action « Classic MD - Distribution »	55,48	54,06	53,93	296 904,926
Action « I - Capitalisation »	33,76	36,07	39,25	23 907,522
Action « K EUR - Capitalisation »	110,91	124,42	117,50	121 706,858
Action « N - Capitalisation »	251,59	265,23	284,81	3 902,838
Action « Privilege - Capitalisation »	25,90	27,65	30,05	66,500

US Mid Cap	USD	USD	USD	Nombre d'actions 31/12/2025
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	74 181 243	82 254 596	84 738 231	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	329,51	354,85	380,38	78 464,394
Action « Classic - Distribution »	248,95	263,93	278,03	12 242,721
Action « Classic EUR - Capitalisation »	298,27	342,63	323,81	91 830,251
Action « Classic EUR - Distribution »	225,36	258,89	240,01	331,677
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	200,85	212,49	222,81	26 386,436
Action « Classic H SGD - Capitalisation »	151,57	160,03	167,22	351,856
Action « I - Capitalisation »	40,44	44,06	47,77	15 778,710
Action « I EUR - Capitalisation »	153,60	178,51	170,67	9 049,739
Action « N - Capitalisation »	288,38	308,23	327,93	3 936,192
Action « Privilege - Capitalisation »	309,44	336,57	364,40	10 346,956
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	280,11	325,02	310,25	4 989,215
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	160,57	171,57	181,74	347,243

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

US Small Cap	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	764 760 468	1 571 326 506	2 164 401 659	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	343,86	385,62	432,91	403 408,288
Action « Classic - Distribution »	253,28	279,97	309,52	22 578,146
Action « Classic EUR - Capitalisation »	463,18	554,09	548,47	147 365,118
Action « Classic EUR - Distribution »	229,25	270,46	263,19	14 516,238
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	243,43	268,82	295,23	1 504 357,821
Action « Classic H SGD - Capitalisation »	121,43	133,71	146,15	11 156,973
Action « Classic HKD - Capitalisation »	0	0	108,16	10,000
Action « Classic RH AUD - Capitalisation »	0	0	106,91	100,000
Action « Classic RH CNH - Capitalisation »	0	0	1 059,06	10,000
Action « I - Capitalisation »	430,29	488,19	554,39	987 049,059
Action « I - Distribution »	100,77	114,32	0	0
Action « I EUR - Capitalisation »	109,35	132,34	132,51	645 268,982
Action « I Plus - Capitalisation »	0	0	104,24	2 001 646,000
Action « IH EUR - Capitalisation »	131,93	147,01	163,33	1 012 241,679
Action « N - Capitalisation »	270,21	300,76	335,13	24 888,085
Action « Privilege - Capitalisation »	333,06	377,25	427,77	190 835,424
Action « Privilege - Distribution »	222,27	248,16	277,12	50 054,134
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	165,80	200,33	200,29	186 518,563
Action « Privilege GBP - Capitalisation »	176,81	203,84	215,21	2 887,894
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	132,77	147,88	164,16	608 192,935
Action « Privilege RH CHF - Capitalisation »	0	106,53	115,47	4 720,000
Action « Privilege RH CZK - Capitalisation »	0	0	1 165,93	706,719
Action « U16 - Capitalisation »	114,66	129,17	145,66	23 949,803
Action « U16 EUR - Capitalisation »	0	119,44	118,75	3 441,458
Action « U16 EUR QD - Distribution »	0	118,45	116,60	10,000
Action « U16 GBP - Capitalisation »	0	115,98	121,78	1 007,971
Action « U16 GBP QD - Distribution »	0	114,75	119,31	10,000
Action « U16 HKD - Capitalisation »	0	112,96	127,66	79,000
Action « U16 HKD MD - Distribution »	0	107,07	119,79	100,000
Action « U16 MD - Distribution »	0	107,53	120,12	10,000
Action « U16 QD - Distribution »	0	112,89	126,02	10,000
Action « U16 RH CNH MD - Distribution »	0	1 066,51	1 171,42	100,000
Action « U16 RH EUR - Capitalisation »	0	111,96	123,54	100,000
Action « U16 RH SGD - Capitalisation »	0	111,90	123,01	137,890
Action « X EUR - Capitalisation »	0	0	98 853,94	48,854
Action « X2 EUR - Capitalisation »	116 886,73	142 677,99	144 073,11	198,650
USD Money Market	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
Actifs nets	564 354 467	890 685 795	960 606 935	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « Classic - Capitalisation »	234,434698	246,514002	256,577297	2 418 498,850
Action « Classic - Distribution »	107,913420	109,852031	108,745018	205 974,475
Action « Classic Plus MD - Distribution »	0	0	100,358666	86 906,705
Action « I - Capitalisation »	109,467342	115,445795	120,531167	1 841 963,448
Action « Privilege - Capitalisation »	1 143,079396	1 205,025606	1 257,609132	47 304,808
Action « Privilege - Distribution »	102,546724	105,469861	104,438422	262 819,304
Action « U17 - Capitalisation »	10 054,400000	10 577,000000	11 022,700000	0,100

BNP PARIBAS FUNDS

Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices (Note 9)

USD Short Duration Bond	USD	USD	USD	Nombre d'actions
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025
Actifs nets	169 502 968	170 890 441	178 759 560	
Valeur nette d'inventaire par action				
Action « B MD - Distribution »	0	0	99,85	10,000
Action « Classic - Capitalisation »	485,23	506,12	535,08	96 063,696
Action « Classic - Distribution »	94,73	94,53	95,77	52 721,144
Action « Classic EUR - Capitalisation »	103,54	115,20	107,39	161 844,574
Action « Classic H EUR - Capitalisation »	104,53	107,25	110,91	188 799,250
Action « Classic HKD MD - Distribution »	0	99,02	98,82	100,000
Action « Classic MD - Distribution »	108,44	107,49	107,08	496 594,765
Action « Classic RH AUD MD - Distribution »	0	0	100,83	100,000
Action « Classic RH CNH MD - Distribution »	0	994,15	986,41	100,000
Action « Classic RH EUR MD - Distribution »	0	0	99,14	100,000
Action « Classic RH GBP MD - Distribution »	0	0	99,49	85,300
Action « Classic RH JPY MD - Distribution »	0	0	10 020,00	200,000
Action « Classic RH NZD MD - Distribution »	0	0	99,06	191,000
Action « I - Capitalisation »	22,99	24,09	25,58	389 219,842
Action « IH EUR - Capitalisation »	97,10	100,05	103,99	9 494,641
Action « N - Capitalisation »	436,59	453,78	478,07	7 185,508
Action « N EUR - Capitalisation »	395,22	438,31	407,18	19,781
Action « Privilege - Capitalisation »	185,48	194,04	205,76	22 080,710
Action « Privilege - Distribution »	98,72	98,81	100,42	4 150,000
Action « Privilege EUR - Capitalisation »	167,90	187,39	175,20	21 652,778
Action « Privilege H EUR - Capitalisation »	100,33	103,17	107,10	667,728

BNP PARIBAS FUNDS Aqua

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		2 868 234 106	98,87					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>1 381 406 035</i>	<i>47,61</i>					
643 116	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	USD	79 307 327	2,73					
680 541	AECOM	USD	55 239 451	1,90					
951 471	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	105 723 501	3,65					
118 634	CHEMED CORP	USD	43 219 161	1,49					
380 805	CINTAS CORPORATION	USD	60 980 030	2,10					
1 242 648	CORE & MAIN INC - A CAP	USD	54 987 796	1,90					
315 501	ECOLAB INC	USD	70 522 647	2,43					
298 928	FERGUSON ENTERPRISES INC	GBP	56 865 305	1,96					
555 273	FRANKLIN ELECTRIC CO INC	USD	45 166 018	1,56					
527 084	IDEX CORP	USD	79 858 084	2,75					
64 500	KLA TENCOR CORPORATION	USD	66 731 372	2,30					
1 344 013	MASCO CORPORATION	USD	72 622 134	2,50					
1 648 437	MUELLER WATER PRODUCTS INC - A	USD	33 433 326	1,15					
454 263	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	48 178 296	1,66					
1 515 429	SMITH (A.O.) CORP	USD	86 297 323	2,97					
1 560 423	TETRA TECH INC	USD	44 562 636	1,54					
111 326	VALMONT INDUSTRIES	USD	38 135 873	1,31					
779 252	VERALTO CORP	USD	66 204 406	2,28					
477 314	VERTIV HOLDINGS CO	USD	65 843 281	2,27					
186 123	WATTS WATER TECHNOLOGIES - A	USD	43 742 748	1,51					
963 984	XYLEM INC	USD	111 776 015	3,86					
1 313 881	ZURN WATER SOLUTIONS CORP	USD	52 009 305	1,79					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>377 326 144</i>	<i>13,00</i>					
9 694 841	PENNON GROUP PLC	GBP	58 569 875	2,02					
834 103	PENTAIR PLC	USD	73 960 991	2,55					
6 444 842	POLYPIPE GROUP PLC	GBP	24 136 326	0,83					
2 809 869	SEVERN TRENT PLC	GBP	89 752 329	3,09					
1 018 694	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	79 568 151	2,74					
3 754 287	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	51 338 472	1,77					
	<i>Suisse</i>		<i>188 911 427</i>	<i>6,51</i>					
963 253	FISCHER (GEORG)-REG	CHF	55 486 685	1,91					
98 158	GEBERIT AG - REG	CHF	65 361 308	2,25					
389 502	SIKA AG - REG	CHF	68 063 434	2,35					
	<i>France</i>		<i>144 148 448</i>	<i>4,98</i>					
4 850 217	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	144 148 448	4,98					
	<i>Japon</i>		<i>133 828 986</i>	<i>4,61</i>					
2 344 618	KUBOTA CORP	JPY	28 358 578	0,98					
1 485 800	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	51 432 583	1,77					
3 765 199	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	54 037 825	1,86					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>127 640 517</i>	<i>4,40</i>					
2 051 652	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	57 569 355	1,98					
1 971 614	ARCADIS NV	EUR	70 071 162	2,42					
	<i>Irlande</i>		<i>123 907 783</i>	<i>4,28</i>					
341 292	LINDE PLC	USD	123 907 783	4,28					
	<i>Danemark</i>		<i>104 486 561</i>	<i>3,60</i>					
1 913 708	NOVOZYMES A/S - B	DKK	104 486 561	3,60					
	<i>Suède</i>		<i>75 256 251</i>	<i>2,59</i>					
1 749 623	ALFA LAVAL AB	SEK	75 256 251	2,59					
	<i>Allemagne</i>		<i>47 551 145</i>	<i>1,64</i>					
192 359	SARTORIUS AG - VORZUG	EUR	47 551 145	1,64					

BNP PARIBAS FUNDS Asia ex-Japan Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		234 470 456	99,04	Total portefeuille-titres				
<i>Chine</i>					<i>Indonésie</i>				
2 330 612	CHINA CONSTRUCTION BANK - A	CNY	3 095 076	1,31	12 414 600	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	2 724 144	1,15
394 400	CHINA LIFE INSURANCE CO - A	CNY	2 569 599	1,09				2 724 144	1,15
610 200	CITIC SECURITIES CO-A	CNY	2 509 054	1,06	<i>Vietnam</i>				
70 500	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	3 708 559	1,57	1 080 000	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	VND	2 361 276	1,00
206 553	FULL TRUCK ALLIANCE - SPN ADR	USD	2 216 314	0,94				2 361 276	1,00
105 515	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	CNY	3 396 158	1,43					
262 500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	2 572 343	1,09					
216 700	MAO GEPING COSMETICS CO LTD	HKD	2 275 008	0,96					
2 216 500	MEITU INC	HKD	1 994 600	0,84					
184 700	NETEASE INC	HKD	5 084 870	2,15					
92 000	POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	2 217 988	0,94					
245 594	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	18 900 407	7,98					
479 700	ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVEL-A	CNY	3 256 136	1,38					
<i>Taiwan</i>									
95 000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	2 812 430	1,19					
190 000	CHROMA ATE INC	TWD	4 695 001	1,98					
190 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	5 829 976	2,46					
822 000	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	6 037 574	2,55					
479 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	23 644 645	9,98					
38 000	WIWYNN CORP	TWD	5 431 899	2,29					
<i>Corée du Sud</i>									
140 417	KT CORP	KRW	5 132 929	2,17					
24 374	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	4 333 477	1,83					
220 764	SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED	KRW	18 453 232	7,79					
2 819	SAMYANG FOODS CO LTD	KRW	2 414 871	1,02					
27 709	SK HYNIX INCORPORATED	KRW	12 624 617	5,33					
<i>Inde</i>									
32 553	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	2 550 584	1,08					
195 437	BHARTI AIRTEL LTD	INR	4 577 766	1,93					
15 713	DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	2 115 797	0,89					
367 963	DLF LTD	INR	2 814 382	1,19					
800 639	ETERNAL LTD	INR	2 476 491	1,05					
602 088	HDFC BANK LIMITED	INR	6 639 414	2,80					
320 734	ICICI BANK LTD	INR	4 797 024	2,03					
47 917	INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	2 697 455	1,14					
92 270	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	3 808 651	1,61					
314 326	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	5 492 140	2,32					
170 360	UNO MINDA LTD	INR	2 437 480	1,03					
<i>Iles Caïmans</i>									
739 600	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	13 569 120	5,73					
<i>Hong-Kong</i>									
1 009 200	AIA GROUP LTD	HKD	10 359 781	4,38					
17 647 000	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2 401 927	1,01					
<i>Singapour</i>									
139 570	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	6 115 926	2,58					
28 370	SEA LTD-ADR	USD	3 619 161	1,53					
848 100	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	2 997 370	1,27					
<i>Royaume-Uni</i>									
106 741	ANTOFAGASTA PLC	GBP	4 707 804	1,99					

BNP PARIBAS FUNDS Asia High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		48 530 558	59,16					
	<i>Hong-Kong</i>		<i>14 447 738</i>	<i>17,61</i>					
1 300 000	CELESTIAL DYN 6,375% 24-22/08/2028	USD	1 289 412	1,57	820 000	MGM CHINA HOLDINGS 5,875% 19-15/05/2026	USD	820 252	1,00
200 000	CFAMC IV CO LTD 3,375% 20-24/02/2030	USD	189 622	0,23	450 000	MGM CHINA HOLDINGS 7,125% 24-26/06/2031	USD	476 157	0,58
200 000	CHAMPION PATH 4,500% 21-27/01/2026	USD	199 588	0,24	220 000	STUDIO CITY CO 7,000% 22-15/02/2027	USD	220 349	0,27
200 000	CHAMPION PATH 4,850% 21-27/01/2028	USD	195 170	0,24	600 000	WYNN MACAU LTD 5,125% 19-15/12/2029	USD	594 729	0,72
200 000	CHINA WATER AFF 4,850% 21-18/05/2026	USD	197 808	0,24	1 000 000	WYNN MACAU LTD 5,500% 17-01/10/2027	USD	998 995	1,22
200 000	CNTRL PLAZA DEV 6,800% 25-07/04/2029	USD	197 500	0,24	1 000 000	WYNN MACAU LTD 5,625% 20-26/08/2028	USD	999 319	1,22
400 000	CNTRL PLAZA DEV 7,150% 25-21/03/2028	USD	398 500	0,49	1 500 000	WYNN MACAU LTD 6,750% 25-15/02/2034	USD	1 521 080	1,85
1 220 000	FAR EAST HORIZON 5,875% 24-05/03/2028	USD	1 237 922	1,51	<i>Pakistan</i>				
250 000	FRANSHION BRILLA 4,250% 19-23/07/2029	USD	227 658	0,28	335 000	PAKISTAN WATER 7,500% 21-04/06/2031	USD	316 575	0,39
200 000	HEALTH & HAPPINE 9,125% 25-24/07/2028	USD	211 500	0,26	565 000	REPUBLIC OF PAKISTAN 6,000% 21-08/04/2026	USD	563 237	0,69
200 000	HUARONG FINANCE 2019 4,500% 19-29/05/2029	USD	197 820	0,24	930 000	REPUBLIC OF PAKISTAN 6,875% 17-05/12/2027	USD	937 556	1,14
200 000	HUARONG FINANCE 4,250% 17-07/11/2027	USD	198 646	0,24	1 050 000	REPUBLIC OF PAKISTAN 7,375% 21-08/04/2031	USD	1 046 063	1,27
200 000	HUARONG FINANCE 4,750% 17-27/04/2027	USD	200 250	0,24	146 000	REPUBLIC OF PAKISTAN 7,875% 06-31/03/2036	USD	143 080	0,17
200 000	LAI SUN MTN LTD 5,000% 21-28/07/2026	USD	145 817	0,18	530 000	REPUBLIC OF PAKISTAN 8,875% 21-08/04/2051	USD	520 343	0,63
1 499 000	LI & FUNG LTD 5,250% 16-29/12/2049	USD	857 758	1,04	<i>Singapour</i>				
800 000	LI & FUNG LTD 8,375% 25-05/02/2029	USD	818 000	1,00	850 000	GLP CHINA 2,950% 21-29/03/2026	USD	834 938	1,02
670 000	MELCO RESORTS 5,375% 19-04/12/2029	USD	663 058	0,81	200 000	GLP PTE LTD 9,750% 25-20/05/2028	USD	204 764	0,25
1 600 000	MELCO RESORTS 5,750% 20-21/07/2028	USD	1 599 286	1,95	1 200 000	MEDCO LAUREL 6,950% 21-12/11/2028	USD	1 203 684	1,47
1 330 000	NAN FUNG TRS III 5,000% 20-31/12/2060	USD	1 049 787	1,28	550 000	MEDCO MAPLE TREE 8,960% 23-27/04/2029	USD	573 722	0,70
300 000	NEW WORLD CN LAN 4,750% 17-23/01/2027	USD	269 724	0,33	350 000	SINGAPORE AIR 3,375% 22-19/01/2029	USD	342 268	0,42
352 000	NWD MTN LTD 4,125% 19-18/07/2029	USD	265 365	0,32	250 000	SINGAPORE AIR 5,250% 24-21/03/2034	USD	263 032	0,32
230 000	NWD MTN LTD 4,500% 20-19/05/2030	USD	168 989	0,21	<i>Mongolie</i>				
500 000	NWD MTN LTD 8,625% 24-08/02/2028	USD	443 264	0,54	330 000	CITY OF ULAANBAA 7,750% 24-21/08/2027	USD	339 494	0,41
500 000	STUDIO CITY FINANCE 5,000% 21-15/01/2029	USD	482 598	0,59	320 000	DEVT BK OF MONGO 8,500% 25-03/07/2028	USD	328 800	0,40
1 350 000	STUDIO CITY FINANCE 6,500% 20-15/01/2028	USD	1 350 188	1,64	450 000	GOLOMT BANK 11,000% 24-20/05/2027	USD	466 172	0,57
650 000	YANLORD LAND HK 5,125% 21-20/05/2026	USD	646 750	0,79	200 000	MONGOLIA 3,500% 21-07/07/2027	USD	194 262	0,24
750 000	YUEXIU REIT MTN 2,650% 21-02/02/2026	USD	745 758	0,91	450 000	MONGOLIA 4,450% 21-07/07/2031	USD	413 859	0,50
<i>Inde</i>					555 000	MONGOLIA 6,625% 25-25/02/2030	USD	570 609	0,69
1 374 000	10 RENEW PW SUB 4,500% 21-14/07/2028	USD	1 318 181	1,61	400 000	MONGOLIA 8,650% 23-19/01/2028	USD	424 500	0,52
164 250	ADANI RENEW ENERGY 4,625% 19-15/10/2039	USD	139 202	0,17	235 000	TRADE & DEV BANK 8,500% 24-23/12/2027	USD	234 780	0,29
784 586	CONTINUUM GRN CO 7,500% 24-26/06/2033	USD	809 104	0,99	<i>Chine</i>				
900 000	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT 6,125% 16-31/10/2026	USD	908 156	1,11	500 000	CN HONGQIAO LTD 6,925% 25-29/11/2028	USD	516 875	0,63
200 000	GMR HYDERABAD IN 4,250% 17-27/10/2027	USD	197 188	0,24	1 000 000	GREENTOWN CHINA 8,450% 25-24/02/2028	USD	1 000 938	1,22
200 000	IIFL FINANCE LTD 8,750% 25-24/07/2028	USD	205 188	0,25	630 000	LONGFOR HOLDINGS 3,850% 20-13/01/2032	USD	453 600	0,55
200 000	INDIABULLS HOUS 9,700% 24-03/07/2027	USD	206 562	0,25	250 000	LONGFOR HOLDINGS 3,950% 19-16/09/2029	USD	194 583	0,24
450 000	IRB INFRASTRUCTUR 7,110% 24-11/03/2032	USD	465 188	0,57	380 000	LONGFOR PROPRTI 4,500% 18-16/01/2028	USD	338 675	0,41
450 000	MUTHOOT FINANCE 6,375% 24-23/04/2029	USD	456 188	0,56	200 000	SHUI ON DEVELOP 5,500% 21-29/06/2026	USD	194 000	0,24
500 000	MUTHOOT FINANCE 6,375% 25-02/03/2030	USD	508 281	0,62	200 000	VANKE REAL ESTAT 3,500% 19-12/11/2029	USD	40 000	0,05
1 235 000	MUTHOOT FINANCE 7,125% 24-14/02/2028	USD	1 263 559	1,54	520 000	VANKE REAL ESTAT 3,975% 17-09/11/2027	USD	106 600	0,13
200 000	PIRAMAL CAPITAL 7,800% 24-29/01/2028	USD	204 125	0,25	<i>Indonésie</i>				
500 000	SAMMAAN CAPITAL 8,950% 25-28/08/2028	USD	516 094	0,63	706 000	BANK NEGARA INDO 3,750% 21-30/03/2026	USD	699 823	0,85
					345 000	GARUDA INDONESIA 6,500% 22-28/12/2031	USD	355 306	0,43
					880 000	PAKUWON JATI 4,875% 21-29/04/2028	USD	865 973	1,05
					333 224	PT SOR MAR GEO P 7,750% 24-05/08/2031	USD	341 138	0,42

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Asia High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Ile Maurice</i>		<i>1 945 513</i>	<i>2,37</i>		<i>Sri Lanka</i>		<i>4 605 314</i>	<i>5,60</i>
866 400	GREENKO POWER 4,300% 21-13/12/2028	USD	820 905	1,00	749 456	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/01/2030 FRN	USD	709 173	0,86
1 153 445	INDIA GREEN P 4,000% 21-22/02/2027	USD	1 124 608	1,37	1 424 618	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/02/2038 FRN	USD	1 292 841	1,57
	<i>Iles Vierges britanniques</i>		<i>1 343 971</i>	<i>1,64</i>	1 476 288	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/03/2033 FRN	USD	1 264 072	1,54
710 000	FORTUNE STAR 5,050% 21-27/01/2027	USD	694 913	0,85	646 091	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/05/2036 FRN	USD	585 520	0,71
634 000	FORTUNE STAR 8,500% 24-19/05/2028	USD	649 058	0,79	993 624	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/06/2035 FRN	USD	753 708	0,92
	<i>Sri Lanka</i>		<i>791 425</i>	<i>0,96</i>		<i>Inde</i>		<i>3 244 597</i>	<i>3,94</i>
826 553	REPUBLIC OF SRI LANKA 4,000% 24-15/04/2028	USD	791 425	0,96	450 000	AXIS BANK GFT CY 21-08/03/2170 FRN	USD	444 375	0,54
	<i>Pays-Bas</i>		<i>767 084</i>	<i>0,94</i>	1 885 000	HDFC BANK LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	1 853 784	2,25
302 750	GREENKO POWER 3,850% 21-29/03/2026	USD	300 101	0,37	950 000	NETWORK 121 LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	946 438	1,15
494 000	VEON HOLDINGS BV 3,375% 24-25/11/2027	USD	466 983	0,57		<i>Indonésie</i>		<i>1 857 843</i>	<i>2,25</i>
	<i>Thaïlande</i>		<i>564 421</i>	<i>0,69</i>	1 900 000	BANK NEGARA INDO 21-31/12/2061 FRN	USD	1 857 843	2,25
200 000	MUANGTHAI CAPITAL 6,875% 24-30/09/2028	USD	202 500	0,25		<i>Pays-Bas</i>		<i>1 656 680</i>	<i>2,02</i>
350 000	MUANGTHAI CAPITAL 7,550% 25-21/07/2030	USD	361 921	0,44	1 660 000	ROYAL CAPITAL 20-31/12/2060 FRN	USD	1 656 680	2,02
	<i>Philippines</i>		<i>511 760</i>	<i>0,62</i>		<i>Thaïlande</i>		<i>1 212 631</i>	<i>1,48</i>
200 000	ACEN FINANCE LTD 4,000% 21-31/12/2061	USD	132 000	0,16	200 000	GC TREASURY 25-10/03/2174 FRN	USD	203 568	0,25
200 000	AYC FINANCE LTD 3,900% 21-31/12/2061	USD	132 572	0,16	1 000 000	GC TREASURY 25-10/06/2174 FRN	USD	1 009 063	1,23
250 000	MEGAWORLD CORP 4,125% 20-30/07/2027	USD	247 188	0,30		<i>Singapour</i>		<i>966 926</i>	<i>1,17</i>
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>301 500</i>	<i>0,37</i>	1 261 000	GLP PTE LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	839 831	1,02
300 000	BIOCON BIOLOGICS 6,670% 24-09/10/2029	USD	301 500	0,37	200 000	GLP PTE LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	127 095	0,15
	Obligations à taux flottant		28 386 792	34,51		<i>Philippines</i>		<i>645 567</i>	<i>0,79</i>
	<i>Hong-Kong</i>		<i>8 464 307</i>	<i>10,28</i>	650 000	GLOBE TELECOM 21-31/12/2061 FRN	USD	645 567	0,79
1 100 000	BANGKOK BANK/HK 19-25/09/2034 FRN	USD	1 043 691	1,27		<i>Iles Caïmans</i>		<i>448 200</i>	<i>0,55</i>
291 000	BANK OF EAST ASIA 22-22/04/2032 FRN	USD	291 199	0,35	450 000	KRUNG THAI BANK/KY 21-31/12/2061 FRN	USD	448 200	0,55
400 000	BANK OF EAST ASIA 24-27/06/2034 FRN	USD	419 492	0,51		Actions/Parts de fonds d'investissements		3 860 305	4,69
1 150 000	CAS CAPITAL NO1 21-31/12/2061 FRN	USD	1 136 583	1,38		<i>Luxembourg</i>		<i>3 860 305</i>	<i>4,69</i>
590 022	CS TREASURY MGMT 25-05/06/2174 FRN	USD	568 105	0,69	24 899,82	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	3 860 305	4,69
1 828 000	ELECT GLOBAL INV 25-11/09/2173 FRN	USD	1 902 512	2,31		Total portefeuille-titres		80 777 655	98,36
260 000	FEC FINANCE LTD 19-18/04/2173 FRN	USD	181 189	0,22					
200 000	FRANSHION BRILLA 21-08/08/2171 FRN	USD	199 376	0,24					
900 000	KASIKORNBANK PCL 19-02/10/2031 FRN	USD	888 615	1,08					
1 760 000	NWD FINANCE(BVI) 20-31/12/2060 FRN	USD	915 912	1,12					
200 000	NWD FINANCE(BVI) 22-16/12/2170 FRN	USD	109 324	0,13					
800 000	PEAK RE BVI HLDN 25-05/08/2174 FRN	USD	808 309	0,98					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>5 284 727</i>	<i>6,43</i>					
1 980 000	STANDARD CHARTERED 21-31/12/2061 FRN	USD	1 864 224	2,26					
1 050 000	STANDARD CHARTERED 21-31/12/2061 FRN	USD	1 006 811	1,23					
860 000	STANDARD CHARTERED 22-15/02/2171 FRN	USD	892 288	1,09					
720 000	STANDARD CHARTERED 24-08/09/2172 FRN	USD	770 474	0,94					
730 000	STANDARD CHARTERED 25-14/05/2174 FRN	USD	750 930	0,91					

BNP PARIBAS FUNDS Asia Tech Innovators

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		22 468 596	95,04		Actions		0	0,00
	<i>Taiwan</i>		<i>5 609 068</i>	<i>23,73</i>		<i>Chine</i>		<i>0</i>	<i>0,00</i>
9 000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	266 441	1,13	1 780 800	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	HKD	0	0,00
21 000	CHROMA ATE INC	TWD	518 921	2,20					
49 000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	203 711	0,86					
20 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	613 682	2,60					
83 000	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	609 633	2,58					
10 000	MEDIATEK INC	TWD	455 500	1,93					
48 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	2 369 401	10,01					
4 000	WIWYNN CORP	TWD	571 779	2,42					
	<i>Chine</i>		<i>5 580 348</i>	<i>23,61</i>					
61 100	CITIC SECURITIES CO-A	CNY	251 234	1,06					
6 500	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	341 924	1,45					
20 034	FULL TRUCK ALLIANCE - SPN ADR	USD	214 965	0,91					
10 300	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	CNY	331 521	1,40					
25 500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	249 885	1,06					
21 200	MAO GEPING COSMETICS CO LTD	HKD	222 567	0,94					
196 500	MEITU INC	HKD	176 828	0,75					
22 100	NETEASE INC	HKD	608 422	2,57					
45 000	PING AN INSURANCE GROUP CO - H	HKD	376 663	1,59					
9 200	POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	221 799	0,94					
48 200	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	519 915	2,20					
23 000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1 770 032	7,49					
43 400	ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVEL-A	CNY	294 593	1,25					
	<i>Corée du Sud</i>		<i>4 045 660</i>	<i>17,11</i>					
12 866	KT CORP	KRW	470 315	1,99					
2 679	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	476 302	2,01					
21 339	SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED	KRW	1 783 685	7,55					
2 887	SK HYNIX INCORPORATED	KRW	1 315 358	5,56					
	<i>Inde</i>		<i>3 804 947</i>	<i>16,09</i>					
3 746	ABB INDIA LTD	INR	215 503	0,91					
3 215	AMBER ENTERPRISES INDIA LTD	INR	228 492	0,97					
25 302	BHARTI AIRTEL LTD	INR	592 655	2,51					
1 662	DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	223 793	0,95					
79 216	ETERNAL LTD	INR	245 026	1,04					
102 693	INDUS TOWERS LTD	INR	478 405	2,02					
8 689	INFOSYS LTD	INR	156 161	0,66					
12 016	MAHINDRA & MAHINDRA SPONSORED GDR	USD	497 462	2,10					
3 280	MAKEMYTRIP LTD	USD	269 354	1,14					
7 580	RELANCE INDUSTRIES - SPONS GDR 144A	USD	530 600	2,24					
25 685	UNO MINDA LTD	INR	367 496	1,55					
	<i>Iles Caïmans</i>		<i>1 231 055</i>	<i>5,21</i>					
67 100	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	1 231 055	5,21					
	<i>Hong-Kong</i>		<i>1 050 294</i>	<i>4,44</i>					
1 753 000	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	238 600	1,01					
15 500	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	811 694	3,43					
	<i>Singapour</i>		<i>660 223</i>	<i>2,79</i>					
2 851	SEA LTD-ADR	USD	363 702	1,54					
83 900	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	296 521	1,25					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>257 886</i>	<i>1,09</i>					
10 932	COUPANG INC	USD	257 886	1,09					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Belgium Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			120 961 490	99,78
Actions			120 961 490	99,78
<i>Belgique</i>			<i>100 958 394</i>	<i>83,27</i>
25 813	ACKERMANS & VAN HAAREN	EUR	5 988 616	4,94
29 490	AEDIFICA	EUR	1 990 575	1,64
99 831	AGEAS	EUR	5 969 894	4,92
163 800	ANHEUSER - BUSCH INBEV SA/NV	EUR	8 992 620	7,42
301 640	AZELIS GROUP NV	EUR	2 820 334	2,33
399 734	BALTA GROUP NV	EUR	327 782	0,27
66 036	BARCO N.V.	EUR	781 866	0,64
33 938	DIETEREN SA/NV	EUR	5 223 058	4,31
53 046	ELIA GROUP SA/NV	EUR	5 819 146	4,80
35 159	FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	7 348 231	6,06
39 809	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	3 023 494	2,49
42 819	INCLUSIO SA	EUR	764 319	0,63
196 611	ION BEAM APPLICATIONS	EUR	2 540 214	2,10
107 399	KBC GROUP NV	EUR	11 948 138	9,85
56 239	KINEPOLIS	EUR	1 687 170	1,39
717	LOTUS BAKERIES	EUR	5 628 450	4,64
45 811	MELEXIS NV	EUR	2 634 133	2,17
18 966	MONTEA	EUR	1 388 311	1,15
183 790	NYXOAH SA	EUR	750 782	0,62
73 231	ONTEX GROUP NV - W/I	EUR	358 832	0,30
182 732	RECTICEL	EUR	1 790 774	1,48
245	SOLVAY SA	EUR	6 654	0,01
120 494	SYENSQO SA	EUR	8 261 069	6,81
22 971	UCB SA	EUR	5 480 881	4,52
155 730	UMICORE	EUR	2 787 567	2,30
259 921	WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	5 749 453	4,74
30 951	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	896 031	0,74
<i>Pays-Bas</i>			<i>18 114 652</i>	<i>14,95</i>
14 895	ARGENX SE	EUR	10 676 736	8,81
246 226	ING GROEP NV	EUR	5 911 886	4,88
340 252	ONWARD MEDICAL	EUR	1 526 030	1,26
<i>Luxembourg</i>			<i>1 888 444</i>	<i>1,56</i>
64 452	SHURGARD SELF STORAGE LIMITED	EUR	1 888 444	1,56
Actions/Parts de fonds d'investissements			606 026	0,50
<i>Luxembourg</i>			<i>606 026</i>	<i>0,50</i>
4 625,44	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - X CAP	EUR	606 026	0,50
Total portefeuille-titres			121 567 516	100,28

BNP PARIBAS FUNDS Brazil Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			91 320 884	95,99
Actions			91 238 709	95,90
<i>Brésil</i>			<i>91 238 709</i>	<i>95,90</i>
377 200	ALLOS SA	BRL	1 952 854	2,05
210 700	AXIA ENERGIA	BRL	1 945 986	2,05
55 379	AXIA ENERGIA-PR C	BRL	496 412	0,52
365 000	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	925 196	0,97
1 179 700	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	3 916 003	4,12
451 600	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	BRL	4 333 245	4,56
196 700	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	1 297 632	1,36
167 800	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	BRL	508 934	0,54
253 396	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	6 168 247	6,47
307 700	CPFL ENERGIA SA	BRL	2 992 347	3,15
217 900	CURY CONSTRUTORA E INCORPORA	BRL	1 281 611	1,35
242 400	EMBRAER SA	BRL	3 919 269	4,12
395 840	ENERGISA SA - UNITS	BRL	3 406 687	3,58
719 890	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	BRL	5 057 846	5,32
1 185 782	ITAU UNIBANCO HOLDING S - PREF	BRL	8 489 105	8,91
2 026 859	ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU SA - PREF	BRL	4 320 213	4,54
498 799	KLABIN SA - UNIT	BRL	1 707 643	1,80
503 029	NU HOLDINGS LIMITED - A	USD	8 420 705	8,84
629 000	PRIOR SA	BRL	4 754 441	5,00
536 500	REDE DOR SAO LUIZ SA	BRL	3 975 955	4,18
513 200	TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	3 099 941	3,26
229 232	TIM SA	BRL	892 706	0,94
245 100	TOTVS SA	BRL	1 882 165	1,98
383 436	VALE SA	BRL	5 035 270	5,29
287 506	VALE SA - ADR	USD	3 746 203	3,94
321 900	VIVARA PARTICIPACOES SA	BRL	1 952 633	2,05
346 800	WEG SA	BRL	3 070 076	3,23
103 200	XP INC - CLASS A	USD	1 689 384	1,78
Obligations à taux flottant			82 175	0,09
<i>Brésil</i>			<i>82 175</i>	<i>0,09</i>
10 800	VALE DO RIO DOCE 97-29/12/2049 FLAT FRN	BRL	82 175	0,09
Autres valeurs mobilières			5 567	0,01
Obligations			0	0,00
<i>Brésil</i>			<i>0</i>	<i>0,00</i>
13 290	INEPAR SA INDUSTRIA E CONSTRUCOES 0,000% 25/11/2049	BRL	0	0,00
Warrants, droits			5 567	0,01
10 202	SMARTFIT ESCOLA DE GINASTICA RTS 06/01/2026	BRL	5 567	0,01
Total portefeuille-titres			91 326 451	96,00

BNP PARIBAS FUNDS China A-Shares

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					159 340	WUXI APPTEC CO LTD - A	CNY	2 068 935	2,03
			99 084 718	97,03	52 288	XIAN SINOFUSE ELECTRIC CO-A	CNY	840 068	0,82
					417 770	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN - A	CNY	3 309 989	3,24
					46 820	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD - A	CNY	4 088 030	4,00
					124 111	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC - A	CNY	911 417	0,89
Actions			99 084 718	97,03	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				<i>774 159</i>
	<i>Chine</i>		<i>98 310 559</i>	<i>96,27</i>	20 142	BEIGENE LTD-A	CNY	774 159	0,76
51 539	ADVANCED MICRO-FABRICATION - A	CNY	2 027 353	1,99	Actions/Parts de fonds d'investissements				500 054
401 000	AIR CHINA LTD - A	CNY	538 006	0,53	<i>Luxembourg</i>				<i>500 054</i>
40 510	ANJI MICROELECTRONICS TECH-A	CNY	1 264 197	1,24	3 225,45	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	500 054	0,49
19 900	BYD COMPANY LIMITED - A	CNY	278 571	0,27	Total portefeuille-titres				99 584 772
25 700	CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	CNY	453 867	0,44					97,52
915 300	CHINA MERCHANTS BANK - A	CNY	5 515 638	5,40					
277 400	CHINA PACIFIC INSURANCE GR - A	CNY	1 665 022	1,63					
1 445 000	CHINA PETROLEUM + CHEMICAL - A	CNY	1 278 199	1,25					
874 000	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	CNY	3 401 029	3,33					
733 055	CITIC SECURITIES CO-A	CNY	3 014 216	2,95					
130 060	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	6 841 632	6,71					
788 500	CRRC CORP LTD - A	CNY	769 822	0,75					
57 200	EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	CNY	2 189 598	2,14					
265 800	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE - A	CNY	2 360 381	2,31					
268 100	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP - A	CNY	2 485 837	2,43					
214 200	GOERTEK INC - A	CNY	881 760	0,86					
254 300	HAIER SMART HOME COMPANY LIMITED - A	CNY	949 879	0,93					
476 632	HONGFA TECHNOLOGY CO LTD - A	CNY	2 073 698	2,03					
970 300	HUATAI SECURITIES CO LTD - A	CNY	3 279 011	3,21					
142 250	HUNDSUN TECHNOLOGIES INC - A	CNY	614 528	0,60					
50 466	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	CNY	1 624 324	1,59					
2 329 800	IND & COMM BANK OF CHINA - A	CNY	2 644 032	2,59					
176 000	INNER MONGOLIA YILI INDUS - A	CNY	720 526	0,71					
234 484	INNOCARE PHARMA LTD-A	CNY	688 920	0,67					
86 400	JCET GROUP CO LTD - A	CNY	455 330	0,45					
172 100	JIANGSU BOQIAN NEW MATERIA-A	CNY	1 612 157	1,58					
99 637	JIANGSU CNANO TECHNOLOGY C - A	CNY	672 743	0,66					
164 348	JIANGSU HENGLI HIGHPRESSUR - A	CNY	2 588 060	2,53					
334 600	JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT - A	CNY	2 854 547	2,80					
7 600	KWEICHOW MOUTAI CO LTD - A	CNY	1 498 376	1,47					
35 233	LEADER HARMONIOUS DRIVE SY - A	CNY	969 804	0,95					
406 500	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL - A	CNY	1 059 093	1,04					
283 670	LUXSHARE PRECISION INDUSTR - A	CNY	2 303 338	2,26					
211 600	MIDEA GROUP CO LTD - A CAP	CNY	2 367 020	2,32					
483 820	NARI TECHNOLOGY CO LIMITED - A	CNY	1 556 915	1,52					
93 700	NINGBO ORIENT WIRES & CABL - A	CNY	801 297	0,78					
438 400	PING AN INSURANCE GROUP CO-A	CNY	4 293 993	4,20					
191 600	S F HOLDING CO LTD - A	CNY	1 051 061	1,03					
696 400	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNY	2 106 852	2,06					
158 800	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - A	CNY	879 745	0,86					
251 300	SHANDONG SINOCERA FUNCTION - A	CNY	986 167	0,97					
252 600	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNY	2 581 721	2,53					
73 570	SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	CNY	2 446 461	2,40					
144 700	SINOSEAL HOLDING CO LTD - A	CNY	778 794	0,76					
213 200	TONGWEI CO LTD-A	CNY	626 570	0,61					
66 100	TSINGTAO BREWERY CO LTD - A	CNY	579 003	0,57					
716 300	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNY	1 763 530	1,73					
79 815	WILL SEMICONDUCTOR LTD - A	CNY	1 439 289	1,41					
271 400	WUHU SHUNRONG SANQI INTERA - A	CNY	917 435	0,90					
22 600	WULIANGYE YIBIN CO LTD - A	CNY	342 773	0,34					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS China Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		787 841 142	99,42	Total portefeuille-titres				
<i>Chine</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
264 620	ADVANCED MICRO-FABRICATION - A	CNY	10 409 169	1,31	534 863	BEONE MEDICINES LTD	HKD	12 342 836	1,56
384 957	ANJI MICROELECTRONICS TECH-A	CNY	12 013 370	1,52				12 342 836	1,56
1 340 600	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	13 873 669	1,75	<i>Irlande</i>				
565 700	BAIDU INC - A	HKD	9 557 372	1,21	76 181	PINDUODUO INC - ADR	USD	8 638 164	1,09
256 500	BYD COMPANY LIMITED - H	HKD	3 142 206	0,40				8 638 164	1,09
6 121 000	CHINA MERCHANTS BANK - H DIS	HKD	41 625 537	5,24					
15 438 000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL - H	HKD	9 272 638	1,17					
2 685 065	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	CNY	10 448 493	1,32					
539 459	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	28 377 522	3,58					
472 615	EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	CNY	18 091 551	2,28					
841 500	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	7 489 481	0,95					
1 284 681	FULL TRUCK ALLIANCE - SPN ADR	USD	13 784 627	1,74					
1 394 659	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP - A	CNY	12 931 349	1,63					
328 751	GDS HOLDINGS LTD - ADR	USD	11 473 410	1,45					
671 900	HESAI GROUP	HKD	15 418 549	1,95					
2 283 116	HONGFA TECHNOLOGY CO LTD - A	CNY	9 933 227	1,25					
10 418 400	HORIZON ROBOTICS INC	HKD	11 618 178	1,47					
206 119	HYGON INFORMATION TECHNOLO- A	CNY	6 634 249	0,84					
43 307 000	IND & COMM BANK OF CHINA - H	HKD	35 057 437	4,42					
1 222 000	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	11 974 871	1,51					
1 276 112	JIANGSU BOQIAN NEW MATERIA-A	CNY	11 954 052	1,51					
1 385 071	JIANGSU HENGLI HIGHPRESSUR - A	CNY	21 811 316	2,75					
720 806	KE HOLDINGS INCORPORATED - ADR	USD	11 359 903	1,43					
83 600	LAOPU GOLD CO L-H	HKD	6 645 973	0,84					
304 207	LEADER HARMONIOUS DRIVE SY - A	CNY	8 373 431	1,06					
2 049 900	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL - A	CNY	5 340 800	0,67					
701 500	MAO GEPING COSMETICS CO LTD	HKD	7 364 644	0,93					
242 400	MEITUAN - B	HKD	3 217 063	0,41					
92 800	MIXUE GROUP	HKD	4 886 984	0,62					
1 845 889	NARI TECHNOLOGY CO LIMITED - A	CNY	5 940 004	0,75					
761 645	NETEASE INC	USD	22 902 665	2,89					
5 144 000	PICC PROPERTY & CASUALTY - H	HKD	10 820 436	1,37					
3 016 500	PING AN INSURANCE GROUP CO - H	HKD	25 249 008	3,19					
499 600	POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	12 044 641	1,52					
2 510 608	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNY	7 595 463	0,96					
1 196 734	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - A	CNY	6 629 857	0,84					
783 700	SHANGHAI CONANT OPTICAL CO-H	HKD	5 435 842	0,69					
615 500	SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	CNY	20 467 534	2,58					
993 500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	76 457 706	9,64					
533 346	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT - ADR	USD	9 349 555	1,18					
100 288	TRIP.COM GROUP LTD	HKD	7 182 529	0,91					
5 125 179	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNY	12 618 185	1,59					
448 084	WILL SEMICONDUCTOR LTD - A	CNY	8 080 214	1,02					
1 356 000	WUXI XDC CAYMAN INC	HKD	10 603 302	1,34					
6 325 800	XIAOMI CORP - B	HKD	31 939 975	4,03					
1 784 267	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN - A	CNY	14 136 738	1,78					
<i>Iles Caïmans</i>			<i>74 884 957</i>	<i>9,44</i>					
4 081 688	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	74 884 957	9,44					
<i>Taiwan</i>			<i>30 440 460</i>	<i>3,84</i>					
281 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	8 622 228	1,09					
442 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	21 818 232	2,75					

BNP PARIBAS FUNDS Clean Energy Solutions

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		883 957 068	100,07					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>432 856 741</i>	<i>49,01</i>					
7 338	ALBEMARLE CORP	USD	883 722	0,10					
7 680 572	ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	60 296 202	6,83					
750 000	ASP ISOTOPES INC	USD	3 416 493	0,39					
217 293	BLOOM ENERGY CORP- A	USD	16 076 111	1,82					
765	CARRIER GLOBAL CORP	USD	34 418	0,00					
1 131 834	EOS ENERGY ENTERPRISES INC	USD	11 044 163	1,25					
175 228	FIRST SOLAR INC	USD	38 975 529	4,41					
679 902	FLUENCE ENERGY INC	USD	11 450 859	1,30					
560 581	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	USD	15 001 968	1,70					
51 465	HUBBELL INC	USD	19 461 127	2,20					
339 342	ITRON INC	USD	26 830 685	3,04					
528 122	JOBY AVIATION INC	USD	5 935 723	0,67					
908 016	LEGENCE CORP-CL A	USD	33 276 009	3,77					
266 436	MP MATERIALS CORP	USD	11 460 979	1,30					
618 557	NEXTPOWER INC - A	USD	45 878 922	5,19					
29 589	NVIDIA CORPORATION	USD	4 698 666	0,53					
28 663	QUANTA SERVICES INC	USD	10 300 571	1,17					
5 052 957	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP - A	USD	36 570 424	4,14					
2 858 326	SUNRUN INC	USD	44 781 130	5,07					
142 528	URANIUM ENERGY CORP	USD	1 417 452	0,16					
254 199	VERTIV HOLDINGS CO	USD	35 065 588	3,97					
	<i>Canada</i>		<i>112 483 577</i>	<i>12,73</i>					
337 443	ATKINSREALIS GROUP INC	CAD	18 570 998	2,10					
637 415	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNER	USD	14 637 560	1,66					
654 802	CAMECO CORP	USD	51 009 269	5,77					
3 602 932	NEXGEN ENERGY LTD	CAD	28 265 750	3,20					
	<i>Chine</i>		<i>74 195 910</i>	<i>8,41</i>					
1 936 189	ARCTECH SOLAR HOLDING CO L-A	CNY	9 941 271	1,13					
760 857	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	34 078 819	3,86					
31 780 200	HORIZON ROBOTICS INC	HKD	30 175 820	3,42					
	<i>Allemagne</i>		<i>60 092 125</i>	<i>6,80</i>					
334 292	NORDEX SE	EUR	9 734 583	1,10					
418 252	SIEMENS ENERGY AG	EUR	50 357 542	5,70					
	<i>Australie</i>		<i>54 170 764</i>	<i>6,13</i>					
5 307 594	ILUKA RESOURCES LTD	AUD	17 431 836	1,97					
14 661 287	VULCAN ENERGY RESOURCES LTD	AUD	36 738 928	4,16					
	<i>France</i>		<i>44 357 681</i>	<i>5,02</i>					
113 505	ENGIE	EUR	2 543 647	0,29					
72 275	LEGRAND SA	EUR	9 196 994	1,04					
138 855	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	32 617 040	3,69					
	<i>Irlande</i>		<i>32 013 720</i>	<i>3,62</i>					
118 045	EATON CORP PLC	USD	32 013 720	3,62					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>16 107 031</i>	<i>1,82</i>					
2 500 000	CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	6 092 882	0,69					
115 339	NVENT ELECTRIC PLC	USD	10 014 149	1,13					
	<i>Brésil</i>		<i>15 205 163</i>	<i>1,72</i>					
1 353 882	SIGMA LITHIUM CORP	USD	15 205 163	1,72					
	<i>Espagne</i>		<i>12 839 435</i>	<i>1,46</i>					
466 573	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	5 617 539	0,64					
83 878	GREENERGY RENOVABLES	EUR	7 221 896	0,82					
	<i>Italie</i>		<i>9 211 304</i>	<i>1,04</i>					
106 637	PRYSMIAN SPA	EUR	9 211 304	1,04					
	<i>Danemark</i>		<i>8 271 201</i>	<i>0,94</i>					
2 039 545	CADELER A/S	NOK	8 270 775	0,94					
26	ORSTED A/S	DKK	426	0,00					
	<i>Inde</i>		<i>7 097 309</i>	<i>0,80</i>					
1 900 482	EMMVEE PHOTOVOLTAIC POWER LT	INR	3 463 070	0,39					
1 724 705	FUJIYAMA POWER SYSTEMS LTD	INR	3 634 239	0,41					
	<i>Taiwan</i>		<i>4 774 989</i>	<i>0,54</i>					
18 454	TAIWAN SEMICONDUCTOR - SP ADR	USD	4 774 989	0,54					
	<i>Suisse</i>		<i>280 118</i>	<i>0,03</i>					
5 071	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	280 118	0,03					
Autres valeurs mobilières					00,00				
	Warrants, droits		0	0,00					
5 000 000	QUEENSLAND PACIFIC MET LTD CW 18/10/2026	AUD	0	0,00					
Total portefeuille-titres					883 957 068 100,07				

BNP PARIBAS FUNDS Climate Change

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		1 509 233 739	99,05					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>625 882 921</i>	<i>41,07</i>					
305 105	AAON INC	USD	19 808 639	1,30					
261 706	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	USD	32 272 877	2,12					
665 244	BENTLEY SYSTEMS INC - B	USD	21 617 810	1,42					
163 044	CADENCE DESIGN SYS INCORPORATED	USD	43 394 179	2,85					
704 081	CARRIER GLOBAL CORP	USD	31 677 500	2,08					
696 534	DARLING INGREDIENTS INC	USD	21 350 610	1,40					
202 980	GENERAC HOLDINGS INC	USD	23 568 805	1,55					
88 412	HUBBELL INC	USD	33 432 375	2,19					
265 369	ITRON INC	USD	20 981 877	1,38					
29 859	KLA TENCOR CORPORATION	USD	30 891 970	2,03					
172 641	LITTELFUSE INC	USD	37 178 562	2,44					
371 869	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	26 907 427	1,77					
44 098	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	34 031 813	2,23					
248 457	ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	23 370 126	1,53					
253 877	PTC INC	USD	37 658 404	2,47					
186 436	REPLIGEN CORP	USD	26 011 668	1,71					
618 071	TREX COMPANY INCORPORATED	USD	18 461 348	1,21					
710 640	TRIMBLE INC	USD	47 408 272	3,10					
164 366	VERTIV HOLDINGS CO	USD	22 673 537	1,49					
87 781	WABTEC CORP	USD	15 953 727	1,05					
106 403	WATTS WATER TECHNOLOGIES - A	USD	25 006 902	1,64					
277 912	XYLEM INC	USD	32 224 493	2,11					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>183 965 540</i>	<i>12,08</i>					
524 163	ASHTED GROUP PLC	GBP	30 531 902	2,00					
879 257	HALMA PLC	GBP	35 627 455	2,34					
327 713	PENTAIR PLC	USD	29 058 735	1,91					
842 344	SEVERN TRENT PLC	GBP	26 906 000	1,77					
445 424	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	34 791 178	2,28					
1 083 935	SSE PLC	GBP	27 050 270	1,78					
	<i>Irlande</i>		<i>119 183 112</i>	<i>7,83</i>					
603 892	APTIV PLC	USD	39 124 818	2,57					
461 860	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	34 246 919	2,25					
126 183	LINDE PLC	USD	45 811 375	3,01					
	<i>France</i>		<i>81 757 495</i>	<i>5,36</i>					
261 832	AIR LIQUIDE	EUR	41 961 196	2,75					
1 339 041	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	39 796 299	2,61					
	<i>Allemagne</i>		<i>68 512 464</i>	<i>4,49</i>					
206 794	NEMETSCHEK AG	EUR	19 190 483	1,26					
409 651	SIEMENS ENERGY AG	EUR	49 321 981	3,23					
	<i>Chine</i>		<i>64 194 156</i>	<i>4,21</i>					
844 760	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	37 836 838	2,48					
6 247 600	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT	HKD	26 357 318	1,73					
	<i>Taiwan</i>		<i>57 807 953</i>	<i>3,79</i>					
1 302 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	34 016 499	2,23					
4 431 000	E INK HOLDINGS INC	TWD	23 791 454	1,56					
	<i>Japon</i>		<i>53 504 475</i>	<i>3,51</i>					
3 844 300	AZBIL CORP	JPY	29 771 409	1,95					
76 800	KEYENCE CORP	JPY	23 733 066	1,56					
	<i>Danemark</i>		<i>44 207 234</i>	<i>2,90</i>					
809 671	NOVOZYMES A/S - B	DKK	44 207 234	2,90					
	<i>Italie</i>		<i>35 430 917</i>	<i>2,33</i>					
410 175	PRYSMIAN SPA	EUR	35 430 917	2,33					
	<i>Singapour</i>		<i>30 104 170</i>	<i>1,98</i>					
20 215 212	KEPPEL DC REIT	SGD	30 104 170	1,98					
	<i>Brésil</i>		<i>29 651 858</i>	<i>1,95</i>					
1 460 152	CIA SANEAMENTO BASICO DE - ADR	USD	29 651 858	1,95					
	<i>Australie</i>		<i>26 514 269</i>	<i>1,74</i>					
2 036 305	BRAMBLES LTD	AUD	26 514 269	1,74					
	<i>Suisse</i>		<i>25 113 284</i>	<i>1,65</i>					
365 231	DSM-FIRMENICH AG	EUR	25 113 284	1,65					
	<i>Espagne</i>		<i>23 490 895</i>	<i>1,54</i>					
1 951 071	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	23 490 895	1,54					
	<i>Luxembourg</i>		<i>21 325 403</i>	<i>1,40</i>					
722 895	BEFESA SA	EUR	21 325 403	1,40					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>17 575 353</i>	<i>1,15</i>					
626 349	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	17 575 353	1,15					
	<i>Canada</i>		<i>1 012 240</i>	<i>0,07</i>					
64 335	BORALEX INC -A	CAD	1 012 240	0,07					
Total portefeuille-titres								1 509 233 739	99,05

BNP PARIBAS FUNDS Consumer Innovators

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		486 017 280	99,86					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>291 692 433</i>	<i>59,93</i>		<i>Allemagne</i>		<i>6 516 201</i>	<i>1,34</i>
34 071	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	9 080 185	1,87	38 546	ADIDAS AG	EUR	6 516 201	1,34
238 193	AMAZON.COM INC	USD	46 813 153	9,61		<i>Bermudes</i>		<i>2 340 548</i>	<i>0,48</i>
19 569	APPLE INC	USD	4 529 804	0,93	38 494	VIKING HOLDINGS LTD	USD	2 340 548	0,48
47 319	BLOCK INC - A	USD	2 622 499	0,54		Total portefeuille-titres		486 017 280	99,86
4 391	BOOKING HOLDINGS INC	USD	20 022 354	4,11					
18 283	CAVA GROUP INC	USD	913 644	0,19					
1 988	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USD	1 459 689	0,30					
47 828	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	7 493 983	1,54					
7 554	DECKERS OUTDOOR CORPORATION	USD	666 800	0,14					
26 171	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	4 411 489	0,91					
44 066	ELF BEAUTY INC	USD	2 853 062	0,59					
122 694	FRONTDOOR INC	USD	6 026 835	1,24					
81 803	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	20 007 588	4,11					
136 353	HOME DEPOT INCORPORATED	USD	39 949 821	8,21					
90 298	MERITAGE HOMES CORP	USD	5 059 056	1,04					
21 741	MICROSOFT CORPORATION	USD	8 952 601	1,84					
289 894	NIKE INCORPORATED - B	USD	15 725 784	3,23					
79 058	PLANET FITNESS INCORPORATED - A	USD	7 301 649	1,50					
45 855	SHAKE SHACK INC - A	USD	3 169 186	0,65					
82 518	SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	5 597 692	1,15					
172 965	STARBUCKS CORPORATION	USD	12 401 875	2,55					
57 752	SWEETGREEN INC - A CAP	USD	332 414	0,07					
119 292	TESLA INCORPORATED	USD	45 679 253	9,38					
45 388	TJX COMPANIES INCORPORATED	USD	5 936 439	1,22					
13 256	ULTA BEAUTY INC	USD	6 828 739	1,40					
18 989	WALMART INC	USD	1 801 324	0,37					
161 012	YETI HOLDINGS INC	USD	6 055 515	1,24					
	<i>Japon</i>		<i>56 815 706</i>	<i>11,67</i>					
56 800	FAST RETAILING CO LTD	JPY	17 623 290	3,62					
129 600	NINTENDO CO LTD	JPY	7 458 853	1,53					
1 195 100	SONY CORP	JPY	26 269 059	5,40					
298 000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	5 464 504	1,12					
	<i>France</i>		<i>40 731 406</i>	<i>8,37</i>					
27 891	LOREAL	EUR	10 224 841	2,10					
47 297	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	30 506 565	6,27					
	<i>Irlande</i>		<i>19 954 757</i>	<i>4,10</i>					
178 282	APTIV PLC	USD	11 550 494	2,37					
45 494	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	8 404 263	1,73					
	<i>Uruguay</i>		<i>19 805 589</i>	<i>4,07</i>					
11 548	MERCADOLIBRE INC	USD	19 805 589	4,07					
	<i>Chine</i>		<i>17 938 722</i>	<i>3,69</i>					
489 000	BYD COMPANY LIMITED - H	HKD	5 100 604	1,05					
106 900	JD.COM INC - A	HKD	1 305 070	0,27					
103 900	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	6 808 233	1,40					
116 235	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	4 724 815	0,97					
	<i>Canada</i>		<i>17 914 043</i>	<i>3,68</i>					
40 649	LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED	USD	7 192 532	1,48					
78 225	SHOPIFY INC - A	USD	10 721 511	2,20					
	<i>Italie</i>		<i>12 307 875</i>	<i>2,53</i>					
38 619	FERRARI NV	EUR	12 307 875	2,53					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Disruptive Technology

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
			4 715 805 244	98,33		Chine		22 017 000	0,46
					336 000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	22 017 000	0,46
					Total portefeuille-titres				4 715 805 244 98,33
	Actions		4 715 805 244	98,33					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>4 068 892 477</i>	<i>84,84</i>					
1 146 974	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	209 149 774	4,36					
1 144 462	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	305 007 965	6,35					
1 512 582	AMAZON.COM INC	USD	297 274 620	6,20					
244 514	AMERICAN TOWER CORP - A	USD	36 552 704	0,76					
707 023	APPLE INC	USD	163 660 669	3,41					
973 877	ARISTA NETWORKS INC	USD	108 652 649	2,27					
449 254	AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	30 731 888	0,64					
420 700	BLOCK INC - A	USD	23 315 904	0,49					
1 064 650	CIENA CORP	USD	212 005 360	4,42					
2 674 501	COPART INCORPORATED	USD	89 153 829	1,86					
1 446 613	COSTAR GROUP INC	USD	82 821 966	1,73					
975 969	ENTEGRIS INCORPORATED	USD	70 011 825	1,46					
766 106	FIRST SOLAR INC	USD	170 403 057	3,55					
268 779	GARTNER INCORPORATED	USD	57 735 592	1,20					
305 238	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	42 093 190	0,88					
136 924	INTUIT INC	USD	77 228 657	1,61					
170 611	INTUITIVE SURGICAL INCORPORATED	USD	82 274 465	1,72					
180 819	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	27 318 765	0,57					
1 881 220	JFROG LTD	USD	100 047 683	2,09					
633 517	LAM RESEARCH CORP	USD	92 337 213	1,93					
629 464	MANHATTAN ASSOCIATES INCORPORATED	USD	92 888 080	1,94					
1 445 606	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	104 600 109	2,18					
268 518	MASTERCARD INC - A	USD	130 521 994	2,72					
310 776	META PLATFORMS - A	USD	174 669 105	3,64					
935 694	MICROSOFT CORPORATION	USD	385 304 041	8,02					
304 628	MONGODB INC	USD	108 858 892	2,27					
1 713 141	NVIDIA CORPORATION	USD	272 042 911	5,67					
441 498	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	69 244 269	1,44					
437 339	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	59 342 112	1,24					
539 319	PLEXUS CORP	USD	67 503 847	1,41					
1 888 022	PURE STORAGE INC - A	USD	107 723 917	2,25					
513 590	SERVICENOW INCORPORATED	USD	66 990 380	1,40					
137 539	SNOWFLAKE INCORPORATED - A	USD	25 689 093	0,54					
247 456	SPS COMMERCE INC	USD	18 779 644	0,39					
2 783 178	TOAST INC - A	USD	84 150 582	1,75					
816 591	VARONIS SYSTEMS INC	USD	22 805 726	0,48					
	<i>Taiwan</i>		<i>178 172 250</i>	<i>3,72</i>					
688 586	TAIWAN SEMICONDUCTOR - SP ADR	USD	178 172 250	3,72					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>169 756 893</i>	<i>3,54</i>					
184 238	ASML HOLDING NV	EUR	169 756 893	3,54					
	<i>Israël</i>		<i>118 223 991</i>	<i>2,46</i>					
588 756	MONDAY.COM LIMITED	USD	73 972 358	1,54					
158 261	NOVA LTD	USD	44 251 633	0,92					
	<i>Japon</i>		<i>59 610 788</i>	<i>1,24</i>					
192 900	KEYENCE CORP	JPY	59 610 788	1,24					
	<i>Allemagne</i>		<i>53 581 079</i>	<i>1,12</i>					
224 048	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	53 581 079	1,12					
	<i>Irlande</i>		<i>45 550 766</i>	<i>0,95</i>					
137 454	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	45 550 766	0,95					

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			373 749 428	84,79					
Mexique			25 192 085	5,70					
2 000 000	COMISION FEDERAL 4,688% 22-15/05/2029	USD	1 977 200	0,45	480 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,500% 21-20/09/2033	USD	488 520	0,11
400 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5,500% 17-31/07/2047	USD	352 375	0,08	575 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,625% 14-17/02/2045	USD	535 325	0,12
5 000 000	UNITED MEXICAN 2,659% 20-24/05/2031	USD	4 454 999	1,01	2 800 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,800% 25-04/11/2036	USD	2 822 568	0,64
810 000	UNITED MEXICAN 3,500% 22-12/02/2034	USD	700 650	0,16	400 000	REPUBLIC OF TURKEY 7,125% 24-17/07/2032	USD	423 100	0,10
500 000	UNITED MEXICAN 3,750% 21-19/04/2071	USD	295 000	0,07	350 000	REPUBLIC OF TURKEY 7,250% 25-29/05/2032	USD	372 558	0,08
1 740 000	UNITED MEXICAN 3,771% 20-24/05/2061	USD	1 070 100	0,24	838 000	REPUBLIC OF TURKEY 7,625% 24-15/05/2034	USD	908 484	0,21
2 875 000	UNITED MEXICAN 4,150% 17-28/03/2027	USD	2 872 125	0,65	857 000	REPUBLIC OF TURKEY 9,375% 23-19/01/2033	USD	1 011 474	0,23
1 615 000	UNITED MEXICAN 4,280% 21-14/08/2041	USD	1 295 230	0,29	Indonésie				
8 115 000	UNITED MEXICAN 4,350% 16-15/01/2047	USD	6 110 594	1,38	1 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 2,150% 21-28/07/2031	USD	887 500	0,20
2 000 000	UNITED MEXICAN 4,400% 22-12/02/2052	USD	1 462 000	0,33	1 645 000	INDONESIA GOVERNMENT 3,050% 21-12/03/2051	USD	1 100 604	0,25
494 000	UNITED MEXICAN 4,750% 12-08/03/2044	USD	406 809	0,09	270 000	INDONESIA GOVERNMENT 3,350% 21-12/03/2071	USD	174 825	0,04
452 280	UNITED MEXICAN 4,875% 22-19/05/2033	USD	434 189	0,10	700 000	INDONESIA GOVERNMENT 3,700% 19-30/10/2049	USD	534 625	0,12
3 100 000	UNITED MEXICAN 6,000% 24-07/05/2036	USD	3 145 725	0,71	1 540 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,200% 20-15/10/2050	USD	1 265 110	0,29
442 000	UNITED MEXICAN 6,338% 23-04/05/2053	USD	420 563	0,10	1 265 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,350% 17-11/01/2048	USD	1 096 755	0,25
202 000	UNITED MEXICAN 6,400% 24-07/05/2054	USD	194 526	0,04	277 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,450% 20-15/04/2070	USD	224 716	0,05
Philippines			22 443 879	5,07	300 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,650% 22-20/09/2032	USD	301 875	0,07
350 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 2,650% 20-10/12/2045	USD	232 006	0,05	430 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,700% 24-10/02/2034	USD	429 329	0,10
3 830 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 3,700% 16-01/03/2041	USD	3 198 050	0,73	475 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,850% 23-11/01/2033	USD	480 047	0,11
5 100 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 5,000% 12-13/01/2037	USD	5 157 374	1,16	2 600 000	INDONESIA GOVERNMENT 5,250% 25-15/01/2030	USD	2 695 888	0,61
1 060 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 5,175% 24-05/09/2049	USD	1 013 954	0,23	710 000	INDONESIA GOVERNMENT 5,600% 25-15/01/2035	USD	753 488	0,17
12 800 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 5,500% 11-30/03/2026	USD	12 842 495	2,90	945 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,625% 07-17/02/2037	USD	1 078 481	0,24
Afrique du Sud			19 074 220	4,31	2 298 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,750% 14-15/01/2044	USD	2 660 165	0,60
7 300 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4,875% 16-14/04/2026	USD	7 298 977	1,65	575 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,500% 05-12/10/2035	USD	737 294	0,17
1 265 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,000% 16-12/10/2046	USD	991 140	0,22	1 600 000	PT PERTAMINA 1,400% 21-09/02/2026	USD	1 594 768	0,36
1 565 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,375% 14-24/07/2044	USD	1 329 483	0,30	800 000	SBSN INDO III 5,600% 23-15/11/2033	USD	843 500	0,19
1 105 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,650% 17-27/09/2047	USD	934 040	0,21	Oman				
2 000 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,750% 19-30/09/2049	USD	1 687 500	0,38	9 106 000	OMAN INTERNATIONAL BOND 4,750% 16-15/06/2026	USD	9 105 999	2,06
760 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,875% 18-22/06/2030	USD	786 980	0,18	280 000	OMAN INTERNATIONAL BOND 6,250% 21-25/01/2031	USD	299 032	0,07
2 195 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,875% 22-20/04/2032	USD	2 257 843	0,51	2 255 000	OMAN INTERNATIONAL BOND 6,500% 17-08/03/2047	USD	2 414 812	0,55
3 500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6,125% 25-11/12/2037	USD	3 453 625	0,78	2 745 000	OMAN INTERNATIONAL BOND 6,750% 18-17/01/2048	USD	3 027 213	0,69
365 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6,300% 18-22/06/2048	USD	334 632	0,08	Brésil				
Turquie			18 475 077	4,21	1 100 000	REPUBLIC OF BRAZIL 3,750% 21-12/09/2031	USD	1 014 750	0,23
690 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,500% 24-03/01/2035	USD	693 450	0,16	2 030 000	REPUBLIC OF BRAZIL 5,500% 25-06/11/2030	USD	2 063 495	0,47
3 200 000	REPUBLIC OF TURKEY 4,250% 15-14/04/2026	USD	3 201 000	0,73	1 500 000	REPUBLIC OF BRAZIL 5,625% 09-07/01/2041	USD	1 392 750	0,32
795 000	REPUBLIC OF TURKEY 4,875% 13-16/04/2043	USD	612 269	0,14	1 705 000	REPUBLIC OF BRAZIL 5,625% 16-21/02/2047	USD	1 445 840	0,33
2 000 000	REPUBLIC OF TURKEY 4,875% 16-09/10/2026	USD	2 010 000	0,46	1 050 000	REPUBLIC OF BRAZIL 6,000% 23-20/10/2033	USD	1 061 288	0,24
3 600 000	REPUBLIC OF TURKEY 5,250% 20-13/03/2030	USD	3 579 794	0,81	2 225 000	REPUBLIC OF BRAZIL 6,125% 24-15/03/2034	USD	2 247 806	0,51
1 061 000	REPUBLIC OF TURKEY 5,750% 17-11/05/2047	USD	872 407	0,20	1 000 000	REPUBLIC OF BRAZIL 6,125% 24-22/01/2032	USD	1 032 000	0,23
340 000	REPUBLIC OF TURKEY 5,875% 21-26/06/2031	USD	340 498	0,08	3 000 000	REPUBLIC OF BRAZIL 6,250% 23-18/03/2031	USD	3 135 000	0,71
670 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,000% 11-14/01/2041	USD	603 630	0,14	1 365 000	REPUBLIC OF BRAZIL 6,625% 25-15/03/2035	USD	1 407 315	0,32
					Pologne				
					1 000 000	BANK GOSPODARSTW 6,250% 24-09/07/2054	USD	1 033 270	0,23
					5 100 000	REPUBLIC OF POLAND 3,250% 16-06/04/2026	USD	5 087 249	1,15
					420 000	REPUBLIC OF POLAND 4,875% 23-04/10/2033	USD	425 855	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
2 050 000	REPUBLIC OF POLAND 5,125% 24-18/09/2034	USD	2 096 679	0,48	780 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8,000% 22-20/04/2033	USD	838 500	0,19
1 245 000	REPUBLIC OF POLAND 5,500% 23-04/04/2053	USD	1 188 050	0,27	2 275 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8,000% 23-14/11/2035	USD	2 423 444	0,55
2 430 000	REPUBLIC OF POLAND 5,500% 24-18/03/2054	USD	2 318 013	0,53	800 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8,750% 23-14/11/2053	USD	880 200	0,20
2 350 000	REPUBLIC OF POLAND 5,750% 22-16/11/2032	USD	2 516 145	0,57		<i>Egypte</i>		<i>12 638 468</i>	<i>2,87</i>
	<i>Roumanie</i>		<i>13 815 001</i>	<i>3,13</i>	1 300 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 3,875% 21-16/02/2026	USD	1 292 922	0,29
1 500 000	ROMANIA 3,000% 20-14/02/2031	USD	1 362 510	0,31	1 800 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,300% 21-30/09/2033	USD	1 848 924	0,42
1 800 000	ROMANIA 3,000% 22-27/02/2027	USD	1 769 984	0,40	983 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,500% 21-16/02/2061	USD	856 979	0,19
2 050 000	ROMANIA 3,625% 22-27/03/2032	USD	1 872 552	0,42	1 475 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,600% 19-01/03/2029	USD	1 569 326	0,36
1 300 000	ROMANIA 4,000% 20-14/02/2051	USD	887 405	0,20	1 375 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,625% 20-29/05/2032	USD	1 460 608	0,33
2 454 000	ROMANIA 5,125% 18-15/06/2048	USD	2 029 605	0,46	2 420 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8,500% 17-31/01/2047	USD	2 371 898	0,54
1 102 000	ROMANIA 5,750% 24-24/03/2035	USD	1 088 448	0,25	580 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8,625% 25-04/02/2030	USD	643 153	0,15
750 000	ROMANIA 6,000% 22-25/05/2034	USD	760 084	0,17	1 250 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8,700% 19-01/03/2049	USD	1 245 375	0,28
530 000	ROMANIA 6,125% 14-22/01/2044	USD	512 113	0,12	1 179 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 9,450% 25-04/02/2033	USD	1 349 283	0,31
1 400 000	ROMANIA 6,375% 24-30/01/2034	USD	1 456 434	0,33		<i>Arabie saoudite</i>		<i>12 418 736</i>	<i>2,82</i>
1 276 000	ROMANIA 6,625% 25-16/05/2036	USD	1 330 230	0,30	930 000	SAUDI INT BOND 2,750% 20-03/02/2032	USD	845 723	0,19
310 000	ROMANIA 7,125% 23-17/01/2033	USD	337 158	0,08	936 000	SAUDI INT BOND 3,250% 16-26/10/2026	USD	930 150	0,21
372 000	ROMANIA 7,625% 23-17/01/2053	USD	408 478	0,09	300 000	SAUDI INT BOND 3,450% 21-02/02/2061	USD	191 137	0,04
	<i>Chili</i>		<i>13 410 188</i>	<i>3,05</i>	790 000	SAUDI INT BOND 3,750% 20-21/01/2055	USD	557 938	0,13
520 000	CHILE 2,550% 21-27/07/2033	USD	450 060	0,10	505 000	SAUDI INT BOND 4,500% 16-26/10/2046	USD	431 775	0,10
2 900 000	CHILE 2,750% 22-31/01/2027	USD	2 852 150	0,65	590 000	SAUDI INT BOND 4,500% 20-22/04/2060	USD	470 525	0,11
2 290 000	CHILE 3,100% 21-07/05/2041	USD	1 758 148	0,40	300 000	SAUDI INT BOND 4,625% 17-04/10/2047	USD	258 990	0,06
1 000 000	CHILE 3,250% 21-21/09/2071	USD	620 000	0,14	1 900 000	SAUDI INT BOND 4,875% 23-18/07/2033	USD	1 930 581	0,44
400 000	CHILE 3,500% 19-25/01/2050	USD	294 000	0,07	1 500 000	SAUDI INT BOND 5,000% 18-17/04/2049	USD	1 353 285	0,31
200 000	CHILE 3,500% 21-15/04/2053	USD	143 600	0,03	557 000	SAUDI INT BOND 5,000% 23-18/01/2053	USD	496 518	0,11
210 000	CHILE 3,500% 22-31/01/2034	USD	192 885	0,04	1 830 000	SAUDI INT BOND 5,000% 24-16/01/2034	USD	1 866 975	0,42
200 000	CHILE 3,625% 12-30/10/2042	USD	162 800	0,04	800 000	SAUDI INT BOND 5,250% 19-16/01/2050	USD	749 639	0,17
960 000	CHILE 3,860% 17-21/06/2047	USD	770 400	0,17	1 500 000	SAUDI INT BOND 5,625% 25-13/01/2035	USD	1 593 000	0,36
200 000	CHILE 4,000% 22-31/01/2052	USD	158 150	0,04	750 000	SAUDI INT BOND 5,750% 24-16/01/2054	USD	742 500	0,17
400 000	CHILE 4,340% 22-07/03/2042	USD	357 200	0,08		<i>Malaisie</i>		<i>11 740 724</i>	<i>2,67</i>
1 000 000	CHILE 4,950% 23-05/01/2036	USD	1 010 000	0,23	1 830 000	MY WAKALA SUKUK 2,070% 21-28/04/2031	USD	1 666 252	0,38
1 310 000	CHILE 5,330% 23-05/01/2054	USD	1 264 805	0,29	2 000 000	MY WAKALA SUKUK 3,075% 21-28/04/2051	USD	1 431 140	0,32
350 000	CODELCO INC 4,375% 19-05/02/2049	USD	277 463	0,06	1 500 000	PETRONAS 7,625% 96 -15/10/2026	USD	1 540 305	0,35
1 330 000	CODELCO INC 4,500% 17-01/08/2047	USD	1 083 817	0,25	721 000	PETRONAS CAP LTD 2,480% 21-28/01/2032	USD	647 162	0,15
1 305 000	CODELCO INC 5,950% 23-08/01/2034	USD	1 362 394	0,31	1 850 000	PETRONAS CAP LTD 3,500% 20-21/04/2030	USD	1 798 700	0,41
200 000	CODELCO INC 6,300% 23-08/09/2053	USD	204 668	0,05	1 445 000	PETRONAS CAP LTD 4,500% 15-18/03/2045	USD	1 288 275	0,29
414 000	CODELCO INC 6,440% 24-26/01/2036	USD	447 648	0,10	2 450 000	PETRONAS CAP LTD 4,550% 20-21/04/2050	USD	2 147 425	0,49
	<i>Bahreïn</i>		<i>12 831 983</i>	<i>2,92</i>	1 174 000	PETRONAS CAP LTD 5,340% 25-03/04/2035	USD	1 221 465	0,28
1 940 000	BAHRAIN 4,250% 21-25/01/2028	USD	1 896 182	0,43		<i>Uruguay</i>		<i>10 719 787</i>	<i>2,43</i>
2 450 000	BAHRAIN 5,250% 21-25/01/2033	USD	2 334 385	0,53	2 133 333	URUGUAY 4,375% 15-27/10/2027	USD	2 147 200	0,49
3 190 000	BAHRAIN 5,450% 20-16/09/2032	USD	3 096 214	0,70	1 940 000	URUGUAY 4,975% 18-20/04/2055	USD	1 764 430	0,40
2 160 000	BAHRAIN 5,625% 21-18/05/2034	USD	2 071 570	0,47	1 635 000	URUGUAY 5,100% 14-18/06/2050	USD	1 544 258	0,35
495 000	BAHRAIN 7,500% 17-20/09/2047	USD	507 660	0,12	715 000	URUGUAY 5,250% 24-10/09/2060	USD	668 525	0,15
1 170 000	BAHRAIN 7,500% 24-12/02/2036	USD	1 264 723	0,29	3 790 000	URUGUAY 7,625% 06-21/03/2036	USD	4 595 374	1,04
1 700 000	CBB INTERNATIONAL SUKUK 3,950% 20-16/09/2027	USD	1 661 249	0,38					
	<i>Colombie</i>		<i>12 730 070</i>	<i>2,88</i>					
1 290 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 3,000% 20-30/01/2030	USD	1 160 355	0,26					
560 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 3,125% 20-15/04/2031	USD	485 800	0,11					
940 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 3,250% 21-22/04/2032	USD	791 950	0,18					
1 343 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 5,000% 15-15/06/2045	USD	984 419	0,22					
550 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 5,200% 19-15/05/2049	USD	405 350	0,09					
980 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 6,125% 09-18/01/2041	USD	868 280	0,20					
1 200 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7,375% 25-25/04/2030	USD	1 267 200	0,29					
685 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7,500% 23-02/02/2034	USD	713 085	0,16					
1 834 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7,750% 24-07/11/2036	USD	1 911 487	0,43					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Pérou</i>		9 971 254	2,26		<i>Iles Caïmans</i>		7 001 355	1,59
1 683 000	REPUBLIC OF PERU 2,780% 20-01/12/2060	USD	915 552	0,21	200 000	DP WORLD CRESCEN 3,875% 19-18/07/2029	USD	195 304	0,04
650 000	REPUBLIC OF PERU 2,844% 19-20/06/2030	USD	611 488	0,14	1 500 000	DP WORLD CRESCEN 5,500% 23-13/09/2033	USD	1 549 290	0,35
2 620 000	REPUBLIC OF PERU 3,000% 21-15/01/2034	USD	2 279 400	0,52	285 000	DP WORLD CRESCEN 5,500% 25-08/05/2035	USD	293 473	0,07
1 770 000	REPUBLIC OF PERU 3,300% 21-11/03/2041	USD	1 369 095	0,31	647 000	GACI FIRST INVESTMENT 5,125% 23-14/02/2053	USD	575 429	0,13
230 000	REPUBLIC OF PERU 3,550% 21-10/03/2051	USD	161 575	0,04	2 870 000	GACI FIRST INVESTMENT 5,250% 25-29/01/2030	USD	2 948 925	0,67
367 000	REPUBLIC OF PERU 5,375% 24-08/02/2035	USD	374 524	0,08	1 400 000	SUCI SECOND INVESTMENT COMPANY 5,171% 24-05/03/2031	USD	1 438 934	0,33
1 500 000	REPUBLIC OF PERU 5,625% 10-18/11/2050	USD	1 466 250	0,33		<i>Guatemala</i>		6 254 356	1,41
670 000	REPUBLIC OF PERU 5,875% 24-08/08/2054	USD	662 630	0,15	1 000 000	REPUBLIC OF GUATEMALA 3,700% 21-07/10/2033	USD	893 130	0,20
1 250 000	REPUBLIC OF PERU 6,200% 25-30/06/2055	USD	1 286 875	0,29	1 430 000	REPUBLIC OF GUATEMALA 4,375% 17-05/06/2027	USD	1 419 990	0,32
670 000	REPUBLIC OF PERU 8,750% 03-21/11/2033	USD	843 865	0,19	500 000	REPUBLIC OF GUATEMALA 6,125% 19-01/06/2050	USD	489 065	0,11
	<i>Panama</i>		9 886 007	2,24	3 215 000	REPUBLIC OF GUATEMALA 6,600% 23-13/06/2036	USD	3 452 171	0,78
648 000	PANAMA 2,252% 20-29/09/2032	USD	534 600	0,12		<i>Kenya</i>		6 128 531	1,39
2 710 000	PANAMA 3,870% 19-23/07/2060	USD	1 789 955	0,41	740 000	REPUBLIC OF KENYA 8,250% 18-28/02/2048	USD	698 586	0,16
1 625 000	PANAMA 4,500% 18-16/04/2050	USD	1 251 037	0,28	1 850 000	REPUBLIC OF KENYA 8,800% 25-09/10/2038	USD	1 870 338	0,42
1 000 000	PANAMA 4,500% 20-01/04/2056	USD	749 000	0,17	2 222 000	REPUBLIC OF KENYA 9,500% 25-05/03/2036	USD	2 363 319	0,54
771 000	PANAMA 6,400% 22-14/02/2035	USD	811 989	0,18	1 095 000	REPUBLIC OF KENYA 9,750% 24-16/02/2031	USD	1 196 288	0,27
1 120 000	PANAMA 6,700% 06-26/01/2036	USD	1 202 835	0,27		<i>Angola</i>		5 390 865	1,23
1 730 000	PANAMA 6,853% 23-28/03/2054	USD	1 798 163	0,41	1 315 000	REPUBLIC OF ANGOLA 8,000% 19-26/11/2029	USD	1 284 451	0,29
1 180 000	PANAMA 6,875% 23-31/01/2036	USD	1 280 878	0,29	210 000	REPUBLIC OF ANGOLA 8,250% 18-09/05/2028	USD	210 931	0,05
400 000	PANAMA 8,000% 24-01/03/2038	USD	467 550	0,11	1 100 000	REPUBLIC OF ANGOLA 8,750% 22-14/04/2032	USD	1 069 758	0,24
	<i>Rép. dominicaine</i>		9 441 985	2,14	500 000	REPUBLIC OF ANGOLA 9,125% 19-26/11/2049	USD	430 616	0,10
195 000	DOMINICAN REPUBLIC 4,875% 20-23/09/2032	USD	187 666	0,04	600 000	REPUBLIC OF ANGOLA 9,244% 25-15/01/2031	USD	604 685	0,14
3 561 000	DOMINICAN REPUBLIC 5,875% 20-30/01/2060	USD	3 183 534	0,72	1 500 000	REPUBLIC OF ANGOLA 9,375% 18-08/05/2048	USD	1 314 773	0,30
3 000 000	DOMINICAN REPUBLIC 5,875% 25-28/10/2035	USD	3 004 500	0,68	480 000	REPUBLIC OF ANGOLA 9,875% 25-15/10/2035	USD	475 651	0,11
700 000	DOMINICAN REPUBLIC 5,950% 17-25/01/2027	USD	707 000	0,16		<i>Kazakhstan</i>		5 314 806	1,21
1 728 000	DOMINICAN REPUBLIC 7,150% 25-24/02/2055	USD	1 845 809	0,42	1 125 000	KAZAKH DEVELOPME 5,500% 24-15/04/2027	USD	1 137 184	0,26
465 000	DOMINICAN REPUBLIC 7,450% 14-30/04/2044	USD	513 476	0,12	2 200 000	KAZAKHSTAN 5,500% 25-01/07/2037	USD	2 259 620	0,51
	<i>Nigéria</i>		9 228 255	2,10	350 000	KAZAKHSTAN 6,500% 15-21/07/2045	USD	387 408	0,09
1 200 000	REPUBLIC OF NIGERIA 10,375% 24-09/12/2034	USD	1 421 932	0,32	1 520 000	KAZMUNAYGAS NAT 6,375% 18-24/10/2048	USD	1 530 594	0,35
700 000	REPUBLIC OF NIGERIA 6,125% 21-28/09/2028	USD	702 961	0,16		<i>Inde</i>		4 606 726	1,05
1 400 000	REPUBLIC OF NIGERIA 7,375% 21-28/09/2033	USD	1 420 300	0,32	615 000	EX - IM BANK OF INDIA 2,250% 21-13/01/2031	USD	553 826	0,13
965 000	REPUBLIC OF NIGERIA 7,625% 17-28/11/2047	USD	910 217	0,21	625 000	EX - IM BANK OF INDIA 3,250% 20-15/01/2030	USD	598 750	0,14
1 200 000	REPUBLIC OF NIGERIA 7,696% 18-23/02/2038	USD	1 201 320	0,27	3 475 000	EX - IM BANK OF INDIA 3,875% 18-01/02/2028	USD	3 454 150	0,78
930 000	REPUBLIC OF NIGERIA 7,875% 17-16/02/2032	USD	968 688	0,22		<i>Costa Rica</i>		4 064 607	0,93
1 209 000	REPUBLIC OF NIGERIA 8,250% 21-28/09/2051	USD	1 186 331	0,27	1 240 000	COSTA RICA 5,625% 13-30/04/2043	USD	1 194 120	0,27
470 000	REPUBLIC OF NIGERIA 9,248% 18-21/01/2049	USD	509 978	0,12	280 000	COSTA RICA 6,125% 19-19/02/2031	USD	295 120	0,07
800 000	REPUBLIC OF NIGERIA 9,625% 24-09/06/2031	USD	906 528	0,21	567 000	COSTA RICA 6,550% 23-03/04/2034	USD	617 208	0,14
	<i>Hongrie</i>		9 123 180	2,06	500 000	COSTA RICA 7,158% 15-12/03/2045	USD	554 065	0,13
836 000	MVM ENERGETIKA 6,500% 24-13/03/2031	USD	881 980	0,20	900 000	COSTA RICA 7,300% 23-13/11/2054	USD	1 008 450	0,23
475 000	REPUBLIC OF HUNGARY 2,125% 21-22/09/2031	USD	408 246	0,09	400 000	INSTITUTO COSTAR 6,375% 13-15/05/2043	USD	395 644	0,09
5 203 000	REPUBLIC OF HUNGARY 5,500% 22-16/06/2034	USD	5 275 841	1,19		<i>Emirats Arabes Unis</i>		3 757 595	0,85
1 920 000	REPUBLIC OF HUNGARY 5,500% 24-26/03/2036	USD	1 918 425	0,44	995 000	DP WORLD LTD 5,625% 18-25/09/2048	USD	979 140	0,22
600 000	REPUBLIC OF HUNGARY 6,250% 23-22/09/2032	USD	638 688	0,14	1 450 000	DP WORLD LTD 6,850% 07-02/07/2037	USD	1 639 863	0,37
					1 700 000	FIN DEPT SHARJAH 4,000% 20-28/07/2050	USD	1 138 592	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Salvador</i>		3 653 204	0,83		<i>Sénégal</i>		976 965	0,22
508 000	EL SALVADOR REPUBLIC 7,125% 19-20/01/2050	USD	466 420	0,11	1 500 000	REPUBLIC OF SENEGAL 6,250% 17-23/05/2033	USD	870 465	0,20
320 000	EL SALVADOR REPUBLIC 7,625% 11-01/02/2041	USD	318 922	0,07	200 000	REPUBLIC OF SENEGAL 6,750% 18-13/03/2048	USD	106 500	0,02
480 000	EL SALVADOR REPUBLIC 7,650% 05-15/06/2035	USD	497 635	0,11		<i>Azerbaïdjan</i>		965 283	0,22
910 000	EL SALVADOR REPUBLIC 8,250% 02-10/04/2032	USD	979 064	0,22	650 000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN 3,500% 17-01/09/2032	USD	610 799	0,14
250 000	EL SALVADOR REPUBLIC 8,625% 17-28/02/2029	USD	265 948	0,06	350 000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN 5,125% 17-01/09/2029	USD	354 484	0,08
1 000 000	EL SALVADOR REPUBLIC 9,500% 20-15/07/2052	USD	1 125 215	0,26		<i>Mongolie</i>		955 128	0,22
	<i>Côte d'Ivoire</i>		3 601 838	0,82	929 000	MONGOLIA 6,625% 25-25/02/2030	USD	955 128	0,22
700 000	IVORY COAST - PDI 6,375% 15-03/03/2028	USD	709 580	0,16		<i>Bolivie</i>		739 000	0,17
2 663 000	IVORY COAST - PDI 8,250% 24-30/01/2037	USD	2 892 258	0,66	200 000	BOLIVIA GOVERNMENT 4,500% 17-20/03/2028	USD	183 400	0,04
	<i>Ouzbékistan</i>		3 062 480	0,70	600 000	BOLIVIA GOVERNMENT 7,500% 22-02/03/2030	USD	555 600	0,13
200 000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN 5,375% 19-20/02/2029	USD	200 464	0,05		<i>Bénin</i>		639 214	0,14
1 000 000	UZBEK INTERNATIONAL BOND 6,900% 24-28/02/2032	USD	1 072 960	0,24	360 000	BENIN INTERNATIONAL BOND 7,960% 24-13/02/2038	USD	374 062	0,08
1 265 000	UZBEK INTERNATIONAL BOND 6,947% 25-25/05/2032	USD	1 361 064	0,31	252 000	BENIN INTERNATIONAL BOND 8,375% 25-23/01/2041	USD	265 152	0,06
400 000	UZBEK INTERNATIONAL BOND 7,850% 23-12/10/2028	USD	427 992	0,10		<i>Gabon</i>		617 224	0,14
	<i>Paraguay</i>		2 648 726	0,61	800 000	REPUBLIC OF GABON 6,625% 20-06/02/2031	USD	617 224	0,14
500 000	PARAGUAY 5,400% 19-30/03/2050	USD	467 938	0,11		<i>Zambie</i>		585 232	0,13
440 000	PARAGUAY 5,600% 18-13/03/2048	USD	425 425	0,10	827 358	ZAMBIA REPUBLIC OF 0,500% 24-31/12/2053	USD	585 232	0,13
915 000	PARAGUAY 6,100% 14-11/08/2044	USD	948 855	0,22		<i>Argentine</i>		570 569	0,13
740 000	PARAGUAY 6,650% 25-04/03/2055	USD	806 508	0,18	640 010	ARGENTINA 1,000% 20-09/07/2029	USD	570 569	0,13
	<i>Serbie</i>		2 547 709	0,58		<i>Papouasie-Nouvelle-Guinée</i>		481 275	0,11
650 000	SERBIA REPUBLIC 2,125% 20-01/12/2030	USD	566 638	0,13	465 000	PNG GOVERNMENT INTERNATIONAL BO 8,375% 18-04/10/2028	USD	481 275	0,11
857 000	SERBIA REPUBLIC 6,000% 24-12/06/2034	USD	884 853	0,20		<i>Monténégro</i>		448 220	0,10
490 000	SERBIA REPUBLIC 6,250% 23-26/05/2028	USD	507 415	0,12	420 000	MONTENEGRO REPUBLIC 7,250% 24-12/03/2031	USD	448 220	0,10
549 000	SERBIA REPUBLIC 6,500% 23-26/09/2033	USD	588 803	0,13		<i>Arménie</i>		428 909	0,10
	<i>Honduras</i>		2 538 195	0,58	450 000	ARMENIA 3,950% 19-26/09/2029	USD	428 909	0,10
200 000	HONDURAS GOVERNMENT 5,625% 20-24/06/2030	USD	198 450	0,05		<i>Tadjikistan</i>		379 848	0,09
2 020 000	HONDURAS GOVERNMENT 6,250% 17-19/01/2027	USD	2 034 645	0,46	380 000	TAJKISTAN INT BOND 7,125% 17-14/09/2027	USD	379 848	0,09
270 000	HONDURAS GOVERNMENT 8,625% 24-27/11/2034	USD	305 100	0,07		<i>Luxembourg</i>		292 300	0,07
	<i>Maroc</i>		2 492 960	0,57	280 000	GREENSAIF PIPELI 5,852% 24-23/02/2036	USD	292 300	0,07
440 000	MOROCCO KINGDOM 3,000% 20-15/12/2032	USD	386 206	0,09		<i>Hong-Kong</i>		119 951	0,02
2 499 000	MOROCCO KINGDOM 4,000% 20-15/12/2050	USD	1 819 597	0,41	667 720	SHIMAO GROUP HOL 2,000% 25-21/01/2034	USD	13 354	0,00
300 000	MOROCCO KINGDOM 5,500% 12-11/12/2042	USD	287 157	0,07	445 146	SHIMAO GROUP HOL 2,000% 25-21/07/2032	USD	12 197	0,00
	<i>Pakistan</i>		2 483 651	0,56	667 720	SHIMAO GROUP HOL 2,000% 25-21/07/2033	USD	16 693	0,00
2 493 000	REPUBLIC OF PAKISTAN 7,375% 21-08/04/2031	USD	2 483 651	0,56	2 390 972	SHIMAO GROUP HOL 5,000% 25-21/07/2031	USD	77 707	0,02
	<i>Jamaïque</i>		2 085 115	0,47		Obligations convertibles		19 599	0,00
930 000	JAMAICA GOVERNMENT 7,875% 15-28/07/2045	USD	1 121 115	0,25		<i>Hong-Kong</i>		19 599	0,00
800 000	JAMAICA GOVERNMENT 8,000% 07-15/03/2039	USD	964 000	0,22	359 317	SHIMAO GROUP HOL 0,000% 25-21/07/2026 CV	USD	19 599	0,00
	<i>Sri Lanka</i>		1 325 981	0,30		Obligations à taux flottant		36 701 004	8,34
1 384 837	REPUBLIC OF SRI LANKA 4,000% 24-15/04/2028	USD	1 325 981	0,30		<i>Argentine</i>		12 768 646	2,90
	<i>Trinidad-et-Tobago</i>		1 207 800	0,27	3 422 649	ARGENTINA 20-09/01/2038 SR FRN	USD	2 659 398	0,60
600 000	TRINIDAD & TOBAGO 4,500% 16-04/08/2026	USD	594 600	0,13	3 912 290	ARGENTINA 20-09/07/2030 SR FRN	USD	3 333 271	0,76
600 000	TRINIDAD & TOBAGO 5,950% 23-14/01/2031	USD	613 200	0,14	5 852 121	ARGENTINA 20-09/07/2035 SR FRN	USD	4 353 977	0,99
	<i>Ethiopie</i>		1 071 380	0,24	3 500 000	ARGENTINA 20-09/07/2041 SR FRN	USD	2 422 000	0,55
1 000 000	ETHIOPIA 6,625% 31/12/2049	USD	1 071 380	0,24					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Ecuador</i>			<i>7 167 776</i>	<i>1,63</i>
2 022 927	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2030 SR FRN	USD	2 000 675	0,45
293 000	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2030 SR FRN	USD	250 222	0,06
3 950 000	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2035 SR FRN	USD	3 479 949	0,79
1 850 000	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2040 SR FRN	USD	1 436 930	0,33
<i>Ghana</i>			<i>5 894 471</i>	<i>1,34</i>
906 514	REPUBLIC OF GHANA 24-03/01/2030 FRN	USD	800 841	0,18
1 930 064	REPUBLIC OF GHANA 24-03/07/2026 FRN	USD	1 893 875	0,43
1 436 818	REPUBLIC OF GHANA 24-03/07/2029 FRN	USD	1 411 817	0,32
1 958 892	REPUBLIC OF GHANA 24-03/07/2035 FRN	USD	1 787 938	0,41
<i>Ukraine</i>			<i>5 026 221</i>	<i>1,13</i>
245 418	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2030 FRN	USD	144 797	0,03
1 145 000	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2034 FRN	USD	541 013	0,12
1 976 581	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2034 FRN	USD	1 200 773	0,27
1 820 782	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2035 FRN	USD	1 083 365	0,25
775 009	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2035 FRN	USD	437 880	0,10
2 145 482	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2036 FRN	USD	1 255 107	0,28
645 841	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2036 FRN	USD	363 286	0,08
<i>Sri Lanka</i>			<i>4 110 517</i>	<i>0,94</i>
596 677	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/01/2030 FRN	USD	564 606	0,13
1 097 394	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/02/2038 FRN	USD	995 885	0,23
670 373	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/03/2033 FRN	USD	574 007	0,13
548 466	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/05/2036 FRN	USD	497 047	0,11
1 949 749	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/06/2035 FRN	USD	1 478 972	0,34
<i>Zambie</i>			<i>1 354 170</i>	<i>0,31</i>
1 948 077	ZAMBIA REPUBLIC OF 24-30/06/2033 SR FRN	USD	1 354 170	0,31
<i>Mozambique</i>			<i>379 203</i>	<i>0,09</i>
444 000	REPUBLIC OF MOZAMBIQUE 19-15/09/2031 SR FRN	USD	379 203	0,09
Autres valeurs mobilières			4 604 499	1,05
Obligations			4 604 499	1,05
<i>Venezuela</i>			<i>3 523 499</i>	<i>0,80</i>
12 150 000	VENEZUELA 0,000% 31/12/2049 DFLT	USD	3 523 499	0,80
<i>Liban</i>			<i>1 081 000</i>	<i>0,25</i>
4 700 000	REPUBLIC OF LEBANON 6,600% 11-27/11/2026 DFLT	USD	1 081 000	0,25
<i>Irlande</i>			<i>0</i>	<i>0,00</i>
2 344 000	GTLK EUROPE CAPITAL DAC 4,800% 20-26/02/2028	USD	0	0,00
2 000 000	GTLK EUROPE CAPITAL DAC 4,949% 19-18/02/2026	USD	0	0,00
1 222 000	GTLK EUROPE CAPITAL DAC 5,125% 17-31/12/2049	USD	0	0,00
Actions/Parts de fonds d'investissements			13 622 281	3,08
<i>Luxembourg</i>			<i>13 622 281</i>	<i>3,08</i>
100,00	BNP PARIBAS FUNDS LOCAL EMERGING BOND - X CAP	USD	10 296 236	2,33
11,00	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ASIAN CITIES BOND - X CAP	USD	1 292 648	0,29
13 115,85	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	2 033 397	0,46
Total portefeuille-titres			428 696 811	97,26

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					382 000	UNITED MEXICAN 6,000% 24-07/05/2036	USD	387 635	0,13
			236 038 517	82,00	294 000	UNITED MEXICAN 6,338% 23-04/05/2053	USD	279 741	0,10
					322 000	UNITED MEXICAN 6,400% 24-07/05/2054	USD	310 086	0,11
Actions			927	0,00		<i>Malaisie</i>		<i>13 353 464</i>	<i>4,62</i>
	<i>Kazakhstan</i>		<i>927</i>	<i>0,00</i>	4 457 000	MALAYSIA INVEST 3,465% 20-15/10/2030	MYR	1 108 279	0,38
308 936	FORTEBANK JSC -SPON GDR REGS	USD	927	0,00	3 950 000	MALAYSIA INVEST 4,119% 19-30/11/2034	MYR	1 019 118	0,35
Obligations			224 325 502	77,91	4 600 000	MALAYSIA INVEST 4,130% 19-09/07/2029	MYR	1 169 603	0,41
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>31 182 349</i>	<i>10,84</i>	2 000 000	MALAYSIA INVEST 4,193% 22-07/10/2032	MYR	515 590	0,18
32 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 22-26/05/2037	BRL	1 645 913	0,57	1 770 000	MALAYSIA INVEST 4,291% 23-14/08/2043	MYR	461 161	0,16
6 300 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-06/12/2033	COP	679 594	0,24	2 460 000	MALAYSIA INVEST 4,467% 19-15/09/2039	MYR	652 726	0,23
64 400 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-08/02/2038	BRL	3 157 282	1,10	150 000	MALAYSIA INVEST 4,638% 19-15/11/2049	MYR	40 955	0,01
50 090 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-10/11/2038	BRL	2 255 064	0,78	2 710 000	MALAYSIA INVEST 5,357% 22-15/05/2052	MYR	815 472	0,28
38 700 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 25-10/07/2037	COP	2 878 717	1,00	4 400 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 2,632% 20-15/04/2031	MYR	1 047 406	0,36
55 000 000	INT BANK RECON&DEV 6,500% 23-17/04/2030	INR	605 537	0,21	2 300 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,502% 07-31/05/2027	MYR	571 794	0,20
53 000 000	INT BANK RECON&DEV 6,500% 25-01/10/2037	INR	569 624	0,20	930 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,582% 22-15/07/2032	MYR	232 040	0,08
52 500 000	INT BANK RECON&DEV 6,710% 25-21/01/2035	INR	577 447	0,20	2 420 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,733% 13-15/06/2028	MYR	606 129	0,21
43 000 000	INTERAMER DEV BANK 7,000% 23-08/08/2033	INR	481 602	0,17	3 120 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,828% 19-05/07/2034	MYR	787 368	0,27
45 000 000	INTERAMER DEV BANK 7,000% 23-17/04/2033	INR	504 369	0,18	3 935 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,885% 19-15/08/2029	MYR	992 471	0,34
100 000 000	INTERAMER DEV BANK 7,350% 23-06/10/2030	INR	1 131 082	0,39	3 330 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,065% 20-15/06/2050	MYR	832 979	0,29
72 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 16-07/10/2041	MXN	852 686	0,30	890 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,642% 18-07/11/2033	MYR	237 123	0,08
258 800 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 17-21/11/2047	MXN	1 687 175	0,59	660 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,736% 16-15/03/2046	MYR	181 779	0,06
266 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 18-22/02/2038	MXN	4 749 375	1,64	3 570 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,762% 17-07/04/2037	MYR	966 929	0,34
57 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 18-23/03/2038	MXN	1 008 557	0,35	4 060 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,893% 18-08/06/2038	MYR	1 114 542	0,39
486 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 20-24/01/2050	ZAR	3 627 270	1,26		<i>Afrique du Sud</i>		<i>12 792 062</i>	<i>4,43</i>
121 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 22-26/04/2052	MXN	571 658	0,20	200 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4,850% 17-27/09/2027	USD	202 600	0,07
66 700 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 23-01/02/2038	COP	4 199 397	1,46	300 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4,850% 19-30/09/2029	USD	299 948	0,10
	<i>Mexique</i>		<i>14 931 433</i>	<i>5,18</i>	400 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,750% 19-30/09/2049	USD	337 500	0,12
8 800 000	AMERICA MOVIL SA 10,125% 24-22/01/2029	MXN	504 388	0,18	500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,875% 22-20/04/2032	USD	514 315	0,18
27 290 000	AMERICA MOVIL SA 10,300% 24-30/01/2034	MXN	1 579 690	0,55	43 800 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,500% 13-31/01/2037	ZAR	2 625 946	0,91
33 360 000	AMERICA MOVIL SA 9,500% 23-27/01/2031	MXN	1 884 185	0,65	23 200 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,750% 12-28/02/2048	ZAR	1 349 656	0,47
500 000	COMISION FEDERAL 4,688% 22-15/05/2029	USD	494 300	0,17	25 870 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,750% 14-31/01/2044	ZAR	1 500 902	0,52
10 400 000	MEXICAN BONOS 7,750% 11-29/05/2031	MXN	557 106	0,19	70 560 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,875% 15-28/02/2035	ZAR	4 438 960	1,53
9 400 000	MEXICAN BONOS 7,750% 12-13/11/2042	MXN	446 678	0,16	25 150 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 9,000% 15-31/01/2040	ZAR	1 522 235	0,53
11 000 000	MEXICAN BONOS 8,000% 17-07/11/2047	MXN	526 283	0,18		<i>Brésil</i>		<i>12 220 237</i>	<i>4,24</i>
17 000 000	MEXICAN BONOS 8,000% 23-24/05/2035	MXN	877 279	0,30	32 470 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 18-01/01/2029	BRL	5 488 198	1,90
14 200 000	MEXICAN BONOS 8,000% 25-21/02/2036	MXN	731 590	0,25	12 325 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 20-01/01/2031	BRL	1 978 477	0,69
22 296 500	MEXICAN BONOS 8,500% 09-18/11/2038	MXN	1 160 794	0,40	7 380 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 22-01/01/2033	BRL	1 137 055	0,39
26 100 000	MEXICAN BONOS 8,500% 25-28/02/2030	MXN	1 455 734	0,51	4 655 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 24-01/01/2035	BRL	697 160	0,24
250 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5,500% 17-31/07/2047	USD	220 234	0,08	500 000	REPUBLIC OF BRAZIL 3,875% 20-12/06/2030	USD	477 500	0,17
200 000	UNITED MEXICAN 3,750% 21-19/04/2071	USD	118 000	0,04	790 000	REPUBLIC OF BRAZIL 5,625% 16-21/02/2047	USD	669 920	0,23
500 000	UNITED MEXICAN 4,400% 22-12/02/2052	USD	365 500	0,13	328 000	REPUBLIC OF BRAZIL 6,000% 23-20/10/2033	USD	331 526	0,12
2 200 000	UNITED MEXICAN 4,500% 19-31/01/2050	USD	1 664 300	0,58	212 000	REPUBLIC OF BRAZIL 6,250% 23-18/03/2031	USD	221 540	0,08
800 000	UNITED MEXICAN 5,000% 20-27/04/2051	USD	643 200	0,22	1 229 000	REPUBLIC OF BRAZIL 7,125% 24-13/05/2054	USD	1 218 861	0,42
714 000	UNITED MEXICAN 5,000% 24-07/05/2029	USD	724 710	0,25					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Pologne</i>					<i>Colombie</i>				
800 000	BANK GOSPODARSTW 5,750% 24-09/07/2034	USD	11 375 590	3,96	6 700 000 000	COLOMBIA TES 11,000% 25-22/08/2029	COP	9 177 381	3,20
11 150 000	REPUBLIC OF POLAND 1,750% 21-25/04/2032	PLN	839 736	0,29	470 000 000	COLOMBIA TES 11,500% 24-25/07/2046	COP	1 671 067	0,58
11 400 000	REPUBLIC OF POLAND 4,500% 25-25/07/2030	PLN	2 610 882	0,91	955 000 000	COLOMBIA TES 12,750% 25-28/11/2040	COP	110 381	0,04
200 000	REPUBLIC OF POLAND 4,875% 23-04/10/2033	USD	3 176 763	1,10	2 060 000 000	COLOMBIA TES 13,250% 23-09/02/2033	COP	247 275	0,09
2 650 000	REPUBLIC OF POLAND 5,000% 24-25/10/2034	PLN	202 788	0,07	8 220 000 000	COLOMBIA TES 7,000% 21-26/03/2031	COP	550 721	0,19
4 100 000	REPUBLIC OF POLAND 5,000% 25-25/10/2035	PLN	734 290	0,26	1 340 000 000	COLOMBIA TES 7,250% 20-26/10/2050	COP	1 699 283	0,59
900 000	REPUBLIC OF POLAND 5,125% 24-18/09/2034	USD	1 126 449	0,39	4 215 000 000	COLOMBIA TES 7,750% 15-18/09/2030	COP	207 179	0,07
717 000	REPUBLIC OF POLAND 5,500% 23-04/04/2053	USD	920 493	0,32	3 932 000 000	COLOMBIA TES 9,250% 22-28/05/2042	COP	913 895	0,32
3 630 000	REPUBLIC OF POLAND 6,000% 22-25/10/2033	PLN	684 202	0,24	526 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7,375% 06-18/09/2037	USD	787 481	0,27
<i>Indonésie</i>					598 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7,750% 24-07/11/2036	USD	534 416	0,19
500 000	INDONESIA GOVERNMENT 3,700% 19-30/10/2049	USD	11 014 428	3,80	400 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8,000% 23-14/11/2035	USD	623 266	0,22
750 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,450% 20-15/04/2070	USD	381 875	0,13	400 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8,750% 23-14/11/2053	USD	426 100	0,15
636 000	INDONESIA GOVERNMENT 4,700% 24-10/02/2034	USD	608 438	0,21	3 650 000 000	SANTA FE DE BOGOTA 13,140% 05/11/2035	COP	440 100	0,15
16 925 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,375% 21-15/04/2032	IDR	635 008	0,22	<i>Kenya</i>				
7 070 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,500% 20-15/02/2031	IDR	1 038 967	0,36	160 000 000	KENYA INFRASTRUC 11,750% 19-08/10/2035	KES	7 574 715	2,64
3 300 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,625% 15/02/2034	IDR	438 162	0,15	330 000 000	KENYA INFRASTRUC 12,500% 18-10/01/2033	KES	1 189 336	0,41
3 480 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,875% 21-15/08/2051	IDR	204 942	0,07	500 000	REPUBLIC OF KENYA 8,000% 19-22/05/2032	USD	2 583 381	0,90
8 800 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,000% 19-15/09/2030	IDR	212 540	0,07	300 000	REPUBLIC OF KENYA 8,250% 18-28/02/2048	USD	517 373	0,18
11 590 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,000% 22-15/02/2033	IDR	556 160	0,19	1 100 000	REPUBLIC OF KENYA 8,800% 25-09/10/2038	USD	283 211	0,10
6 400 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,125% 21-15/06/2042	IDR	732 662	0,25	667 000	REPUBLIC OF KENYA 9,500% 25-05/03/2036	USD	1 112 093	0,39
13 560 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,125% 22-15/06/2038	IDR	407 167	0,14	1 080 000	REPUBLIC OF KENYA 9,750% 24-16/02/2031	USD	709 421	0,25
1 580 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,125% 22-15/06/2043	IDR	867 295	0,30	<i>Royaume-Uni</i>				
3 700 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,375% 17-15/05/2048	IDR	100 583	0,03	20 000 000	EURO BANK RECON&DV 0,000% 22-02/02/2032	BRL	1 179 900	0,41
6 065 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 16-15/08/2032	IDR	238 369	0,08	21 000 000	EURO BANK RECON&DV 0,000% 25-09/01/2036	BRL	5 639 824	1,97
5 870 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 17-15/05/2038	IDR	392 863	0,14	22 450 000 000	EURO BANK RECON&DV 6,000% 23-17/01/2030	IDR	1 831 505	0,64
3 360 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 19-15/04/2040	IDR	385 491	0,13	18 000 000	EURO BANK RECON&DV 6,500% 24-03/10/2036	INR	1 271 651	0,44
4 710 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 19-15/06/2035	IDR	220 388	0,08	88 000 000	EURO BANK RECON&DV 6,750% 24-14/03/2031	INR	1 370 417	0,48
8 225 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,250% 15-15/05/2036	IDR	309 145	0,11	<i>Turquie</i>				
10 341 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 13-15/03/2034	IDR	568 297	0,20	750 000	AKBANK 7,498% 24-20/01/2030	USD	193 099	0,07
5 800 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 19-15/04/2039	IDR	709 024	0,25	200 000	HAZINE MUSTESARL 8,509% 23-14/01/2029	USD	973 152	0,34
6 700 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 9,500% 10-15/07/2031	IDR	406 849	0,14	600 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,500% 24-03/01/2035	USD	5 429 424	1,90
500 000	PT PERTAMINA 2,300% 21-09/02/2031	USD	470 796	0,16	16 300 000	REPUBLIC OF TURKEY 26,200% 23-05/10/2033	TRY	791 250	0,27
650 000	SBSN INDO III 5,600% 23-15/11/2033	USD	444 063	0,15	3 480 000	REPUBLIC OF TURKEY 27,700% 24-27/09/2034	TRY	220 360	0,08
<i>Egypte</i>					25 000 000	REPUBLIC OF TURKEY 30,000% 24-12/09/2029	TRY	603 000	0,21
400 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 3,875% 21-16/02/2026	USD	9 222 086	3,19	3 300 000	REPUBLIC OF TURKEY 31,080% 23-08/11/2028	TRY	366 441	0,13
475 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5,875% 21-16/02/2031	USD	397 822	0,14	400 000	REPUBLIC OF TURKEY 5,125% 18-17/02/2028	USD	82 183	0,03
500 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,053% 19-15/01/2032	USD	474 544	0,16	1 050 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,625% 14-17/02/2045	USD	567 117	0,20
1 000 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,300% 21-30/09/2033	USD	520 315	0,18	476 000	REPUBLIC OF TURKEY 7,625% 24-15/05/2034	USD	76 012	0,03
400 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,500% 17-31/01/2027	USD	1 027 180	0,36	700 000	REPUBLIC OF TURKEY 9,375% 23-19/01/2033	USD	403 300	0,14
300 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,500% 21-16/02/2061	USD	410 116	0,14	<i>Côte d'Ivoire</i>				
500 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,903% 18-21/02/2048	USD	261 540	0,09	60 000 000	AFRICAN DEV BANK 0,000% 16-05/04/2046	ZAR	977 550	0,34
300 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8,150% 19-20/11/2059	USD	464 050	0,16	59 000 000	AFRICAN DEV BANK 0,000% 21-16/09/2051	ZAR	516 036	0,18
500 000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8,500% 17-31/01/2047	USD	281 634	0,10	22 507 700 000	AFRICAN DEV BANK 6,640% 24-21/06/2034	IDR	826 175	0,29
228 550 000	EGYPT GOVERNMENT BOND 25,318% 24-13/08/2027	EGP	490 062	0,17	310 000	IVORY COAST - PDI 6,125% 17-15/06/2033	USD	5 417 232	1,88
			4 894 823	1,69				613 437	0,21
								360 356	0,13
								1 409 650	0,49
								310 096	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
383 000	IVORY COAST - PDI 7,625% 24-30/01/2033	USD	414 237	0,14	2 220 000	REPUBLIC OF PERU 6,900% 07-12/08/2037	PEN	691 019	0,24
1 731 000	IVORY COAST - PDI 8,075% 25-01/04/2036	USD	1 869 590	0,65	830 000	REPUBLIC OF PERU 7,600% 24-12/08/2039	PEN	268 986	0,09
405 000	IVORY COAST - PDI 8,250% 24-30/01/2037	USD	439 866	0,15	890 000	REPUBLIC OF PERU 8,750% 03-21/11/2033	USD	1 120 955	0,39
	<i>Roumanie</i>		<i>5 414 818</i>	<i>1,88</i>		<i>République tchèque</i>		<i>4 600 072</i>	<i>1,61</i>
950 000	ROMANIA 3,650% 16-24/09/2031	RON	188 113	0,07	11 300 000	CZECH REPUBLIC 1,500% 20-24/04/2040	CZK	360 977	0,13
1 700 000	ROMANIA 4,250% 21-28/04/2036	RON	319 642	0,11	15 300 000	CZECH REPUBLIC 1,750% 21-23/06/2032	CZK	639 991	0,22
2 520 000	ROMANIA 4,750% 19-11/10/2034	RON	504 457	0,18	15 400 000	CZECH REPUBLIC 2,000% 17-13/10/2033	CZK	629 351	0,22
1 360 000	ROMANIA 4,850% 21-25/07/2029	RON	295 637	0,10	16 000 000	CZECH REPUBLIC 3,000% 24-03/03/2033	CZK	712 739	0,25
842 000	ROMANIA 5,875% 24-30/01/2029	USD	870 628	0,30	6 400 000	CZECH REPUBLIC 3,500% 22-30/05/2035	CZK	286 934	0,10
2 450 000	ROMANIA 6,700% 22-25/02/2032	RON	561 117	0,19	13 350 000	CZECH REPUBLIC 4,200% 06-04/12/2036	CZK	625 960	0,22
550 000	ROMANIA 7,125% 23-17/01/2033	USD	598 183	0,21	9 100 000	CZECH REPUBLIC 4,500% 23-11/11/2032	CZK	446 592	0,16
232 000	ROMANIA 7,625% 23-17/01/2053	USD	254 750	0,09	3 220 000	CZECH REPUBLIC 4,850% 07-26/11/2057	CZK	147 357	0,05
950 000	ROMANIA 7,900% 23-24/02/2038	RON	238 093	0,08	15 000 000	CZECH REPUBLIC 4,900% 23-14/04/2034	CZK	750 171	0,26
2 450 000	ROMANIA 8,000% 23-29/04/2030	RON	591 963	0,21		<i>Thaïlande</i>		<i>4 303 091</i>	<i>1,51</i>
4 000 000	ROMANIA 8,250% 22-29/09/2032	RON	992 235	0,34	7 300 000	THAILAND GOVERNMENT 2,875% 16-17/06/2046	THB	250 825	0,09
	<i>Hongrie</i>		<i>5 354 645</i>	<i>1,86</i>	5 400 000	THAILAND GOVERNMENT 3,140% 22-17/06/2047	THB	190 671	0,07
424 000	MVM ENERGETIKA 6,500% 24-13/03/2031	USD	447 320	0,16	44 600 000	THAILAND GOVERNMENT 3,300% 18-17/06/2038	THB	1 627 677	0,57
356 400 000	REPUBLIC OF HUNGARY 2,250% 20-20/04/2033	HUF	818 987	0,28	6 920 000	THAILAND GOVERNMENT 3,390% 22-17/06/2037	THB	256 082	0,09
235 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 19-21/08/2030	HUF	624 369	0,22	24 000 000	THAILAND GOVERNMENT 3,400% 15-17/06/2036	THB	885 402	0,31
62 340 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 20-25/04/2041	HUF	117 425	0,04	11 960 000	THAILAND GOVERNMENT 3,450% 22-17/06/2043	THB	444 452	0,15
161 200 000	REPUBLIC OF HUNGARY 4,750% 22-24/11/2032	HUF	443 406	0,15	7 725 000	THAILAND GOVERNMENT 3,600% 17-17/06/2067	THB	316 540	0,11
250 000	REPUBLIC OF HUNGARY 5,500% 22-16/06/2034	USD	253 500	0,09	7 500 000	THAILAND GOVERNMENT 4,000% 15-17/06/2066	THB	331 442	0,12
500 000	REPUBLIC OF HUNGARY 5,500% 24-26/03/2036	USD	499 590	0,17		<i>Chili</i>		<i>4 208 698</i>	<i>1,46</i>
500 000	REPUBLIC OF HUNGARY 6,125% 23-22/05/2028	USD	518 900	0,18	400 000	CHILE 3,250% 21-21/09/2071	USD	248 000	0,09
426 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 6,750% 11-22/10/2028	HUF	1 318 483	0,46	500 000	CHILE 4,950% 23-05/01/2036	USD	505 000	0,18
100 890 000	REPUBLIC OF HUNGARY 7,000% 23-24/10/2035	HUF	312 665	0,11	450 000	CODELCO INC 4,375% 19-05/02/2049	USD	356 738	0,12
	<i>Inde</i>		<i>5 162 512</i>	<i>1,79</i>	353 000	CODELCO INC 5,125% 23-02/02/2033	USD	354 765	0,12
600 000	EX - IM BANK OF INDIA 5,500% 23-18/01/2033	USD	628 128	0,22	440 000	CODELCO INC 5,950% 23-08/01/2034	USD	459 351	0,16
63 700 000	INDIA GOVERNMENT BOND 5,770% 20-03/08/2030	INR	692 282	0,24	431 000	CODELCO INC 6,300% 23-08/09/2053	USD	441 060	0,15
26 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 6,679% 20-17/12/2050	INR	269 100	0,09	280 000 000	TESORERIA PESOS 5,000% 15-01/03/2035 FLAT	CLP	308 153	0,11
19 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 6,760% 21-22/02/2061	INR	195 123	0,07	120 000 000	TESORERIA PESOS 5,100% 19-15/07/2050 FLAT	CLP	127 196	0,04
41 300 000	INDIA GOVERNMENT BOND 6,990% 21-15/12/2051	INR	444 741	0,15	300 000 000	TESORERIA PESOS 5,300% 23-01/11/2037 FLAT	CLP	334 335	0,12
24 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,060% 16-10/10/2046	INR	261 818	0,09	160 000 000	TESORERIA PESOS 5,800% 23-01/10/2034 FLAT	CLP	185 491	0,06
62 300 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,100% 24-08/04/2034	INR	711 922	0,25	760 000 000	TESORERIA PESOS 6,000% 23-01/04/2033 FLAT	CLP	888 609	0,31
51 920 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,180% 23-24/07/2037	INR	591 917	0,21		<i>Philippines</i>		<i>4 003 234</i>	<i>1,39</i>
20 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,250% 23-12/06/2063	INR	219 930	0,08	16 300 000 000	ASIAN DEV BANK 0,000% 23-26/01/2035	COP	1 523 358	0,53
58 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,300% 23-19/06/2053	INR	645 872	0,22	217 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 5,000% 23-17/07/2033	USD	222 628	0,08
44 700 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,360% 22-12/09/2052	INR	501 679	0,17	375 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 5,609% 22-13/04/2033	USD	397 500	0,14
	<i>Pérou</i>		<i>5 149 125</i>	<i>1,79</i>	800 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 6,375% 09-23/10/2034	USD	898 500	0,31
2 300 000	PERU B SOBERANO 6,850% 25-12/08/2035	PEN	736 706	0,26	800 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 9,500% 05-02/02/2030	USD	961 248	0,33
550 000	REPUBLIC OF PERU 2,780% 20-01/12/2060	USD	299 200	0,10		<i>Rép. dominicaine</i>		<i>3 555 826</i>	<i>1,23</i>
845 000	REPUBLIC OF PERU 5,350% 19-12/08/2040	PEN	223 066	0,08	20 000 000	DOMINICAN REPUBLIC 11,250% 23-15/09/2035	DOP	352 520	0,12
333 000	REPUBLIC OF PERU 5,375% 24-08/02/2035	USD	339 827	0,12	2 963 000	DOMINICAN REPUBLIC 5,875% 20-30/01/2060	USD	2 648 922	0,92
1 820 000	REPUBLIC OF PERU 5,400% 19-12/08/2034	PEN	539 591	0,19	519 000	DOMINICAN REPUBLIC 7,150% 25-24/02/2055	USD	554 384	0,19
850 000	REPUBLIC OF PERU 5,625% 10-18/11/2050	USD	830 875	0,29					
100 000	REPUBLIC OF PERU 5,875% 24-08/08/2054	USD	98 900	0,03					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Panama</i>					<i>Qatar</i>				
800 000	PANAMA 3,298% 22-19/01/2033	USD	702 784	0,24	500 000	QATAR PETROLEUM 3,300% 21-12/07/2051	USD	350 040	0,12
500 000	PANAMA 3,870% 19-23/07/2060	USD	330 250	0,11	1 000 000	STATE OF QATAR 4,625% 16-02/06/2046	USD	923 600	0,32
500 000	PANAMA 3,875% 16-17/03/2028	USD	491 000	0,17	<i>Luxembourg</i>				
450 000	PANAMA 4,300% 13-29/04/2053	USD	336 941	0,12	85 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6,500% 25-11/07/2035	INR	915 202	0,32
250 000	PANAMA 4,500% 18-16/04/2050	USD	192 467	0,07	30 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 7,400% 23-23/10/2033	INR	340 446	0,12
272 000	PANAMA 6,700% 06-26/01/2036	USD	292 117	0,10	<i>Corée du Sud</i>				
1 000 000	PANAMA 6,875% 23-31/01/2036	USD	1 085 490	0,38	108 000 000	KOREA DEV BANK 7,400% 25-17/01/2030	INR	1 212 772	0,42
<i>Nigéria</i>					<i>Kazakhstan</i>				
400 000	REPUBLIC OF NIGERIA 10,375% 24-09/12/2034	USD	473 977	0,16	500 000	KAZAKH DEVELOPME 5,500% 24-15/04/2027	USD	505 415	0,18
1 000 000	REPUBLIC OF NIGERIA 6,500% 17-28/11/2027	USD	1 010 570	0,35	600 000	KAZMUNAYGAS NAT 6,375% 18-24/10/2048	USD	604 182	0,21
200 000	REPUBLIC OF NIGERIA 7,375% 21-28/09/2033	USD	202 900	0,07	<i>Pakistan</i>				
200 000	REPUBLIC OF NIGERIA 7,696% 18-23/02/2038	USD	200 220	0,07	1 000 000	REPUBLIC OF PAKISTAN 7,375% 21-08/04/2031	USD	996 250	0,35
300 000	REPUBLIC OF NIGERIA 8,250% 21-28/09/2051	USD	294 375	0,10	<i>Paraguay</i>				
850 000	REPUBLIC OF NIGERIA 9,248% 18-21/01/2049	USD	922 301	0,32	400 000	PARAGUAY 2,739% 21-29/01/2033	USD	357 600	0,12
250 000	REPUBLIC OF NIGERIA 9,625% 24-09/06/2031	USD	283 290	0,10	400 000	PARAGUAY 5,400% 19-30/03/2050	USD	374 350	0,13
<i>Arabie saoudite</i>					237 000	PARAGUAY 6,000% 24-09/02/2036	USD	254 538	0,09
500 000	SAUDI INT BOND 2,250% 21-02/02/2033	USD	431 000	0,15	<i>Serbie</i>				
250 000	SAUDI INT BOND 3,450% 21-02/02/2061	USD	159 281	0,06	429 000	SERBIA REPUBLIC 6,000% 24-12/06/2034	USD	442 943	0,15
500 000	SAUDI INT BOND 3,750% 20-21/01/2055	USD	353 125	0,12	500 000	SERBIA REPUBLIC 6,500% 23-26/09/2033	USD	536 250	0,19
800 000	SAUDI INT BOND 4,500% 20-22/04/2060	USD	638 000	0,22	<i>Costa Rica</i>				
489 000	SAUDI INT BOND 5,000% 23-18/01/2053	USD	435 902	0,15	333 000	COSTA RICA 6,550% 23-03/04/2034	USD	362 487	0,13
200 000	SAUDI INT BOND 5,750% 24-16/01/2054	USD	198 000	0,07	500 000	COSTA RICA 7,300% 23-13/11/2054	USD	560 250	0,19
<i>Oman</i>					<i>Mongolie</i>				
800 000	OMAN INTERNATIONAL BOND 6,250% 21-25/01/2031	USD	854 376	0,30	500 000	MONGOLIA 4,450% 21-07/07/2031	USD	459 844	0,16
300 000	OMAN INTERNATIONAL BOND 6,500% 17-08/03/2047	USD	321 261	0,11	278 000	MONGOLIA 6,625% 25-25/02/2030	USD	285 819	0,10
940 000	OMAN INTERNATIONAL BOND 6,750% 18-17/01/2048	USD	1 036 641	0,36	<i>Maroc</i>				
<i>Chine</i>					413 000	MOROCCO KINGDOM 4,000% 20-15/12/2050	USD	300 718	0,10
64 400 000	ASIAN INFRASTRUC 0,000% 24-21/06/2044	MXN	494 188	0,17	333 000	MOROCCO KINGDOM 6,500% 23-08/09/2033	USD	361 323	0,13
51 800 000	ASIAN INFRASTRUC 0,000% 25-21/02/2045	MXN	378 872	0,13	<i>Uruguay</i>				
37 000 000	ASIAN INFRASTRUC 6,000% 21-08/12/2031	INR	389 931	0,14	700 000	URUGUAY 4,975% 18-20/04/2055	USD	636 650	0,22
32 000 000	ASIAN INFRASTRUC 6,650% 23-30/06/2033	INR	350 470	0,12	<i>Iles Caïmans</i>				
23 000 000	ASIAN INFRASTRUC 7,000% 25-23/01/2032	INR	254 798	0,09	498 000	GACI FIRST INVESTMENT 5,125% 23-14/02/2053	USD	442 911	0,15
<i>Angola</i>					200 000	GACI FIRST INVESTMENT 5,375% 22-13/10/2122	USD	175 000	0,06
500 000	REPUBLIC OF ANGOLA 8,000% 19-26/11/2029	USD	488 384	0,17	<i>Salvador</i>				
200 000	REPUBLIC OF ANGOLA 8,750% 22-14/04/2032	USD	194 502	0,07	218 000	EL SALVADOR REPUBLIC 7,125% 19-20/01/2050	USD	200 157	0,07
700 000	REPUBLIC OF ANGOLA 9,125% 19-26/11/2049	USD	602 862	0,21	354 000	EL SALVADOR REPUBLIC 9,500% 20-15/07/2052	USD	398 326	0,14
300 000	REPUBLIC OF ANGOLA 9,375% 18-08/05/2048	USD	262 955	0,09	<i>Ouzbékistan</i>				
<i>France</i>					500 000	UZBEK INTERNATIONAL BOND 7,850% 23-12/10/2028	USD	534 990	0,19
15 000 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 35,000% 24-16/01/2028	TRY	341 204	0,12	<i>Bénin</i>				
20 000 000 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 5,750% 25-09/10/2030	IDR	1 182 484	0,41	240 000	BENIN INTERNATIONAL BOND 7,960% 24-13/02/2038	USD	249 374	0,09
<i>Emirats Arabes Unis</i>					268 000	BENIN INTERNATIONAL BOND 8,375% 25-23/01/2041	USD	281 987	0,10
650 000	DP WORLD PLC 4,700% 19-30/09/2049	USD	561 234	0,19	<i>Trinidad-et-Tobago</i>				
500 000	FIN DEPT SHARJAH 4,000% 20-28/07/2050	USD	334 880	0,12	500 000	TRINIDAD & TOBAGO 5,950% 23-14/01/2031	USD	511 000	0,18
500 000	MDGH - GMTN BV 3,950% 20-21/05/2050	USD	395 790	0,14	<i>Guatemala</i>				
					500 000	REPUBLIC OF GUATEMALA 6,125% 19-01/06/2050	USD	489 065	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
473 691	<i>Sri Lanka</i> REPUBLIC OF SRI LANKA 4,000% 24-15/04/2028	USD	453 559	0,16	387 531	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2035 FRN	USD	218 955	0,08
	<i>Argentine</i>		262 274	0,09	780 301	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2036 FRN	USD	456 476	0,16
294 194	ARGENTINA 1,000% 20-09/07/2029	USD	262 274	0,09	322 941	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2036 FRN	USD	181 654	0,06
	<i>Monténégro</i>		240 118	0,08		<i>Ghana</i>		1 538 534	0,54
225 000	MONTENEGRO REPUBLIC 7,250% 24-12/03/2031	USD	240 118	0,08	124 055	REPUBLIC OF GHANA 24-03/01/2030 FRN	USD	109 594	0,04
	<i>Sénégal</i>		232 124	0,08	40 032	REPUBLIC OF GHANA 24-03/07/2026 FRN	USD	39 281	0,01
400 000	REPUBLIC OF SENEGAL 6,250% 17-23/05/2033	USD	232 124	0,08	605 484	REPUBLIC OF GHANA 24-03/07/2029 FRN	USD	594 949	0,21
	<i>Ethiopie</i>		214 276	0,07	870 696	REPUBLIC OF GHANA 24-03/07/2035 FRN	USD	794 710	0,28
200 000	ETHIOPIA 6,625% 31/12/2049	USD	214 276	0,07	Autres valeurs mobilières			1 414 300	0,49
	<i>Bolivia</i>		204 646	0,07	Obligations			1 414 300	0,49
221 000	BOLIVIA GOVERNMENT 7,500% 22-02/03/2030	USD	204 646	0,07		<i>Venezuela</i>		977 300	0,34
	<i>Hong-Kong</i>		93 948	0,02	3 370 000	VENEZUELA 0,000% 31/12/2049 DFLT	USD	977 300	0,34
522 974	SHIMAO GROUP HOL 2,000% 25-21/01/2034	USD	10 459	0,00		<i>Liban</i>		437 000	0,15
348 649	SHIMAO GROUP HOL 2,000% 25-21/07/2032	USD	9 553	0,00	1 900 000	REPUBLIC OF LEBANON 6,600% 11-27/11/2026 DFLT	USD	437 000	0,15
522 974	SHIMAO GROUP HOL 2,000% 25-21/07/2033	USD	13 074	0,00		<i>Irlande</i>		0	0,00
1 872 666	SHIMAO GROUP HOL 5,000% 25-21/07/2031	USD	60 862	0,02	456 000	GTKL EUROPE CAPITAL DAC 5,125% 17-31/12/2049	USD	0	0,00
	<i>Russie</i>		0	0,00	Actions/Parts de fonds d'investissements			27 915 427	9,67
440 230 000	RUSSIA-OFZ 7,650% 19-31/12/2049 *	RUB	0	0,00		<i>Luxembourg</i>		27 915 427	9,67
	Obligations convertibles		15 350	0,01	10 019,00	BNP PARIBAS FUNDS RMB BOND - X CAP	USD	13 789 850	4,78
	<i>Hong-Kong</i>		15 350	0,01	28,00	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ASIAN CITIES BOND - X CAP	USD	3 290 376	1,14
281 425	SHIMAO GROUP HOL 0,000% 25-21/07/2026 CV	USD	15 350	0,01	69 889,42	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	10 835 201	3,75
	Obligations à taux flottant		11 696 738	4,08	Total portefeuille-titres			265 368 244	92,16
	<i>Argentine</i>		3 204 042	1,11					
420 611	ARGENTINA 20-09/01/2038 SR FRN	USD	326 815	0,11					
1 535 037	ARGENTINA 20-09/07/2030 SR FRN	USD	1 307 851	0,45					
1 458 301	ARGENTINA 20-09/07/2035 SR FRN	USD	1 084 976	0,38					
700 000	ARGENTINA 20-09/07/2041 SR FRN	USD	484 400	0,17					
	<i>Equateur</i>		2 772 424	0,97					
1 300 000	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2030 SR FRN	USD	1 285 700	0,45					
300 000	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2030 SR FRN	USD	256 200	0,09					
1 000 000	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2035 SR FRN	USD	881 000	0,31					
450 000	REPUBLIC OF ECUADOR 20-31/07/2040 SR FRN	USD	349 524	0,12					
	<i>Sri Lanka</i>		2 153 534	0,75					
238 257	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/01/2030 FRN	USD	225 451	0,08					
914 496	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/02/2038 FRN	USD	829 905	0,29					
467 337	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/03/2033 FRN	USD	400 157	0,14					
219 006	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/05/2036 FRN	USD	198 474	0,07					
658 560	REPUBLIC OF SRI LANKA 24-15/06/2035 FRN	USD	499 547	0,17					
	<i>Ukraine</i>		2 028 204	0,71					
122 717	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2030 FRN	USD	72 403	0,03					
458 578	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2034 FRN	USD	216 678	0,08					
769 185	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2034 FRN	USD	467 280	0,16					
697 072	UKRAINE GOVERNMENT 24-01/02/2035 FRN	USD	414 758	0,14					

(*) Veuillez vous référer à la Note 25 pour plus d'informations.

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Actions			288 716 957	98,88					
Chine			59 194 576	20,29					
2 624 100	CHINA CONSTRUCTION BANK - A	CNY	3 484 831	1,19					
382 300	CHINA LIFE INSURANCE CO - A	CNY	2 490 765	0,85					
548 700	CITIC SECURITIES CO-A	CNY	2 256 175	0,77					
84 800	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	4 460 791	1,53					
243 570	FULL TRUCK ALLIANCE - SPN ADR	USD	2 613 506	0,90					
127 902	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	CNY	4 116 718	1,41					
303 000	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	2 969 219	1,02					
258 100	MAO GEPING COSMETICS CO LTD	HKD	2 709 643	0,93					
2 262 500	MEITU INC	HKD	2 035 995	0,70					
218 300	NETEASE INC	HKD	6 009 893	2,06					
113 400	POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	2 733 912	0,94					
258 700	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	19 909 016	6,82					
501 500	ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVEL-A	CNY	3 404 112	1,17					
Taiwan			58 305 879	19,96					
113 000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	3 345 311	1,15					
228 000	CHROMA ATE INC	TWD	5 634 001	1,93					
224 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	6 873 235	2,35					
939 000	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	6 896 937	2,36					
590 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	29 123 883	9,97					
45 000	WIWYNN CORP	TWD	6 432 512	2,20					
Inde			47 150 419	16,15					
39 247	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	3 075 070	1,05					
196 938	BHARTI AIRTEL LTD	INR	4 612 924	1,58					
20 387	DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	2 745 164	0,94					
373 279	DLF LTD	INR	2 855 042	0,98					
963 616	ETERNAL LTD	INR	2 980 602	1,02					
588 985	HDFC BANK LIMITED	INR	6 494 923	2,22					
353 196	ICICI BANK LTD	INR	5 282 539	1,81					
24 264	ICICI PRUDENTIAL ASSET MANAG	INR	718 395	0,25					
58 650	INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	3 301 662	1,13					
96 785	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	3 995 018	1,37					
35 059	MAKEMYTRIP LTD	USD	2 879 045	0,99					
299 940	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	5 240 777	1,79					
207 527	UNO MINDA LTD	INR	2 969 258	1,02					
Corée du Sud			42 613 060	14,59					
28 964	KT CORP	KRW	1 058 776	0,36					
29 861	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	5 309 016	1,82					
233 791	SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED	KRW	19 542 133	6,69					
3 433	SAMYANG FOODS CO LTD	KRW	2 940 849	1,01					
30 206	SK HYNIX INCORPORATED	KRW	13 762 286	4,71					
Iles Caïmans			14 772 655	5,06					
805 200	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	14 772 655	5,06					
Brésil			14 553 565	4,99					
147 624	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	3 593 511	1,23					
438 760	ITAU UNIBANCO H PREF - ADR	USD	3 141 522	1,08					
272 355	NU HOLDINGS LIMITED - A	USD	4 559 223	1,56					
431 198	PRIIO SA	BRL	3 259 309	1,12					
Singapour			7 151 095	2,45					
99 900	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	4 377 596	1,50					
21 741	SEA LTD-ADR	USD	2 773 499	0,95					

BNP PARIBAS FUNDS Emerging Markets Environmental Solutions

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					35 289	ORIZON VALORIZACAO DE RESIDU	BRL	450 277	1,05	
			42 612 714	99,51	54 360	RUMO SA	BRL	146 421	0,34	
					178 069	TRES TENTOS AGROINDUSTRIAL	BRL	536 180	1,25	
					62 340	WEG SA	BRL	551 870	1,29	
	Actions		42 612 714	99,51		<i>Espagne</i>		<i>1 069 750</i>	<i>2,50</i>	
	<i>Chine</i>		<i>14 442 392</i>	<i>33,73</i>	10 579	GREENERGY RENOVABLES	EUR	1 069 750	2,50	
						<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>1 039 644</i>	<i>2,43</i>	
35 500	ANHUI YINGLIU ELECTROMECHA - A	CNY	211 904	0,49	194 326	ASP ISOTOPES INC	USD	1 039 644	2,43	
94 611	ARCTECH SOLAR HOLDING CO L-A	CNY	570 519	1,33		<i>Indonésie</i>		<i>852 380</i>	<i>1,99</i>	
98 805	BYD COMPANY LIMITED - H	HKD	1 210 392	2,83	12 632 700	PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY	IDR	852 380	1,99	
30 300	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	1 593 891	3,72		<i>Mexique</i>		<i>469 174</i>	<i>1,10</i>	
9 500	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - H	HKD	619 909	1,45	553 512	GRUPO TRAXION SAB DE CV	MXN	469 174	1,10	
228 835	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	CNY	457 265	1,07	Actions/Parts de fonds d'investissements				152 752	0,36
339 165	HENAN PINGGAO ELECTRIC CO - A	CNY	842 553	1,97		<i>Luxembourg</i>		<i>152 752</i>	<i>0,36</i>	
65 480	HONGFA TECHNOLOGY CO LTD - A	CNY	284 886	0,67	985,29	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	152 752	0,36	
1 394 822	HORIZON ROBOTICS INC	HKD	1 555 449	3,63	Total portefeuille-titres				42 765 466	99,87
81 700	HUAMING POWER EQUIPEMENT C-A	CNY	292 896	0,68						
331 700	NARI TECHNOLOGY CO LIMITED - A	CNY	1 067 399	2,49						
127 810	NINGBO ORIENT WIRES & CABL - A	CNY	1 092 996	2,55						
192 000	ROBOSENSE TECHNOLOGY CO LTD	HKD	904 006	2,11						
19 000	SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	CNY	420 428	0,98						
7 100	SUNGROW POWER SUPPLY CO LT - A	CNY	173 888	0,41						
200 000	XIAOMI CORP - B	HKD	1 009 832	2,36						
746 310	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	285 460	0,67						
200 000	XJ ELECTRIC CO LTD - A	CNY	736 165	1,72						
760 000	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1 112 554	2,60						
	<i>Taiwan</i>		<i>10 734 504</i>	<i>25,07</i>						
27 445	ADVANCED ENERGY SOLUTION HOL	TWD	1 163 849	2,72						
10 000	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	1 118 908	2,61						
57 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	1 748 994	4,08						
169 000	E INK HOLDINGS INC	TWD	1 065 714	2,49						
120 000	SINBON ELECTRONICS CO LTD	TWD	735 752	1,72						
487	TAIWAN SEMICONDUCTOR - SP ADR	USD	147 994	0,35						
84 397	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	4 166 049	9,73						
19 000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	587 244	1,37						
	<i>Inde</i>		<i>5 844 577</i>	<i>13,64</i>						
623 000	EMMVEE PHOTOVOLTAIC POWER LT	INR	1 333 276	3,11						
204 657	FUJIYAMA POWER SYSTEMS LTD	INR	506 477	1,18						
10 750	GRAVITA INDIA LTD	INR	222 235	0,52						
39 769	HAVELLS INDIA LTD	INR	630 507	1,47						
216 040	JAIN RESOURCE RECYCLING LTD	INR	999 107	2,33						
43 856	KEC INTERNATIONAL LTD	INR	360 233	0,84						
9 068	KEI INDUSTRIES LTD	INR	450 091	1,05						
345 768	NHPC LTD	INR	304 840	0,71						
962 216	SUZLON ENERGY LTD	INR	563 928	1,32						
32 676	VA TECH WABAG LTD	INR	473 883	1,11						
	<i>Corée du Sud</i>		<i>5 182 038</i>	<i>12,10</i>						
2 078	HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SY	KRW	1 121 600	2,62						
4 654	HYUNDAI MOTOR COMPANY LIMITED	KRW	960 580	2,24						
2 373	LG ENERGY SOLUTION	KRW	608 818	1,42						
1 971	LS INDUSTRIAL SYSTEMS	KRW	633 200	1,48						
1 792	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	336 544	0,79						
3 339	SK HYNIX INCORPORATED	KRW	1 521 296	3,55						
	<i>Brésil</i>		<i>2 978 255</i>	<i>6,95</i>						
17 361	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	422 607	0,99						
60 551	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	BRL	425 423	0,99						
130 123	KLABIN SA - UNIT	BRL	445 477	1,04						

BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					7 700 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	7 744 044	0,26
			2 557 746 786	85,35	3 700 000	REXEL SA 2,125% 21-15/12/2028	EUR	3 629 632	0,12
					7 000 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	6 938 559	0,23
					6 600 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,875% 24-02/10/2028	EUR	6 629 146	0,22
					4 000 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,000% 24-03/09/2030	EUR	4 013 185	0,13
					3 600 000	VALEO SE 4,500% 24-11/04/2030	EUR	3 673 810	0,12
Obligations			1 439 366 699	48,05					
	<i>France</i>		<i>419 710 966</i>	<i>13,99</i>					
8 500 000	ACCOR 3,500% 25-04/03/2033	EUR	8 301 475	0,28					
11 000 000	AIR FRANCE-KLM 3,750% 25-04/09/2030	EUR	10 883 411	0,36					
4 200 000	AIR FRANCE-KLM 4,625% 24-23/05/2029	EUR	4 348 050	0,15					
9 300 000	AIR LIQUIDE FINANCE 2,625% 25-05/11/2029	EUR	9 232 492	0,31					
5 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,875% 16-04/11/2026	EUR	4 971 920	0,17					
7 200 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,875% 19-18/06/2029	EUR	6 882 087	0,23					
8 700 000	CAISSE NATIONALE REASSURANCE MUTUELLE 3,375% 18-24/09/2028	EUR	8 760 659	0,29					
6 000 000	CAPGEMINI SE 2,500% 25-25/09/2028	EUR	5 966 091	0,20					
15 000 000	CARMILA SA 1,625% 21-01/04/2029	EUR	14 310 926	0,48					
10 600 000	CARREFOUR BANQUE 4,079% 23-05/05/2027	EUR	10 755 235	0,36					
7 600 000	CARREFOUR SA 2,875% 25-08/12/2028	EUR	7 596 450	0,25					
4 000 000	CFCM NORD EUROPE 2,125% 16-12/09/2026	EUR	3 986 839	0,13					
7 918 000	CMA CGM SA 5,000% 25-15/01/2031	EUR	7 909 317	0,26					
9 000 000	CNP ASSURANCES 0,375% 20-08/03/2028	EUR	8 524 004	0,28					
5 300 000	CNP ASSURANCES 1,250% 22-27/01/2029	EUR	5 007 214	0,17					
3 400 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 5,875% 23-25/10/2033	EUR	3 806 187	0,13					
1 000 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,250% 16-01/06/2026	EUR	1 001 468	0,03					
27 300 000	CTE CO TRANSP EL 1,500% 17-29/07/2028	EUR	26 421 370	0,88					
2 725 000	DERICHEBOURG 2,250% 21-15/07/2028	EUR	2 648 617	0,09					
6 800 000	EDENRED 3,250% 25-27/08/2030	EUR	6 779 967	0,23					
18 000 000	ESSILORLUXOTTICA 2,875% 24-05/03/2029	EUR	18 056 949	0,60					
2 257 000	FNAC DARTY SA 6,000% 24-01/04/2029	EUR	2 336 996	0,08					
3 901 000	FORVIA SE 5,625% 25-15/06/2030	EUR	4 057 412	0,14					
32 000 000	FRANCE O.A.T. 0,750% 22-25/02/2028	EUR	30 957 576	1,02					
9 000 000	GROUPAMA SA 6,000% 17-23/01/2027	EUR	9 279 518	0,31					
4 030 000	HOLDING DINFRAS 0,625% 21-16/09/2028	EUR	3 746 693	0,13					
6 273 000	HOLDING DINFRAS 3,875% 25-31/01/2031	EUR	6 210 659	0,21					
23 700 000	KERING 3,125% 25-27/11/2029	EUR	23 778 168	0,79					
15 300 000	LA BANQUE POSTALE 3,000% 16-09/06/2028	EUR	15 298 316	0,51					
7 200 000	LA FRANCAISE DES JEUX 3,000% 24-21/11/2030	EUR	7 120 830	0,24					
7 500 000	LOREAL SA 2,605% 24-06/11/2027	EUR	7 515 858	0,25					
3 900 000	LOXAM SAS 4,250% 25-15/02/2030	EUR	3 922 547	0,13					
13 400 000	LVMH MOET HENNES 2,750% 24-07/11/2027	EUR	13 481 981	0,45					
10 000 000	MUTUELLE ASSUR 0,625% 21-21/06/2027	EUR	9 683 025	0,32					
9 400 000	ORANGE 2,500% 25-13/11/2028	EUR	9 339 618	0,31					
10 100 000	ORANGE 2,750% 25-19/05/2029	EUR	10 067 254	0,34					
4 900 000	ORANO SA 3,375% 19-23/04/2026	EUR	4 900 049	0,16					
10 500 000	ORANO SA 5,375% 22-15/05/2027	EUR	10 813 364	0,36					
8 000 000	PRAEMIA HEALTHCARE 5,500% 23-19/09/2028	EUR	8 486 670	0,28					
4 900 000	RCI BANQUE 3,500% 25-17/01/2028	EUR	4 950 500	0,17					
1 375 000	RCI BANQUE 3,750% 24-04/10/2027	EUR	1 393 006	0,05					
5 530 000	RCI BANQUE 4,625% 23-02/10/2026	EUR	5 586 571	0,19					
4 900 000	RCI BANQUE 4,875% 23-02/10/2029	EUR	5 168 468	0,17					
2 800 000	RENAULT 2,000% 18-28/09/2026	EUR	2 782 225	0,09					
4 900 000	RENAULT 2,375% 20-25/05/2026	EUR	4 886 290	0,16					
5 200 000	RENAULT 2,500% 21-02/06/2027	EUR	5 168 268	0,17					

BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					Belgique				
17 300 000	AROUNDTOWN SA 0,000% 20-16/07/2026	EUR	89 459 423	2,99	5 700 000	BARRY CALLEBAUT SERVICES 4,000% 24-14/06/2029	EUR	69 499 977	2,31
6 400 000	AROUNDTOWN SA 0,375% 21-15/04/2027	EUR	17 046 542	0,57	7 700 000	BELFIUS BANK SA 3,125% 16-11/05/2026	EUR	5 828 040	0,19
1 500 000	AROUNDTOWN SA 1,625% 18-31/01/2028	EUR	6 203 542	0,21	30 000 000	EUROPEAN UNION 3,125% 23-04/12/2030	EUR	7 707 482	0,26
4 900 000	CPI PROPERTY GROUP 4,750% 25-22/07/2030	EUR	1 460 098	0,05	17 400 000	FLEMISH COMMUNIT 2,375% 25-27/11/2028	EUR	30 683 108	1,01
4 313 000	CPI PROPERTY GROUP 7,000% 24-07/05/2029	EUR	4 753 000	0,16	7 800 000	SOLVAY SA 4,250% 24-03/10/2031	EUR	17 322 692	0,58
13 393 000	HEIDELBERG MATERIALS 3,000% 25-10/07/2030	EUR	4 571 780	0,15	Italie				
10 250 000	HIGHLAND HOLDINGS 2,875% 24-19/11/2027	EUR	13 357 579	0,45	10 000 000	ACQUIRENTE UNI 2,800% 19-20/02/2026	EUR	65 475 118	2,17
10 150 000	LOGICOR FINANCE 3,250% 18-13/11/2028	EUR	10 284 124	0,34	8 900 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA 2,000% 20-04/12/2028	EUR	10 002 756	0,33
9 900 000	LOGICOR FINANCE 4,625% 24-25/07/2028	EUR	10 260 251	0,34	2 125 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA 4,250% 24-28/06/2032	EUR	8 672 326	0,29
6 108 000	WHIRLPOOL FINANCE 1,100% 17-09/11/2027	EUR	10 284 522	0,34	5 800 000	HERA SPA 3,250% 25-15/07/2031	EUR	2 197 847	0,07
5 490 000	WHIRLPOOL FINANCE 1,250% 16-02/11/2026	EUR	5 849 982	0,20	7 974 000	ITALGAS SPA 2,875% 25-06/03/2030	EUR	5 795 498	0,19
Allemagne					25 000 000	ITALY BTSP 2,650% 25-15/06/2028	EUR	7 905 940	0,26
11 800 000	ALSTRIA OFFICE 4,250% 25-15/10/2029	EUR	5 388 003	0,18	5 725 000	TELECOM ITALIA 3,625% 25-30/09/2030	EUR	25 159 690	0,84
12 825 000	COMMERZBANK AG 4,000% 16-23/03/2026	EUR	83 845 873	2,81	Irlande				
2 500 000	CONTINENTAL AG 2,875% 25-09/06/2029	EUR	11 649 905	0,39	28 550 000	HAMMERSON IRLAND 1,750% 21-03/06/2027	EUR	44 671 114	1,49
4 016 000	CONTINENTAL AG 4,000% 23-01/06/2028	EUR	12 866 427	0,43	3 239 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	28 176 390	0,94
6 900 000	DT LUFTHANSA AG 2,875% 21-16/05/2027	EUR	2 482 352	0,08	13 337 000	VODAFONE INT FINANCE 2,750% 25-03/07/2029	EUR	3 221 386	0,11
1 600 000	DT LUFTHANSA AG 3,750% 21-11/02/2028	EUR	4 115 234	0,14	Danemark				
5 400 000	EUROGRID GMBH 3,075% 24-18/10/2027	EUR	6 914 177	0,23	2 947 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	40 458 792	1,36
3 373 000	EVONIK 3,250% 25-15/01/2030	EUR	1 625 894	0,05	20 436 000	NOVO NORDISK FINANCE 2,375% 25-27/05/2028	EUR	2 898 973	0,10
4 100 000	FRESENIUS SE & CO 2,750% 25-15/09/2029	EUR	5 440 132	0,18	11 900 000	NYKREDIT 4,000% 23-17/07/2028	EUR	20 324 882	0,68
1 700 000	INFINEON TECHNOLOGIES 2,875% 25-13/02/2030	EUR	3 409 849	0,11	4 903 000	PANDORA A/S 3,875% 24-31/05/2030	EUR	12 232 347	0,41
1 887 000	METRO 4,000% 25-05/03/2030	EUR	4 058 057	0,14	Suède				
5 000 000	METRO 4,625% 24-07/03/2029	EUR	1 684 520	0,06	4 000 000	ERICSSON LM 1,125% 22-08/02/2027	EUR	8 002 590	0,17
3 100 000	SCHAEFFLER 4,500% 24-28/03/2030	EUR	1 966 089	0,07	10 300 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,875% 24-05/11/2029	EUR	3 933 367	0,13
8 000 000	SCHAEFFLER 4,750% 24-14/08/2029	EUR	5 165 804	0,17	13 900 000	TELE2 AB 2,125% 18-15/05/2028	EUR	10 405 424	0,35
7 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,250% 24-19/05/2027	EUR	3 170 844	0,11	Japon				
3 900 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	8 258 812	0,28	12 000 000	MIZUHO FINANCIAL 3,490% 22-05/09/2027	EUR	13 670 664	0,46
Etats-Unis d'Amérique					6 551 000	NISSAN MOTOR CO 2,652% 20-17/03/2026	EUR	26 464 665	0,89
4 500 000	AIR PROD & CHEMICALS 3,250% 25-16/06/2032	EUR	3 991 530	0,13	5 900 000	NTT FINANCE 2,906% 25-16/03/2029	EUR	12 177 071	0,41
15 567 000	ALPHABET INCORPORATED 2,375% 25-06/11/2028	EUR	4 453 367	0,15	2 000 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 1,000% 20-09/07/2029	EUR	6 518 008	0,22
4 331 000	CATERPILLAR FINL 3,023% 24-03/09/2027	EUR	15 489 094	0,52	Slovaquie				
5 000 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 25-19/05/2029	EUR	4 368 973	0,15	24 000 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 0,125% 20-17/06/2027	EUR	5 898 449	0,20
2 850 000	FORD MOTOR CREDIT 3,778% 25-16/09/2029	EUR	5 007 375	0,17	Lituanie				
5 000 000	FORD MOTOR CREDIT 4,066% 25-21/08/2030	EUR	2 860 640	0,10	17 843 000	LITHUANIA 2,875% 25-28/01/2030	EUR	17 878 686	0,60
7 000 000	FORD MOTOR CREDIT 4,445% 24-14/02/2030	EUR	5 036 411	0,17	Roumanie				
2 500 000	INTERNATIONAL FLAVORS 1,800% 18-25/09/2026	EUR	7 153 262	0,24	7 286 000	NE PROPERTY 3,375% 20-14/07/2027	EUR	17 512 203	0,57
6 812 000	JOHNSON & JOHNSON 2,700% 25-26/02/2029	EUR	2 484 402	0,08	1 551 000	ROMANIA 2,375% 17-19/04/2027	EUR	7 328 842	0,24
9 718 000	MYLAN NV 3,125% 16-22/11/2028	EUR	6 844 232	0,23	3 449 000	ROMANIA 2,875% 16-26/05/2028	EUR	1 543 617	0,05
11 047 000	ZIMMER BIOMET 3,518% 24-15/12/2032	EUR	2 484 402	0,08	5 000 000	ROMANIA 5,250% 25-10/03/2030	EUR	3 420 994	0,11
					Norvège				
					10 487 000	SPAREBANK 1 SR 4,875% 23-24/08/2028	EUR	5 218 750	0,17
					Corée du Sud				
					10 700 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 0,010% 21-29/06/2026	EUR	11 030 970	0,37
					Finlande				
					10 000 000	FORTUM OYJ 4,000% 23-26/05/2028	EUR	10 586 366	0,35

BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations convertibles					6 800 000	DAIMLER TRUCK 25-27/05/2027 FRN	EUR	6 812 631	0,23
<i>France</i>					9 900 000	ING GROEP NV 20-26/05/2031 FRN	EUR	9 882 531	0,33
127 500	EDENRED 0,000% 21-14/06/2028 CV	EUR	7 564 065	0,25	7 400 000	ING GROEP NV 21-29/09/2028 FRN	EUR	7 114 115	0,24
Obligations à taux flottant					10 000 000	SWISSCOM FINANCE 25-30/06/2027 FRN	EUR	10 011 565	0,33
<i>Royaume-Uni</i>					22 600 000	TOYOTA MOTOR FINANCE 24-22/03/2028 FRN	EUR	22 682 118	0,76
7 000 000	BARCLAYS BANK PLC 21-22/03/2031 FRN	EUR	6 970 097	0,23	<i>France</i>				
6 500 000	BARCLAYS BANK PLC 24-08/05/2028 FRN	EUR	6 520 739	0,22	3 000 000	AYVENS SA 25-19/11/2027 FRN	EUR	3 011 550	0,10
13 653 000	BARCLAYS BANK PLC 25-31/10/2029 FRN	EUR	13 647 962	0,46	5 000 000	BNP PARIBAS 20-15/01/2032 FRN	EUR	4 904 975	0,16
6 002 000	COCA-COLA EURO 25-03/06/2027 FRN	EUR	6 010 119	0,20	17 800 000	BNP PARIBAS 25-20/03/2029 FRN	EUR	17 848 059	0,60
14 900 000	HSBC HOLDINGS 22-16/11/2032 FRN	EUR	15 784 349	0,53	10 000 000	BPCE 21-13/01/2042 FRN	EUR	9 861 158	0,33
12 771 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-04/03/2028 FRN	EUR	12 809 489	0,43	14 000 000	BPCE 23-01/06/2033 FRN	EUR	14 813 298	0,49
11 500 000	MITSUBISHI HC CAP UK 24-30/04/2026 FRN	EUR	11 508 940	0,38	5 100 000	CREDIT AGRICOLE SA 23-28/08/2033 FRN	EUR	5 389 588	0,18
5 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-18/03/2028 FRN	EUR	5 087 732	0,17	25 800 000	KLEPIERRE SA 25-12/05/2028 FRN	EUR	25 838 726	0,86
22 973 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-27/01/2029 FRN	EUR	23 064 312	0,77	10 100 000	SANOFI SA 25-11/03/2027 FRN	EUR	10 113 026	0,34
9 500 000	NATWEST GROUP 23-16/02/2029 FRN	EUR	9 887 326	0,33	10 500 000	SOCIETE GENERALE 21-30/06/2031 FRN	EUR	10 395 500	0,35
22 206 000	NATWEST MARKETS 25-11/06/2028 FRN	EUR	22 289 893	0,74	<i>Suède</i>				
6 600 000	STANDARD CHARTERED 21-23/09/2031 FRN	EUR	6 510 684	0,22	9 900 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 23-17/08/2033 FRN	EUR	10 342 990	0,35
<i>Italie</i>					14 450 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 24-03/05/2027 FRN	EUR	14 474 639	0,48
6 500 000	CASSA DEPOSITI E 19-28/06/2026 FRN	EUR	6 549 010	0,22	17 569 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 25-17/02/2028 FRN	EUR	17 602 121	0,59
14 111 000	INTESA SANPAOLO 24-16/04/2027 FRN	EUR	14 154 226	0,47	13 722 000	SWEDBANK AB 24-30/08/2027 FRN	EUR	13 750 064	0,46
29 000 000	ITALY CCTS EU 15/10/2030 FRN	EUR	29 553 306	0,99	<i>Danemark</i>				
30 000 000	ITALY CCTS EU 23-15/10/2031 FRN	EUR	31 170 530	1,03	15 392 000	DANSKE BANK A/S 24-10/04/2027 FRN	EUR	15 404 669	0,51
4 422 000	MEDIOBANCA SPA 23-13/09/2027 FRN	EUR	4 488 195	0,15	10 800 000	JYSKE BANK A/S 20-28/01/2031 FRN	EUR	10 785 015	0,36
3 992 000	MEDIOBANCA SPA 24-04/07/2030 FRN	EUR	4 056 656	0,14	7 100 000	JYSKE BANK A/S 23-10/11/2029 FRN	EUR	7 450 202	0,25
9 900 000	MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	EUR	10 711 671	0,36	12 900 000	NYKREDIT 21-28/07/2031 FRN	EUR	12 810 659	0,43
11 369 000	SNAM 24-15/04/2026 FRN	EUR	11 373 691	0,38	5 148 000	SYDBANK A/S 24-30/09/2027 FRN	EUR	5 204 909	0,17
10 128 000	UNICREDIT SPA 24-20/11/2028 FRN	EUR	10 170 683	0,34	<i>Grèce</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					31 259 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	31 269 254	1,03
11 568 000	AT&T INC 25-16/09/2027 FRN	EUR	11 578 876	0,39	9 185 000	EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	EUR	10 343 820	0,35
15 100 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-28/01/2028 FRN	EUR	15 121 609	0,50	6 261 000	PIRAEUS BANK 21-03/11/2027 FRN	EUR	6 315 492	0,21
25 845 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-30/10/2029 FRN	EUR	25 850 235	0,86	<i>Irlande</i>				
5 900 000	CITIGROUP INC 25-29/04/2029 FRN	EUR	5 970 697	0,20	18 300 000	AIB GROUP PLC 20-30/05/2031 FRN	EUR	18 289 336	0,61
28 355 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-23/01/2029 FRN	EUR	28 481 909	0,95	25 097 000	BANK OF IRELAND 21-11/08/2031 FRN	EUR	24 949 971	0,83
9 900 000	JPMORGAN CHASE 24-06/06/2028 FRN	EUR	9 930 970	0,33	<i>Australie</i>				
14 000 000	MORGAN STANLEY 25-04/05/2029 FRN	EUR	13 993 263	0,47	23 300 000	AUST & NZ BANK 21-05/05/2031 FRN	EUR	23 112 702	0,77
8 400 000	ROBERT BOSCH 25-28/11/2026 FRN	EUR	8 414 935	0,28	18 000 000	WESTPAC BANKING 25-14/01/2028 FRN	EUR	18 048 741	0,60
<i>Canada</i>					<i>Espagne</i>				
17 795 000	BANK OF MONTREAL 24-12/04/2027 FRN	EUR	17 821 240	0,59	3 300 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 24-08/02/2036 FRN	EUR	3 473 991	0,12
10 000 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 24-17/07/2026 FRN	EUR	10 010 165	0,33	4 100 000	BANCO SABADELL 23-08/09/2029 FRN	EUR	4 369 617	0,15
17 000 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 24-18/10/2028 FRN	EUR	17 067 851	0,57	4 400 000	BANCO SANTANDER 24-09/01/2028 FRN	EUR	4 444 135	0,15
4 172 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 25-03/02/2028 FRN	EUR	4 178 413	0,14	13 500 000	CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN	EUR	13 446 050	0,45
21 253 000	ROYAL BANK OF CANADA 24-02/07/2028 FRN	EUR	21 299 661	0,71	12 000 000	CAIXABANK 24-19/09/2028 FRN	EUR	12 039 998	0,40
13 400 000	TORONTO DOMINION BANK 24-10/09/2027 FRN	EUR	13 452 587	0,45	3 000 000	MAPFRE 17-31/03/2047 FRN	EUR	3 051 443	0,10
23 100 000	TORONTO DOMINION BANK 25-28/07/2028 FRN	EUR	23 201 528	0,77	<i>Belgique</i>				
<i>Pays-Bas</i>					16 400 000	BELFIUS BANK SA 24-13/09/2027 FRN	EUR	16 447 127	0,55
9 500 000	ABN AMRO BANK NV 22-22/02/2033 FRN	EUR	9 861 939	0,33	15 000 000	KBC GROUP NV 25-16/10/2029 FRN	EUR	14 995 113	0,50
16 400 000	ABN AMRO BANK NV 25-21/01/2028 FRN	EUR	16 444 776	0,55	<i>Pologne</i>				
23 000 000	COOPERATIEVE RAB 24-16/07/2028 FRN	EUR	23 027 643	0,77	14 100 000	MBANK 21-21/09/2027 FRN	EUR	13 829 985	0,46
					11 700 000	MBANK 23-11/09/2027 FRN	EUR	12 121 902	0,40
					<i>Suisse</i>				
					25 000 000	ZURICH INSURANCE 16-01/10/2046 FRN	EUR	25 053 970	0,84

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Autriche</i>				
18 400 000	ERSTE GROUP 20-08/09/2031 FRN	EUR	18 297 917	0,61
<i>Norvège</i>				
14 000 000	DNB BANK ASA 25-08/08/2029 FRN	EUR	14 011 298	0,47
<i>Portugal</i>				
3 700 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 17-07/12/2027 FRN	EUR	3 984 451	0,13
4 900 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 24-21/10/2029 FRN	EUR	4 940 587	0,16
<i>Allemagne</i>				
5 500 000	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	5 751 441	0,19
<i>Finlande</i>				
3 691 000	OP CORPORATE BANK 24-28/03/2027 FRN	EUR	3 695 666	0,12
Instruments du marché monétaire			59 567 609	1,99
<i>Belgique</i>				
25 000 000	LA REGION DE BRUXELLES CAPITALE 0,000% 06/07/2026	EUR	24 719 887	0,82
30 000 000	REGION WALLONNE BELGIUM 0,000% 23/03/2026	EUR	29 857 437	1,00
<i>Allemagne</i>				
5 000 000	METRO AG 0,000% 28/01/2026	EUR	4 990 285	0,17
Actions/Parts de fonds d'investissements			294 409 661	9,81
<i>France</i>				
10 628,00	BNP PARIBAS MONEY 3M - I CAP	EUR	268 371 807	8,94
<i>Luxembourg</i>				
586,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2027 - X CAP	EUR	6 308 243	0,21
580,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2029 - X CAP	EUR	6 300 685	0,21
122 661,00	BNP PARIBAS FUNDS EURO FLEXIBLE BOND - X CAP	EUR	13 428 926	0,45
Total portefeuille-titres			2 911 724 056	97,15

BNP PARIBAS FUNDS Environmental Infrastructure Income

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		17 607 591	98,84					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>6 072 617</i>	<i>34,12</i>					
307	AMERICAN STATES WATER CO	USD	18 946	0,11					
3 880	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	431 129	2,42					
3 809	AMERICOLD REALTY TRUST	USD	41 708	0,23					
895	AMPHENOL CORPORATION - A	USD	102 985	0,58					
806	CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	USD	29 736	0,17					
1 922	CARRIER GLOBAL CORP	USD	86 473	0,49					
9 496	CONSOLIDATED EDISON INCORPORATED	USD	803 051	4,51					
2 349	CONSTELLATION ENERGY	USD	706 570	3,97					
862	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	113 551	0,64					
454	EMERSON ELECTRIC	USD	51 305	0,29					
127	EQUINIX INC	USD	82 849	0,47					
14 127	EVERSOURCE ENERGY	USD	809 886	4,55					
18 145	EXELON CORPORATION	USD	673 456	3,78					
399	H2O AMERICA	USD	16 644	0,09					
3 054	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	USD	81 730	0,46					
354	HUBBELL INC	USD	133 863	0,75					
632	IDEX CORP	USD	95 754	0,54					
1 378	LINEAGE INC	USD	41 066	0,23					
1 036	MUELLER INDUSTRIES INC	USD	101 267	0,57					
9 650	NEXTERA ENERGY	USD	659 630	3,70					
2 101	PROLOGIS INC	USD	228 374	1,28					
2 986	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	204 160	1,15					
580	REPUBLIC SERVICES INC	USD	104 661	0,59					
493	WABTEC CORP	USD	89 600	0,50					
1 386	WASTE MANAGEMENT INCORPORATED	USD	259 286	1,46					
905	XYLEM INC	USD	104 937	0,59					
	<i>France</i>		<i>2 478 889</i>	<i>13,90</i>					
1 027	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	89 308	0,50					
1 243	EIFPAGE SA	EUR	152 143	0,85					
34 525	ENGIE	EUR	773 705	4,34					
5 993	GETLINK SE	EUR	94 270	0,53					
917	LEGRAND SA	EUR	116 688	0,66					
1 068	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	250 873	1,41					
4 224	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	125 537	0,70					
7 300	VINCI SA	EUR	876 365	4,91					
	<i>Italie</i>		<i>1 651 845</i>	<i>9,28</i>					
23 217	A2A SPA	EUR	53 631	0,30					
1 024	ACEA SPA	EUR	22 630	0,13					
88 852	ENEL SPA	EUR	788 739	4,43					
1 302	PRYSMIAN SPA	EUR	112 467	0,63					
74 484	TERNA SPA	EUR	674 378	3,79					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 468 657</i>	<i>8,23</i>					
67 601	NATIONAL GRID PLC	GBP	883 772	4,95					
1 399	NVENT ELECTRIC PLC	USD	121 466	0,68					
6 701	PENNON GROUP PLC	GBP	40 483	0,23					
1 206	RELX PLC	GBP	41 712	0,23					
3 693	SEVERN TRENT PLC	GBP	117 961	0,66					
3 508	SSE PLC	GBP	87 544	0,49					
12 850	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	175 719	0,99					
	<i>Espagne</i>		<i>1 351 646</i>	<i>7,58</i>					
49 345	IBERDROLA SA	EUR	911 155	5,11					
29 037	RED ELECTRICA FI CORPORACION SA	EUR	440 491	2,47					
	<i>Canada</i>		<i>936 477</i>	<i>5,26</i>					
11 288	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNER	USD	259 217	1,46					
11 919	HYDRO ONE LTD	CAD	404 531	2,27					
1 260	WASTE CONNECTIONS INC	USD	188 134	1,06					
548	WSP GLOBAL INC	CAD	84 595	0,47					
	<i>Australie</i>		<i>922 658</i>	<i>5,18</i>					
12 148	ATLAS ARTERIA	AUD	33 657	0,19					
3 140	BRAMBLES LTD	AUD	40 885	0,23					
80 201	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L	AUD	117 894	0,66					
90 529	TRANSURBAN GROUP	AUD	730 222	4,10					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>849 635</i>	<i>4,76</i>					
15 353	FERROVIAL SE	EUR	849 635	4,76					
	<i>Allemagne</i>		<i>460 213</i>	<i>2,59</i>					
22 949	E.ON SE	EUR	370 053	2,08					
377	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	90 160	0,51					
	<i>Irlande</i>		<i>456 670</i>	<i>2,56</i>					
667	EATON CORP PLC	USD	180 890	1,02					
316	LINDE PLC	USD	114 725	0,64					
486	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	161 055	0,90					
	<i>Brésil</i>		<i>235 398</i>	<i>1,32</i>					
6 506	CIA SANEAMENTO BASICO DE - ADR	USD	132 120	0,74					
8 425	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	BRL	50 401	0,28					
7 015	WEG SA	BRL	52 877	0,30					
	<i>Chine</i>		<i>206 552</i>	<i>1,16</i>					
84 000	JIANGSU EXPRESS CO LTD - H	HKD	91 747	0,52					
41 900	NARI TECHNOLOGY CO LIMITED - A	CNY	114 805	0,64					
	<i>Taiwan</i>		<i>168 121</i>	<i>0,94</i>					
4 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	168 121	0,94					
	<i>Belgique</i>		<i>107 616</i>	<i>0,60</i>					
981	ELIA GROUP SA/NV	EUR	107 616	0,60					
	<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>82 929</i>	<i>0,47</i>					
30 235	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	82 929	0,47					
	<i>Suède</i>		<i>70 763</i>	<i>0,40</i>					
4 614	ATLAS COPCO AB - A	SEK	70 763	0,40					
	<i>Suisse</i>		<i>59 188</i>	<i>0,33</i>					
930	ABB LTD - REG	CHF	59 188	0,33					
	<i>Hong-Kong</i>		<i>27 717</i>	<i>0,16</i>					
86 000	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	23 162	0,13					
8 000	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	HKD	4 555	0,03					
Autres valeurs mobilières								0	0,00
Warrants, droits								0	0,00
262	FERROVIAL SE SCRIP RTS 11/11/2025	EUR	0	0,00					
Total portefeuille-titres								17 607 591	98,84

BNP PARIBAS FUNDS Environmental Solutions

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		92 839 174	99,41					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>35 608 381</i>	<i>38,14</i>					
8 605	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1 569 115	1,68					
2 113	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INCORPORATED	USD	444 424	0,48					
119 952	ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	941 681	1,01					
1 709	CADENCE DESIGN SYS INCORPORATED	USD	454 851	0,49					
52 132	CARRIER GLOBAL CORP	USD	2 345 485	2,51					
3 416	CLEAN HARBORS INC	USD	682 007	0,73					
2 881	ECOLAB INC	USD	643 978	0,69					
6 237	EMERSON ELECTRIC	USD	704 819	0,75					
4 101	FIRST SOLAR INC	USD	912 175	0,98					
16 353	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	USD	437 630	0,47					
1 975	HUBBELL INC	USD	746 832	0,80					
29 720	ITRON INC	USD	2 349 865	2,52					
64 983	LEGENCE CORP-CL A	USD	2 381 428	2,55					
9 434	LINEAGE INC	USD	281 144	0,30					
4 655	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	336 823	0,36					
10 464	MP MATERIALS CORP	USD	450 118	0,48					
5 536	MUELLER INDUSTRIES INC	USD	541 132	0,58					
25 267	NEXTERA ENERGY	USD	1 727 136	1,85					
10 837	NEXTPOWER INC - A	USD	803 790	0,86					
23 970	NVIDIA CORPORATION	USD	3 806 383	4,07					
3 498	QUANTA SERVICES INC	USD	1 257 070	1,35					
9 945	TRIMBLE INC	USD	663 452	0,71					
13 149	VERALTO CORP	USD	1 117 125	1,20					
13 755	VERTIV HOLDINGS CO	USD	1 897 439	2,03					
62 450	VITAL FARMS INC	USD	1 698 372	1,82					
2 601	WABTEC CORP	USD	472 718	0,51					
17 139	WASTE MANAGEMENT INCORPORATED	USD	3 206 275	3,43					
4 804	XYLEM INC	USD	557 034	0,60					
20 331	ZOETIS INCORPORATED	USD	2 178 080	2,33					
	<i>Canada</i>		<i>14 923 674</i>	<i>15,97</i>					
47 375	ATKINSREALIS GROUP INC	CAD	2 607 258	2,79					
134 657	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNER	USD	3 092 255	3,31					
45 521	CAMECO CORP	USD	3 546 099	3,80					
67 423	GFL ENVIRONMENTAL INC	CAD	2 469 259	2,64					
16 896	WASTE CONNECTIONS INC	USD	2 522 783	2,70					
4 444	WSP GLOBAL INC	CAD	686 020	0,73					
	<i>Chine</i>		<i>5 337 904</i>	<i>5,71</i>					
192 815	BYD COMPANY LIMITED - H	HKD	2 011 192	2,15					
31 300	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	1 401 928	1,50					
946 800	HORIZON ROBOTICS INC	HKD	899 002	0,96					
238 600	XIAOMI CORP - B	HKD	1 025 782	1,10					
	<i>Taiwan</i>		<i>5 303 080</i>	<i>5,67</i>					
72 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	1 881 097	2,01					
81 417	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	3 421 983	3,66					
	<i>Irlande</i>		<i>5 166 180</i>	<i>5,54</i>					
6 440	EATON CORP PLC	USD	1 746 523	1,87					
6 961	LINDE PLC	USD	2 527 226	2,71					
2 693	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	892 431	0,96					
	<i>Allemagne</i>		<i>5 005 655</i>	<i>5,36</i>					
49 274	E.ON SE	EUR	794 543	0,85					
18 213	NORDEX SE	EUR	530 363	0,57					
30 571	SIEMENS ENERGY AG	EUR	3 680 749	3,94					
	<i>France</i>		<i>4 681 189</i>	<i>5,01</i>					
17 648	ENGIE	EUR	395 492	0,42					
4 959	LEGRAND SA	EUR	631 033	0,68					
11 422	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2 683 028	2,87					
32 693	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	971 636	1,04					
	<i>Australie</i>		<i>4 251 742</i>	<i>4,55</i>					
970 568	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L	AUD	1 426 717	1,53					
39 100	ELEVRA LITHIUM LTD	USD	1 750 170	1,87					
428 939	VULCAN ENERGY RESOURCES LTD	AUD	1 074 855	1,15					
	<i>Inde</i>		<i>3 877 512</i>	<i>4,15</i>					
911 108	EMMVEE PHOTOVOLTAIC POWER LT	INR	1 660 227	1,78					
648 541	FUJIYAMA POWER SYSTEMS LTD	INR	1 366 583	1,46					
216 040	JAIN RESOURCE RECYCLING LTD	INR	850 702	0,91					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>3 403 008</i>	<i>3,65</i>					
44 227	NATIONAL GRID PLC	GBP	578 195	0,62					
10 107	NVENT ELECTRIC PLC	USD	877 526	0,94					
13 986	RELX PLC	GBP	483 740	0,52					
58 646	SSE PLC	GBP	1 463 547	1,57					
	<i>Danemark</i>		<i>1 357 714</i>	<i>1,45</i>					
24 867	NOVOZYMES A/S - B	DKK	1 357 714	1,45					
	<i>Suisse</i>		<i>1 342 488</i>	<i>1,44</i>					
10 047	DSM-FIRMENICH AG	EUR	690 832	0,74					
11 797	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	651 656	0,70					
	<i>Espagne</i>		<i>1 248 429</i>	<i>1,34</i>					
4 764	GREENERGY RENOVABLES	EUR	410 180	0,44					
55 257	RED ELECTRICA FI CORPORACION SA	EUR	838 249	0,90					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>484 656</i>	<i>0,52</i>					
526	ASML HOLDING NV	EUR	484 656	0,52					
	<i>Italie</i>		<i>474 399</i>	<i>0,51</i>					
5 492	PRYSMIAN SPA	EUR	474 399	0,51					
	<i>Japon</i>		<i>373 163</i>	<i>0,40</i>					
13 900	HITACHI LIMITED	JPY	373 163	0,40					
Total portefeuille-titres								92 839 174	99,41

BNP PARIBAS FUNDS Euro Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			480 627 405	81,74					
France			137 330 892	23,40					
1 300 000	ACTION LOGEMENT 0,375% 21-05/10/2031	EUR	1 116 899	0,19	3 000 000	FRANCE O.A.T. 2,000% 22-25/11/2032	EUR	2 790 354	0,48
1 500 000	ACTION LOGEMENT 1,375% 22-13/04/2032	EUR	1 339 689	0,23	5 400 000	FRANCE O.A.T. 2,500% 23-24/09/2026	EUR	5 413 080	0,92
1 500 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1,625% 22-25/05/2032	EUR	1 354 320	0,23	9 900 000	FRANCE O.A.T. 2,750% 23-25/02/2029	EUR	9 972 140	1,71
1 500 000	AGENCE FRANCE 3,000% 24-20/08/2032	EUR	1 474 137	0,25	3 600 000	FRANCE O.A.T. 3,000% 23-25/05/2054	EUR	2 770 521	0,47
1 268 000	AIRBUS SE 1,375% 20-09/06/2026	EUR	1 262 632	0,22	900 000	FRANCE O.A.T. 4,000% 05-25/04/2055	EUR	836 119	0,14
1 500 000	ARKEA HL 2,824% 25-04/09/2031	EUR	1 483 416	0,25	300 000	FRANCE O.A.T. 4,000% 10-25/04/2060	EUR	273 272	0,05
800 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0,100% 20-08/10/2027	EUR	765 979	0,13	400 000	GEICINA 3,375% 25-04/08/2035	EUR	385 677	0,07
900 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,125% 25-11/03/2031	EUR	889 720	0,15	900 000	ILE DE FRANCE 2,900% 23-30/04/2031	EUR	894 334	0,15
1 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,500% 24-15/05/2031	EUR	1 005 851	0,17	1 500 000	ILE DE FRANCE MB 0,950% 22-16/02/2032	EUR	1 312 385	0,22
1 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,000% 23-26/01/2033	EUR	1 016 907	0,17	1 700 000	KERING 3,625% 23-05/09/2031	EUR	1 724 558	0,29
500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,750% 23-10/11/2031	EUR	530 115	0,09	800 000	KLEPIERRE SA 3,750% 25-30/09/2037	EUR	790 507	0,13
900 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3,625% 25-07/03/2035	EUR	880 466	0,15	3 600 000	LA BANQUE POSTALE 3,000% 23-31/01/2031	EUR	3 611 980	0,62
600 000	BNP PARIBAS 3,625% 22-01/09/2029	EUR	610 195	0,10	800 000	LA POSTE SA 0,000% 21-18/07/2029	EUR	722 210	0,12
900 000	BPCE 4,000% 22-29/11/2032	EUR	924 489	0,16	1 000 000	LA POSTE SA 0,375% 19-17/09/2027	EUR	964 992	0,16
2 100 000	BPCE SFH 0,010% 20-23/03/2028	EUR	1 991 057	0,34	1 500 000	LEGRAND SA 3,625% 25-19/03/2035	EUR	1 500 538	0,26
1 700 000	BPCE SFH 0,010% 20-27/05/2030	EUR	1 502 303	0,26	400 000	ORANGE 0,000% 19-04/09/2026	EUR	393 845	0,07
1 000 000	BPCE SFH 0,625% 19-22/09/2027	EUR	971 386	0,17	300 000	ORANGE 2,375% 22-18/05/2032	EUR	283 508	0,05
2 200 000	BPCE SFH 1,750% 22-27/05/2032	EUR	2 022 314	0,34	600 000	ORANGE 3,125% 25-13/11/2031	EUR	594 889	0,10
1 500 000	BPIFRANCE 0,625% 16-22/07/2031	EUR	1 312 980	0,22	1 000 000	ORANGE 3,500% 25-13/11/2034	EUR	984 583	0,17
1 500 000	BPIFRANCE 2,875% 24-31/01/2032	EUR	1 475 372	0,25	600 000	ORANGE 3,500% 25-19/05/2035	EUR	590 657	0,10
500 000	BUREAU VERITAS 3,375% 25-01/10/2033	EUR	493 888	0,08	600 000	ORANGE 3,750% 25-04/09/2037	EUR	589 062	0,10
600 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0,010% 21-27/04/2029	EUR	549 457	0,09	800 000	ORANGE 3,750% 25-13/05/2038	EUR	776 126	0,13
5 800 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1,125% 22-12/06/2028	EUR	5 607 277	0,96	300 000	ORANGE 4,125% 25-13/11/2045	EUR	287 934	0,05
1 500 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2,750% 24-03/10/2031	EUR	1 473 204	0,25	800 000	PERNOD RICARD SA 3,750% 22-02/11/2032	EUR	814 308	0,14
2 400 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3,125% 24-17/05/2039	EUR	2 227 863	0,38	4 040 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	4 206 263	0,72
200 000	CARREFOUR SA 2,625% 20-15/12/2027	EUR	200 165	0,03	1 400 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,500% 24-30/04/2033	EUR	1 400 873	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
4 250 000	ITALY BTPS 4,300% 24-01/10/2054	EUR	4 213 198	0,72	850 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,300% 23-15/02/2033	EUR	830 913	0,14
2 150 000	ITALY BTPS 4,500% 23-01/10/2053	EUR	2 203 948	0,38	3 450 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 14-15/08/2046	EUR	3 003 642	0,51
2 970 000	MONTE DEI PASCHI 2,750% 25-18/01/2031	EUR	2 936 981	0,50	7 350 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 24-15/08/2054	EUR	6 068 137	1,04
1 288 000	SNAM 3,875% 24-19/02/2034	EUR	1 301 406	0,22	5 300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 25-15/02/2035	EUR	5 164 732	0,88
946 000	UNICREDIT SPA 4,000% 24-05/03/2034	EUR	966 970	0,16	1 400 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 23-15/08/2033	EUR	1 389 945	0,24
	<i>Espagne</i>		<i>68 864 051</i>	<i>11,74</i>	1 100 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 24-15/05/2041	EUR	1 015 634	0,17
1 500 000	AUTONOMOUS COMMU 1,723% 22-30/04/2032	EUR	1 393 034	0,24	2 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 24-15/08/2034	EUR	2 464 835	0,42
2 000 000	BANCO SANTANDER 2,875% 25-14/07/2033	EUR	1 968 973	0,34	8 800 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 25-15/08/2035	EUR	8 611 368	1,48
2 700 000	BANKINTER SA 3,050% 22-29/05/2028	EUR	2 735 039	0,47	1 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,900% 25-15/08/2056	EUR	1 337 883	0,23
752 000	BASQUE GOVERNMENT 1,875% 22-30/07/2033	EUR	691 836	0,12	5 910 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3,250% 10-04/07/2042	EUR	5 894 565	1,01
2 000 000	CAJA RURAL NAV 3,000% 23-26/04/2027	EUR	2 015 239	0,34	2 000 000	KFW 0,750% 18-28/06/2028	EUR	1 926 060	0,33
600 000	CAJA RURAL NAV 3,000% 25-23/04/2033	EUR	593 958	0,10	300 000	VIER GAS TRANSPO 3,625% 25-08/09/2033	EUR	296 570	0,05
400 000	CELLNEX FINANCE 2,250% 22-12/04/2026	EUR	399 506	0,07	600 000	VONOVIA SE 3,500% 25-12/11/2032	EUR	591 623	0,10
1 500 000	JUNTA CASTILLA 2,900% 25-30/04/2032	EUR	1 490 891	0,25	500 000	VONOVIA SE 4,000% 25-12/11/2036	EUR	491 603	0,08
1 000 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	977 987	0,17	2 700 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	2 763 367	0,47
3 200 000	SPANISH GOVERNMENT 0,000% 21-31/01/2028	EUR	3 059 545	0,52		<i>Belgique</i>		<i>34 505 966</i>	<i>5,85</i>
7 044 000	SPANISH GOVERNMENT 0,100% 21-30/04/2031	EUR	6 145 231	1,05	6 400 000	BELGIUM GOVERNMENT 0,800% 18-22/06/2028	EUR	6 173 627	1,05
7 600 000	SPANISH GOVERNMENT 0,700% 22-30/04/2032	EUR	6 665 067	1,14	1 200 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,450% 17-22/06/2037	EUR	964 598	0,16
600 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 20-31/10/2050	EUR	320 249	0,05	3 400 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,600% 16-22/06/2047	EUR	2 196 864	0,37
704 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	465 581	0,08	2 300 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,700% 19-22/06/2050	EUR	1 433 900	0,24
9 000 000	SPANISH GOVERNMENT 1,200% 20-31/10/2040	EUR	6 468 345	1,10	1 100 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,250% 17-22/06/2057	EUR	707 387	0,12
3 000 000	SPANISH GOVERNMENT 1,400% 18-30/04/2028	EUR	2 945 959	0,50	2 500 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,750% 22-22/04/2039	EUR	2 255 008	0,38
1 000 000	SPANISH GOVERNMENT 1,450% 19-30/04/2029	EUR	970 170	0,17	1 300 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,850% 24-22/10/2034	EUR	1 260 216	0,21
1 200 000	SPANISH GOVERNMENT 1,900% 31/10/2052	EUR	783 263	0,13	3 500 000	BELGIUM GOVERNMENT 3,450% 25-22/06/2042	EUR	3 296 063	0,56
1 187 000	SPANISH GOVERNMENT 2,350% 17-30/07/2033	EUR	1 134 235	0,19	500 000	BELGIUM GOVERNMENT 5,000% 04-28/03/2035	EUR	567 190	0,10
910 000	SPANISH GOVERNMENT 2,700% 18-31/10/2048	EUR	742 610	0,13	1 500 000	COMM FRANC BELG 1,625% 22-03/05/2032	EUR	1 361 677	0,23
860 000	SPANISH GOVERNMENT 2,900% 16-31/10/2046	EUR	740 167	0,13	800 000	EUROPEAN UNION 0,000% 21-04/07/2031	EUR	690 976	0,12
5 000 000	SPANISH GOVERNMENT 3,150% 30/04/2033	EUR	5 050 718	0,86	500 000	EUROPEAN UNION 0,000% 21-22/04/2031	EUR	432 707	0,07
1 096 000	SPANISH GOVERNMENT 3,200% 25-31/10/2035	EUR	1 087 861	0,19	2 400 000	EUROPEAN UNION 0,200% 21-04/06/2036	EUR	1 760 168	0,30
2 150 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 16-30/07/2066	EUR	1 839 936	0,31	661 000	EUROPEAN UNION 0,300% 20-04/11/2050	EUR	286 723	0,05
5 200 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 24-31/10/2034	EUR	5 301 213	0,90	500 000	EUROPEAN UNION 0,400% 21-04/02/2037	EUR	367 711	0,06
6 300 000	SPANISH GOVERNMENT 3,550% 23-31/10/2033	EUR	6 510 011	1,11	900 000	EUROPEAN UNION 1,000% 22-06/07/2032	EUR	803 472	0,14
4 200 000	SPANISH GOVERNMENT 3,900% 30/07/2039	EUR	4 325 907	0,74	589 139	EUROPEAN UNION 1,250% 22-04/02/2043	EUR	407 592	0,07
550 000	SPANISH GOVERNMENT 4,000% 31/10/2054	EUR	539 006	0,09	2 000 000	EUROPEAN UNION 2,500% 24-04/12/2031	EUR	1 971 160	0,34
9 000	SPANISH GOVERNMENT 5,150% 13-31/10/2044	EUR	10 587	0,00	4 100 000	EUROPEAN UNION 3,000% 24-04/12/2034	EUR	4 074 206	0,69
1 500 000	XUNTA DE GALICIA 2,870% 25-30/04/2032	EUR	1 491 927	0,25	600 000	EUROPEAN UNION 3,125% 23-04/12/2030	EUR	613 662	0,10
	<i>Allemagne</i>		<i>68 484 502</i>	<i>11,70</i>	1 500 000	FLEMISH COMMUNIT 3,625% 23-22/06/2032	EUR	1 542 420	0,26
6 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 16-15/08/2026	EUR	5 926 531	1,01	1 500 000	REGION WALLONNE 1,375% 22-06/04/2032	EUR	1 338 639	0,23
400 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/05/2035	EUR	306 906	0,05		<i>Pays-Bas</i>		<i>19 292 779</i>	<i>3,28</i>
8 670 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/08/2030	EUR	7 776 835	1,34	511 000	AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE 3,500% 24-08/03/2032	EUR	516 152	0,09
1 750 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/05/2036	EUR	1 293 474	0,22	600 000	COOPERATIEVE RAB 3,548% 25-08/10/2035	EUR	590 447	0,10
5 200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,000% 22-15/05/2038	EUR	4 091 788	0,70	1 000 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,000% 25-24/02/2031	EUR	990 460	0,17
1 640 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,250% 17-15/08/2048	EUR	1 083 732	0,18	1 300 000	HEINEKEN NV 1,000% 16-04/05/2026	EUR	1 293 807	0,22
3 700 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 120 1,300% 22-15/10/2027	EUR	3 650 719	0,62	1 138 000	HEINEKEN NV 3,505% 25-03/05/2034	EUR	1 128 932	0,19
2 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND-2,200% 25-11/03/2027	EUR	2 503 640	0,43	1 161 000	HEINEKEN NV 3,872% 25-03/10/2037	EUR	1 149 731	0,20
					1 118 000	HEINEKEN NV 4,242% 25-14/11/2045	EUR	1 076 156	0,18

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
389 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,625% 21-09/09/2032	EUR	325 226	0,06	203 000	MONDI FINANCE PL 3,375% 25-23/05/2031	EUR	200 967	0,03
1 200 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000% 22-15/01/2026	EUR	1 198 964	0,20	1 175 000	MONDI FINANCE PL 3,750% 25-18/05/2033	EUR	1 166 035	0,20
2 800 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	1 926 334	0,33	1 900 000	NATWEST MARKETS 3,000% 25-03/09/2030	EUR	1 886 155	0,32
1 300 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 22-15/07/2032	EUR	1 130 182	0,19	1 263 000	SSE PLC 3,500% 25-18/03/2032	EUR	1 273 575	0,22
2 000 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 4,000% 05-15/01/2037	EUR	2 167 047	0,37	798 000	WPP FINANCE 2013 3,625% 25-09/06/2031	EUR	787 183	0,13
400 000	NN BANK NV 1,875% 22-17/05/2032	EUR	374 835	0,06	<i>Finlande</i>			6 981 842	1,19
992 000	ROCHE FINANCE EUROPE 3,227% 24-03/05/2030	EUR	1 009 116	0,17	1 300 000	FINNISH GOVERNMENT 0,000% 20-15/09/2030	EUR	1 151 360	0,20
900 000	SIEMENS FINANCE 3,125% 24-22/05/2032	EUR	900 030	0,15	3 400 000	FINNISH GOVERNMENT 1,500% 22-15/09/2032	EUR	3 121 767	0,53
1 200 000	SIEMENS FINANCE 3,375% 23-24/08/2031	EUR	1 224 876	0,21	2 026 000	NORDEA BANK ABP 3,000% 24-28/10/2031	EUR	1 997 969	0,34
600 000	VIA OUTLETS BV 3,500% 25-29/10/2032	EUR	585 110	0,10	720 000	NORDEA BANK ABP 3,500% 25-17/09/2035	EUR	710 746	0,12
500 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,750% 22-28/09/2027	EUR	508 077	0,09	<i>Portugal</i>			6 724 479	1,15
1 200 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,125% 25-02/09/2035	EUR	1 197 297	0,20	1 700 000	BANCO SANTANDER TOTTA 1,250% 17-26/09/2027	EUR	1 668 200	0,28
<i>Luxembourg</i>			16 697 199	2,85	700 000	PORTUGUESE OTS 1,000% 21-12/04/2052	EUR	370 165	0,06
5 000 000	ESM 0,500% 19-05/03/2029	EUR	4 727 553	0,81	900 000	PORTUGUESE OTS 1,150% 22-11/04/2042	EUR	623 436	0,11
1 200 000	ESM 1,625% 15-17/11/2036	EUR	1 038 019	0,18	700 000	PORTUGUESE OTS 3,000% 25-15/06/2035	EUR	691 727	0,12
5 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,125% 17-13/04/2033	EUR	4 431 702	0,76	3 600 000	PORTUGUESE OTS 3,625% 24-12/06/2054	EUR	3 370 951	0,58
1 600 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,125% 18-15/11/2032	EUR	1 433 405	0,24	<i>Danemark</i>			3 819 922	0,65
271 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,500% 17-15/11/2047	EUR	179 491	0,03	369 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	362 986	0,06
1 880 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,750% 14-15/09/2045	EUR	1 369 178	0,23	1 576 000	CARLSBERG BREW 3,000% 25-28/08/2029	EUR	1 579 896	0,27
3 182 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,875% 25-15/01/2035	EUR	3 138 193	0,54	2 000 000	ORSTED A/S 1,500% 17-26/11/2029	EUR	1 877 040	0,32
379 000	MEDTRONIC GLOBAL 3,125% 22-15/10/2031	EUR	379 658	0,06	<i>Suède</i>			2 347 630	0,40
<i>Autriche</i>			13 962 198	2,38	322 000	ASSA ABLOY AB 3,371% 25-09/09/2032	EUR	321 517	0,05
4 000 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000% 22-20/10/2028	EUR	3 755 962	0,64	581 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,200% 25-30/09/2033	EUR	573 931	0,10
236 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 1,850% 22-23/05/2049	EUR	167 220	0,03	700 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,375% 25-19/03/2030	EUR	707 643	0,12
2 700 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,900% 23-20/02/2033	EUR	2 703 887	0,46	754 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	744 539	0,13
5 600 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4,150% 07-15/03/2037	EUR	6 063 254	1,03	<i>Slovaquie</i>			1 994 191	0,34
1 300 000	UNICREDIT BANK AUS 1,500% 22-24/05/2028	EUR	1 271 875	0,22	2 770 500	SLOVAKIA GOVERNMENT 0,375% 21-21/04/2036	EUR	1 994 191	0,34
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			11 157 376	1,91	<i>Irlande</i>			1 730 804	0,30
1 100 000	AIR PROD & CHEMICALS 4,000% 23-03/03/2035	EUR	1 119 283	0,19	757 000	BMS IRELAND CAP 4,581% 25-10/11/2055	EUR	736 242	0,13
849 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	839 937	0,14	1 000 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	994 562	0,17
793 000	ALPHABET INCORPORATED 3,125% 25-06/11/2034	EUR	773 125	0,13	<i>Canada</i>			1 291 297	0,22
917 000	ALPHABET INCORPORATED 4,000% 25-06/11/2044	EUR	890 498	0,15	1 500 000	QUEBEC PROVINCE 0,500% 22-25/01/2032	EUR	1 291 297	0,22
346 000	COLGATE-PALM CO 0,500% 19-06/03/2026	EUR	344 882	0,06	<i>Japon</i>			807 402	0,14
1 500 000	FORD MOTOR CREDIT 4,448% 25-16/09/2032	EUR	1 522 658	0,26	817 000	EAST JAPAN RAIL 3,727% 25-02/09/2037	EUR	807 402	0,14
1 000 000	JOHNSON & JOHNSON 3,600% 25-26/02/2045	EUR	938 792	0,16	<i>Slovénie</i>			328 743	0,06
700 000	LINDE PLC 3,750% 25-20/11/2038	EUR	686 977	0,12	709 000	REPUBLIC OF SLOVENIA 0,488% 20-20/10/2050	EUR	328 743	0,06
800 000	PEPSICO INC 4,050% 25-28/07/2055	EUR	746 889	0,13	Obligations à taux flottant			26 982 913	4,62
1 366 000	PROLOGIS EURO 4,000% 24-05/05/2034	EUR	1 387 967	0,24	<i>France</i>			12 217 972	2,09
749 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3,250% 25-29/10/2032	EUR	738 431	0,13	2 600 000	BNP PARIBAS 20-14/10/2027 FRN	EUR	2 557 813	0,44
1 200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3,750% 25-06/08/2037	EUR	1 167 937	0,20	1 900 000	BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	EUR	1 844 327	0,31
<i>Royaume-Uni</i>			9 174 271	1,55	1 000 000	BNP PARIBAS 23-13/11/2032 FRN	EUR	1 059 459	0,18
487 000	BRITISH TELECOMM 3,375% 25-17/11/2032	EUR	481 767	0,08	1 000 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	986 887	0,17
1 493 000	DIAGEO FIN PLC 3,250% 03/10/2032	EUR	1 481 503	0,25	600 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	593 642	0,10
1 097 000	DIAGEO FIN PLC 3,750% 25-03/10/2037	EUR	1 084 422	0,18	1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	987 194	0,17
834 000	HAMMERSON PLC 3,500% 25-15/04/2032	EUR	812 664	0,14	1 600 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	1 586 373	0,27

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
800 000	LA BANQUE POSTALE 25-02/12/2032 FRN	EUR	792 221	0,14
800 000	SCOR SE 25-10/09/2055 FRN	EUR	816 248	0,14
1 000 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	993 808	0,17
	<i>Pays-Bas</i>		<i>4 678 821</i>	<i>0,81</i>
1 100 000	ABERTIS FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 087 630	0,19
500 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 20-31/12/2060 FRN	EUR	498 313	0,08
300 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	294 750	0,05
1 400 000	ING GROEP NV 23-23/05/2034 FRN	EUR	1 498 607	0,26
500 000	TELEFONICA EUROPE 18-31/12/2049 FRN	EUR	500 438	0,09
800 000	VOLKSBANK NV - 22-04/05/2027 FRN	EUR	799 083	0,14
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>3 452 836</i>	<i>0,59</i>
1 299 000	HSBC HOLDINGS 25-01/12/2033 FRN	EUR	1 290 261	0,22
1 124 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-14/05/2032 FRN	EUR	1 150 472	0,20
1 000 000	STANDARD CHARTERED 25-17/03/2033 FRN	EUR	1 012 103	0,17
	<i>Espagne</i>		<i>2 181 201</i>	<i>0,37</i>
2 300 000	BANCO SANTANDER 21-24/06/2029 FRN	EUR	2 181 201	0,37
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>1 198 214</i>	<i>0,20</i>
1 200 000	WELLS FARGO CO 25-23/07/2036 FRN	EUR	1 198 214	0,20
	<i>Danemark</i>		<i>1 099 804</i>	<i>0,19</i>
1 116 000	DANSKE BANK A/S 25-02/12/2033 FRN	EUR	1 099 804	0,19
	<i>Portugal</i>		<i>891 109</i>	<i>0,15</i>
900 000	CAIXA GERAL DEPO 25-07/10/2031 FRN	EUR	891 109	0,15
	<i>Autriche</i>		<i>697 450</i>	<i>0,12</i>
700 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-13/11/2033 FRN	EUR	697 450	0,12
	<i>Irlande</i>		<i>565 506</i>	<i>0,10</i>
581 000	BANK OF IRELAND 25-10/11/2036 FRN	EUR	565 506	0,10
Autres valeurs mobilières			0	0,00
	Obligations à taux flottant		0	0,00
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>0</i>	<i>0,00</i>
2 020 505	LEHMAN BROS HLDG 04-09/11/2050 FRN DFLT	EUR	0	0,00
Instruments du marché monétaire			6 735 831	1,16
	<i>Italie</i>		<i>6 735 831</i>	<i>1,16</i>
11 500 000	ITALY BTPS HYBRD 0,000% 07-01/08/2039	EUR	6 735 831	1,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			23 906 378	4,10
	<i>Luxembourg</i>		<i>17 292 702</i>	<i>2,97</i>
900,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2027 - X CAP	EUR	9 688 427	1,66
700,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2029 - X CAP	EUR	7 604 275	1,31
	<i>France</i>		<i>6 613 676</i>	<i>1,13</i>
5 489,12	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	6 613 676	1,13
Total portefeuille-titres			538 252 527	91,81

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					6 700 000	AT&T INC 3,600% 25-01/06/2033	EUR	6 682 940	0,40
1 479 327 12387,58					2 500 000	AT&T INC 3,950% 23-30/04/2031	EUR	2 579 057	0,15
					2 000 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,000% 25-07/11/2030	EUR	1 985 859	0,12
					1 487 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,625% 25-07/11/2035	EUR	1 454 688	0,09
					10 000 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,500% 22-15/11/2031	EUR	10 581 066	0,63
Obligations830 375 66949,16					3 250 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 25-19/05/2029	EUR	3 254 794	0,19
France188 258 58211,14					7 500 000	FORD MOTOR CREDIT 3,778% 25-16/09/2029	EUR	7 528 001	0,45
2 000 000	ACCOR 3,625% 25-03/09/2032	EUR	1 989 495	0,12	7 300 000	FORD MOTOR CREDIT 4,066% 25-21/08/2030	EUR	7 353 160	0,44
1 500 000	AIR LIQUIDE FINANCE 2,625% 25-05/11/2029	EUR	1 489 112	0,09	4 913 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,100% 25-04/08/2029	EUR	4 913 865	0,29
2 600 000	AIR LIQUIDE FINANCE 3,500% 25-05/11/2037	EUR	2 534 900	0,15	5 000 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,700% 25-14/07/2031	EUR	5 044 894	0,30
5 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0,625% 20-21/02/2031	EUR	4 343 329	0,26	1 100 000	IBM CORPORATION 3,625% 23-06/02/2031	EUR	1 121 953	0,07
7 100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,125% 25-11/03/2031	EUR	7 018 900	0,42	2 444 000	IHG FINANCE LLC 3,375% 25-10/09/2030	EUR	2 435 075	0,14
10 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,750% 23-10/11/2031	EUR	10 602 299	0,63	1 175 000	IHG FINANCE LLC 4,375% 23-28/11/2029	EUR	1 222 873	0,07
6 000 000	BNP PARIBAS 2,100% 22-07/04/2032	EUR	5 501 342	0,33	1 600 000	LINDE PLC 3,125% 25-20/11/2032	EUR	1 579 612	0,09
9 700 000	CAPGEMINI SE 3,125% 25-25/09/2031	EUR	9 570 929	0,57	1 400 000	LINDE PLC 3,750% 25-20/11/2038	EUR	1 373 954	0,08
4 900 000	CARREFOUR SA 2,875% 25-07/05/2029	EUR	4 871 794	0,29	5 319 000	MEDTRONIC INC 2,950% 25-15/10/2030	EUR	5 305 531	0,31
5 500 000	CARREFOUR SA 4,375% 23-14/11/2031	EUR	5 768 285	0,34	6 300 000	NATIONAL GRID NA INC 3,247% 24-25/11/2029	EUR	6 351 877	0,38
3 000 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,250% 24-09/08/2029	EUR	3 031 690	0,18	2 326 000	PROLOGIS EURO 3,250% 25-22/09/2032	EUR	2 291 497	0,14
2 500 000	EDENRED 3,250% 25-27/08/2030	EUR	2 492 635	0,15	2 700 000	ROBERT BOSCH 3,250% 25-28/05/2031	EUR	2 689 802	0,16
2 000 000	ENGIE 4,250% 23-06/09/2034	EUR	2 076 609	0,12	4 800 000	UNILEVER CAPITAL 3,500% 25-31/10/2037	EUR	4 680 325	0,28
3 000 000	ENGIE 4,500% 23-06/09/2042	EUR	2 988 589	0,18	9 500 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3,250% 25-29/10/2032	EUR	9 365 952	0,55
4 000 000	GACM 3,750% 24-30/04/2029	EUR	4 075 358	0,24	2 000 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4,750% 22-31/10/2034	EUR	2 149 515	0,13
3 200 000	GEICINA 2,000% 17-30/06/2032	EUR	2 930 362	0,17	Allemagne104 621 8076,19				
8 500 000	HOLDING DINFRAS 3,375% 25-21/04/2029	EUR	8 568 953	0,51	1 400 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	1 387 779	0,08
2 024 000	HOLDING DINFRAS 3,875% 25-31/01/2031	EUR	2 003 885	0,12	4 100 000	AMPRION GMBH 3,000% 25-05/12/2029	EUR	4 101 608	0,24
1 500 000	ICADE 4,375% 25-22/05/2035	EUR	1 472 820	0,09	5 000 000	BERTELSMANN SE 3,375% 25-28/10/2033	EUR	4 861 409	0,29
5 000 000	IMERYS SA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	4 959 683	0,29	3 165 000	CONTINENTAL AG 2,875% 25-09/06/2029	EUR	3 142 657	0,19
5 100 000	KERING 3,125% 25-27/11/2029	EUR	5 116 821	0,30	2 500 000	CONTINENTAL AG 3,500% 24-01/10/2029	EUR	2 533 950	0,15
2 500 000	KERING 3,625% 23-05/09/2031	EUR	2 536 115	0,15	6 237 000	DEUTSCHE POST AG 3,000% 25-25/11/2031	EUR	6 186 701	0,37
4 400 000	LEGRAND SA 3,625% 25-19/03/2035	EUR	4 401 579	0,26	5 524 000	DT PFANDBRIEFBAN 3,250% 25-01/09/2028	EUR	5 469 593	0,32
13 900 000	ORANGE 3,500% 25-13/11/2034	EUR	13 685 699	0,81	10 000 000	E.ON SE 3,500% 25-16/04/2033	EUR	10 022 150	0,59
1 900 000	PERNOD RICARD SA 3,250% 25-04/02/2033	EUR	1 863 628	0,11	3 300 000	EUROGRID GMBH 2,886% 25-16/10/2029	EUR	3 282 511	0,19
6 000 000	PUBLICIS GROUPE 2,875% 25-12/06/2029	EUR	5 978 297	0,35	1 900 000	EUROGRID GMBH 3,279% 22-05/09/2031	EUR	1 900 359	0,11
7 000 000	PUBLICIS GROUPE 3,375% 25-12/06/2032	EUR	6 941 856	0,41	2 356 000	FRESENIUS MEDICAL 3,250% 25-24/11/2030	EUR	2 351 472	0,14
4 581 000	RCI BANQUE 3,375% 24-26/07/2029	EUR	4 629 078	0,27	1 700 000	FRESENIUS SE & CO 2,750% 25-15/09/2029	EUR	1 682 609	0,10
5 100 000	RCI BANQUE 3,625% 25-03/11/2032	EUR	5 001 889	0,30	7 722 000	MTU AERO ENGINES 3,875% 24-18/09/2031	EUR	7 972 017	0,47
8 000 000	RCI BANQUE 3,875% 24-30/09/2030	EUR	8 116 424	0,48	11 000 000	VIER GAS TRANSPO 3,625% 25-08/09/2033	EUR	10 874 249	0,64
2 100 000	SCHNEIDER ELECTRIC 2,750% 25-04/07/2030	EUR	2 083 316	0,12	2 800 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-02/10/2029	EUR	2 789 236	0,17
6 300 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,000% 25-02/03/2032	EUR	6 244 457	0,37	2 400 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-10/12/2029	EUR	2 387 388	0,14
2 600 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,624% 25-02/09/2037	EUR	2 576 005	0,15	6 900 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 3,625% 24-19/05/2029	EUR	6 983 932	0,41
4 000 000	SUEZ 4,500% 23-13/11/2033	EUR	4 169 460	0,25	13 300 000	VONOVIA SE 0,625% 21-14/12/2029	EUR	12 104 312	0,72
9 500 000	SUEZ 5,000% 22-03/11/2032	EUR	10 214 951	0,60	12 800 000	VONOVIA SE 3,500% 25-12/11/2032	EUR	12 621 283	0,75
6 000 000	THALES SA 4,250% 23-18/10/2031	EUR	6 330 324	0,37	2 000 000	VONOVIA SE 4,500% 25-12/11/2040	EUR	1 966 592	0,12
2 000 000	URW 1,375% 20-04/12/2031	EUR	1 758 991	0,10					
3 300 000	URW SE 3,500% 24-11/09/2029	EUR	3 360 736	0,20					
5 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,324% 25-17/06/2032	EUR	4 957 987	0,29					
Etats-Unis d'Amérique124 121 4007,36									
5 696 000	AIR PROD & CHEMICALS 3,250% 25-16/06/2032	EUR	5 636 973	0,33					
2 356 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	2 330 849	0,14					
2 000 000	ALPHABET INCORPORATED 3,500% 25-06/11/2038	EUR	1 929 443	0,11					
3 700 000	AMERICAN HONDA F 2,850% 25-27/06/2028	EUR	3 706 829	0,22					
10 600 000	AMERICAN HONDA F 3,500% 25-27/06/2031	EUR	10 579 762	0,63					
3 000 000	AMERICAN HONDA F 3,950% 25-19/03/2032	EUR	3 057 693	0,18					
5 000 000	AT&T INC 2,600% 14-17/12/2029	EUR	4 933 561	0,29					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas									
			99 347 480	5,88	3 000 000	CELLNEX FINANCE 2,000% 21-15/09/2032	EUR	2 709 313	0,16
2 500 000	ABB FINANCE BV 3,375% 23-16/01/2031	EUR	2 538 191	0,15	4 601 000	EDP SERVICIOS 3,125% 25-03/12/2031	EUR	4 543 867	0,27
5 500 000	AMERICA MOVIL BV 3,000% 25-30/09/2030	EUR	5 453 965	0,32	4 300 000	INMOBILIARIA COL 3,125% 25-23/09/2031	EUR	4 216 318	0,25
5 300 000	BRENNTAG FINANCE 3,375% 25-02/10/2031	EUR	5 234 796	0,31	5 300 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	5 183 328	0,31
2 900 000	COOPERATIEVE RAB 3,548% 25-08/10/2035	EUR	2 853 825	0,17	5 000 000	NATURGY FINANCE 3,250% 24-02/10/2030	EUR	5 008 485	0,30
1 365 000	CTP NV 3,625% 25-10/03/2031	EUR	1 363 110	0,08	3 000 000	NATURGY FINANCE 3,625% 24-02/10/2034	EUR	2 953 036	0,17
6 134 000	CTP NV 3,625% 25-13/04/2032	EUR	6 066 911	0,36	3 300 000	RED ELECTRICA SA 3,000% 25-06/10/2031	EUR	3 270 390	0,19
2 500 000	CTP NV 3,875% 24-21/11/2032	EUR	2 478 750	0,15	2 500 000	TELEFONICA EMIS 3,698% 24-24/01/2032	EUR	2 537 297	0,15
4 000 000	DIGITAL INTREPID 1,375% 22-18/07/2032	EUR	3 430 677	0,20	Japon				
5 000 000	E.ON INTL FIN BV 3,500% 25-03/09/2035	EUR	4 917 653	0,29				30 183 981	1,79
2 000 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,875% 24-23/01/2035	EUR	2 016 918	0,12	5 000 000	EAST JAPAN RAIL 3,976% 23-05/09/2032	EUR	5 196 557	0,31
3 927 000	GXO LOGISTIC 3,750% 25-24/11/2030	EUR	3 917 355	0,23	2 010 000	MIZUHO FINANCIAL 3,688% 25-26/08/2035	EUR	1 985 028	0,12
2 253 000	HEINEKEN NV 2,990% 25-14/07/2031	EUR	2 230 583	0,13	10 538 000	NTT FINANCE 2,906% 25-16/03/2029	EUR	10 535 229	0,62
3 425 000	HEINEKEN NV 3,505% 25-03/05/2034	EUR	3 397 709	0,20	12 408 000	NTT FINANCE 3,678% 25-16/07/2033	EUR	12 467 167	0,74
2 485 000	HEINEKEN NV 4,242% 25-14/11/2045	EUR	2 391 992	0,14	Italie				
2 800 000	KONINKLIJKE KPN 3,375% 25-17/02/2035	EUR	2 711 371	0,16				29 553 549	1,75
3 900 000	NE PROPERTY 3,875% 25-30/09/2033	EUR	3 872 895	0,23	3 000 000	21 RETE GAS SPA 4,375% 23-06/06/2033	EUR	3 133 855	0,19
3 008 000	PFIZER NETHERLAN 2,875% 25-19/05/2029	EUR	3 013 170	0,18	3 000 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA 2,000% 20-04/12/2028	EUR	2 923 256	0,17
2 500 000	REDEXIS GAS FINANCE 1,875% 15-27/04/2027	EUR	2 473 558	0,15	10 000 000	MONTE DEI PASCHI 10,500% 19-23/07/2029	EUR	12 191 251	0,72
2 604 000	SANDOZ FINANCE 3,250% 24-12/09/2029	EUR	2 632 497	0,16	2 000 000	SNAM 3,875% 24-19/02/2034	EUR	2 020 817	0,12
4 496 000	SANDOZ FINANCE 3,970% 23-17/04/2027	EUR	4 564 845	0,27	4 500 000	SNAM 4,000% 23-27/11/2029	EUR	4 661 374	0,28
3 000 000	STELLANTIS NV 1,250% 21-20/06/2033	EUR	2 424 866	0,14	4 520 000	TERNA RETE 3,625% 23-21/04/2029	EUR	4 622 996	0,27
9 261 000	STELLANTIS NV 3,875% 25-06/06/2031	EUR	9 250 173	0,55	Danemark				
7 696 000	THERMO FISHER 3,628% 25-01/12/2035	EUR	7 658 245	0,45				29 443 940	1,76
3 333 000	UNIVERSAL MUSIC 3,750% 22-30/06/2032	EUR	3 361 804	0,20	3 000 000	JYSKE BANK A/S 3,500% 25-19/11/2031	EUR	3 005 661	0,18
5 000 000	UPJOHN FINANCE 1,908% 20-23/06/2032	EUR	4 383 059	0,26	3 177 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,000% 25-20/02/2032	EUR	3 146 030	0,19
3 000 000	WINTERSHALL FINANCE 3,830% 24-03/10/2029	EUR	3 020 410	0,18	5 061 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,375% 25-20/02/2035	EUR	4 993 479	0,30
1 696 000	WOLTERS KLUWER N 3,000% 25-25/09/2030	EUR	1 688 152	0,10	2 097 000	NOVO NORDISK FINANCE 4,000% 25-20/11/2045	EUR	2 019 623	0,12
Royaume-Uni					6 770 000	NYKREDIT 3,625% 25-24/07/2030	EUR	6 855 088	0,41
			79 522 062	4,70	9 000 000	NYKREDIT 4,625% 23-19/01/2029	EUR	9 424 059	0,56
10 649 000	BRITISH TELECOMM 3,375% 25-17/11/2032	EUR	10 534 583	0,62	Irlande				
8 700 000	CNH INDUSTRIAL N 3,625% 25-26/01/2033	EUR	8 549 703	0,51				28 501 871	1,69
8 466 000	DIAGEO FIN PLC 3,250% 03/10/2032	EUR	8 400 805	0,50	3 378 000	BMS IRELAND CAP 2,973% 25-10/11/2030	EUR	3 361 211	0,20
5 167 000	GSK CAPITAL BV 2,875% 24-19/11/2031	EUR	5 096 891	0,30	8 050 000	BMS IRELAND CAP 3,363% 25-10/11/2033	EUR	7 940 802	0,47
2 779 000	HAMMERSON PLC 3,500% 25-15/04/2032	EUR	2 707 904	0,16	7 145 000	BMS IRELAND CAP 3,857% 25-10/11/2038	EUR	7 017 539	0,42
1 894 000	INFORMA PLC 3,000% 24-23/10/2027	EUR	1 905 980	0,11	1 863 000	BMS IRELAND CAP 4,289% 25-10/11/2045	EUR	1 822 527	0,11
5 281 000	INTL CONSOLIDAT 3,352% 25-11/09/2030	EUR	5 279 681	0,31	2 020 000	BMS IRELAND CAP 4,581% 25-10/11/2055	EUR	1 964 608	0,12
6 152 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,500% 25-10/09/2034	EUR	6 073 635	0,36	3 458 000	VODAFONE INT FINANCE 2,750% 25-03/07/2029	EUR	3 441 494	0,20
5 000 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 25-02/11/2033	EUR	4 913 647	0,29	3 000 000	VODAFONE INT FINANCE 3,375% 24-01/08/2033	EUR	2 953 690	0,17
9 705 000	SMITHS GROUP PLC 3,625% 25-13/11/2033	EUR	9 508 826	0,56	Suède				
2 000 000	SSE PLC 2,875% 22-01/08/2029	EUR	1 994 852	0,12				28 131 807	1,67
9 421 000	TESCO CORP TREAS 3,500% 25-13/10/2033	EUR	9 305 693	0,55	1 791 000	BALDER 1,250% 20-28/01/2028	EUR	1 740 995	0,10
5 322 000	WPP FINANCE 2013 3,625% 25-09/06/2031	EUR	5 249 862	0,31	3 212 000	FASTIGHETS AB BA 4,000% 25-04/03/2033	EUR	3 161 273	0,19
Espagne					1 791 000	FASTIGHETS AB BA 4,000% 25-19/02/2032	EUR	1 787 275	0,11
			45 906 121	2,71	5 000 000	HEIMSTADEN BOSTA 1,125% 20-21/01/2026	EUR	4 988 664	0,30
4 200 000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 3,125% 25-07/07/2030	EUR	4 173 841	0,25	2 000 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-02/10/2030	EUR	1 999 039	0,12
2 000 000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 4,125% 23-07/08/2029	EUR	2 065 105	0,12	2 970 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	2 945 941	0,17
5 000 000	BANCO SABADELL 3,375% 25-18/02/2033	EUR	4 944 057	0,29	2 239 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3,375% 25-30/10/2035	EUR	2 178 204	0,13
4 000 000	BANCO SANTANDER 4,875% 23-18/10/2031	EUR	4 301 084	0,25	7 582 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	7 640 429	0,45
					2 000 000	TELIASONERA AB 1,625% 15-23/02/2035	EUR	1 689 987	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					6 500 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 20-20/04/2169 FRN	EUR	6 244 034	0,37
3 000 000	AROUNDTOWN SA 0,375% 21-15/04/2027	EUR	2 907 910	0,17	2 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 23-22/02/2172 FRN	EUR	2 125 571	0,13
7 200 000	AROUNDTOWN SA 3,250% 25-02/01/2031	EUR	6 974 826	0,41	5 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-24/01/2174 FRN	EUR	4 972 660	0,29
5 000 000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0,750% 19-18/09/2031	EUR	4 379 760	0,26	Royaume-Uni				
1 258 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,700% 24-07/10/2034	EUR	1 240 453	0,07	7 000 000	BARCLAYS BANK PLC 24-31/05/2036 FRN	EUR	7 331 297	0,43
Canada					6 582 000	BARCLAYS BANK PLC 25-14/08/2031 FRN	EUR	6 623 912	0,39
1 388 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 3,625% 25-21/05/2031	EUR	1 402 154	0,08	863 000	BARCLAYS BANK PLC 25-15/12/2173 FRN	EUR	861 557	0,05
9 669 000	TORONTO DOMINION BANK 3,357% 25-22/09/2032	EUR	9 563 422	0,57	2 000 000	BARCLAYS BANK PLC 25-26/03/2037 FRN	EUR	2 055 733	0,12
Belgique					4 385 000	BARCLAYS BANK PLC 25-31/10/2036 FRN	EUR	4 303 233	0,25
5 082 000	AB INBEV SA/NV 3,375% 25-19/05/2033	EUR	5 068 254	0,30	4 100 000	BRITISH TELECOMM 24-03/10/2054 FRN	EUR	4 259 869	0,25
2 000 000	AB INBEV SA/NV 3,450% 24-22/09/2031	EUR	2 033 389	0,12	7 500 000	HSBC HOLDINGS 24-22/03/2035 FRN	EUR	7 769 469	0,46
Nouvelle-Zélande					14 496 000	HSBC HOLDINGS 25-01/12/2033 FRN	EUR	14 398 475	0,85
3 600 000	BANK NEW ZEALAND 3,050% 25-20/11/2030	EUR	3 576 097	0,21	5 000 000	HSBC HOLDINGS 25-19/05/2036 FRN	EUR	5 074 350	0,30
Finlande					5 000 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 23-21/09/2031 FRN	EUR	5 316 342	0,31
3 308 000	NESTE 3,750% 25-20/03/2030	EUR	3 366 392	0,20	4 167 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-09/05/2035 FRN	EUR	4 231 919	0,25
Australie					4 991 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-18/03/2028 FRN	EUR	5 078 574	0,30
2 239 000	SYDNEY AIRPORT F 3,750% 24-30/04/2032	EUR	2 270 412	0,13	3 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-30/07/2035 FRN	EUR	3 036 486	0,18
Obligations à taux flottant					3 800 000	NATIONWIDE BULDING SOCIETY 24-16/04/2034 FRN	EUR	3 909 739	0,23
France					5 581 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2030 FRN	EUR	5 611 657	0,33
4 000 000	ALSTOM S 24-29/08/2172 FRN	EUR	4 227 177	0,25	5 847 000	NATWEST GROUP 25-25/02/2035 FRN	EUR	5 867 445	0,35
1 700 000	ARKEMA 25- FRN 31/12/2099	EUR	1 691 613	0,10	Italie				
3 000 000	AXA SA 25-16/03/2174 FRN	EUR	2 996 794	0,18	5 000 000	BANCO BPM SPA 25-01/01/2036 FRN	EUR	5 017 014	0,30
10 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 25-14/05/2036 FRN	EUR	9 899 015	0,59	3 981 000	BANCO BPM SPA 25-23/10/2031 FRN	EUR	3 932 519	0,23
10 000 000	BNP PARIBAS 24-28/08/2034 FRN	EUR	10 171 546	0,60	4 000 000	BPER BANCA 25-15/01/2031 FRN	EUR	4 051 384	0,24
8 200 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	8 092 474	0,48	2 500 000	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	2 423 939	0,14
2 000 000	BPCE 23-25/01/2035 FRN	EUR	2 099 067	0,12	3 000 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	3 353 750	0,20
10 000 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	9 894 026	0,59	5 000 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	5 324 867	0,32
2 500 000	BPCE 25-20/01/2034 FRN	EUR	2 525 573	0,15	2 000 000	INTESA SANPAOLO 24-14/11/2036 FRN	EUR	2 040 681	0,12
5 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 23-28/08/2033 FRN	EUR	5 283 910	0,31	10 175 000	INTESA SANPAOLO 24-16/09/2032 FRN	EUR	10 342 191	0,61
6 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-15/04/2036 FRN	EUR	6 141 057	0,36	1 000 000	INTESA SANPAOLO 31/12/2099 FRN	EUR	1 039 393	0,06
3 500 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	3 472 019	0,21	5 000 000	IREN SPA 25-23/04/2173 FRN	EUR	5 060 525	0,30
3 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-18/03/2035 FRN	EUR	3 046 772	0,18	5 244 000	MONTE DEI PASCHI 24-27/11/2030 FRN	EUR	5 308 352	0,31
5 600 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	5 528 287	0,33	5 000 000	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	4 791 693	0,28
6 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	5 855 207	0,35	6 000 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	6 060 869	0,36
5 000 000	ELECTRICTE DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	4 922 223	0,29	10 000 000	UNICREDIT SPA 25-22/09/2031 FRN	EUR	9 917 682	0,59
1 000 000	ENGIE 24-14/06/2173 FRN	EUR	1 052 824	0,06	Grèce				
2 100 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	2 082 115	0,12	5 000 000	ALPHA BANK 24-12/05/2030 FRN	EUR	5 283 426	0,31
2 000 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	1 991 583	0,12	5 000 000	EUROBANK 24-12/03/2030 FRN	EUR	5 008 277	0,30
5 000 000	SOCIETE GENERALE 22-06/12/2030 FRN	EUR	5 170 220	0,31	2 000 000	EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	EUR	2 252 329	0,13
7 000 000	SOCIETE GENERALE 23-21/11/2031 FRN	EUR	7 424 171	0,44	10 000 000	EUROBANK ERGASIA 24-25/04/2034 FRN	EUR	10 686 908	0,63
5 200 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	5 167 802	0,31	4 651 000	EUROBANK ERGASIA 25-30/04/2035 FRN	EUR	4 648 484	0,28
9 500 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	9 616 722	0,57	9 117 000	NATIONAL BANK GREECE 25-27/11/2032 FRN	EUR	9 061 842	0,54
1 500 000	SOCIETE GENERALE 25-17/03/2174 FRN	EUR	1 523 669	0,09	9 764 000	PIRAEUS BANK 23-05/12/2029 FRN	EUR	10 745 683	0,64
5 100 000	SOCIETE GENERALE 25-20/11/2035 FRN	EUR	5 084 536	0,30	8 000 000	PIRAEUS BANK 24-18/09/2035 FRN	EUR	8 354 781	0,49
2 700 000	SOGECAP SA 25-31/12/2099 FRN	EUR	2 720 297	0,16	4 982 000	PIRAEUS BANK 25-02/12/2031 FRN	EUR	4 950 578	0,29
1 500 000	URW SE 25-11/09/2174 FRN	EUR	1 527 783	0,09	2 877 000	PIRAEUS BANK 25-03/12/2028 FRN	EUR	2 874 953	0,17
					2 246 000	PIRAEUS BANK 25-15/04/2174 FRN	EUR	2 209 377	0,13
					Allemagne				
					4 900 000	BAYER AG 24-13/09/2054 FRN	EUR	5 053 290	0,30
					5 200 000	COMMERZBANK AG 24-16/07/2032 FRN	EUR	5 327 281	0,32
					5 200 000	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	5 437 726	0,32

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
7 900 000	COMMERZBANK AG 25-06/06/2030 FRN	EUR	7 893 199	0,47	1 600 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 24-31/05/2030 FRN	EUR	1 667 751	0,10
5 000 000	DEUTSCHE BANK AG 22-05/09/2030 FRN	EUR	5 282 777	0,31	3 500 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-13/11/2033 FRN	EUR	3 487 251	0,21
2 000 000	DEUTSCHE BANK AG 24-30/04/2173 FRN	EUR	2 171 180	0,13	2 500 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-27/08/2031 FRN	EUR	2 489 156	0,15
6 400 000	DEUTSCHE BANK AG 25-07/02/2031 FRN	EUR	6 360 587	0,38		<i>Danemark</i>		<i>15 319 718</i>	<i>0,91</i>
17 000 000	DEUTSCHE BANK AG 25-16/06/2029 FRN	EUR	16 980 853	1,00	8 000 000	JYSKE BANK A/S 24-06/09/2030 FRN	EUR	8 243 502	0,49
1 200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2174 FRN	EUR	1 224 879	0,07	7 000 000	NYKREDIT 25-24/04/2035 FRN	EUR	7 076 216	0,42
3 000 000	EVONIK 25-09/09/2055 FRN	EUR	2 964 881	0,18		<i>Portugal</i>		<i>12 939 766</i>	<i>0,77</i>
3 000 000	MERCK 24-27/08/2054 FRN	EUR	3 016 742	0,18	8 600 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 25-24/06/2031 FRN	EUR	8 560 178	0,51
2 200 000	MERCK 25-24/11/2055 FRN	EUR	2 192 105	0,13	1 500 000	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1 399 619	0,08
	<i>Espagne</i>		<i>63 585 654</i>	<i>3,76</i>	3 000 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	2 979 969	0,18
13 000 000	ABANCA CORP 24-11/12/2036 FRN	EUR	13 306 276	0,79		<i>Irlande</i>		<i>11 660 063</i>	<i>0,69</i>
5 000 000	ABANCA CORP 25-14/02/2031 FRN	EUR	4 995 266	0,30	3 349 000	AIB GROUP PLC 25-02/12/2036 FRN	EUR	3 306 578	0,20
5 000 000	BANCO BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO C 25-13/10/2037 FRN	EUR	4 954 215	0,29	1 000 000	AIB GROUP PLC 25-14/07/2173 FRN	EUR	1 022 976	0,06
2 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN	EUR	1 984 960	0,12	7 000 000	BANK OF IRELAND 23-13/11/2029 FRN	EUR	7 330 509	0,43
8 300 000	BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO 25-13/06/2031 FRN	EUR	8 289 931	0,49		<i>Luxembourg</i>		<i>7 062 354</i>	<i>0,42</i>
3 000 000	BANCO SABADELL 23-16/08/2033 FRN	EUR	3 178 960	0,19	2 572 000	GRAND CITY FINAN 25-09/04/2174 FRN	EUR	2 501 642	0,15
5 000 000	BANCO SABADELL 24-27/05/2031 FRN	EUR	5 034 733	0,30	4 500 000	REPSOL EUR FIN 25-31/12/2099 FRN	EUR	4 560 712	0,27
2 000 000	BANCO SABADELL 24-27/06/2034 FRN	EUR	2 099 832	0,12		<i>Norvège</i>		<i>4 997 370</i>	<i>0,30</i>
10 000 000	BANCO SABADELL 25-10/03/2032 FRN	EUR	9 951 708	0,59	5 000 000	DNB BANK ASA 25-20/05/2031 FRN	EUR	4 997 370	0,30
2 400 000	BANCO SANTANDER 24-02/04/2029 FRN	EUR	2 421 035	0,14		<i>Belgique</i>		<i>3 252 285</i>	<i>0,19</i>
3 000 000	BANKINTER SA 21-23/12/2032 FRN	EUR	2 917 997	0,17	3 300 000	KBC GROUP NV 25-24/11/2033 FRN	EUR	3 252 285	0,19
1 400 000	BANKINTER SA 25-03/11/2033 FRN	EUR	1 376 624	0,08		<i>Suisse</i>		<i>3 193 945</i>	<i>0,19</i>
3 000 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	3 074 117	0,18	3 000 000	UBS GROUP AG 23-17/03/2032 FRN	EUR	3 193 945	0,19
	<i>Pays-Bas</i>		<i>40 397 185</i>	<i>2,39</i>		<i>Finlande</i>		<i>1 211 020</i>	<i>0,07</i>
3 000 000	ABERTIS FINANCE 31/12/2099 FRN	EUR	3 057 192	0,18	1 215 000	SAMPO OYJ 25-24/03/2174 FRN	EUR	1 211 020	0,07
2 400 000	COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	EUR	2 326 280	0,14		<i>Pologne</i>		<i>899 784</i>	<i>0,05</i>
3 000 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	2 797 736	0,17	900 000	MBANK 25-03/03/2032 FRN	EUR	899 784	0,05
5 500 000	ING GROEP NV 24-15/08/2034 FRN	EUR	5 651 297	0,33	Actions/Parts de fonds d'investissements			167 201 538	9,89
2 700 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	2 675 472	0,16		<i>Luxembourg</i>		<i>167 201 538</i>	<i>9,89</i>
2 400 000	KONINKLIJKE KPN 24-18/09/2172 FRN	EUR	2 477 016	0,15	5 000,00	BNP PARIBAS FLEXI I STRUCTURED CREDIT EUROPE AAA - X CAP	EUR	5 768 500	0,34
5 000 000	NIBC BANK NV 24-12/06/2035 FRN	EUR	5 144 962	0,30	140,00	BNP PARIBAS FUNDS EURO CORPORATE GREEN BOND - X CAP	EUR	16 664 868	0,99
11 900 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	11 638 010	0,69	962 258,73	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - I CAP	EUR	144 768 170	8,56
3 500 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 15/05/2049 FRN	EUR	3 617 364	0,21	Total portefeuille-titres			1 646 528 661	97,47
1 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	1 011 856	0,06					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>33 272 203</i>	<i>1,98</i>					
10 000 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-30/10/2031 FRN	EUR	9 848 991	0,58					
2 006 000	CITIGROUP INC 25-22/10/2034 FRN	EUR	1 966 857	0,12					
5 855 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2036 FRN	EUR	5 840 869	0,35					
8 189 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2031 FRN	EUR	8 114 438	0,48					
3 620 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2036 FRN	EUR	3 559 079	0,21					
2 167 000	NEXTERA ENERGY 25-15/05/2056 FRN	EUR	2 156 253	0,13					
1 797 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 25-15/06/2056 FRN	EUR	1 785 716	0,11					
	<i>Autriche</i>		<i>24 232 306</i>	<i>1,44</i>					
7 100 000	BAWAG PSK 25-02/09/2033 FRN	EUR	7 005 443	0,41					
3 100 000	ERSTE GROUP 24-15/01/2035 FRN	EUR	3 134 086	0,19					
6 500 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	6 448 619	0,38					

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					1 000 000	VONOVIA SE 0,625% 21-14/12/2029	EUR	910 099	0,80
			101 549 930	89,33	1 000 000	VONOVIA SE 3,500% 25-12/11/2032	EUR	986 038	0,87
					300 000	VONOVIA SE 4,500% 25-12/11/2040	EUR	294 989	0,26
						<i>Irlande</i>		<i>3 800 131</i>	<i>3,34</i>
					845 000	BMS IRELAND CAP 2,973% 25-10/11/2030	EUR	840 800	0,74
					675 000	BMS IRELAND CAP 3,363% 25-10/11/2033	EUR	665 844	0,59
					1 334 000	BMS IRELAND CAP 3,857% 25-10/11/2038	EUR	1 310 203	1,15
					988 000	VODAFONE INT FINANCE 2,750% 25-03/07/2029	EUR	983 284	0,86
						<i>Pays-Bas</i>		<i>3 223 710</i>	<i>2,83</i>
					300 000	BRENNTAG FINANCE 3,375% 25-02/10/2031	EUR	296 309	0,26
					1 200 000	CTP NV 3,625% 25-13/04/2032	EUR	1 186 875	1,04
					500 000	DIGITAL INTREPID 1,375% 22-18/07/2032	EUR	428 835	0,38
					1 000 000	STELLANTIS NV 1,250% 21-20/06/2033	EUR	808 289	0,71
					500 000	WINTERSHALL FINANCE 3,830% 24-03/10/2029	EUR	503 402	0,44
						<i>Danemark</i>		<i>2 937 118</i>	<i>2,58</i>
					1 000 000	DANSKE BANK A/S 3,500% 25-26/05/2033	EUR	999 742	0,88
					635 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,000% 25-20/02/2032	EUR	628 810	0,55
					300 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,375% 25-20/02/2035	EUR	295 998	0,26
					1 000 000	NYKREDIT 3,625% 25-24/07/2030	EUR	1 012 568	0,89
						<i>Espagne</i>		<i>1 877 424</i>	<i>1,65</i>
					100 000	ALMIRALL SA 3,750% 25-15/06/2031	EUR	100 555	0,09
					500 000	BANCO SABADELL 3,375% 25-18/02/2033	EUR	494 406	0,43
					1 000 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	977 987	0,86
					300 000	TELEFONICA EMIS 3,698% 24-24/01/2032	EUR	304 476	0,27
						<i>Italie</i>		<i>1 219 125</i>	<i>1,07</i>
					1 000 000	MONTE DEI PASCHI 10,500% 19-23/07/2029	EUR	1 219 125	1,07
						<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>695 352</i>	<i>0,61</i>
					700 000	BANK NEW ZEALAND 3,050% 25-20/11/2030	EUR	695 352	0,61
						<i>Luxembourg</i>		<i>653 492</i>	<i>0,57</i>
					200 000	AROUNDTOWN SA 4,800% 24-16/07/2029	EUR	207 722	0,18
					500 000	MEDTRONIC GLOBAL 1,000% 19-02/07/2031	EUR	445 770	0,39
						<i>Suède</i>		<i>631 861</i>	<i>0,56</i>
					642 000	FASTIGHETS AB BA 4,000% 25-04/03/2033	EUR	631 861	0,56
						Obligations à taux flottant		56 628 103	49,81
						<i>France</i>		<i>9 318 132</i>	<i>8,19</i>
					1 700 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 25-14/05/2036 FRN	EUR	1 682 833	1,48
					700 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	690 821	0,61
					500 000	BPCE 22-02/02/2034 FRN	EUR	475 223	0,42
					500 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	494 701	0,44
					1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-15/04/2036 FRN	EUR	1 023 509	0,90
					1 600 000	ELECTRICITE DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 561 388	1,37
					200 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	198 297	0,17
					300 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	298 737	0,26
					1 000 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	993 808	0,87
					500 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	506 143	0,45
						<i>Allemagne</i>			
					400 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	396 508	0,35
					1 000 000	BERTELSMANN SE 3,375% 25-28/10/2033	EUR	972 282	0,86
					500 000	E.ON SE 3,500% 25-16/04/2033	EUR	501 108	0,44
					500 000	EUROGRID GMBH 3,598% 24-01/02/2029	EUR	509 543	0,45
					700 000	MTU AERO ENGINES 3,875% 24-18/09/2031	EUR	722 664	0,64
					500 000	VIER GAS TRANSPO 3,625% 25-08/09/2033	EUR	494 284	0,43
					500 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-10/12/2029	EUR	497 372	0,44

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
400 000	SOGECAP SA 25-31/12/2099 FRN	EUR	403 007	0,35		Grèce		5 083 952	4,47
500 000	TOTALENERGIES SE 24-19/02/2173 FRN	EUR	509 355	0,45	300 000	EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	EUR	337 849	0,30
500 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 20-20/04/2169 FRN	EUR	480 310	0,42	500 000	EUROBANK ERGASIA 24-25/04/2034 FRN	EUR	534 345	0,47
	<i>Espagne</i>		7 732 813	6,81	1 900 000	NATIONAL BANK GREECE 25-27/11/2032 FRN	EUR	1 888 505	1,66
1 800 000	ABANCA CORP 24-11/12/2036 FRN	EUR	1 842 407	1,62	800 000	PIRAEUS BANK 24-18/09/2035 FRN	EUR	835 478	0,73
200 000	ABANCA CORP 25-19/12/2173 FRN	EUR	201 804	0,18	830 000	PIRAEUS BANK 25-02/12/2031 FRN	EUR	824 765	0,73
400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN	EUR	396 992	0,35	674 000	PIRAEUS BANK 25-15/04/2174 FRN	EUR	663 010	0,58
1 000 000	BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO 25-13/06/2031 FRN	EUR	998 787	0,88		<i>Italie</i>		4 855 256	4,27
700 000	BANCO SABADELL 24-27/06/2034 FRN	EUR	734 941	0,65	1 000 000	BANCO BPM SPA 25-01/01/2036 FRN	EUR	1 003 403	0,88
1 500 000	BANCO SABADELL 25-10/03/2032 FRN	EUR	1 492 756	1,31	796 000	BANCO BPM SPA 25-23/10/2031 FRN	EUR	786 306	0,69
1 000 000	BANKINTER SA 21-23/12/2032 FRN	EUR	972 666	0,86	500 000	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	484 788	0,43
600 000	BANKINTER SA 25-03/11/2033 FRN	EUR	589 982	0,52	500 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	558 958	0,49
500 000	CAIXABANK 25-05/03/2037 FRN	EUR	502 478	0,44	500 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	532 487	0,47
	<i>Royaume-Uni</i>		7 485 198	6,58	500 000	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	479 169	0,42
500 000	BARCLAYS BANK PLC 24-31/05/2036 FRN	EUR	523 664	0,46	1 000 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	1 010 145	0,89
500 000	BARCLAYS BANK PLC 25-26/03/2037 FRN	EUR	513 933	0,45		<i>Luxembourg</i>		2 565 410	2,26
677 000	BARCLAYS BANK PLC 25-31/10/2036 FRN	EUR	664 376	0,58	100 000	CPI PROPERTY GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	95 447	0,08
600 000	BRITISH TELECOMM 24-03/10/2054 FRN	EUR	623 396	0,55	1 028 000	GRAND CITY FINAN 25-09/04/2174 FRN	EUR	999 879	0,88
500 000	HSBC HOLDINGS 24-22/03/2035 FRN	EUR	517 965	0,46	500 000	REPSOL EUR FIN 25-31/12/2099 FRN	EUR	506 746	0,45
1 299 000	HSBC HOLDINGS 25-01/12/2033 FRN	EUR	1 290 261	1,13	1 000 000	SES 24-12/09/2054 FRN	EUR	963 338	0,85
500 000	HSBC HOLDINGS 25-19/05/2036 FRN	EUR	507 435	0,45		<i>Irlande</i>		826 398	0,73
333 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-09/05/2035 FRN	EUR	338 188	0,30	837 000	AIB GROUP PLC 25-02/12/2036 FRN	EUR	826 398	0,73
500 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-30/07/2035 FRN	EUR	506 081	0,45		<i>Portugal</i>		794 658	0,70
1 000 000	NATIONWIDE BULDING SOCIETY 24-16/04/2034 FRN	EUR	1 028 879	0,90	800 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	794 658	0,70
1 000 000	NATWEST GROUP 21-14/09/2032 FRN	EUR	971 020	0,85		<i>Danemark</i>		505 444	0,44
	<i>Allemagne</i>		6 117 767	5,38	500 000	NYKREDIT 25-24/04/2035 FRN	EUR	505 444	0,44
500 000	BAYER AG 24-13/09/2054 FRN	EUR	515 642	0,45		<i>Autriche</i>		496 048	0,44
500 000	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	522 858	0,46	500 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	496 048	0,44
1 000 000	DEUTSCHE BANK AG 22-05/09/2030 FRN	EUR	1 056 555	0,93	Actions/Parts de fonds d'investissements			10 485 659	9,22
700 000	DEUTSCHE BANK AG 24-04/04/2030 FRN	EUR	719 664	0,63		<i>Luxembourg</i>		10 485 659	9,22
900 000	DEUTSCHE BANK AG 25-07/02/2031 FRN	EUR	894 458	0,79	69 697,06	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - 1 CAP	EUR	10 485 659	9,22
200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-13/02/2031 FRN	EUR	199 989	0,18	Total portefeuille-titres			112 035 589	98,55
1 000 000	DEUTSCHE BANK AG 25-16/06/2029 FRN	EUR	998 874	0,88					
200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2174 FRN	EUR	204 146	0,18					
1 000 000	MERCK 24-27/08/2054 FRN	EUR	1 005 581	0,88					
	<i>Pays-Bas</i>		5 642 769	4,96					
200 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	196 500	0,17					
500 000	ING GROEP NV 24-15/08/2034 FRN	EUR	513 754	0,45					
500 000	ING GROEP NV 24-26/08/2035 FRN	EUR	511 444	0,45					
900 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	891 824	0,78					
1 000 000	NIBC BANK NV 24-12/06/2035 FRN	EUR	1 028 992	0,91					
2 000 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 955 968	1,72					
500 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23-06/09/2172 FRN	EUR	544 287	0,48					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		5 204 258	4,58					
1 000 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-30/10/2031 FRN	EUR	984 899	0,87					
1 464 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2036 FRN	EUR	1 460 467	1,28					
422 000	KING US BIDC 25-01/12/2032 FRN	EUR	424 981	0,37					
1 637 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2031 FRN	EUR	1 622 095	1,43					
724 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2036 FRN	EUR	711 816	0,63					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			75 951 139	56,29					
Pays-Bas			19 428 186	14,39					
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 0,500% 21-23/09/2029	EUR	912 858	0,68	100 000	NIBC BANK NV 3,500% 25-05/06/2030	EUR	100 850	0,07
300 000	ABN AMRO BANK NV 2,375% 22-01/06/2027	EUR	299 464	0,22	100 000	NN BANK NV 0,500% 21-21/09/2028	EUR	94 038	0,07
500 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	499 697	0,37	512 000	REN FINANCE BV 3,500% 24-27/02/2032	EUR	518 254	0,38
100 000	ABN AMRO BANK NV 3,000% 22-01/06/2032	EUR	97 358	0,07	100 000	SIEMENS ENERGY FINANCE 4,250% 23-05/04/2029	EUR	103 551	0,08
1 100 000	ABN AMRO BANK NV 3,000% 24-01/10/2031	EUR	1 090 637	0,81	118 000	STEDIN HOLDING 3,000% 25-03/11/2032	EUR	115 392	0,09
400 000	ABN AMRO BANK NV 4,250% 22-21/02/2030	EUR	416 913	0,31	191 000	STEDIN HOLDING 3,625% 24-20/06/2031	EUR	195 482	0,14
100 000	ABN AMRO BANK NV 5,125% 23-22/02/2028	GBP	116 543	0,09	400 000	STELLANTIS NV 3,750% 24-19/03/2036	EUR	374 009	0,28
100 000	ACHMEA BANK NV 2,750% 24-10/12/2027	EUR	100 328	0,07	400 000	STELLANTIS NV 4,375% 23-14/03/2030	EUR	413 343	0,31
200 000	AHOLD DELHAIZE 3,375% 24-11/03/2031	EUR	202 418	0,15	100 000	SWISSCOM FINANCE 0,375% 20-14/11/2028	EUR	93 678	0,07
100 000	AHOLD DELHAIZE 3,500% 23-04/04/2028	EUR	101 766	0,08	400 000	VIA OUTLETS BV 3,500% 25-29/10/2032	EUR	390 074	0,29
100 000	ALLIANDER 0,875% 19-24/06/2032	EUR	86 622	0,06	700 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,250% 20-23/09/2032	EUR	598 266	0,44
100 000	ALLIANDER 3,000% 24-07/10/2034	EUR	96 199	0,07	100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,125% 25-02/09/2035	EUR	99 775	0,07
300 000	ALLIANDER 3,000% 25-06/05/2033	EUR	292 521	0,22	100 000	ZF EUROPE FINANCE BV 4,750% 24-31/01/2029	EUR	99 570	0,07
100 000	ASML HOLDING NV 2,250% 22-17/05/2032	EUR	96 217	0,07	189 000	ZIGGO 6,125% 24-15/11/2032	EUR	177 518	0,13
100 000	ASN BANK NV 3,375% 25-27/10/2032	EUR	98 118	0,07	France			10 218 795	7,57
300 000	CITYCON TREASURY 5,000% 24-11/03/2030	EUR	284 698	0,21	200 000	AIR LIQUIDE FINANCE 3,375% 24-29/05/2034	EUR	199 598	0,15
100 000	CITYCON TREASURY 5,375% 25-08/07/2031	EUR	94 856	0,07	200 000	ARKEMA 3,500% 25-09/09/2033	EUR	196 421	0,15
100 000	COOPERATIEVE RAB 0,250% 19-30/10/2026	EUR	98 315	0,07	100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,375% 25-10/06/2032	EUR	99 258	0,07
100 000	COOPERATIEVE RAB 3,548% 25-08/10/2035	EUR	98 408	0,07	100 000	BPCE ASSURANCES 4,125% 25-22/10/2035	EUR	99 733	0,07
600 000	CTP NV 1,500% 21-27/09/2031	EUR	531 533	0,39	200 000	CARMILA SA 3,750% 25-13/01/2033	EUR	195 887	0,15
1 000 000	CTP NV 3,625% 25-10/03/2031	EUR	998 615	0,74	300 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,375% 24-08/04/2030	EUR	303 841	0,23
198 000	CTP NV 3,625% 25-13/04/2032	EUR	195 834	0,15	300 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,625% 24-08/04/2034	EUR	299 901	0,22
600 000	CTP NV 3,875% 24-21/11/2032	EUR	594 900	0,44	200 000	COVIVIO 4,625% 23-05/06/2032	EUR	210 013	0,16
900 000	CTP NV 4,250% 25-10/03/2035	EUR	894 209	0,66	100 000	COVIVIO HOTELS 4,125% 24-23/05/2033	EUR	100 846	0,07
100 000	CTP NV 4,750% 24-05/02/2030	EUR	105 102	0,08	200 000	COVIVIO SA 1,125% 19-17/09/2031	EUR	176 052	0,13
100 000	DIGITAL DUTCH 1,000% 20-15/01/2032	EUR	85 492	0,06	900 000	CREDIT AGRICOLE SA 3,125% 25-26/02/2032	EUR	889 518	0,66
100 000	DIGITAL DUTCH 3,875% 24-13/09/2033	EUR	99 360	0,07	100 000	CREDIT AGRICOLE SA 3,500% 24-26/09/2034	EUR	97 758	0,07
500 000	DIGITAL INTREPID 0,625% 21-15/07/2031	EUR	424 128	0,31	200 000	CREDIT AGRICOLE SA 4,375% 23-27/11/2033	EUR	208 506	0,15
192 000	E.ON INTL FIN BV 3,000% 25-03/09/2031	EUR	190 514	0,14	100 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,000% 25-07/05/2037	EUR	98 705	0,07
148 000	E.ON INTL FIN BV 3,500% 25-03/09/2035	EUR	145 563	0,11	100 000	ENGIE 3,875% 25-11/09/2037	EUR	98 460	0,07
100 000	EDP FINANCE BV 0,375% 19-16/09/2026	EUR	98 629	0,07	400 000	ENGIE 4,250% 24-06/03/2044	EUR	386 008	0,29
200 000	EDP FINANCE BV 1,710% 20-24/01/2028	USD	162 136	0,12	400 000	ENGIE 5,750% 24-28/10/2050	GBP	429 924	0,32
2 600 000	EDP FINANCE BV 1,875% 22-21/09/2029	EUR	2 505 866	1,87	1 000	FRANCE O.A.T. 1,750% 17-25/06/2039	EUR	780	0,00
2 000 000	EDP FINANCE BV 3,875% 22-11/03/2030	EUR	2 062 148	1,54	300 000	GECINA 3,375% 25-04/08/2035	EUR	289 258	0,21
400 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1,125% 18-16/09/2026	EUR	396 626	0,29	200 000	HOLDING DINFRAS 3,875% 25-31/01/2031	EUR	198 012	0,15
100 000	ENEXIS HOLDING 0,375% 21-14/04/2033	EUR	80 532	0,06	100 000	ICADE 4,375% 25-22/05/2035	EUR	98 188	0,07
100 000	ENEXIS HOLDING 3,375% 25-13/11/2035	EUR	97 776	0,07	100 000	KLEPIERRE SA 3,750% 25-30/09/2037	EUR	98 813	0,07
342 000	HM FINANCE 4,875% 23-25/10/2031	EUR	365 765	0,27	100 000	NERVAL SAS 2,875% 22-14/04/2032	EUR	95 173	0,07
300 000	ING GROEP NV 2,500% 18-15/11/2030	EUR	291 999	0,22	100 000	ORANGE 3,500% 25-19/05/2035	EUR	98 443	0,07
40 000	MERCEDES-BENZ FINANCE 3,700% 23-30/05/2031	EUR	41 208	0,03	300 000	PRAEMIA HEALTHCR 3,875% 25-05/06/2032	EUR	296 407	0,22
100 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,625% 21-09/09/2032	EUR	83 606	0,06	1 300 000	RCI BANQUE 3,375% 24-26/07/2029	EUR	1 313 644	0,97
389 000	NE PROPERTY 3,875% 25-30/09/2033	EUR	386 296	0,29	192 000	RCI BANQUE 3,375% 25-06/06/2030	EUR	191 654	0,14
128 000	NE PROPERTY 4,250% 24-21/01/2032	EUR	131 636	0,10	100 000	RCI BANQUE 4,750% 22-06/07/2027	EUR	102 414	0,08
1 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 3,250% 23-15/01/2044	EUR	977	0,00	1 000 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	1 041 154	0,77
					500 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	502 860	0,37
					100 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 0,750% 22-12/01/2034	EUR	80 415	0,06
					100 000	SUEZ 4,500% 23-13/11/2033	EUR	104 237	0,08
					200 000	SUEZ 5,000% 22-03/11/2032	EUR	215 052	0,16
					100 000	URW 4,125% 23-11/12/2030	EUR	103 688	0,08
					500 000	URW SE 3,875% 24-11/09/2034	EUR	495 818	0,37
					500 000	VALEO SE 4,625% 25-23/03/2032	EUR	499 483	0,37

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
100 000	VALEO SE 5,125% 25-20/05/2031	EUR	103 056	0,08	100 000	E.ON SE 3,500% 25-16/04/2033	EUR	100 222	0,07
100 000	VALEO SE 5,875% 23-12/04/2029	EUR	107 346	0,08	100 000	E.ON SE 3,750% 24-15/01/2036	EUR	99 972	0,07
100 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,875% 22-24/05/2034	EUR	92 471	0,07	100 000	E.ON SE 4,000% 25-16/01/2040	EUR	98 912	0,07
<i>Espagne</i>				<i>9 803 317</i>					
100 000	ADIF ALTA VELOCI 3,500% 24-30/04/2032	EUR	101 504	0,08	200 000	E.ON SE 4,125% 24-25/03/2044	EUR	195 591	0,15
100 000	ADIF ALTA VELOCI 3,900% 23-30/04/2033	EUR	103 441	0,08	300 000	EUROGRID GMBH 1,113% 20-15/05/2032	EUR	260 666	0,19
500 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 1,000% 19-21/06/2026	EUR	496 941	0,37	100 000	EUROGRID GMBH 2,886% 25-16/10/2029	EUR	99 470	0,07
800 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,500% 24-26/03/2031	EUR	815 965	0,61	100 000	EUROGRID GMBH 3,075% 24-18/10/2027	EUR	100 743	0,07
1 300 000	BANCO SANTANDER 1,125% 20-23/06/2027	EUR	1 274 638	0,95	100 000	EUROGRID GMBH 3,598% 24-01/02/2029	EUR	101 909	0,08
300 000	CAIXABANK 3,375% 25-26/06/2035	EUR	293 937	0,22	100 000	EUROGRID GMBH 3,732% 24-18/10/2035	EUR	98 548	0,07
1 100 000	CAIXABANK 3,750% 22-07/09/2029	EUR	1 133 402	0,84	100 000	EUROGRID GMBH 3,915% 24-01/02/2034	EUR	101 387	0,08
100 000	EDP SERVICIOS 3,125% 25-03/12/2031	EUR	98 758	0,07	100 000	EUROGRID GMBH 4,056% 25-28/05/2037	EUR	100 201	0,07
100 000	EDP SERVICIOS 3,500% 24-16/07/2030	EUR	101 751	0,08	400 000	EVONIK 3,250% 25-15/01/2030	EUR	404 370	0,30
100 000	EDP SERVICIOS 3,500% 25-21/07/2031	EUR	100 906	0,07	200 000	HEIDELBERG MATERIALS 3,375% 24-17/10/2031	EUR	202 258	0,15
481 000	EDP SERVICIOS 4,125% 23-04/04/2029	EUR	498 246	0,37	300 000	HEIDELBERG MATERIALS 3,950% 24-19/07/2034	EUR	305 138	0,23
100 000	EDP SERVICIOS 4,375% 23-04/04/2032	EUR	105 367	0,08	300 000	KNORR-BREMSE AG 3,000% 24-30/09/2029	EUR	301 154	0,22
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,250% 17-13/09/2027	EUR	98 090	0,07	400 000	MUNCHEN HYPOBANK 3,375% 25-11/04/2035	EUR	388 125	0,29
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,375% 22-11/03/2032	EUR	90 234	0,07	300 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-02/10/2029	EUR	298 847	0,22
500 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,500% 25-16/05/2035	EUR	496 892	0,37	300 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-10/12/2029	EUR	298 423	0,22
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,625% 23-13/07/2033	EUR	101 437	0,08	100 000	VOLKSWAGEN BANK 3,625% 25-02/10/2032	EUR	98 946	0,07
400 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,625% 24-18/07/2034	EUR	403 200	0,30	100 000	VOLKSWAGEN BANK 3,750% 25-10/12/2032	EUR	99 322	0,07
600 000	INMOBILIARIA COL 3,125% 25-23/09/2031	EUR	588 323	0,44	300 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 3,625% 24-19/05/2029	EUR	303 649	0,23
100 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	100 105	0,07	100 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 3,750% 24-10/09/2026	EUR	100 805	0,07
200 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	195 597	0,15	100 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 3,875% 24-10/09/2030	EUR	102 430	0,08
300 000	RED ELECTRICA FI 3,000% 24-17/01/2034	EUR	291 057	0,22	100 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 3,875% 24-19/11/2031	EUR	100 784	0,07
400 000	RED ELECTRICA FI 3,375% 24-09/07/2032	EUR	398 357	0,30	300 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,250% 24-19/05/2027	EUR	301 982	0,22
300 000	RED ELECTRICA SA 3,000% 25-06/10/2031	EUR	297 308	0,22	234 000	VOLKSWAGEN LEASING 3,875% 24-11/10/2028	EUR	239 458	0,18
1 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	661	0,00	100 000	VOLKSWAGEN LEASING 4,000% 24-11/04/2031	EUR	102 641	0,08
900 000	TELEFONICA EMIS 3,698% 24-24/01/2032	EUR	913 427	0,68	400 000	VOLKSWAGEN LEASING 4,750% 23-25/09/2031	EUR	425 076	0,32
400 000	TELEFONICA EMIS 4,055% 24-24/01/2036	EUR	396 273	0,29	600 000	VONOVIA SE 0,625% 21-24/03/2031	EUR	523 103	0,39
300 000	TELEFONICA EMIS 4,183% 23-21/11/2033	EUR	307 500	0,23	200 000	VONOVIA SE 2,375% 22-25/03/2032	EUR	187 961	0,14
<i>Allemagne</i>				<i>8 750 347</i>	100 000	VONOVIA SE 3,500% 25-12/11/2032	EUR	98 604	0,07
100 000	AAREAL BANK AG 5,875% 24-29/05/2026	EUR	101 219	0,08	200 000	VONOVIA SE 4,000% 25-12/11/2036	EUR	196 641	0,15
100 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	99 127	0,07	100 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	102 347	0,08
200 000	AMPRION GMBH 3,000% 25-05/12/2029	EUR	200 078	0,15	300 000	VONOVIA SE 5,000% 22-23/11/2030	EUR	323 260	0,24
100 000	AMPRION GMBH 3,125% 24-27/08/2030	EUR	99 929	0,07	<i>Italie</i>				<i>8 559 711</i>
100 000	AMPRION GMBH 3,625% 24-21/05/2031	EUR	101 779	0,08	100 000	A2A SPA 3,250% 25-24/05/2032	EUR	98 894	0,07
100 000	AMPRION GMBH 3,875% 25-05/06/2036	EUR	99 432	0,07	100 000	A2A SPA 3,625% 25-30/01/2035	EUR	98 571	0,07
100 000	AMPRION GMBH 3,971% 22-22/09/2032	EUR	103 052	0,08	100 000	AEROPORTI ROMA 1,625% 20-02/02/2029	EUR	96 163	0,07
100 000	BERLIN HYP AG 0,500% 19-05/11/2029	EUR	90 710	0,07	1 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI 3,547% 24-15/01/2034	EUR	1 002 266	0,74
1 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,800% 23-15/08/2053	EUR	707	0,00	700 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2,124% 19-01/10/2030	EUR	668 981	0,50
100 000	DEUTSCHE KREDIT 2,875% 25-12/02/2031	EUR	98 935	0,07	100 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2,429% 20-14/07/2031	EUR	94 945	0,07
200 000	DEUTSCHE WOHNEN 0,500% 21-07/04/2031	EUR	172 518	0,13	400 000	ASSICURAZIONI GENERALI 3,212% 24-15/01/2029	EUR	405 606	0,30
100 000	DEUTSCHE WOHNEN 1,300% 21-07/04/2041	EUR	65 766	0,05	200 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,272% 23-12/09/2033	EUR	216 279	0,16
151 000	DT PFANDBRIEFBAN 3,250% 25-01/09/2028	EUR	149 513	0,11	300 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,800% 22-06/07/2032	EUR	332 876	0,25
300 000	DT PFANDBRIEFBAN 4,000% 24-27/01/2028	EUR	303 330	0,22	100 000	ERG SPA 0,500% 20-11/09/2027	EUR	96 557	0,07
200 000	E.ON SE 3,125% 24-05/03/2030	EUR	201 307	0,15	100 000	ERG SPA 0,875% 21-15/09/2031	EUR	86 918	0,06
					185 000	ERG SPA 4,125% 24-03/07/2030	EUR	191 776	0,14
					100 000	FERROVIE DEL 4,500% 23-23/05/2033	EUR	106 623	0,08
					332 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	329 631	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
2 200 000	INTESA SANPAOLO 0,750% 21-16/03/2028	EUR	2 112 331	1,58	Etats-Unis d'Amérique				2 097 770	1,53
447 000	INTESA SANPAOLO 3,625% 24-16/10/2030	EUR	456 855	0,34	100 000	APPLE INC 0,500% 19-15/11/2031	EUR	87 399	0,06	
100 000	INTESA SANPAOLO 4,000% 23-19/05/2026	EUR	100 585	0,07	2 000	APPLE INC 3,000% 17-20/06/2027	USD	1 689	0,00	
600 000	INTESA SANPAOLO 4,875% 23-19/05/2030	EUR	643 121	0,48	100 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 4,134% 23-12/06/2028	EUR	103 321	0,08	
1 000 000	INTESA SANPAOLO 5,625% 23-08/03/2033	EUR	1 123 106	0,83	1 000	BOSTON PROPERTIES LP 6,500% 23-15/01/2034	USD	917	0,00	
1 000	ITALY BTPS 1,500% 21-30/04/2045	EUR	657	0,00	123 000	BRAMBLES USA INC 3,625% 25-02/04/2033	EUR	123 758	0,09	
200 000	TERNA RETE 3,000% 25-22/07/2031	EUR	197 638	0,15	2 000	COMCAST CORP 4,650% 23-15/02/2033	USD	1 710	0,00	
100 000	TERNA RETE 3,125% 25-17/02/2032	EUR	99 332	0,07	100 000	DIGITAL EURO FINANCE 3,750% 25-15/01/2033	EUR	98 765	0,07	
Suède			3 183 527	2,36	100 000	DIGITAL EURO FINANCE 4,250% 25-20/11/2037	EUR	97 331	0,07	
400 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-02/10/2030	EUR	399 808	0,30	100 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 24-15/03/2031	EUR	98 542	0,07	
496 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	491 982	0,36	100 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,625% 24-22/11/2034	EUR	96 673	0,07	
100 000	SBAB BANK AB 2,750% 25-22/04/2031	EUR	97 941	0,07	100 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,650% 24-03/09/2033	EUR	98 262	0,07	
480 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,125% 24-05/11/2031	EUR	475 684	0,35	2 000	EQUINIX INC 2,500% 21-15/05/2031	USD	1 539	0,00	
200 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,375% 25-19/03/2030	EUR	202 184	0,15	300 000	FORD MOTOR CO 3,250% 21-12/02/2032	USD	225 308	0,17	
100 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3,375% 25-30/10/2035	EUR	97 285	0,07	200 000	FORD MOTOR CO 6,100% 22-19/08/2032	USD	175 626	0,13	
700 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3,750% 24-15/02/2034	EUR	711 946	0,53	2 000	JOHNSON CONTROLS 1,750% 20-15/09/2030	USD	1 518	0,00	
200 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	197 491	0,15	300 000	JOHNSON CONTROLS 4,250% 23-23/05/2035	EUR	311 596	0,23	
200 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	201 541	0,15	100 000	ONCOR ELECTRIC D 3,500% 24-15/05/2031	EUR	101 360	0,08	
200 000	SWEDBANK AB 3,375% 24-29/05/2030	EUR	203 922	0,15	200 000	PROLOGIS EURO 0,375% 20-06/02/2028	EUR	190 921	0,14	
100 000	VOLVO CAR AB 4,750% 24-08/05/2030	EUR	103 743	0,08	100 000	PROLOGIS EURO 1,500% 22-08/02/2034	EUR	84 516	0,06	
Luxembourg			2 475 511	1,83	190 000	PVH CORP 4,125% 24-16/07/2029	EUR	195 438	0,14	
300 000	CBRE EUROPE LOGI 3,500% 25-22/09/2032	EUR	293 639	0,22	2 000	TOYOTA MOTOR CREDIT 2,150% 20-13/02/2030	USD	1 581	0,00	
100 000	CPI PROPERTY GROUP 2,750% 20-22/01/2028	GBP	109 000	0,08	Portugal				1 785 590	1,34
500 000	CPI PROPERTY GROUP 6,000% 24-27/01/2032	EUR	502 500	0,37	1 700 000	EDP SA 1,625% 20-15/04/2027	EUR	1 682 888	1,26	
100 000	CPI PROPERTY GROUP 7,000% 24-07/05/2029	EUR	106 000	0,08	100 000	EDP SA 3,875% 23-26/06/2028	EUR	102 702	0,08	
300 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 0,750% 21-23/03/2033	EUR	244 611	0,18	Japon				1 512 553	1,11
200 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 0,875% 19-09/07/2029	EUR	186 341	0,14	200 000	EAST JAPAN RAIL 3,727% 25-02/09/2037	EUR	197 650	0,15	
325 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 1,625% 20-17/06/2032	EUR	289 087	0,21	100 000	EAST JAPAN RAIL 4,110% 23-22/02/2043	EUR	97 628	0,07	
300 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 1,750% 18-15/03/2028	EUR	294 664	0,22	300 000	EAST JAPAN RAIL 4,389% 23-05/09/2043	EUR	302 392	0,22	
100 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,000% 22-22/02/2042	GBP	81 273	0,06	2 000	HONDA MOTOR CO 2,534% 22-10/03/2027	USD	1 675	0,00	
180 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,700% 24-07/10/2034	EUR	177 489	0,13	2 000	HONDA MOTOR CO 2,967% 22-10/03/2032	USD	1 558	0,00	
100 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 4,625% 23-21/02/2035	EUR	105 442	0,08	200 000	NIDEC CORP 0,046% 21-30/03/2026	EUR	195 394	0,14	
100 000	SEGRO CAPITAL 0,500% 21-22/09/2031	EUR	85 465	0,06	712 000	NTT FINANCE 3,359% 24-12/03/2031	EUR	716 256	0,53	
Royaume-Uni			2 205 996	1,63	Belgique				1 200 061	0,90
119 000	COMPASS GROUP 3,250% 24-06/02/2031	EUR	119 557	0,09	100 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,500% 25-08/10/2035	EUR	98 179	0,07	
100 000	COMPASS GROUP 3,250% 24-16/09/2033	EUR	98 878	0,07	100 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,625% 23-18/01/2033	EUR	101 243	0,08	
100 000	HAMMERSON PLC 3,500% 25-15/04/2032	EUR	97 442	0,07	100 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,750% 24-16/01/2036	EUR	99 475	0,07	
100 000	PEARSON FUNDING 5,375% 24-12/09/2034	GBP	113 338	0,08	300 000	FLUVIUS 3,500% 25-12/03/2035	EUR	292 657	0,22	
200 000	SCOTTISH HYDRO 2,250% 19-27/09/2035	GBP	178 398	0,13	100 000	KBC GROUP NV 3,750% 24-27/03/2032	EUR	101 969	0,08	
392 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 24-04/09/2032	EUR	390 714	0,29	500 000	VGP NV 4,250% 25-29/01/2031	EUR	506 538	0,38	
200 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 25-02/11/2033	EUR	196 546	0,15	Grèce				1 012 815	0,75
500 000	SSE PLC 1,375% 18-04/09/2027	EUR	490 526	0,36	900 000	METLEN ENERGY 4,000% 24-17/10/2029	EUR	913 480	0,68	
200 000	SSE PLC 2,875% 22-01/08/2029	EUR	199 485	0,15	100 000	MYTILINEOS SA 2,250% 21-30/10/2026	EUR	99 335	0,07	
122 000	SSE PLC 3,500% 25-18/03/2032	EUR	123 021	0,09	Australie				632 218	0,46
1 000	UK TREASURY GILT 1,500% 21-31/07/2053	GBP	527	0,00	300 000	MACQUARIE BANK LTD 3,202% 24-17/09/2029	EUR	303 214	0,22	
200 000	VODAFONE GROUP 0,900% 19-24/11/2026	EUR	197 564	0,15	179 000	NBN CO LTD 3,375% 25-29/11/2032	EUR	178 612	0,13	
					149 000	NBN CO LTD 3,750% 24-22/03/2034	EUR	150 392	0,11	

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Danemark</i>		592 295	0,44	600 000	IBERDROLA FINANCE SA 23-25/07/2171 FRN	EUR	620 555	0,46
185 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	181 985	0,13	200 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-16/04/2172 FRN	EUR	209 847	0,16
100 000	AP MOLLER 3,750% 24-05/03/2032	EUR	102 469	0,08	500 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-28/08/2173 FRN	EUR	510 449	0,38
200 000	AP MOLLER 4,125% 24-05/03/2036	EUR	205 005	0,15	200 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	199 022	0,15
100 000	ORSTED A/S 5,375% 22-13/09/2042	GBP	102 836	0,08	300 000	UNICAJA ES 24-12/09/2029 FRN	EUR	303 947	0,23
	<i>Norvège</i>		568 657	0,42		<i>Italie</i>		7 266 372	5,40
164 000	NORSK HYDRO ASA 3,625% 25-23/01/2032	EUR	165 036	0,12	100 000	A2A SPA 24-11/09/2172 FRN	EUR	103 099	0,08
300 000	SPAREBANK 1 OEST 3,625% 24-30/05/2029	EUR	306 059	0,23	167 000	BANCA POPOLARE DI SONDRIO 24-04/06/2030 FRN	EUR	172 182	0,13
100 000	STATNETT SF 3,625% 25-21/10/2038	EUR	97 562	0,07	350 000	BANCO BPM SPA 23-14/06/2028 FRN	EUR	365 598	0,27
	<i>Irlande</i>		537 264	0,40	300 000	BANCO BPM SPA 24-09/09/2030 FRN	EUR	306 491	0,23
100 000	SMURFIT KAPPA 0,500% 21-22/09/2029	EUR	91 505	0,07	700 000	BANCO BPM SPA 24-17/01/2030 FRN	EUR	736 256	0,55
100 000	SMURFIT KAPPA 1,000% 21-22/09/2033	EUR	82 327	0,06	300 000	BANCO BPM SPA 25-23/10/2031 FRN	EUR	296 347	0,22
135 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	134 266	0,10	600 000	BPER BANCA 24-20/02/2030 FRN	EUR	621 182	0,46
117 000	SMURFIT KAPPA 3,807% 24-27/11/2036	EUR	114 259	0,08	400 000	BPER BANCA 24-22/05/2031 FRN	EUR	413 752	0,31
100 000	VIRGIN MEDIA O2 7,875% 24-15/03/2032	GBP	114 907	0,09	300 000	INTESA SANPAOLO 23-08/03/2028 FRN	EUR	308 086	0,23
	<i>Finlande</i>		395 498	0,29	200 000	INTESA SANPAOLO 31/12/2099 FRN	EUR	207 879	0,15
100 000	NORDEA BANK ABP 3,500% 25-17/09/2035	EUR	98 715	0,07	140 000	MONTE DEI PASCHI 25-20/02/2032 FRN	EUR	138 948	0,10
100 000	STORA ENSO OYJ 0,625% 20-02/12/2030	EUR	90 352	0,07	600 000	TERNA RETE 24-11/04/2173 FRN	EUR	619 740	0,46
200 000	STORA ENSO OYJ 4,250% 23-01/09/2029	EUR	206 431	0,15	1 700 000	UNICREDIT SPA 21-05/07/2029 FRN	EUR	1 617 891	1,20
	<i>Autriche</i>		306 035	0,23	200 000	UNICREDIT SPA 22-15/11/2027 FRN	EUR	205 573	0,15
100 000	CA IMMO ANLAGEN 4,250% 24-30/04/2030	EUR	101 574	0,08	1 100 000	UNICREDIT SPA 23-14/02/2030 FRN	EUR	1 153 348	0,86
1 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 1,850% 22-23/05/2049	EUR	709	0,00		<i>Pays-Bas</i>		6 980 987	5,16
100 000	VERBUND AG 3,250% 24-17/05/2031	EUR	100 805	0,07	196 000	ALLIANDER 24-27/06/2173 FRN	EUR	202 340	0,15
100 000	VOESTALPINE AG 3,750% 24-03/10/2029	EUR	102 947	0,08	100 000	COOPERATIEVE RAB 24-17/04/2029 FRN	GBP	115 970	0,09
	<i>Chine</i>		185 559	0,14	1 200 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 120 444	0,83
200 000	LENOVO GROUP LIMITED 6,536% 22-27/07/2032	USD	185 559	0,14	700 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	687 749	0,51
	<i>Corée du Sud</i>		167 382	0,12	1 200 000	ING GROEP NV 21-09/06/2032 FRN	EUR	1 169 768	0,87
200 000	SHINHAN BANK 4,375% 22-13/04/2032	USD	167 382	0,12	900 000	ING GROEP NV 22-24/08/2033 FRN	EUR	918 415	0,68
	<i>Islande</i>		159 864	0,12	100 000	ING GROEP NV 24-19/11/2032 FRN	EUR	99 741	0,07
160 000	LANDSBANKINN HF 3,500% 25-24/06/2030	EUR	159 864	0,12	300 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	297 275	0,22
	<i>Canada</i>		101 938	0,08	200 000	ING GROEP NV 25-20/05/2036 FRN	EUR	203 176	0,15
100 000	BANK NOVA SCOTIA 3,500% 24-17/04/2029	EUR	101 938	0,08	200 000	KONINKLIJKE KPN 24-18/09/2172 FRN	EUR	206 418	0,15
	<i>Chili</i>		70 250	0,05	400 000	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	448 538	0,33
100 000	CHILE 1,250% 20-29/01/2040	EUR	70 250	0,05	300 000	TELEFONICA EUROPE 22-23/11/2171 FRN	EUR	324 778	0,24
	Obligations à taux flottant		52 225 113	38,76	100 000	TELEFONICA EUROPE 23-03/05/2171 FRN	EUR	106 522	0,08
	<i>Espagne</i>		9 622 923	7,15	100 000	TELEFONICA EUROPE 23-07/09/2172 FRN	EUR	110 384	0,08
200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 20-31/12/2060 FRN	EUR	200 074	0,15	200 000	VOLKSBANK NV 22-15/12/2170 FRN	EUR	207 783	0,15
300 000	BANCO SABADELL 23-07/06/2029 FRN	EUR	315 156	0,23	100 000	VOLKSBANK NV 24-27/11/2035 FRN	EUR	101 052	0,07
600 000	BANCO SABADELL 24-13/09/2030 FRN	EUR	622 980	0,46	300 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23-06/09/2172 FRN	EUR	345 600	0,26
500 000	BANCO SABADELL 24-27/05/2031 FRN	EUR	503 473	0,37	100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23-06/09/2172 FRN	EUR	108 857	0,08
1 800 000	BANCO SANTANDER 21-24/06/2029 FRN	EUR	1 707 026	1,28	200 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 25-31/12/2049 FRN	EUR	206 177	0,15
1 000 000	CAIXABANK 21-09/02/2029 FRN	EUR	955 160	0,71		<i>Grèce</i>		6 963 914	5,19
800 000	CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN	EUR	796 803	0,59	288 000	ALPHA BANK 25-30/10/2031 FRN	EUR	284 817	0,21
600 000	CAIXABANK 22-14/11/2030 FRN	EUR	649 152	0,48	2 000 000	NATIONAL BANK GREECE 24-19/11/2030 FRN	EUR	2 024 931	1,51
1 200 000	CAIXABANK 24-09/02/2032 FRN	EUR	1 241 657	0,92	771 000	NATIONAL BANK GREECE 25-21/07/2029 FRN	EUR	767 300	0,57
200 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	204 941	0,15	600 000	PIRAEUS BANK 21-03/11/2027 FRN	EUR	605 222	0,45
600 000	IBERDROLA FINANCE SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	582 681	0,43	2 200 000	PIRAEUS BANK 24-17/07/2029 FRN	EUR	2 287 141	1,71
					498 000	PIRAEUS BANK 25-02/12/2031 FRN	EUR	494 859	0,37
					500 000	PIRAEUS BANK 25-03/12/2028 FRN	EUR	499 644	0,37

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>France</i>		<i>3 778 809</i>	<i>2,80</i>					
600 000	AXA SA 21-07/10/2041 FRN	EUR	534 863	0,40	100 000	BANK OF IRELAND 21-11/08/2031 FRN	EUR	99 414	0,07
100 000	AXA SA 25-16/03/2174 FRN	EUR	99 893	0,07	100 000	BANK OF IRELAND 23-04/07/2031 FRN	EUR	107 292	0,08
200 000	BNP PARIBAS 23-13/04/2031 FRN	EUR	207 345	0,15	100 000	BANK OF IRELAND 23-13/11/2029 FRN	EUR	104 722	0,08
200 000	BNP PARIBAS 25-15/06/2174 FRN	USD	170 362	0,13	100 000	BANK OF IRELAND 25-10/11/2036 FRN	EUR	97 333	0,07
500 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	493 444	0,37	100 000	BANK OF IRELAND 25-19/05/2032 FRN	EUR	100 926	0,07
100 000	CNP ASSURANCES 19-27/07/2050 FRN	EUR	93 109	0,07	188 000	PERM TSB GRP 24-10/07/2030 FRN	EUR	194 763	0,14
500 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	493 597	0,37		<i>Norvège</i>		<i>1 310 055</i>	<i>0,97</i>
200 000	ENGIE 21-31/12/2061 FRN	EUR	181 414	0,13	100 000	DNB BANK ASA 22-18/01/2028 FRN	EUR	97 848	0,07
200 000	ENGIE 24-14/06/2173 FRN	EUR	207 727	0,15	100 000	DNB BANK ASA 23-01/11/2029 FRN	EUR	104 720	0,08
200 000	ENGIE 24-14/06/2173 FRN	EUR	210 565	0,16	200 000	DNB BANK ASA 23-14/03/2029 FRN	EUR	205 672	0,15
100 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	99 148	0,07	200 000	DNB BANK ASA 24-29/11/2030 FRN	EUR	199 678	0,15
600 000	SOCIETE GENERALE 20-22/09/2028 FRN	EUR	582 016	0,43	200 000	DNB BANK ASA 25-02/07/2035 FRN	EUR	202 166	0,15
200 000	SOCIETE GENERALE 24-13/11/2030 FRN	EUR	202 261	0,15	100 000	DNB BANK ASA 25-15/01/2031 FRN	EUR	100 181	0,07
200 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-31/12/2099	EUR	203 065	0,15	400 000	DNB BANK ASA 25-20/05/2031 FRN	EUR	399 790	0,30
	<i>Allemagne</i>		<i>3 496 737</i>	<i>2,59</i>		<i>Pologne</i>		<i>1 300 595</i>	<i>0,96</i>
100 000	COMMERZBANK AG 22-14/09/2027 FRN	EUR	100 389	0,07	395 000	BANK POLSKA 25-23/09/2032 FRN	EUR	392 539	0,29
500 000	COMMERZBANK AG 23-25/03/2029 FRN	EUR	525 607	0,39	100 000	MBANK 23-11/09/2027 FRN	EUR	103 606	0,08
400 000	COMMERZBANK AG 24-20/02/2037 FRN	EUR	405 920	0,30	200 000	MBANK 24-27/09/2030 FRN	EUR	205 080	0,15
400 000	COMMERZBANK AG 25-14/01/2032 FRN	EUR	404 137	0,30	300 000	PKO BANK POLSKI 24-12/09/2027 FRN	EUR	301 794	0,22
500 000	COMMERZBANK AG 25-30/06/2037 FRN	EUR	503 430	0,37	300 000	PKO BANK POLSKI 25-20/11/2032 FRN	EUR	297 576	0,22
500 000	DEUTSCHE BANK AG 22-23/02/2028 FRN	EUR	495 418	0,37		<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 230 462</i>	<i>0,92</i>
300 000	DEUTSCHE BANK AG 22-24/05/2028 FRN	EUR	302 136	0,22	500 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-06/11/2030 FRN	EUR	507 683	0,38
200 000	DZ BANK AG 25-27/11/2031 FRN	EUR	198 467	0,15	200 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-14/05/2032 FRN	EUR	204 710	0,15
100 000	ENERGIE BADEN-W 25-28/07/2055 FRN	EUR	100 023	0,07	100 000	NATWEST GROUP 21-09/11/2028 FRN	GBP	110 001	0,08
200 000	EVONIK 25-09/09/2055 FRN	EUR	197 659	0,15	100 000	NATWEST GROUP 22-06/09/2028 FRN	EUR	102 186	0,08
100 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 20-26/05/2041 FRN	EUR	89 594	0,07	300 000	NATWEST GROUP 24-05/08/2031 FRN	EUR	305 882	0,23
100 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 21-26/05/2042 FRN	EUR	85 604	0,06		<i>Finlande</i>		<i>1 049 109</i>	<i>0,78</i>
100 000	TALANX AG 21-01/12/2042 FRN	EUR	88 353	0,07	139 000	NORDEA BANK ABP 23-23/02/2034 FRN	EUR	145 912	0,11
	<i>Portugal</i>		<i>2 963 519</i>	<i>2,20</i>	400 000	NORDEA BANK ABP 24-29/05/2035 FRN	EUR	410 763	0,30
400 000	CAIXA GERAL DEPO 25-07/10/2031 FRN	EUR	396 048	0,29	500 000	NORDEA BANK ABP 25-19/11/2035 FRN	EUR	492 434	0,37
400 000	EDP SA 23-23/04/2083 FRN	EUR	420 491	0,31		<i>Danemark</i>		<i>983 129</i>	<i>0,74</i>
500 000	EDP SA 24-16/09/2054 FRN	EUR	512 506	0,38	105 000	DANSKE BANK A/S 24-19/11/2036 FRN	EUR	105 014	0,08
400 000	EDP SA 24-29/05/2054 FRN	EUR	412 173	0,31	200 000	DANSKE BANK A/S 25-19/11/2035 FRN	EUR	199 110	0,15
500 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	496 662	0,37	100 000	JYSKE BANK A/S 25-29/04/2031 FRN	EUR	101 142	0,08
500 000	EDP SA 25-27/05/2055 FRN	EUR	507 017	0,38	100 000	ORSTED A/S 21-18/02/3021 FRN	EUR	85 875	0,06
200 000	FIDEL CIA SEGURO 24-29/11/2172 FRN	EUR	218 622	0,16	100 000	ORSTED A/S 21-18/02/3021 FRN	GBP	87 849	0,07
	<i>Autriche</i>		<i>2 395 310</i>	<i>1,77</i>	200 000	ORSTED A/S 24-14/03/3024 FRN	EUR	204 524	0,15
400 000	BAWAG PSK 25-21/01/2032 FRN	EUR	402 537	0,30	200 000	SYDBANK A/S 25-11/12/2029 FRN	EUR	199 615	0,15
100 000	ERSTE GROUP 23-16/01/2031 FRN	EUR	103 553	0,08		<i>Australie</i>		<i>411 968</i>	<i>0,31</i>
400 000	ERSTE GROUP 25-14/01/2033 FRN	EUR	397 485	0,29	400 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 24-04/06/2034 FRN	EUR	411 968	0,31
600 000	ERSTE GROUP 25-26/06/2031 FRN	EUR	602 756	0,45		<i>Suède</i>		<i>199 588</i>	<i>0,14</i>
300 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 21-17/06/2033 FRN	EUR	286 869	0,21	100 000	SBAB BANK AB 25-21/05/2031 FRN	EUR	99 842	0,07
100 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-13/11/2033 FRN	EUR	99 636	0,07	100 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 24-04/11/2036 FRN	EUR	99 746	0,07
500 000	VOLKSBANK WIEN A 25-09/09/2031 FRN	EUR	502 474	0,37		<i>Canada</i>		<i>199 382</i>	<i>0,15</i>
	<i>Irlande</i>		<i>1 865 662</i>	<i>1,38</i>	200 000	ROYAL BANK OF CANADA 25-27/09/2031 FRN	EUR	199 382	0,15
100 000	AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	EUR	105 914	0,08		<i>Belgique</i>		<i>99 146</i>	<i>0,07</i>
269 000	AIB GROUP PLC 23-23/10/2031 FRN	EUR	292 411	0,22	100 000	KBC GROUP NV 25-26/08/2036 FRN	EUR	99 146	0,07
200 000	AIB GROUP PLC 24-20/05/2035 FRN	EUR	207 549	0,15		<i>Luxembourg</i>		<i>98 797</i>	<i>0,07</i>
460 000	AIB GROUP PLC 25-02/12/2036 FRN	EUR	454 173	0,34	100 000	CPI PROPERTY GROUP 19-23/04/2027 SR FRN	EUR	98 797	0,07
100 000	AIB GROUP PLC 25-26/03/2036 FRN	EUR	101 165	0,08					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>8 649</i>	<i>0,01</i>
10 000	JPMORGAN CHASE 23-22/10/2027 FRN	USD	8 649	0,01
Actions/Parts de fonds d'investissements			1 908 257	1,43
	<i>France</i>		<i>1 908 257</i>	<i>1,43</i>
1 583,79	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	1 908 257	1,43
Total portefeuille-titres			130 084 509	96,48

BNP PARIBAS FUNDS Euro Defensive Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		54 200 591	93,37					
	<i>Allemagne</i>		<i>14 707 822</i>	<i>25,34</i>					
6 207	ALLIANZ SE - REG	EUR	2 423 833	4,18					
72 060	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1 993 180	3,43					
22 617	DHL GROUP	EUR	1 056 892	1,82					
15 203	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	619 674	1,07					
10 875	FRESENIUS SE & CO	EUR	532 658	0,92					
8 347	GEA GROUP AG	EUR	482 457	0,83					
2 244	HANNOVER RUECK SE	EUR	597 353	1,03					
348	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	77 604	0,13					
3 100	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG - REG	EUR	1 742 820	3,00					
671	NEMETSCHEK AG	EUR	62 269	0,11					
5 714	SAP SE	EUR	1 190 512	2,05					
5 351	SCOUT24 AG	EUR	459 116	0,79					
15 445	SIEMENS ENERGY AG	EUR	1 859 578	3,20					
2 731	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	653 119	1,13					
2 224	TALANX AG	EUR	253 091	0,44					
27 769	ZALANDO SE	EUR	703 666	1,21					
	<i>France</i>		<i>13 521 714</i>	<i>23,30</i>					
2 188	AMUNDI SA	EUR	154 473	0,27					
42 446	AXA SA	EUR	1 738 588	3,00					
1 740	BIOMERIEUX	EUR	191 922	0,33					
18 918	BUREAU VERITAS SA	EUR	514 191	0,89					
8 455	CAPGEMINI SE	EUR	1 202 724	2,07					
19 900	DANONE	EUR	1 527 922	2,63					
6 580	FDJ UNITED	EUR	155 420	0,27					
1 652	IPSEN	EUR	196 588	0,34					
4 606	LEGRAND SA	EUR	586 114	1,01					
1 586	LOREAL	EUR	581 428	1,00					
324	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	208 980	0,36					
40 602	MICHELIN (CGDE)	EUR	1 149 443	1,98					
11 444	PUBLICIS GROUPE	EUR	1 014 167	1,75					
22 616	SANOFI	EUR	1 870 796	3,22					
4 112	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	965 909	1,66					
12 187	VINCI SA	EUR	1 463 049	2,52					
	<i>Espagne</i>		<i>9 624 616</i>	<i>16,58</i>					
1 296	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	EUR	109 966	0,19					
28 446	AENA SME SA	EUR	677 584	1,17					
14 110	AMADEUS IT GROUP	EUR	886 672	1,53					
106 867	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	2 142 682	3,69					
145 385	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 464 027	2,52					
140 800	CAIXABANK	EUR	1 470 656	2,53					
15 835	ENDESA SA	EUR	485 026	0,84					
29 101	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	1 639 550	2,82					
105 233	MAPFRE SA	EUR	450 608	0,78					
85 269	TELEFONICA SA	EUR	297 845	0,51					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>8 267 111</i>	<i>14,24</i>					
4 537	ASML HOLDING NV	EUR	4 180 391	7,20					
8 223	ASR NEDERLAND NV	EUR	498 478	0,86					
10 519	JDE PEETS NV	EUR	335 135	0,58					
25 162	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	877 399	1,51					
136 829	KONINKLIJKE KPN	EUR	544 032	0,94					
26 394	PROSUS NV	EUR	1 394 923	2,40					
4 944	WOLTERS KLUWER	EUR	436 753	0,75					

BNP PARIBAS FUNDS Euro Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			636 484 262	99,86
Actions			636 484 262	99,86
<i>France</i>			<i>183 167 496</i>	<i>28,72</i>
60 501	AIR LIQUIDE	EUR	9 695 890	1,52
208 446	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	18 126 464	2,84
233 546	DANONE	EUR	17 931 662	2,81
71 073	ESSILORLUXOTTICA	EUR	19 182 603	3,01
49 322	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	31 812 690	4,99
426 080	MICHELIN (CGDE)	EUR	12 062 325	1,89
895 013	ORANGE	EUR	12 709 185	1,99
74 593	SAFRAN SA	EUR	22 183 958	3,48
28 962	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	6 082 020	0,95
142 106	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	33 380 699	5,24
<i>Pays-Bas</i>			<i>120 780 418</i>	<i>18,96</i>
60 493	ASML HOLDING NV	EUR	55 738 249	8,75
279 380	ASR NEDERLAND NV	EUR	16 936 016	2,66
2 077 201	KONINKLIJKE KPN	EUR	8 258 951	1,30
308 736	PROSUS NV	EUR	16 316 698	2,56
505 799	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	11 243 912	1,76
139 083	WOLTERS KLUWER	EUR	12 286 592	1,93
<i>Allemagne</i>			<i>111 999 051</i>	<i>17,57</i>
25 107	ALLIANZ SE - REG	EUR	9 804 284	1,54
57 041	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	12 760 072	2,00
109 096	MERCK KGAA	EUR	13 375 170	2,10
154 668	SAP SE	EUR	32 225 078	5,06
145 893	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	34 890 310	5,47
129 851	SYMRISE AG	EUR	8 944 137	1,40
<i>Espagne</i>			<i>59 006 489</i>	<i>9,26</i>
3 259 974	BANCO SANTANDER SA	EUR	32 827 938	5,15
1 417 739	IBERDROLA SA	EUR	26 178 551	4,11
<i>Italie</i>			<i>57 409 160</i>	<i>9,01</i>
4 571 105	INTESA SANPAOLO	EUR	27 065 513	4,25
97 276	PRYSMIAN SPA	EUR	8 402 701	1,32
309 376	UNICREDIT SPA	EUR	21 940 946	3,44
<i>Belgique</i>			<i>36 501 504</i>	<i>5,73</i>
300 773	ANHEUSER - BUSCH INBEV SA/NV	EUR	16 512 438	2,59
179 677	KBC GROUP NV	EUR	19 989 066	3,14
<i>Finlande</i>			<i>30 143 171</i>	<i>4,73</i>
1 241 252	NORDEA BANK ABP	EUR	19 965 538	3,13
985 250	SAMPO OYJ - A	EUR	10 177 633	1,60
<i>Luxembourg</i>			<i>12 002 952</i>	<i>1,88</i>
192 355	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	12 002 952	1,88
<i>Irlande</i>			<i>9 022 644</i>	<i>1,42</i>
24 852	LINDE PLC	USD	9 022 644	1,42
<i>Portugal</i>			<i>8 999 512</i>	<i>1,41</i>
444 201	JERONIMO MARTINS	EUR	8 999 512	1,41
<i>Suisse</i>			<i>7 451 865</i>	<i>1,17</i>
108 375	DSM-FIRMENICH AG	EUR	7 451 865	1,17
Actions/Parts de fonds d'investissements			2 526 637	0,40
<i>Luxembourg</i>			<i>2 526 637</i>	<i>0,40</i>
19 284,33	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - X CAP	EUR	2 526 637	0,40
Total portefeuille-titres			639 010 899	100,26

BNP PARIBAS FUNDS Euro Flexible Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		92 255 443	51,91					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>33 687 469</i>	<i>18,95</i>					
1 349 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	1 334 599	0,75	1 800 000	NISSAN MOTOR CO 6,375% 25-17/07/2033	EUR	1 843 622	1,04
1 000 000	AMERICAN HONDA F 3,300% 25-21/03/2029	EUR	1 013 644	0,57	1 500 000	NTT FINANCE 3,359% 24-12/03/2031	EUR	1 508 966	0,85
1 800 000	AMERICAN HONDA F 3,950% 25-19/03/2032	EUR	1 834 616	1,03	4 000 000	NTT FINANCE 3,678% 25-16/07/2033	EUR	4 019 074	2,26
3 500 000	CELANESE US HOLDINGS 5,000% 25-15/04/2031	EUR	3 412 677	1,92	1 500 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 1,375% 20-09/07/2032	EUR	1 320 201	0,74
2 320 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 4,000% 25-19/05/2034	EUR	2 319 727	1,31	<i>Pays-Bas</i>				
593 000	FEDEX CORP 3,500% 25-30/07/2032	EUR	589 750	0,33	1 600 000	BRENNTAG FINANCE 3,375% 25-02/10/2031	EUR	1 580 316	0,89
2 000 000	FORD MOTOR CREDIT 4,066% 25-21/08/2030	EUR	2 014 564	1,13	1 000 000	BRENNTAG FINANCE 3,750% 24-24/04/2028	EUR	1 018 947	0,57
1 100 000	FORD MOTOR CREDIT 4,445% 24-14/02/2030	EUR	1 124 084	0,63	2 058 000	STELLANTIS NV 3,875% 25-06/06/2031	EUR	2 055 594	1,16
1 100 000	FORD MOTOR CREDIT 4,448% 25-16/09/2032	EUR	1 116 616	0,63	2 000 000	STELLANTIS NV 4,000% 24-19/03/2034	EUR	1 936 396	1,09
2 500 000	GENERAL ELECTRIC CO 2,125% 17-17/05/2037	EUR	2 118 007	1,19	1 400 000	ZF EUROPE FINANCE BV 7,000% 25-12/06/2030	EUR	1 472 339	0,83
300 000	GENERAL ELECTRIC CO 4,125% 05-19/09/2035	EUR	311 528	0,18	<i>Luxembourg</i>				
764 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,100% 25-04/08/2029	EUR	764 134	0,43	2 344 000	HEIDELBERG MATERIALS 3,000% 25-10/07/2030	EUR	2 337 801	1,32
4 300 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,700% 25-14/07/2031	EUR	4 338 609	2,44	2 000 000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7,750% 03-24/01/2033	EUR	2 477 606	1,39
300 000	GENERAL MOTORS FINANCE 4,000% 24-10/07/2030	EUR	308 708	0,17	<i>Royaume-Uni</i>				
1 000 000	HONEYWELL INTERNATIONAL 3,750% 23-17/05/2032	EUR	1 012 249	0,57	1 020 000	INEOS FINANCE PL 7,250% 25-31/03/2031	EUR	875 766	0,49
1 000 000	IBM CORPORATION 1,750% 19-31/01/2031	EUR	935 711	0,53	3 600 000	ROLLS-ROYCE PLC 1,625% 18-09/05/2028	EUR	3 520 709	1,98
1 000 000	IBM CORPORATION 3,150% 25-10/02/2033	EUR	982 267	0,55	<i>Belgique</i>				
2 169 000	JOHNSON CONTROLS 3,125% 24-11/12/2033	EUR	2 095 336	1,18	3 500 000	BARRY CALLE SVCS 4,250% 25-19/08/2031	EUR	3 588 916	2,02
1 499 000	PPG INDUSTRIES 3,250% 25-04/03/2032	EUR	1 475 403	0,83	<i>Danemark</i>				
2 000 000	T-MOBILE USA INC 3,700% 24-08/05/2032	EUR	2 033 997	1,14	2 305 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	2 267 436	1,28
2 500 000	TOYOTA MOTOR CREDIT 3,625% 24-15/07/2031	EUR	2 551 243	1,44	<i>Australie</i>				
	<i>France</i>		<i>14 388 284</i>	<i>8,09</i>	1 779 000	TOYOTA FIN AUSTR 2,676% 25-16/01/2029	EUR	1 768 410	1,00
500 000	ACCOR 3,500% 25-04/03/2033	EUR	488 322	0,27	<i>Allemagne</i>				
1 629 000	CMA CGM SA 4,875% 25-15/01/2032	EUR	1 570 924	0,88	1 700 000	LANXESS 0,625% 21-01/12/2029	EUR	1 520 672	0,86
2 133 000	CMA CGM SA 5,000% 25-15/01/2031	EUR	2 130 661	1,20	Obligations à taux flottant				
800 000	FORVIA SE 5,625% 25-15/06/2030	EUR	832 076	0,47	<i>Italie</i>				
1 500 000	LOXAM SAS 4,250% 25-15/02/2030	EUR	1 508 672	0,85	2 000 000	A2A SPA 24-11/09/2172 FRN	EUR	2 061 977	1,16
2 000 000	RCI BANQUE 3,375% 25-06/06/2030	EUR	1 996 394	1,12	1 254 000	ENEL SPA 25-14/01/2174 FRN	EUR	1 261 708	0,71
1 500 000	RCI BANQUE 3,625% 25-03/11/2032	EUR	1 471 144	0,83	200 000	ITALY CCTS EU 15/10/2030 FRN	EUR	203 816	0,11
1 900 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	1 910 868	1,08	4 900 000	ITALY CCTS EU 23-15/10/2031 FRN	EUR	5 091 187	2,86
1 000 000	REXEL SA 4,000% 25-15/09/2030	EUR	1 013 598	0,57	6 000 000	ITALY CCTS EU 24-15/04/2033 FRN	EUR	6 223 883	3,49
500 000	TEREOS FINANCE GROUP 5,750% 25-30/04/2031	EUR	466 658	0,26	5 800 000	ITALY CCTS EU 25-15/04/2034 FRN	EUR	5 983 714	3,37
1 000 000	VALEO SE 4,625% 25-23/03/2032	EUR	998 967	0,56	<i>France</i>				
	<i>Italie</i>		<i>9 066 919</i>	<i>5,10</i>	3 000 000	BNP PARIBAS 85-07/10/2173 FRN	EUR	2 830 314	1,59
1 400 000	AEROPORTI ROMA 4,875% 23-10/07/2033	EUR	1 495 057	0,84	3 000 000	DANONE 25-08/09/2174 FRN	EUR	3 001 348	1,69
1 700 000	AUTOSTRADA TORIN 2,375% 21-25/11/2033	EUR	1 514 733	0,85	4 500 000	TOTALENERGIES SE 24-19/11/2173 FRN	EUR	4 549 029	2,56
2 500 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA 4,625% 24-28/02/2036	EUR	2 580 471	1,45	<i>Pays-Bas</i>				
1 500 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA 5,125% 23-14/06/2033	EUR	1 614 027	0,91	1 000 000	ABERTIS FINANCE 31/12/2099 FRN	EUR	1 019 064	0,57
1 000 000	ITALY BTPS 4,750% 13-01/09/2028	EUR	1 060 387	0,60	4 000 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	4 084 333	2,30
800 000	TELECOM ITALIA 3,625% 25-30/09/2030	EUR	802 244	0,45	1 000 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	991 432	0,56
					4 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 15/05/2049 FRN	EUR	4 134 130	2,33
					<i>Allemagne</i>				
					1 800 000	EVONIK 25-09/09/2055 FRN	EUR	1 778 929	1,00
					4 000 000	INFINEON TECHNOLOGIES 19-01/04/2168 FRN	EUR	4 017 576	2,26
					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
					2 019 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-30/10/2029 FRN	EUR	2 019 409	1,14
					2 121 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2029 FRN	EUR	2 122 483	1,11

BNP PARIBAS FUNDS Euro Flexible Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>3 334 437</i>	<i>1,88</i>
1 066 000	BARCLAYS BANK PLC 25-31/10/2029 FRN	EUR	1 065 607	0,60
2 293 000	VODAFONE GROUP 25-12/09/2055 FRN	EUR	2 268 830	1,28
	<i>Luxembourg</i>		<i>2 000 707</i>	<i>1,13</i>
2 000 000	AROUNDTOWN SA 25-18/12/2027 FRN	EUR	2 000 707	1,13
	<i>Canada</i>		<i>1 011 450</i>	<i>0,57</i>
1 011 000	NATIONAL BANK OF CANADA 25-15/12/2028 FRN	EUR	1 011 450	0,57
	<i>Espagne</i>		<i>398 044</i>	<i>0,22</i>
400 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	398 044	0,22
Actions/Parts de fonds d'investissements			17 094 878	9,63
	<i>Luxembourg</i>		<i>17 094 878</i>	<i>9,63</i>
500,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2029 - X CAP	EUR	5 431 625	3,06
4 000,00	BNP PARIBAS FLEXI I STRUCTURED CREDIT EUROPE IG - X CAP	EUR	5 609 920	3,16
15,00	BNP PARIBAS FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT DURATION BOND - X CAP	EUR	1 582 032	0,89
21 100,00	BNP PARIBAS FUNDS EUROPE CONVERTIBLE - I CAP	EUR	4 471 301	2,52
Total portefeuille-titres			167 469 291	94,23

BNP PARIBAS FUNDS Euro Government Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé										
Obligations			1 421 629 419	96,79						
Italie			419 846 520	28,59						
30 200 000	CASSA DEPOSITI E 3,500% 22-19/09/2027	EUR	30 716 692	2,09	42 749 000	FRANCE O.A.T. 2,500% 14-25/05/2030	EUR	42 380 787	2,89	
6 872 000	ITALY BTPS 2,150% 21-01/03/2072	EUR	4 059 649	0,28	29 751 000	FRANCE O.A.T. 3,000% 24-25/11/2034	EUR	28 772 551	1,96	
34 296 000	ITALY BTPS 2,700% 25-01/10/2030	EUR	34 184 349	2,33	4 177 000	FRANCE O.A.T. 3,250% 24-25/05/2055	EUR	3 360 746	0,23	
67 638 000	ITALY BTPS 3,400% 22-01/04/2028	EUR	69 222 843	4,71	Grèce			42 162 365	2,87	
64 218 000	ITALY BTPS 3,650% 25-01/08/2035	EUR	65 190 228	4,44	12 704 000	HELLENIC REPUBLIC 3,375% 24-15/06/2034	EUR	12 762 883	0,87	
45 389 000	ITALY BTPS 3,700% 23-15/06/2030	EUR	47 229 052	3,22	28 971 000	HELLENIC REPUBLIC 3,625% 25-15/06/2035	EUR	29 399 482	2,00	
37 194 000	ITALY BTPS 3,850% 25-01/10/2040	EUR	36 953 001	2,52	Portugal			37 295 172	2,54	
28 882 000	ITALY BTPS 4,000% 23-15/11/2030	EUR	30 452 361	2,07	25 098 675	PORTUGUESE OTS 3,000% 25-15/06/2035	EUR	24 802 054	1,69	
36 779 000	ITALY BTPS 4,000% 23-30/10/2031	EUR	38 923 852	2,65	13 342 000	PORTUGUESE OTS 3,625% 24-12/06/2054	EUR	12 493 118	0,85	
1 200 000	ITALY BTPS 4,100% 25-30/04/2046	EUR	1 195 609	0,08	Belgique			32 515 612	2,21	
62 258 000	ITALY BTPS 4,300% 24-01/10/2054	EUR	61 718 884	4,20	4 572 000	BELGIUM GOVERNMENT 0,650% 21-22/06/2071	EUR	1 325 734	0,09	
Allemagne			364 991 612	24,84	31 501 000	BELGIUM GOVERNMENT 3,100% 25-22/06/2035	EUR	30 872 388	2,10	
3 003 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/05/2035	EUR	2 304 098	0,16	329 000	BELGIUM GOVERNMENT 3,750% 13-22/06/2045	EUR	317 490	0,02	
47 641 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/05/2036	EUR	35 212 791	2,40	Pays-Bas			21 527 374	1,47	
80 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,250% 19-15/02/2029	EUR	75 288 279	5,13	14 250 000	BNG BANK NV 0,000% 21-20/01/2031	EUR	12 405 593	0,84	
7 547 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,800% 23-15/08/2053	EUR	5 338 856	0,36	107 789	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	74 156	0,01	
130 574 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,300% 23-15/02/2033	EUR	127 641 883	8,68	9 185 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 2,500% 12-15/01/2033	EUR	9 047 625	0,62	
44 059 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 12-04/07/2044	EUR	39 047 575	2,66	Autriche			14 978 502	1,01	
4 900	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 24-15/08/2054	EUR	4 045	0,00	93 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000% 20-20/10/2040	EUR	55 556	0,00	
40 284 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 24-15/08/2034	EUR	39 717 365	2,70	2 750 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,950% 25-20/02/2035	EUR	2 717 055	0,18	
8 853 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 25-15/08/2035	EUR	8 663 232	0,59	13 794 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3,150% 23-20/10/2053	EUR	12 205 891	0,83	
6 363 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4,000% 05-04/01/2037	EUR	6 974 205	0,47	Luxembourg			9 210 299	0,63	
20 490 000	KFW 0,000% 21-10/01/2031	EUR	17 964 976	1,22	2 403 000	DUCHY OF LUXEMBOURG 0,000% 20-14/09/2032	EUR	1 990 715	0,14	
10 542 000	NORDRHEIN-WEST 0,600% 21-04/06/2041	EUR	6 834 307	0,47	1 778 308	ESM 0,000% 21-15/12/2026	EUR	1 744 825	0,12	
Espagne			287 901 953	19,60	5 579 819	ESM 0,000% 21-15/12/2026	EUR	5 474 759	0,37	
4 500 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 21-31/10/2031	EUR	3 881 306	0,26	Irlande			8 498 215	0,58	
50 100 000	ADIF ALTA VELOCI 3,500% 22-30/07/2029	EUR	51 202 045	3,49	9 535 089	IRISH GOVERNMENT 3,150% 25-18/10/2055	EUR	8 498 215	0,58	
7 363 000	JUNTA ANDALUCIA 0,700% 21-30/07/2033	EUR	6 141 115	0,42	Finlande			6 631 792	0,45	
590 000	JUNTA ANDALUCIA 0,700% 21-30/07/2033	EUR	492 090	0,03	7 914 000	FINNISH GOVERNMENT 2,950% 24-15/04/2055	EUR	6 631 792	0,45	
14 367 000	JUNTA ANDALUCIA 2,400% 22-30/04/2032	EUR	13 810 067	0,94	Slovaquie			5 196 917	0,35	
14 714 364	SPAIN I/L BOND 0,700% 18-30/11/2033	EUR	14 109 493	0,96	7 220 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 0,375% 21-21/04/2036	EUR	5 196 917	0,35	
62 366 000	SPANISH GOVERNMENT 0,100% 21-30/04/2031	EUR	54 408 499	3,70	Estonie			734 024	0,05	
975 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	644 803	0,04	832 000	REPUBLIC OF ESTONIA 0,125% 20-10/06/2030	EUR	734 024	0,05	
47 538 000	SPANISH GOVERNMENT 1,500% 17-30/04/2027	EUR	47 158 929	3,21	Actions/Parts de fonds d'investissements				21 150 638	1,44
20 301 000	SPANISH GOVERNMENT 3,150% 30/04/2033	EUR	20 506 926	1,40	France			21 150 638	1,44	
695 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 16-30/07/2066	EUR	594 770	0,04	2 036,14	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - X DIS	EUR	21 150 638	1,44	
20 943 000	SPANISH GOVERNMENT 3,500% 25-31/01/2041	EUR	20 395 239	1,39	Total portefeuille-titres				1 442 780 057	98,23
5 678 000	SPANISH GOVERNMENT 3,900% 30/07/2039	EUR	5 848 214	0,40						
49 702 000	SPANISH GOVERNMENT 4,000% 31/10/2054	EUR	48 708 457	3,32						
France			170 139 062	11,60						
13 733 016	FRANCE O.A.T. 0,500% 25/05/2029	EUR	12 828 874	0,87						
37 482 000	FRANCE O.A.T. 0,750% 17-25/05/2028	EUR	36 084 300	2,46						
13 798 000	FRANCE O.A.T. 1,250% 18-25/05/2034	EUR	11 679 607	0,80						
44 901 749	FRANCE O.A.T. 1,750% 17-25/06/2039	EUR	35 032 197	2,39						

BNP PARIBAS FUNDS Euro Government Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			68 548 976	95,44
Obligations			68 548 976	95,44
<i>Allemagne</i>			<i>20 297 680</i>	<i>28,26</i>
9 470 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/08/2031	EUR	8 249 620	11,48
1 374 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,800% 23-15/08/2053	EUR	971 987	1,35
8 200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 120 1,300% 22-15/10/2027	EUR	8 090 783	11,27
1 640 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,100% 24-12/04/2029	EUR	1 630 923	2,27
1 388 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 25-15/02/2035	EUR	1 354 367	1,89
<i>Espagne</i>			<i>17 157 948</i>	<i>23,89</i>
1 300 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 20-30/04/2030	EUR	1 176 486	1,64
2 556 000	AUTONOMOUS COMMU 3,137% 25-30/04/2035	EUR	2 522 152	3,51
2 188 000	AUTONOMOUS COMMU 3,362% 23-31/10/2028	EUR	2 243 258	3,12
1 210 000	AUTONOMOUS COMMU 3,596% 23-30/04/2033	EUR	1 248 999	1,74
559 000	JUNTA ANDALUCIA 0,700% 21-30/07/2033	EUR	466 234	0,65
2 422 000	JUNTA ANDALUCIA 3,200% 24-30/04/2030	EUR	2 466 188	3,43
10 637 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	7 034 631	9,80
<i>France</i>			<i>15 906 658</i>	<i>22,15</i>
3 700 000	BPIFRANCE 2,750% 25-25/02/2029	EUR	3 702 950	5,16
4 500 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,875% 22-25/05/2027	EUR	4 538 871	6,32
2 568 000	FRANCE O.A.T. 0,500% 21-25/06/2044	EUR	1 375 854	1,92
2 223 394	FRANCE O.A.T. 1,750% 17-25/06/2039	EUR	1 734 685	2,42
509 000	FRANCE O.A.T. 3,000% 24-25/06/2049	EUR	412 736	0,57
3 400 000	SFIL SA 3,125% 24-17/09/2029	EUR	3 434 755	4,78
800 000	SOCIETE PROJETS 3,375% 24-25/05/2045	EUR	706 807	0,98
<i>Italie</i>			<i>6 218 204</i>	<i>8,66</i>
2 884 000	ITALY BTPS 4,050% 24-30/10/2037	EUR	2 989 064	4,16
3 241 000	ITALY BTPS 4,100% 25-30/04/2046	EUR	3 229 140	4,50
<i>Belgique</i>			<i>3 979 778</i>	<i>5,54</i>
3 651 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,250% 18-22/04/2033	EUR	3 234 796	4,50
1 013 000	EUROPEAN UNION 0,400% 21-04/02/2037	EUR	744 982	1,04
<i>Autriche</i>			<i>2 356 965</i>	<i>3,28</i>
1 204 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 1,850% 22-23/05/2049	EUR	853 104	1,19
1 478 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,900% 23-23/05/2029	EUR	1 503 861	2,09
<i>Irlande</i>			<i>1 517 471</i>	<i>2,11</i>
1 611 000	IRISH GOVERNMENT 1,350% 18-18/03/2031	EUR	1 517 471	2,11
<i>Pays-Bas</i>			<i>1 114 272</i>	<i>1,55</i>
559 000	NED WATERSCHAPBANK 3,000% 23-20/04/2033	EUR	558 387	0,78
808 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	555 885	0,77
Actions/Parts de fonds d'investissements			1 524 862	2,13
<i>France</i>			<i>1 524 862</i>	<i>2,13</i>
0,01	BNP PARIBAS MOIS ISR - I CAP	EUR	125	0,00
0,01	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - I - C	EUR	3 828	0,01
146,40	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - X DIS	EUR	1 520 909	2,12
Total portefeuille-titres			70 073 838	97,57

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Conviction Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		280 664 758	55,85		Allemagne		20 673 523	4,11
	<i>France</i>		<i>115 854 303</i>	<i>23,04</i>		<i>Luxembourg</i>		<i>12 935 561</i>	<i>2,58</i>
3 000 000	ABEILLE VIE 6,250% 22-09/09/2033	EUR	3 392 281	0,67	2 000 000	LANDBANK HESSEN-TH 5,375% 23-01/02/2033	EUR	2 084 014	0,41
4 500 000	ALTAREA 5,500% 24-02/10/2031	EUR	4 787 214	0,95	7 000 000	ROBERT BOSCH 4,375% 23-02/06/2043	EUR	6 881 208	1,37
5 000 000	APICIL PRVNCE 5,375% 24-03/10/2034	EUR	5 335 595	1,06	3 000 000	VONOVIA SE 1,500% 21-14/06/2041	EUR	1 973 669	0,39
13 000 000	BOUYGUES SA 5,375% 22-30/06/2042	EUR	14 318 628	2,84	9 900 000	VONOVIA SE 4,500% 25-12/11/2040	EUR	9 734 632	1,94
4 000 000	CAISSE NATIONALE REASSURANCE MUTUELLE 4,375% 25-26/05/2035	EUR	4 033 949	0,80		<i>Royaume-Uni</i>		<i>9 193 377</i>	<i>1,83</i>
3 000 000	CARMILA SA 3,875% 24-25/01/2032	EUR	3 000 991	0,60	2 500 000	BAA FUNDING LTD 4,625% 13-31/10/2046	GBP	2 340 660	0,47
7 200 000	COFACE SA 5,750% 23-28/11/2033	EUR	7 950 840	1,58	7 000 000	VODAFONE GROUP 5,125% 22-02/12/2052	GBP	6 852 717	1,36
3 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 4,500% 24-17/12/2034	EUR	3 101 057	0,62		<i>Italie</i>		<i>8 067 049</i>	<i>1,61</i>
8 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,500% 19-04/12/2069	USD	4 836 289	0,96	3 000 000	INTESA SANPAOLO 5,000% 24-20/03/2034	EUR	3 110 346	0,62
6 500 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,625% 23-25/01/2043	EUR	6 363 523	1,27	5 000 000	ITALY BTPS 4,300% 24-01/10/2054	EUR	4 956 703	0,99
3 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,750% 24-17/06/2044	EUR	2 973 603	0,59		<i>Togo</i>		<i>7 834 203</i>	<i>1,56</i>
3 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 5,625% 23-25/01/2053	GBP	3 009 653	0,60	8 000 000	BOAD 6,250% 25-14/10/2040	EUR	7 834 203	1,56
1 400 000	ENGIE 4,250% 23-11/01/2043	EUR	1 351 515	0,27		<i>Irlande</i>		<i>7 780 627</i>	<i>1,55</i>
7 000 000	ENGIE 4,250% 24-06/03/2044	EUR	6 755 137	1,34	8 000 000	BMS IRELAND CAP 4,581% 25-10/11/2055	EUR	7 780 627	1,55
2 500 000	ENGIE 4,500% 23-06/09/2042	EUR	2 490 491	0,50		<i>Belgique</i>		<i>7 090 644</i>	<i>1,41</i>
1 000 000	ENGIE 5,950% 11-16/03/2111	EUR	1 258 340	0,25	4 500 000	ETHIAS 6,750% 23-05/05/2033	EUR	5 199 359	1,03
10 000 000	FRANCE O.A.T. 2,500% 23-24/09/2026	EUR	10 024 223	1,99	2 000 000	VGP NV 2,250% 22-17/01/2030	EUR	1 891 285	0,38
11 000 000	ICADE 4,375% 25-22/05/2035	EUR	10 800 683	2,15		<i>Espagne</i>		<i>4 929 928</i>	<i>0,98</i>
6 000 000	MALAKOFF HUMANIS 4,500% 25-20/06/2035	EUR	6 136 622	1,22	4 000 000	ATRAIUS CREDITO 5,000% 24-17/04/2034	EUR	4 212 704	0,84
5 400 000	SOCIETE GENERALE 5,625% 23-02/06/2033	EUR	5 917 177	1,18	1 000 000	TELEFONICA EMIS 1,864% 20-13/07/2040	EUR	717 224	0,14
4 000 000	TOTALENERGIES 3,852% 25-03/03/2045	EUR	3 660 582	0,73		<i>Suisse</i>		<i>2 975 006</i>	<i>0,59</i>
7 600 000	UNIBAIL-RODAMCO 1,750% 19-01/07/2049	EUR	4 355 910	0,87	3 000 000	APTIV PLC/GLOBAL 4,250% 24-11/06/2036	EUR	2 975 006	0,59
	<i>Pays-Bas</i>		<i>48 872 786</i>	<i>9,72</i>		Obligations à taux flottant		191 751 104	38,12
5 750 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4,500% 23-20/02/2043	EUR	5 793 036	1,15		<i>France</i>		<i>92 703 014</i>	<i>18,42</i>
2 000 000	HEINEKEN NV 4,242% 25-14/11/2045	EUR	1 925 144	0,38	9 900 000	BNP PARIBAS 25-07/05/2174 FRN	EUR	9 952 567	1,98
7 000 000	JAB HOLDINGS 2,250% 19-19/12/2039	EUR	5 416 295	1,08	6 667 000	BNP PARIBAS 31/12/2099 FRN	USD	5 930 883	1,18
5 000 000	MSD NETHERLANDS 3,750% 24-30/05/2054	EUR	4 368 435	0,87	4 000 000	CAISSE NATIONALE REASSURANCE MUTUELLE 24-16/01/2173 FRN	EUR	4 167 942	0,83
4 000 000	PROSUS NV 4,343% 25-15/07/2035	EUR	4 010 000	0,80	1 100 000	CNP ASSURANCES 24-16/07/2054 FRN	EUR	1 146 739	0,23
13 400 000	PROSUS NV 4,987% 22-19/01/2052	USD	9 077 703	1,81	8 000 000	CRDT AGR ASSR 25-17/06/2173 FRN	EUR	8 351 191	1,66
2 000 000	STELLANTIS NV 1,250% 21-20/06/2033	EUR	1 616 577	0,32	5 600 000	GACM 21-21/04/2042 FRN	EUR	4 957 090	0,99
1 000 000	STELLANTIS NV 2,750% 22-01/04/2032	EUR	927 625	0,18	3 800 000	GACM 24-30/10/2044 FRN	EUR	3 947 640	0,79
5 000 000	STELLANTIS NV 4,000% 24-19/03/2034	EUR	4 840 989	0,96	3 100 000	MUTUELLE ASSUR 21-21/06/2052 FRN	EUR	2 719 397	0,54
4 000 000	STELLANTIS NV 4,625% 25-06/06/2035	EUR	4 003 060	0,80	12 000 000	RCI BANQUE 25-24/03/2037 FRN	EUR	12 193 142	2,42
3 000 000	TEVA PHARM FNC 7,875% 23-15/09/2031	EUR	3 588 750	0,71	4 000 000	SOCIETE GENERALE 24-25/09/2172 FRN	USD	3 721 510	0,74
2 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,500% 21-21/01/2041	EUR	1 347 945	0,27	10 000 000	SOGECAP SA 23-16/05/2044 FRN	EUR	11 345 736	2,25
2 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,125% 18-16/11/2038	EUR	1 957 227	0,39	6 000 000	SOGECAP SA 25-31/12/2099 FRN	EUR	6 045 104	1,20
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>34 457 751</i>	<i>6,87</i>	3 500 000	TOTAL ENERGIES SE 22-31/12/2062 FRN	EUR	3 126 097	0,62
4 000 000	ALPHABET INCORPORATED 4,000% 25-06/05/2054	EUR	3 702 506	0,74	11 000 000	TOTALENERGIES SE 24-19/11/2173 FRN	EUR	11 119 848	2,20
3 000 000	AT&T INC 3,650% 21-15/09/2059	USD	1 686 385	0,34	4 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-24/01/2174 FRN	EUR	3 978 128	0,79
3 000 000	AT&T INC 5,300% 18-15/08/2058	USD	2 209 460	0,44		<i>Pays-Bas</i>		<i>43 087 858</i>	<i>8,57</i>
4 000 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,000% 24-01/03/2044	EUR	3 700 292	0,74	5 528 000	ACHMEA BV 23-26/12/2043 FRN	EUR	6 372 732	1,27
4 000 000	IWG US FINANCE 6,500% 24-28/06/2030	EUR	4 351 195	0,87	3 415 000	ACHMEA BV 24-02/11/2044 FRN	EUR	3 693 041	0,73
7 000 000	MEDTRONIC INC 4,150% 24-15/10/2053	EUR	6 504 833	1,29	7 000 000	ASR NEDERLAND NV 22-07/12/2043 FRN	EUR	8 246 435	1,64
10 000 000	PROLOGIS EURO 4,250% 23-31/01/2043	EUR	9 598 755	1,91					
3 000 000	T-MOBILE USA INC 3,800% 25-11/02/2045	EUR	2 704 325	0,54					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Conviction Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
4 000 000	ASR NEDERLAND NV 25-02/10/2173 FRN	EUR	4 207 394	0,84
2 000 000	NN GROUP NV 22-01/03/2043 FRN	EUR	2 146 580	0,43
7 000 000	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	7 849 414	1,56
8 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 15/05/2049 FRN	EUR	8 268 260	1,64
2 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23-06/09/2172 FRN	EUR	2 304 002	0,46
	<i>Allemagne</i>		<i>14 680 917</i>	<i>2,92</i>
3 200 000	BAYER AG 22-25/03/2082 FRN	EUR	3 271 453	0,65
10 000 000	BAYER AG 23-25/09/2083 FRN	EUR	10 965 740	2,18
500 000	ENERGIE BADEN-WU 21-31/08/2081 FRN	EUR	443 724	0,09
	<i>Espagne</i>		<i>11 149 967</i>	<i>2,22</i>
7 000 000	ABANCA CORP 24-11/12/2036 FRN	EUR	7 164 918	1,43
4 000 000	CAIXABANK 25-25/12/2173 FRN	EUR	3 985 049	0,79
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>10 421 713</i>	<i>2,07</i>
6 000 000	AVIVA PLC 25-28/08/2056 FRN	EUR	6 136 284	1,22
1 600 000	LEGAL & GENL GRP 25-04/09/2055 FRN	EUR	1 617 612	0,32
4 000 000	VODAFONE GROUP 21-04/06/2081 FRN	USD	2 667 817	0,53
	<i>Belgique</i>		<i>7 108 833</i>	<i>1,41</i>
7 000 000	AGEAS 25-02/05/2056 FRN	EUR	7 108 833	1,41
	<i>Autriche</i>		<i>4 946 619</i>	<i>0,99</i>
2 000 000	UNIQA INSURANCE 21-09/12/2041 FRN	EUR	1 853 247	0,37
3 000 000	VIENNA INSURANCE 25-02/04/2045 FRN	EUR	3 093 372	0,62
	<i>Italie</i>		<i>3 353 750</i>	<i>0,67</i>
3 000 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	3 353 750	0,67
	<i>Japon</i>		<i>2 974 294</i>	<i>0,59</i>
3 000 000	NIPPON LIFE INS 25-23/01/2055 FRN	EUR	2 974 294	0,59
	<i>Luxembourg</i>		<i>825 575</i>	<i>0,16</i>
850 000	AROUNDTOWN SA 24-16/04/2173 FRN	EUR	825 575	0,16
	<i>Finlande</i>		<i>498 564</i>	<i>0,10</i>
542 000	SAMPO OYJ 20-03/09/2052 FRN	EUR	498 564	0,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			21 321 877	4,23
	<i>France</i>		<i>21 321 603</i>	<i>4,23</i>
844,56	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - E CAP	EUR	21 321 603	4,23
	<i>Luxembourg</i>		<i>274</i>	<i>0,00</i>
1,87	BNP PARIBAS FUNDS EURO INFLATION-LINKED BOND - CLASSIC CAP	EUR	274	0,00
Total portefeuille-titres			493 737 739	98,20

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					12 589 000	HT TROPLAST AG 9,375% 23-15/07/2028	EUR	13 050 445	1,68
			745 599 988	96,82	2 300 000	SCHAEFFLER 4,250% 25-01/04/2028	EUR	2 347 235	0,30
					2 200 000	SCHAEFFLER 4,500% 24-14/08/2026	EUR	2 216 921	0,29
					7 100 000	SCHAEFFLER 4,500% 25-12/05/2032	EUR	7 102 080	0,92
					1 900 000	TUI CRUISES GMBH 5,000% 24-15/05/2030	EUR	1 946 974	0,25
					2 798 000	WEPA HYGIENEPD 4,500% 25-30/11/2032	EUR	2 802 308	0,36
	Obligations		507 052 550	65,83		Espagne		42 518 463	5,53
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>126 998 692</i>	<i>16,48</i>	6 448 000	CELSA OPCO SA 8,250% 25-15/12/2030	EUR	6 662 743	0,87
2 400 000	BOPARAN FINANCE 9,375% 24-07/11/2029	GBP	2 635 940	0,34	2 992 000	EROSKI S COOP 5,750% 25-15/05/2031	EUR	3 099 327	0,40
7 623 000	CASTLE UK FINCO 7,000% 22-15/05/2029	GBP	8 782 617	1,14	4 900 000	GRIFOLS ESCROW 3,875% 21-15/10/2028	EUR	4 837 544	0,63
4 100 000	CO-OPERATIVE WHOLESALE 7,500% 11-08/07/2026	GBP	4 743 879	0,62	7 400 000	GRIFOLS SA 2,250% 19-15/11/2027	EUR	7 356 330	0,96
8 036 000	DEUCE FINCO 7,000% 25-20/11/2031	GBP	9 300 382	1,21	3 100 000	GRIFOLS SA 7,125% 24-01/05/2030	EUR	3 251 190	0,42
6 610 000	EDGE FINCO PLC 8,125% 24-15/08/2031	GBP	8 024 664	1,04	7 100 000	GRIFOLS SA 7,500% 24-01/05/2030	EUR	7 449 717	0,97
6 568 000	GATWICK AIRPORT 6,000% 25-21/11/2030	GBP	7 538 528	0,98	13 020 202	OHL OPERACIONES 9,750% 21-31/12/2029	EUR	9 861 612	1,28
1 650 000	ICELAND BONDCO 4,375% 21-15/05/2028	GBP	1 835 785	0,24		<i>Irlande</i>		<i>35 476 227</i>	<i>4,59</i>
4 650 000	INEOS FINANCE PL 5,625% 25-15/08/2030	EUR	3 910 989	0,51	15 150 000	DOLYA HOLDCO 4,875% 20-15/07/2028	GBP	16 894 249	2,18
4 844 000	INEOS FINANCE PL 7,250% 25-31/03/2031	EUR	4 159 029	0,54	5 297 000	EIRCOM FINANCE 5,000% 25-30/04/2031	EUR	5 379 068	0,70
3 700 000	INEOS QUATTRO FI 6,750% 24-15/04/2030	EUR	2 717 506	0,35	10 901 000	GLOBE TRADE CENT 6,500% 25-15/10/2030	EUR	10 100 431	1,31
3 950 000	INEOS QUATTRO FI 8,500% 23-15/03/2029	EUR	3 115 860	0,40	2 700 000	VIRGIN MEDIA O2 7,875% 24-15/03/2032	GBP	3 102 479	0,40
2 700 000	KIER GROUP 9,000% 24-15/02/2029	GBP	3 243 414	0,42		<i>Luxembourg</i>		<i>33 619 753</i>	<i>4,36</i>
8 318 000	MAISON FINCO PLC 6,000% 21-31/10/2027	GBP	9 306 422	1,21	3 663 000	CIDRON AIDA FINC 7,000% 25-27/10/2031	EUR	3 781 654	0,49
1 542 000	MARKET BIDCO FIN 6,750% 25-31/01/2031	EUR	1 526 120	0,20	2 380 000	CIDRON AIDA FINC 9,125% 25-27/10/2031	GBP	2 807 806	0,36
1 900 000	MARKET BIDCO FIN 8,750% 25-31/01/2031	GBP	2 140 731	0,28	3 383 000	CONS ENERGY FINANCE 5,000% 21-15/10/2028	EUR	1 916 986	0,25
7 650 000	MOBICO GROUP PLC 4,875% 23-26/09/2031	EUR	6 059 117	0,79	6 758 000	CPI PROPERTY GROUP 6,000% 24-27/01/2032	EUR	6 791 790	0,88
5 475 000	PCC GLOBAL 8,250% 25-15/11/2030	EUR	5 236 858	0,68	2 775 000	CURRENTA GROUP 5,500% 25-15/05/2030	EUR	2 797 599	0,36
3 555 000	PUNCH FINANCE 7,875% 25-30/12/2030	GBP	4 148 363	0,54	8 896 000	MAXAM PRILL SARL 6,000% 25-15/07/2030	EUR	9 074 186	1,18
11 675 000	RAC BOND CO 5,250% 21-04/11/2027	GBP	13 264 763	1,71	6 712 000	VIVION 5,625% 25-08/06/2030	EUR	6 449 732	0,84
1 950 000	SIG 9,750% 24-31/10/2029	EUR	1 834 842	0,24		<i>Italie</i>		<i>32 559 913</i>	<i>4,25</i>
5 400 000	STONEGATE PUB 10,750% 24-31/07/2029	GBP	6 100 209	0,79	3 484 000	DOLCETTO HOLDCO 5,625% 25-14/07/2032	EUR	3 535 211	0,46
6 850 000	SYNTHOMER PLC 7,375% 24-02/05/2029	EUR	6 030 012	0,78	4 520 000	LIBRA GROUPCO 5,000% 21-15/05/2027	EUR	4 516 659	0,59
4 556 000	TVL FINANCE 10,250% 23-28/04/2028	GBP	5 306 636	0,69	4 210 000	NEOPHARMED GENTI 7,125% 24-08/04/2030	EUR	4 369 621	0,57
4 200 000	VMED O2 UK FINANCE 4,500% 21-15/07/2031	GBP	4 272 494	0,55	5 300 000	OPTICS BIDCO SP 2,375% 24-12/10/2027	EUR	5 236 018	0,68
1 595 000	WOLSELEY GROUP 9,750% 25-31/01/2031	GBP	1 763 532	0,23	3 900 000	OPTICS BIDCO SP 5,250% 24-17/03/2055	EUR	3 357 512	0,44
	<i>France</i>		<i>74 173 509</i>	<i>9,64</i>	2 700 000	OPTICS BIDCO SP 7,750% 24-24/01/2033	EUR	3 124 711	0,41
2 500 000	ALTICE FRANCE 12,875% 25-01/11/2029	EUR	2 544 381	0,33	4 450 000	OPTICS BIDCO SP 7,875% 24-31/07/2028	EUR	4 856 726	0,63
4 000 000	ALTICE FRANCE 7,250% 25-01/11/2029	EUR	3 969 571	0,52	2 572 000	PACHELBEL BIDCO 7,125% 24-17/05/2031	EUR	2 742 845	0,36
4 200 000	CEETRUS SA 2,750% 19-26/11/2026	EUR	4 179 677	0,54	819 000	TELECOM ITALIA 3,625% 16-25/05/2026	EUR	820 610	0,11
4 500 000	ELIOR GROUP SA 5,625% 25-15/03/2030	EUR	4 660 878	0,61		<i>Pays-Bas</i>		<i>32 374 397</i>	<i>4,20</i>
10 800 000	EUTELSAT SA 2,250% 19-13/07/2027	EUR	10 672 392	1,38	2 700 000	Q-PARK HOLDING 2,000% 20-01/03/2027	EUR	2 680 610	0,35
4 500 000	EUTELSAT SA 9,750% 24-13/04/2029	EUR	4 795 235	0,62	2 100 000	TEVA PHARMACEUTICAL 3,750% 21-09/05/2027	EUR	2 115 141	0,27
1 900 000	FORVIA 2,750% 21-15/02/2027	EUR	1 893 303	0,25	7 550 000	TEVA PHARMACEUTICAL 4,125% 25-01/06/2031	EUR	7 644 375	0,99
5 004 000	FORVIA SE 5,375% 25-15/03/2031	EUR	5 140 291	0,67	2 750 000	TEVA PHARMACEUTICAL 4,375% 21-09/05/2030	EUR	2 821 005	0,37
9 050 000	FORVIA SE 5,500% 24-15/06/2031	EUR	9 340 820	1,21	6 369 000	TEVA PHARMACEUTICAL 7,375% 23-15/09/2029	EUR	7 165 125	0,93
2 350 000	FORVIA SE 5,625% 25-15/06/2030	EUR	2 444 224	0,32	1 600 000	TEVA PHARMACEUTICAL FNC 1,625% 16-15/10/2028	EUR	1 538 208	0,20
1 300 000	KORIAN SA 2,250% 21-15/10/2028	EUR	1 151 465	0,15	2 300 000	TEVA PHARMACEUTICAL FNC 1,875% 15-31/03/2027	EUR	2 266 075	0,29
7 800 000	RENAULT 2,375% 20-25/05/2026	EUR	7 778 176	1,01	3 200 000	VZ SECURED FINANCE 5,250% 25-15/01/2033	EUR	3 138 256	0,41
2 300 000	RENAULT 2,500% 21-02/06/2027	EUR	2 285 965	0,30	3 200 000	ZIGGO 6,125% 24-15/11/2032	EUR	3 005 602	0,39
5 800 000	VALEO SE 4,625% 25-23/03/2032	EUR	5 794 007	0,75					
7 300 000	VALEO SE 5,125% 25-20/05/2031	EUR	7 523 124	0,98					
	<i>Allemagne</i>		<i>44 244 971</i>	<i>5,72</i>					
5 000 000	ALSTRIA OFFICE 4,250% 25-15/10/2029	EUR	4 936 401	0,64					
6 177 000	APCOA GROUP GMBH 6,000% 24-15/04/2031	EUR	6 285 952	0,82					
3 491 000	CHEPLAPHARM ARZN 7,125% 25-15/06/2031	EUR	3 556 655	0,46					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>26 066 918</i>	<i>3,39</i>					
2 338 000	ARDAGH METAL PAC 5,000% 25-30/01/2031	EUR	2 360 140	0,31	3 034 000	GRAND CITY FINAN 25-09/04/2174 FRN	EUR	2 951 004	0,38
4 100 000	BALL CORP 1,500% 19-15/03/2027	EUR	4 040 781	0,52	4 400 000	GRAND CITY PROPERTIES 20-31/12/2060 FRN	EUR	4 318 520	0,56
3 639 000	BEACH ACQUISITIO 5,250% 25-15/07/2032	EUR	3 702 257	0,48	6 468 000	MANGROVE LUXCO 24-15/07/2029 FRN	EUR	6 465 375	0,84
4 000 000	CLARIOS GLOBAL 4,750% 25-15/06/2031	EUR	4 049 134	0,53		<i>Italie</i>		<i>28 635 134</i>	<i>3,72</i>
5 900 000	KRONOS INTERNATIONAL INC 9,500% 24-15/03/2029	EUR	5 464 097	0,71	3 374 000	DUOMO BIDCO SPA 25-15/01/2032 FRN	EUR	3 397 618	0,44
6 900 000	WARNERMEDIA HLDG 4,693% 25-17/05/2033	EUR	6 450 509	0,84	7 200 000	ENEL SPA 25-14/01/2174 FRN	EUR	7 244 254	0,94
	<i>Suède</i>		<i>17 504 219</i>	<i>2,27</i>	2 646 000	GOLDEN GOOSE SPA 25-15/05/2031 FRN	EUR	2 671 630	0,35
4 500 000	HEIMSTADEN 7,361% 25-24/01/2031	EUR	4 598 982	0,60	6 094 000	LA DORIA SPA 25-30/12/2030 FRN	EUR	6 144 647	0,80
10 175 000	SAMHALLSBYGG 0,750% 24-14/11/2028	EUR	8 583 800	1,11	9 100 000	UNICREDIT SPA 25-03/06/2173 FRN	EUR	9 176 985	1,19
2 500 000	SAMHALLSBYGG 1,125% 24-26/09/2029	EUR	2 039 940	0,26		<i>Espagne</i>		<i>25 840 194</i>	<i>3,36</i>
2 300 000	VOLVO CAR AB 2,500% 20-07/10/2027	EUR	2 281 497	0,30	6 000 000	ABANCA CORP 25-19/12/2173 FRN	EUR	6 054 128	0,79
	<i>Autriche</i>		<i>13 065 229</i>	<i>1,70</i>	10 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN	EUR	9 924 800	1,29
7 100 000	AMS-OSRAM AG 10,500% 23-30/03/2029	EUR	7 394 840	0,96	8 400 000	CAIXABANK 25-25/12/2173 FRN	EUR	8 368 602	1,09
5 291 000	BENTELER INTERNA 7,250% 25-15/06/2031	EUR	5 670 389	0,74	1 500 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	1 492 664	0,19
	<i>Japon</i>		<i>11 284 219</i>	<i>1,46</i>		<i>Portugal</i>		<i>17 507 606</i>	<i>2,27</i>
7 165 000	NISSAN MOTOR CO 5,250% 25-17/07/2029	EUR	7 346 038	0,95	3 300 000	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	3 274 401	0,43
3 845 000	NISSAN MOTOR CO 6,375% 25-17/07/2033	EUR	3 938 181	0,51	4 800 000	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	4 478 780	0,58
	<i>Ile de Jersey</i>		<i>7 438 127</i>	<i>0,97</i>	6 400 000	EDP SA 24-16/09/2054 FRN	EUR	6 560 082	0,85
1 100 000	CPUK FINANCE 7,875% 24-28/08/2029	GBP	1 307 534	0,17	3 100 000	EDP SA 24-29/05/2054 FRN	EUR	3 194 343	0,41
3 740 000	DEEPOCEAN LTD 6,000% 25-08/04/2031	EUR	3 831 030	0,50		<i>Royaume-Uni</i>		<i>16 866 429</i>	<i>2,20</i>
2 400 000	TOUCAN FINCO/C/U 8,250% 25-15/05/2030	EUR	2 299 563	0,30	8 450 000	BARCLAYS BANK PLC 25-15/12/2173 FRN	EUR	8 435 875	1,10
	<i>République tchèque</i>		<i>4 901 760</i>	<i>0,64</i>	6 550 000	NATIONAL EXPRESS 20-31/12/2060 FRN	GBP	4 308 722	0,56
4 736 000	CZECHOSLOVAK GRO 5,250% 25-10/01/2031	EUR	4 901 760	0,64	3 300 000	VODAFONE GROUP 23-30/08/2086 FRN	GBP	4 121 832	0,54
	<i>Roumanie</i>		<i>4 826 153</i>	<i>0,63</i>		<i>France</i>		<i>14 681 658</i>	<i>1,91</i>
4 173 600	GLOBALWORTH REAL 6,250% 24-31/03/2029	EUR	3 628 449	0,47	2 400 000	ACCOR 24-06/09/2173 FRN	EUR	2 459 416	0,32
1 256 000	GLOBALWORTH REAL 6,250% 24-31/03/2030	EUR	1 197 704	0,16	9 800 000	RCI BANQUE 25-24/03/2174 FRN	EUR	9 845 332	1,28
	Obligations convertibles		39 115 416	5,08	2 400 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 19-31/12/2059 FRN	EUR	2 376 910	0,31
	<i>France</i>		<i>15 526 585</i>	<i>2,02</i>		<i>Grèce</i>		<i>14 088 954</i>	<i>1,83</i>
113 086	KORIAN SA 0,875% 20-06/03/2027 CV FLAT	EUR	6 467 728	0,84	7 810 000	EUROBANK ERGASIA 25-10/05/2174 FRN	EUR	7 694 942	1,00
36 000	KORIAN SA 21-31/12/2061 CV FRN FLAT	EUR	1 516 536	0,20	6 500 000	PIRAEUS BANK 25-15/04/2174 FRN	EUR	6 394 012	0,83
166 420	NEXITY 0,875% 21-19/04/2028 CV	EUR	7 542 321	0,98		<i>Pays-Bas</i>		<i>14 036 731</i>	<i>1,82</i>
	<i>Autriche</i>		<i>10 619 280</i>	<i>1,38</i>	4 100 000	ABERTIS FINANCE 31/12/2099 FRN	EUR	4 178 163	0,54
11 200 000	AMS AG 2,125% 20-03/11/2027 CV	EUR	10 619 280	1,38	6 100 000	TELEFONICA EUROPE 18-31/12/2049 FRN	EUR	6 105 338	0,79
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>6 546 298</i>	<i>0,85</i>	3 800 000	TELEFONICA EUROPE 20-31/12/2060 FRN	EUR	3 753 230	0,49
6 000 000	OCADO GROUP PLC 0,750% 20-18/01/2027 CV	GBP	6 546 298	0,85		<i>Allemagne</i>		<i>12 094 278</i>	<i>1,58</i>
	<i>Allemagne</i>		<i>6 423 253</i>	<i>0,83</i>	3 300 000	BAYER AG 22-25/03/2082 FRN	EUR	3 373 686	0,44
3 300 000	DELIVERY HERO AG 2,125% 21-10/03/2029 CV	EUR	3 019 501	0,39	6 000 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2174 FRN	EUR	6 124 393	0,80
3 500 000	DELIVERY HERO AG 3,250% 23-21/02/2030 CV	EUR	3 403 752	0,44	2 500 000	DT LUFTHANSA AG 25-15/01/2055 FRN	EUR	2 596 199	0,34
	Obligations à taux flottant		199 432 022	25,91		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>7 534 856</i>	<i>0,98</i>
	<i>Luxembourg</i>		<i>39 581 124</i>	<i>5,13</i>	7 482 000	KING US BIDC 25-01/12/2032 FRN	EUR	7 534 856	0,98
1 436 000	AROWNTOWN FIN 25-30/05/2174 FRN	EUR	1 399 862	0,18		<i>Suède</i>		<i>5 083 700</i>	<i>0,66</i>
12 600 000	AROWNTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	12 222 432	1,58	2 544 000	HEIMSTADEN BOSTA 21-13/10/2170 FRN	EUR	2 509 950	0,33
3 800 000	AROWNTOWN SA 24-16/04/2173 FRN	EUR	3 690 806	0,48	2 463 000	HEIMSTADEN BOSTA 24-04/03/2173 FRN	EUR	2 573 750	0,33
9 250 000	CPI PROPERTY GROUP 31/12/2099 FRN	EUR	8 533 125	1,11		<i>Japon</i>		<i>3 481 358</i>	<i>0,45</i>
					3 598 000	RAKUTEN GROUP 21-22/04/2170 FRN	EUR	3 481 358	0,45

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Autres valeurs mobilières			223	0,00
Obligations à taux flottant			223	0,00
<i>Luxembourg</i>			<i>223</i>	<i>0,00</i>
3 000 000	HELLAS II 06-31/12/2049 DFLT FRN	EUR	0	0,00
2 228 783	HELLAS TEL FINANCE 06-31/12/2049 DFLT FRN	EUR	223	0,00
Actions/Parts de fonds d'investissements			11 709 811	1,51
<i>Luxembourg</i>			<i>11 709 811</i>	<i>1,51</i>
89 374,09	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - X CAP	EUR	11 709 811	1,51
Total portefeuille-titres			757 310 022	98,33

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Short Duration Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					3 800 000	MAHLE GMBH 2,375% 21-14/05/2028	EUR	3 686 792	0,58
			582 809 091	91,31	4 000 000	SCHAEFFLER AG 3,375% 20-12/10/2028	EUR	4 006 849	0,63
					3 995 000	STYROLUTION 2,250% 20-16/01/2027	EUR	3 731 708	0,58
					2 322 000	TUI AG 5,875% 24-15/03/2029	EUR	2 401 074	0,38
					1 500 000	ZF FINANCE 3,750% 20-21/09/2028	EUR	1 472 727	0,23
					3 200 000	ZF FINANCE GMBH 2,250% 21-03/05/2028	EUR	3 046 145	0,48
	Obligations		340 027 360	53,27		Pays-Bas		26 053 957	4,06
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>88 737 848</i>	<i>13,92</i>	3 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL 3,750% 21-09/05/2027	EUR	3 021 630	0,47
1 000 000	BCP MODULAR 4,750% 21-30/11/2028	EUR	944 912	0,15	2 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL 4,375% 21-09/05/2027	EUR	2 051 640	0,32
1 400 000	BCP MODULAR 6,125% 21-30/11/2028	GBP	1 505 647	0,24	8 067 000	TEVA PHARMACEUTICAL 7,375% 23-15/09/2029	EUR	9 075 374	1,41
3 400 000	BELLIS ACQUISITI 8,125% 24-14/05/2030	GBP	3 616 061	0,57	6 000 000	UNITED GROUP 4,625% 21-15/08/2028	EUR	6 002 262	0,94
4 000 000	CANARY WHARF GRP 3,375% 21-23/04/2028	GBP	4 312 191	0,68	6 000 000	ZF EUROPE FINANCE BV 2,500% 19-23/10/2027	EUR	5 903 051	0,92
2 500 000	CASTLE UK FINCO 7,000% 22-15/05/2029	GBP	2 880 302	0,45		Luxembourg		25 491 766	3,99
2 596 000	DEUCE FINCO 7,000% 25-20/11/2031	GBP	3 004 454	0,47	2 820 000	ACCORINVEST 6,375% 24-15/10/2029	EUR	2 955 273	0,46
2 000 000	ENTAIN PLC 4,875% 25-30/11/2031	EUR	2 005 011	0,31	1 551 000	ACCORINVEST GROU 5,375% 25-15/05/2030	EUR	1 591 020	0,25
5 909 000	GATWICK AIRPORT 6,000% 25-21/11/2030	GBP	6 782 150	1,06	1 719 000	CONS ENERGY FINANCE 5,000% 21-15/10/2028	EUR	974 076	0,15
4 523 000	ICELAND BONDCO 10,875% 23-15/12/2027	GBP	5 476 880	0,86	5 000 000	CPI PROPERTY GROUP 2,750% 20-22/01/2028	GBP	5 449 980	0,85
4 000 000	INEOS FINANCE PL 6,375% 24-15/04/2029	EUR	3 497 144	0,55	1 000 000	CPI PROPERTY GROUP 7,000% 24-07/05/2029	EUR	1 060 000	0,17
5 000 000	INEOS FINANCE PL 6,625% 23-15/05/2028	EUR	4 622 930	0,72	3 000 000	CURRENTA GROUP 5,500% 25-15/05/2030	EUR	3 024 431	0,47
2 000 000	INEOS QUATTRO FI 6,750% 24-15/04/2030	EUR	1 468 922	0,23	4 819 000	MAXAM PRILL SARL 6,000% 25-15/07/2030	EUR	4 915 524	0,77
2 200 000	INEOS QUATTRO FI 8,500% 23-15/03/2029	EUR	1 735 416	0,27	3 000 000	MONICHEM HOLDINGS 3 8,750% 23-01/05/2028	EUR	2 927 924	0,46
3 500 000	KIER GROUP 9,000% 24-15/02/2029	GBP	4 204 425	0,66	2 699 000	VIVION 5,625% 25-08/06/2030	EUR	2 593 538	0,41
5 000 000	MAISON FINCO PLC 6,000% 21-31/10/2027	GBP	5 594 146	0,88		Espagne		23 590 162	3,68
3 000 000	MARKET BIDCO FINANCE 4,750% 22-04/11/2027	EUR	3 005 692	0,47	13 950 000	GRIFOLS ESCROW 3,875% 21-15/10/2028	EUR	13 772 190	2,15
3 200 000	OCADO GROUP PLC 10,500% 24-08/08/2029	GBP	3 673 323	0,58	2 000 000	GRIFOLS SA 2,250% 19-15/11/2027	EUR	1 988 197	0,31
2 450 000	OEG FINANCE PLC 7,250% 24-27/09/2029	EUR	2 559 129	0,40	10 337 586	OHL OPERACIONES 9,750% 21-31/12/2029	EUR	7 829 775	1,22
4 575 000	PCC GLOBAL 8,250% 25-15/11/2030	EUR	4 376 005	0,69		Suède		21 962 709	3,44
4 000 000	PINNACLE BIDCO P 10,000% 23-11/10/2028	GBP	4 820 252	0,76	4 400 000	HEIMSTADEN 8,375% 25-29/01/2030	EUR	4 667 627	0,73
6 225 000	RAC BOND CO 5,250% 21-04/11/2027	GBP	7 072 647	1,11	6 300 000	SAMHALLSBYGG 0,750% 24-14/11/2028	EUR	5 314 786	0,83
1 800 000	SIG 9,750% 24-31/10/2029	EUR	1 693 701	0,27	2 000 000	SAMHALLSBYGG 2,250% 24-12/07/2027	EUR	1 898 820	0,30
2 000 000	STONEGATE PUB 10,750% 24-31/07/2029	GBP	2 259 337	0,35	2 000 000	SAMHALLSBYGG 2,375% 24-04/08/2026	EUR	1 971 559	0,31
5 200 000	SYNTHOMER PLC 7,375% 24-02/05/2029	EUR	4 577 528	0,72	4 000 000	VERISURE MIDHOLD 5,250% 21-15/02/2029	EUR	4 010 276	0,63
1 669 000	TVL FINANCE 10,250% 23-28/04/2028	GBP	1 943 981	0,30	4 037 000	VOLVO CAR AB 4,200% 25-10/06/2029	EUR	4 099 641	0,64
1 000 000	WOLSELEY GROUP 9,750% 25-31/01/2031	GBP	1 105 662	0,17		Italie		20 618 790	3,22
	<i>France</i>		<i>52 028 882</i>	<i>8,15</i>	4 135 000	ALMAVIVA 5,000% 24-30/10/2030	EUR	4 169 333	0,65
6 402 000	ALTICE FRANCE 12,875% 25-01/11/2029	EUR	6 515 652	1,02	5 800 000	FIBERCOP SPA 4,750% 25-30/06/2030	EUR	5 887 024	0,92
6 000 000	ELIOR GROUP SA 5,625% 25-15/03/2030	EUR	6 214 504	0,97	2 000 000	FLOS B&B IT SPA 10,000% 23-15/11/2028	EUR	1 681 736	0,26
3 800 000	EUTELSAT SA 1,500% 20-13/10/2028	EUR	3 622 585	0,57	4 300 000	LIBRA GROUPECO 5,000% 21-15/05/2027	EUR	4 296 821	0,67
7 200 000	EUTELSAT SA 2,250% 19-13/07/2027	EUR	7 114 928	1,11	4 200 000	OPTICS BIDCO SP 7,875% 24-31/07/2028	EUR	4 583 876	0,72
3 000 000	FORVIA 2,375% 21-15/06/2029	EUR	2 918 378	0,46		Etats-Unis d'Amérique		18 723 074	2,95
3 000 000	FORVIA 5,125% 24-15/06/2029	EUR	3 098 361	0,49	4 000 000	ARDAGH METAL PAC 3,000% 21-01/09/2029	EUR	3 799 050	0,60
3 000 000	FORVIA SE 5,625% 25-15/06/2030	EUR	3 120 286	0,49	3 000 000	DISCOVERY COMMUN 4,125% 25-15/05/2029	USD	2 467 730	0,39
5 000 000	KORIAN SA 2,250% 21-15/10/2028	EUR	4 428 711	0,69	6 600 000	KRONOS INTERNATIONAL INC 9,500% 24-15/03/2029	EUR	6 112 380	0,96
4 000 000	TEREOS FINANCE GROUPE 5,875% 24-30/04/2030	EUR	3 862 823	0,61	2 200 000	MIDAS OPCO HLDGS 5,625% 21-15/08/2029	USD	1 825 807	0,29
4 000 000	TEREOS FINANCE GROUPE 7,250% 23-15/04/2028	EUR	4 031 902	0,63	1 800 000	TALOS PRODUCTION 9,000% 24-01/02/2029	USD	1 592 228	0,25
1 500 000	VALEO SA 5,375% 22-28/05/2027	EUR	1 541 294	0,24	3 000 000	WARNERMEDIA HLDG 4,302% 25-17/01/2030	EUR	2 925 879	0,46
1 632 000	VIRIDIEN 10,000% 25-15/10/2030	USD	1 460 127	0,23					
4 330 000	VIRIDIEN 8,500% 25-15/10/2030	EUR	4 099 331	0,64					
	<i>Allemagne</i>		<i>32 585 671</i>	<i>5,11</i>					
2 700 000	ALSTRIA OFFICE 4,250% 25-15/10/2029	EUR	2 665 656	0,42					
5 000 000	CHEPLAPHARM ARZN 4,375% 20-15/01/2028	EUR	4 963 942	0,78					
1 323 000	CHEPLAPHARM ARZN 5,500% 20-15/01/2028	USD	1 109 251	0,17					
5 307 000	HT TROPLAST AG 9,375% 23-15/07/2028	EUR	5 501 527	0,86					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Short Duration Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Irlande</i>		<i>11 151 319</i>	<i>1,74</i>	3 129 000	LA DORIA SPA 25-30/12/2030 FRN	EUR	3 155 005	0,49
10 000 000	DOLYA HOLDCO 4,875% 20-15/07/2028	GBP	11 151 319	1,74	3 000 000	NEOPHARMED GENTI 24-08/04/2030 FRN	EUR	3 037 103	0,48
	<i>Ile de Jersey</i>		<i>8 511 691</i>	<i>1,35</i>	3 400 000	UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	3 458 830	0,54
3 738 000	BIFFA GROUP 7,375% 25-15/06/2031	GBP	4 312 505	0,68	1 000 000	UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	991 469	0,16
1 000 000	CPUK FINANCE 4,500% 21-28/08/2027	GBP	1 122 961	0,18	7 600 000	UNICREDIT SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	7 617 630	1,19
1 000 000	CPUK FINANCE 7,875% 24-28/08/2029	GBP	1 188 667	0,19		<i>Espagne</i>		<i>29 472 216</i>	<i>4,61</i>
1 970 000	TOUCAN FINCO/C/U 8,250% 25-15/05/2030	EUR	1 887 558	0,30	5 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 17-31/12/2049 FRN	USD	4 293 460	0,67
	<i>Autriche</i>		<i>5 207 634</i>	<i>0,82</i>	3 000 000	BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	EUR	3 011 109	0,47
5 000 000	AMS-OSRAM AG 10,500% 23-30/03/2029	EUR	5 207 634	0,82	3 000 000	BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	EUR	3 032 150	0,48
	<i>Roumanie</i>		<i>2 774 021</i>	<i>0,43</i>	2 000 000	BANCO SABADELL 23-18/04/2171 FRN	EUR	2 242 071	0,35
3 190 800	GLOBALWORTH REAL 6,250% 24-31/03/2029	EUR	2 774 021	0,43	6 400 000	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	EUR	6 383 917	1,00
	<i>Ile de Man</i>		<i>2 589 836</i>	<i>0,41</i>	1 600 000	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	USD	1 351 283	0,21
2 600 000	PLAYTECH PLC 5,875% 23-28/06/2028	EUR	2 589 836	0,41	1 000 000	CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	EUR	1 034 431	0,16
	Obligations convertibles		16 495 019	2,59	1 000 000	CAIXABANK 21-14/12/2169 FRN	EUR	968 873	0,15
	<i>Autriche</i>		<i>6 637 050</i>	<i>1,04</i>	1 000 000	CAIXABANK 23-13/06/2171 FRN	EUR	1 111 556	0,17
7 000 000	AMS AG 2,125% 20-03/11/2027 CV	EUR	6 637 050	1,04	6 000 000	CELSA OPCO SA 25-15/12/2030 FRN	EUR	6 043 366	0,95
	<i>France</i>		<i>6 366 610</i>	<i>1,00</i>		<i>France</i>		<i>27 420 560</i>	<i>4,31</i>
40 000	KORIAN SA 0,875% 20-06/03/2027 CV FLAT	EUR	2 287 720	0,36	4 000 000	ATOS SE 24-18/12/2029 FRN	EUR	4 578 924	0,72
90 000	NEXITY 0,875% 21-19/04/2028 CV	EUR	4 078 890	0,64	3 000 000	BNP PARIBAS 22-17/05/2171 FRN	USD	2 725 061	0,43
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>3 491 359</i>	<i>0,55</i>	3 000 000	BNP PARIBAS 22-31/12/2062 FRN	USD	2 531 506	0,40
3 200 000	OCADO GROUP PLC 0,750% 20-18/01/2027 CV	GBP	3 491 359	0,55	1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 20-31/12/2060 FRN	EUR	995 948	0,16
	Obligations à taux flottant		226 286 712	35,45	1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 22-31/12/2062 FRN	USD	822 964	0,13
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>32 242 610</i>	<i>5,05</i>	4 600 000	ELECTRICITE DE FRANCE 20-15/03/2169 FRN	EUR	4 576 106	0,72
1 000 000	BARCLAYS BANK PLC 22-15/12/2170 FRN	GBP	1 201 630	0,19	1 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 22-06/12/2171 FRN	EUR	1 089 814	0,17
4 000 000	BARCLAYS BANK PLC 23-15/06/2171 FRN	GBP	4 935 279	0,77	1 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 24-17/09/2173 FRN	EUR	1 025 943	0,16
2 000 000	HSBC HOLDINGS 18-31/12/2049 FRN	GBP	2 294 552	0,36	2 400 000	ELECTRICITE DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	2 362 667	0,37
1 000 000	HSBC HOLDINGS 23-07/09/2171 FRN	USD	897 617	0,14	3 000 000	RCI BANQUE 25-24/03/2174 FRN	EUR	3 013 877	0,47
2 000 000	HSBC HOLDINGS 6,000% 17-31/12/2049	USD	1 717 727	0,27	1 000 000	SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	USD	861 908	0,14
5 000 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 22-27/12/2170 FRN	GBP	5 989 197	0,94	3 000 000	SOCIETE GENERALE 23-14/05/2172 FRN	USD	2 835 842	0,44
1 000 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 23-27/03/2171 FRN	GBP	1 209 125	0,19		<i>Pays-Bas</i>		<i>26 896 459</i>	<i>4,22</i>
2 000 000	MILLER HOMES G 25-15/10/2030 FRN	EUR	2 023 078	0,32	2 000 000	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	2 016 189	0,32
3 200 000	NATIONAL EXPRESS 20-31/12/2060 FRN	GBP	2 105 025	0,33	1 000 000	COOPERATIEVE RAB 20-31/12/2060 FRN	EUR	1 004 416	0,16
4 400 000	NATWEST GROUP 20-31/12/2168 FRN	GBP	5 002 656	0,78	1 400 000	COOPERATIEVE RAB 22-29/06/2170 FRN	EUR	1 415 227	0,22
5 000 000	STONEGATE PUB 24-31/07/2029 FRN	EUR	4 866 724	0,76	2 118 000	IPD 3 BV 24-15/06/2031 FRN	EUR	2 124 624	0,33
	<i>Luxembourg</i>		<i>31 286 216</i>	<i>4,89</i>	4 800 000	SUDZUCKER INT 31/12/2099 FRN	EUR	4 600 555	0,72
5 000 000	AROUNDTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	4 850 172	0,76	5 000 000	TELEFONICA EUROPE 22-23/11/2171 FRN	EUR	5 412 968	0,85
4 700 000	AROUNDTOWN SA 24-16/04/2173 FRN	EUR	4 564 944	0,72	2 000 000	UNITED GROUP 24-01/02/2029 FRN	EUR	2 012 023	0,32
6 000 000	CPI PROPERTY GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	5 726 820	0,90	7 600 000	WINTERSHALL FINANCE 21-20/01/2170 FRN	EUR	7 290 156	1,14
1 000 000	CPI PROPERTY GROUP 21-31/12/2061 FRN	EUR	878 450	0,14	1 000 000	WINTERSHALL FINANCE 31/12/2099 FRN	EUR	1 020 301	0,16
2 969 000	MANGROVE LUXCO 24-15/07/2029 FRN	EUR	2 967 795	0,46		<i>Allemagne</i>		<i>21 827 256</i>	<i>3,41</i>
3 600 000	ROSSINI SARL 24-31/12/2029 FRN	EUR	1 550 841	0,24	1 000 000	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	985 988	0,15
9 000 000	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	8 820 518	1,37	5 000 000	BAYER AG 23-25/09/2083 FRN	EUR	5 305 266	0,83
2 000 000	SES 24-12/09/2054 FRN	EUR	1 926 676	0,30	4 000 000	COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	EUR	3 966 868	0,62
	<i>Italie</i>		<i>29 832 157</i>	<i>4,68</i>	3 000 000	DEUTSCHE BANK AG 22-30/04/2171 FRN	EUR	3 286 796	0,51
1 340 000	DUOMO BIDCO SPA 25-15/01/2032 FRN	EUR	1 349 380	0,21	2 000 000	DEUTSCHE BANK AG 14-30/05/2049 FRN	GBP	2 292 844	0,36
2 000 000	FIBER BIDCO SPA 24-15/01/2030 FRN	EUR	1 955 424	0,31	2 000 000	DEUTSCHE BANK AG 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 992 537	0,31
2 057 000	GOLDEN GOOSE SPA 25-15/05/2031 FRN	EUR	2 076 925	0,33	4 000 000	DT LUFTHANSA AG 15-12/08/2075 FRN	EUR	3 996 957	0,63
3 000 000	INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN	EUR	3 123 324	0,49					
3 000 000	INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	EUR	3 067 067	0,48					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Short Duration Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Suède</i>		9 506 033	1,49
3 000 000	HEIMSTADEN BOSTA 21-01/05/2169 FRN	EUR	2 912 869	0,46
4 721 000	HEIMSTADEN BOSTA 21-13/10/2170 FRN	EUR	4 657 812	0,73
2 000 000	HEIMSTADEN BOSTA 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 935 352	0,30
	<i>Japon</i>		5 805 488	0,91
6 000 000	RAKUTEN GROUP 21-22/04/2170 FRN	EUR	5 805 488	0,91
	<i>Autriche</i>		5 008 584	0,79
3 000 000	ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	2 991 174	0,47
2 000 000	RAIFFEISEN BANK IN 20-31/12/2060 FRN	EUR	2 017 410	0,32
	<i>Danemark</i>		3 073 801	0,48
3 000 000	ORSTED A/S 22-08/12/3022 FRN	EUR	3 073 801	0,48
	<i>Grèce</i>		2 386 608	0,37
2 078 000	ALPHA SRV HOLDING 23-08/08/2171 FRN	EUR	2 386 608	0,37
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		1 528 724	0,24
1 518 000	KING US BIDC 25-01/12/2032 FRN	EUR	1 528 724	0,24
Actions/Parts de fonds d'investissements			43 961 539	6,88
	<i>Luxembourg</i>		43 961 539	6,88
335 532,54	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - X CAP	EUR	43 961 539	6,88
Total portefeuille-titres			626 770 630	98,19

BNP PARIBAS FUNDS Euro Inflation-Linked Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			147 643 642	97,93
Obligations			147 643 642	97,93
<i>Italie</i>			<i>63 255 865</i>	<i>41,94</i>
13 184 792	ITALY BTPS 0,100% 22-15/05/2033	EUR	11 921 916	7,90
3 617 836	ITALY BTPS 0,400% 19-15/05/2030	EUR	3 520 918	2,34
8 295 202	ITALY BTPS 1,100% 25-15/08/2031	EUR	8 267 932	5,48
9 921 858	ITALY BTPS 1,500% 23-15/05/2029	EUR	10 091 680	6,68
5 739 942	ITALY BTPS 1,800% 24-15/05/2036	EUR	5 730 585	3,80
4 941 608	ITALY BTPS 2,400% 23-15/05/2039	EUR	5 138 869	3,41
7 479 519	ITALY BTPS 2,550% 25-15/05/2056	EUR	7 518 396	4,99
2 210 883	ITALY BTPS I/L 0,150% 21-15/05/2051	EUR	1 311 572	0,87
9 229 992	ITALY BTPS I/L 1,300% 17-15/05/2028	EUR	9 314 337	6,18
409 608	ITALY BTPS I/L 2,350% 04-15/09/2035	EUR	439 660	0,29
<i>France</i>			<i>48 985 908</i>	<i>32,51</i>
3 163 911	FRANCE O.A.T. 0,100% 16-25/07/2047	EUR	2 028 300	1,35
7 360 574	FRANCE O.A.T. 0,100% 19-01/03/2029	EUR	7 185 403	4,77
2 827 509	FRANCE O.A.T. 0,100% 20-01/03/2036	EUR	2 364 192	1,57
1 461 923	FRANCE O.A.T. 0,100% 21-25/07/2031	EUR	1 383 663	0,92
5 334 582	FRANCE O.A.T. 0,600% 23-25/07/2034	EUR	4 953 550	3,29
1 638 179	FRANCE O.A.T. I/L 0,100% 18-25/07/2036	EUR	1 385 163	0,92
6 443 001	FRANCE O.A.T. I/L 0,100% 21-01/03/2032	EUR	5 907 572	3,92
11 451 784	FRANCE O.A.T. I/L 0,100% 22-25/07/2038	EUR	9 216 971	6,11
7 688 317	FRANCE O.A.T. I/L 0,700% 14-25/07/2030	EUR	7 611 998	5,05
3 781 269	FRANCE O.A.T. I/L 1,850% 11-25/07/2027	EUR	3 860 283	2,56
2 232 426	FRANCE O.A.T. I/L 0,550% 23-01/03/2039	EUR	1 851 767	1,23
1 481 825	FRANCE O.A.T. I/L 0,950% 24-25/07/2043	EUR	1 237 046	0,82
<i>Espagne</i>			<i>24 659 408</i>	<i>16,35</i>
15 768 080	SPAIN I/L BOND 0,700% 18-30/11/2033	EUR	15 119 912	10,02
3 597 865	SPAIN I/L BOND 1,000% 30/11/2030	EUR	3 613 317	2,40
4 771 412	SPAIN I/L BOND 1,150% 30/11/2036	EUR	4 585 215	3,04
1 292 330	SPAIN I/L BOND 2,050% 23-30/11/2039	EUR	1 340 964	0,89
<i>Allemagne</i>			<i>8 076 308</i>	<i>5,36</i>
3 320 783	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND I/L 0,100% 15-15/04/2046	EUR	2 561 556	1,70
1 040 148	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND I/L 0,100% 21-15/04/2033	EUR	982 201	0,65
4 584 235	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND I/L 0,500% 14-15/04/2030	EUR	4 532 551	3,01
<i>Australie</i>			<i>2 666 153</i>	<i>1,77</i>
2 609 000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 1,000% 18-21/02/2050	AUD	1 252 678	0,83
2 255 000	AUSTRALIAN I/L 1,250% 15-21/08/2040	AUD	1 413 475	0,94
Actions/Parts de fonds d'investissements			2 058 102	1,37
<i>France</i>			<i>2 058 102</i>	<i>1,37</i>
3,23	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - I - C	EUR	2 058 102	1,37
Total portefeuille-titres			149 701 744	99,30

BNP PARIBAS FUNDS Euro Low Vol Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			13 806 131	99,97
Actions			13 806 131	99,97
<i>France</i>			<i>5 123 356</i>	<i>37,09</i>
1 910	AIRBUS SE	EUR	378 944	2,74
9 429	AXA SA	EUR	386 211	2,80
2 733	BIOMERIEUX	EUR	301 450	2,18
12 943	BUREAU VERITAS SA	EUR	351 791	2,55
1 515	CAPGEMINI SE	EUR	215 509	1,56
4 634	DANONE	EUR	355 799	2,58
15 622	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	372 428	2,70
1 187	ESSILORLUXOTTICA	EUR	320 371	2,32
2 377	FDJ UNITED	EUR	56 145	0,41
3 300	GECCINA SA	EUR	266 970	1,93
173	HERMES INTERNATIONAL	EUR	367 106	2,66
9 432	KLEPIERRE	EUR	318 236	2,30
2 059	LEGRAND SA	EUR	262 008	1,90
12 946	MICHELIN (CGDE)	EUR	366 501	2,65
1 213	SAFRAN SA	EUR	360 746	2,61
4 199	SANOFI	EUR	347 341	2,51
798	VINCI SA	EUR	95 800	0,69
<i>Allemagne</i>			<i>2 895 536</i>	<i>20,96</i>
978	ALLIANZ SE - REG	EUR	381 909	2,77
7 173	BRENTAG AG	EUR	355 494	2,57
6 388	GEA GROUP AG	EUR	369 226	2,67
1 129	HANNOVER RUECK SE	EUR	300 540	2,18
4 776	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	310 440	2,25
676	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG - REG	EUR	380 047	2,75
1 750	SAP SE	EUR	364 613	2,64
586	SCOUT24 AG	EUR	50 279	0,36
8 526	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	382 988	2,77
<i>Espagne</i>			<i>2 099 872</i>	<i>15,22</i>
2 501	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	EUR	212 210	1,54
15 615	AENA SME SA	EUR	371 949	2,69
5 911	AMADEUS IT GROUP	EUR	371 447	2,69
10 522	ENDESA SA	EUR	322 289	2,33
16 206	IBERDROLA SA	EUR	299 244	2,17
7 421	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	418 098	3,04
24 436	MAPFRE SA	EUR	104 635	0,76
<i>Pays-Bas</i>			<i>1 422 916</i>	<i>10,30</i>
6 289	ASR NEDERLAND NV	EUR	381 239	2,76
6 508	FERROVIAL SE	EUR	360 153	2,61
5 047	NN GROUP NV - W/I	EUR	331 790	2,40
9 001	QIAGEN NV	EUR	349 734	2,53
<i>Finlande</i>			<i>1 138 910</i>	<i>8,25</i>
5 391	KONE OYJ - B	EUR	326 479	2,36
68 482	NOKIA OYJ	EUR	381 582	2,76
4 118	SAMPO OYJ - A	EUR	42 539	0,31
15 664	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	388 310	2,82
<i>Italie</i>			<i>742 582</i>	<i>5,38</i>
10 590	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	378 593	2,74
22 552	ENI SPA	EUR	363 989	2,64
<i>Belgique</i>			<i>382 959</i>	<i>2,77</i>
6 404	AGEAS	EUR	382 959	2,77
Total portefeuille-titres			13 806 131	99,97

BNP PARIBAS FUNDS Euro Medium Term Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					715 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,450% 25-30/04/2030	EUR	710 795	0,11
			614 833 981	95,54	1 000 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,650% 22-31/01/2028	EUR	1 007 903	0,16
					181 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3,050% 23-31/10/2027	EUR	183 680	0,03
					1 000 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3,250% 23-31/10/2028	EUR	1 023 416	0,16
					1 500 000	SPANISH GOVERNMENT 0,000% 21-31/01/2028	EUR	1 434 162	0,22
					5 700 000	SPANISH GOVERNMENT 1,400% 18-30/04/2028	EUR	5 597 323	0,87
					9 200 000	SPANISH GOVERNMENT 1,450% 19-30/04/2029	EUR	8 925 560	1,39
					4 100 000	SPANISH GOVERNMENT 1,950% 15-30/07/2030	EUR	3 988 744	0,62
					12 000 000	SPANISH GOVERNMENT 2,700% 31/01/2030	EUR	12 067 204	1,87
					13 100 000	SPANISH GOVERNMENT 3,100% 30/07/2031	EUR	13 324 288	2,06
					16 615 000	SPANISH GOVERNMENT 3,500% 23-31/05/2029	EUR	17 186 549	2,66
					12 400 000	SPANISH GOVERNMENT 5,150% 13-31/10/2028	EUR	13 349 114	2,06
					8 800 000	SPANISH GOVERNMENT 5,750% 01-30/07/2032	EUR	10 309 644	1,60
					4 300 000	SPANISH GOVERNMENT 6,000% 98-31/01/2029	EUR	4 762 847	0,74
						<i>France</i>		<i>90 056 780</i>	<i>14,02</i>
					600 000	AIR FRANCE-KLM 4,625% 24-23/05/2029	EUR	621 150	0,10
					1 300 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,125% 25-11/03/2031	EUR	1 285 151	0,20
					1 600 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,250% 24-17/10/2031	EUR	1 587 031	0,25
					800 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,500% 24-15/05/2031	EUR	804 681	0,13
					700 000	BPCE 3,875% 24-11/01/2029	EUR	716 448	0,11
					500 000	BPCE ASSURANCES 4,125% 25-22/10/2035	EUR	498 664	0,08
					700 000	BPCE SFH 3,375% 23-13/03/2029	EUR	715 620	0,11
					900 000	BPIFRANCE 2,750% 25-25/02/2029	EUR	900 718	0,14
					400 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,750% 24-25/02/2029	EUR	401 915	0,06
					900 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,875% 25-25/05/2030	EUR	903 385	0,14
					1 000 000	CAPGEMINI SE 3,125% 25-25/09/2031	EUR	986 694	0,15
					1 500 000	CARMILA SA 1,625% 21-01/04/2029	EUR	1 431 093	0,22
					1 400 000	CARMILA SA 3,875% 24-25/01/2032	EUR	1 400 462	0,22
					200 000	CARREFOUR SA 2,625% 20-15/12/2027	EUR	200 165	0,03
					600 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 2,625% 24-29/10/2029	EUR	597 767	0,09
					900 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 3,000% 25-24/02/2033	EUR	887 168	0,14
					620 000	CMA CGM SA 5,500% 24-15/07/2029	EUR	641 360	0,10
					800 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,250% 24-09/08/2029	EUR	808 451	0,13
					800 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,375% 24-08/04/2030	EUR	810 243	0,13
					1 500 000	COUNCIL OF EUROPE 1,000% 22-13/04/2029	EUR	1 428 638	0,22
					1 400 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,128% 25-05/12/2030	EUR	1 392 137	0,22
					900 000	CREDIT MUTUEL HOME 2,625% 25-06/06/2030	EUR	893 084	0,14
					800 000	CREDIT MUTUEL HOME 3,000% 24-23/07/2029	EUR	808 753	0,13
					1 000 000	CREDIT MUTUEL HOME 3,000% 24-28/11/2030	EUR	1 005 048	0,16
					1 100 000	DEXIA 2,500% 25-05/04/2028	EUR	1 100 078	0,17
					1 100 000	EDENRED 3,250% 25-27/08/2030	EUR	1 096 759	0,17
					1 100 000	ELECTRICITE DE FRANCE 3,250% 25-07/05/2032	EUR	1 090 209	0,17
					1 200 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,625% 10-26/04/2030	EUR	1 276 111	0,20
					1 100 000	ENGIE 1,750% 20-27/03/2028	EUR	1 078 848	0,17
					500 000	ENGIE 3,250% 25-11/01/2032	EUR	496 808	0,08
					800 000	ENGIE 3,625% 24-06/03/2031	EUR	815 346	0,13
					451 000	FNAC DARTY SA 4,750% 25-01/04/2032	EUR	463 080	0,07
						<i>Espagne</i>		<i>103 700 196</i>	<i>16,07</i>
					300 000	AMADEUS IT GROUP 3,375% 25-25/03/2030	EUR	301 840	0,05
					300 000	AMADEUS IT GROUP 3,500% 24-21/03/2029	EUR	304 916	0,05
					800 000	BANCO SANTANDER 0,200% 21-11/02/2028	EUR	761 029	0,12
					1 300 000	BANCO SANTANDER 2,375% 25-14/07/2029	EUR	1 289 027	0,20
					1 300 000	BANCO SANTANDER 2,500% 25-13/05/2030	EUR	1 286 455	0,20
					900 000	BANKINTER SA 3,050% 22-29/05/2028	EUR	911 680	0,14
					400 000	CAJA RURAL NAV 3,000% 25-23/04/2033	EUR	395 972	0,06
					800 000	CELLNEX FINANCE 1,000% 21-15/09/2027	EUR	778 241	0,12
					600 000	CELLNEX FINANCE 3,625% 24-24/01/2029	EUR	610 449	0,09
					1 059 000	EDP SERVICIOS 3,125% 25-03/12/2031	EUR	1 045 850	0,16
					500 000	FERROVIAL EMISIO 0,540% 20-12/11/2028	EUR	470 439	0,07
					1 400 000	INMOBILIARIA COL 3,125% 25-23/09/2031	EUR	1 372 755	0,21
					300 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	300 314	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Medium Term Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
376 000	FNAC DARTY SA 6,000% 24-01/04/2029	EUR	389 327	0,06	742 000	DT LUFTHANSA AG 3,625% 24-03/09/2028	EUR	760 394	0,12
819 000	FORVIA SE 5,625% 25-15/06/2030	EUR	851 838	0,13	364 000	DT LUFTHANSA AG 4,000% 24-21/05/2030	EUR	376 437	0,06
4 740 000	FRANCE O.A.T. 0,750% 17-25/05/2028	EUR	4 563 246	0,71	400 000	EUROGRID GMBH 3,598% 24-01/02/2029	EUR	407 634	0,06
2 600 000	FRANCE O.A.T. 0,750% 18-25/11/2028	EUR	2 477 589	0,39	381 000	FRESENIUS MEDICAL 3,125% 25-08/12/2028	EUR	383 752	0,06
5 500 000	FRANCE O.A.T. 0,750% 22-25/02/2028	EUR	5 320 833	0,83	1 133 000	FRESENIUS MEDICAL 3,250% 25-24/11/2030	EUR	1 130 823	0,18
1 000 000	FRANCE O.A.T. 2,500% 14-25/05/2030	EUR	991 387	0,15	600 000	FRESENIUS SE & CO 2,750% 25-15/09/2029	EUR	593 862	0,09
7 300 000	FRANCE O.A.T. 2,750% 23-25/02/2029	EUR	7 353 195	1,14	600 000	INFINEON TECHNOLOGIES 2,875% 25-13/02/2030	EUR	594 537	0,09
4 200 000	FRANCE O.A.T. 2,750% 25/02/2030	EUR	4 210 264	0,65	1 100 000	KFW 2,000% 22-15/11/2029	EUR	1 080 050	0,17
10 100 000	FRANCE O.A.T. 5,500% 98-25/04/2029	EUR	11 039 499	1,71	479 000	METRO 4,000% 25-05/03/2030	EUR	499 076	0,08
1 000 000	GECINA 3,375% 25-04/08/2035	EUR	964 192	0,15	200 000	SCHAEFFLER 4,500% 24-14/08/2026	EUR	201 538	0,03
500 000	HOLDING DINFRAS 3,375% 25-21/04/2029	EUR	504 056	0,08	800 000	SCHAEFFLER 4,500% 24-28/03/2030	EUR	818 282	0,13
500 000	IMERYS SA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	495 968	0,08	500 000	VIER GAS TRANSPO 3,375% 24-11/11/2031	EUR	498 052	0,08
700 000	JCDECAUX SA 5,000% 23-11/01/2029	EUR	735 761	0,11	800 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 3,625% 24-19/05/2029	EUR	809 731	0,13
1 900 000	KERING 3,125% 25-27/11/2029	EUR	1 906 267	0,30		<i>Belgique</i>		32 150 248	5,00
1 100 000	LA BANQUE POSTALE 3,500% 24-13/06/2030	EUR	1 118 998	0,17	300 000	BARRY CALLE SVCS 4,250% 25-19/08/2031	EUR	307 621	0,05
700 000	LA FRANCAISE DES JEUX 3,000% 24-21/11/2030	EUR	692 303	0,11	1 400 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	1 386 112	0,22
400 000	LEGRAND SA 3,500% 23-29/05/2029	EUR	409 794	0,06	1 400 000	BELGIUM GOVERNMENT 0,800% 18-22/06/2028	EUR	1 350 481	0,21
500 000	LOXAM SAS 4,250% 25-15/02/2030	EUR	502 891	0,08	2 400 000	BELGIUM GOVERNMENT 0,900% 19-22/06/2029	EUR	2 276 438	0,35
700 000	ORANGE 3,125% 25-13/11/2031	EUR	694 038	0,11	7 700 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,700% 24-22/10/2029	EUR	7 745 215	1,20
900 000	PERNOD RICARD SA 3,250% 22-02/11/2028	EUR	913 189	0,14	2 300 000	BELGIUM GOVERNMENT 4,000% 12-28/03/2032	EUR	2 446 070	0,38
900 000	PERNOD RICARD SA 3,375% 24-07/11/2030	EUR	910 933	0,14	600 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,500% 25-08/10/2035	EUR	589 077	0,09
200 000	PRAEMIA HEALTHCARE 5,500% 23-19/09/2028	EUR	212 167	0,03	3 200 000	EUROPEAN UNION 2,500% 24-04/12/2031	EUR	3 153 856	0,49
3 100 000	PRAEMIA HEALTHCR 3,875% 25-05/06/2032	EUR	3 062 875	0,48	1 000 000	EUROPEAN UNION 2,875% 24-05/10/2029	EUR	1 013 680	0,16
100 000	PSA BANQUE FRANCE 3,875% 23-19/01/2026	EUR	100 037	0,02	3 800 000	EUROPEAN UNION 3,125% 23-04/12/2030	EUR	3 886 527	0,60
700 000	PUBLICIS GROUPE 2,875% 25-12/06/2029	EUR	697 468	0,11	1 500 000	EUROPEAN UNION 3,125% 23-05/12/2028	EUR	1 532 273	0,24
1 215 000	RCI BANQUE 1,125% 20-15/01/2027	EUR	1 195 535	0,19	3 200 000	FLEMISH COMMUNIT 2,375% 25-27/11/2028	EUR	3 185 782	0,50
961 000	RCI BANQUE 3,875% 24-12/01/2029	EUR	979 329	0,15	1 600 000	ING BELGIUM SA 2,750% 25-25/08/2032	EUR	1 574 596	0,24
348 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	362 322	0,06	700 000	ING BELGIUM SA 3,000% 24-15/02/2031	EUR	704 340	0,11
600 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	603 432	0,09	1 000 000	REGION WALLONNE 3,000% 24-06/12/2030	EUR	998 180	0,16
600 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	594 734	0,09		<i>Pays-Bas</i>		30 075 088	4,68
1 200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 2,625% 25-02/09/2029	EUR	1 194 743	0,19	1 300 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	1 299 211	0,20
900 000	SFIL SA 0,000% 20-23/11/2028	EUR	834 533	0,13	1 600 000	ACHMEA BANK NV 2,750% 25-15/09/2032	EUR	1 575 041	0,24
632 000	TEREOS FINANCE GROUPE 5,875% 24-30/04/2030	EUR	610 326	0,09	163 000	AHOLD DELHAIZE 3,500% 23-04/04/2028	EUR	165 878	0,03
1 500 000	TOTALENERGIES 3,075% 25-01/07/2031	EUR	1 490 772	0,23	500 000	AMERICA MOVIL BV 3,000% 25-30/09/2030	EUR	495 815	0,08
500 000	URW SE 3,500% 24-11/09/2029	EUR	509 202	0,08	403 000	AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE 3,375% 24-08/03/2029	EUR	407 678	0,06
700 000	VALEO SE 4,625% 25-23/03/2032	EUR	699 277	0,11	1 000 000	ASN BANK NV 3,375% 25-27/10/2032	EUR	981 180	0,15
700 000	VALEO SE 5,125% 25-20/05/2031	EUR	721 395	0,11	369 000	DIAGEO CAPITAL 1,500% 22-08/06/2029	EUR	353 385	0,05
	<i>Allemagne</i>		60 097 521	9,36	1 538 000	E.ON INTL FIN BV 3,000% 25-03/09/2031	EUR	1 526 095	0,24
500 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	495 636	0,08	500 000	ENBW 3,000% 24-20/05/2029	EUR	502 825	0,08
11 700 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/08/2031	EUR	10 192 244	1,58	1 200 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,000% 25-24/02/2031	EUR	1 188 552	0,18
7 600 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,100% 22-15/11/2029	EUR	7 532 837	1,17	506 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,375% 24-23/07/2028	EUR	514 678	0,08
10 200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,100% 24-12/04/2029	EUR	10 143 543	1,58	813 000	EURONEXT NV 2,625% 25-26/11/2028	EUR	810 232	0,13
2 700 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 25-15/02/2035	EUR	2 634 576	0,41	342 000	HM FINANCE 4,875% 23-25/10/2031	EUR	365 765	0,06
8 820 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5,500% 00-04/01/2031	EUR	10 067 836	1,56	2 000 000	ING BANK NV 2,750% 25-25/11/2032	EUR	1 966 938	0,31
2 700 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6,250% 00-04/01/2030	EUR	3 099 168	0,48	4 400 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,250% 19-15/07/2029	EUR	4 086 775	0,64
1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND-190 2,500% 24-11/10/2029	EUR	1 005 789	0,16	900 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,750% 18-15/07/2028	EUR	867 625	0,13
1 900 000	COMMERZBANK AG 2,500% 25-25/02/2028	EUR	1 905 020	0,30					
890 000	DEUTSCHE POST AG 3,000% 25-24/03/2030	EUR	894 840	0,14					
1 746 000	DEUTSCHE POST AG 3,000% 25-25/11/2031	EUR	1 731 919	0,27					
2 256 000	DEUTSCHE TELEKOM 2,625% 25-04/12/2029	EUR	2 239 945	0,35					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Medium Term Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
4 300 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 2,500% 23-15/01/2030	EUR	4 310 059	0,67		<i>Suède</i>		<i>11 383 198</i>	<i>1,78</i>
1 100 000	NIBC BANK NV 3,500% 25-05/06/2030	EUR	1 109 349	0,17	800 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-02/10/2030	EUR	799 616	0,12
850 000	STEDIN HOLDING 1,375% 18-19/09/2028	EUR	821 621	0,13	1 143 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	1 133 741	0,18
1 000 000	TENNET HOLDING BV 0,875% 19-03/06/2030	EUR	923 884	0,14	1 882 000	SBAB BANK AB 2,750% 25-22/04/2031	EUR	1 843 243	0,29
1 200 000	UJOHN FINANCE 1,362% 20-23/06/2027	EUR	1 177 181	0,18	1 244 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,000% 25-10/02/2032	EUR	1 231 845	0,19
1 200 000	VESTEDA FINANCE 2,000% 18-10/07/2026	EUR	1 194 611	0,19	1 000 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,375% 25-19/03/2030	EUR	1 010 918	0,16
600 000	VESTEDA FINANCE 4,000% 24-07/05/2032	EUR	615 598	0,10	361 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 2,625% 22-05/09/2029	EUR	358 932	0,06
800 000	VIA OUTLETS BV 3,500% 25-29/10/2032	EUR	780 147	0,12	1 100 000	SWEDBANK AB 2,875% 24-30/04/2029	EUR	1 096 620	0,17
800 000	VOLKSBANK NV - 4,625% 23-23/11/2027	EUR	824 391	0,13	1 139 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	1 124 709	0,17
500 000	VOLKSBANK NV 3,000% 24-26/03/2031	EUR	500 873	0,08	1 064 000	VOLVO CAR AB 4,200% 25-10/06/2029	EUR	1 080 510	0,17
713 000	WOLTERS KLUWER N 3,000% 25-25/09/2030	EUR	709 701	0,11	483 000	VOLVO CAR AB 4,750% 24-08/05/2030	EUR	501 077	0,08
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>17 936 512</i>	<i>2,80</i>	905 000	VOLVO TREASURY AB 3,000% 25-20/05/2030	EUR	903 520	0,14
706 000	AIR PROD & CHEMICALS 2,950% 25-14/05/2031	EUR	695 063	0,11	296 000	VOLVO TREASURY AB 3,125% 24-08/02/2029	EUR	298 467	0,05
754 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	745 951	0,12		<i>Royaume-Uni</i>		<i>10 187 631</i>	<i>1,58</i>
1 043 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,000% 25-07/11/2030	EUR	1 035 626	0,16	711 000	BRITISH TELECOMM 3,125% 25-11/02/2032	EUR	699 410	0,11
859 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,125% 25-09/05/2031	EUR	855 557	0,13	1 271 000	COCA-COLA EUROPEAN 3,125% 25-25/09/2032	EUR	1 253 613	0,19
423 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,625% 23-12/11/2028	EUR	433 015	0,07	335 000	COMPASS GROUP 3,250% 24-06/02/2031	EUR	336 569	0,05
682 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 25-19/05/2029	EUR	683 006	0,11	556 000	INEOS FINANCE PL 5,625% 25-15/08/2030	EUR	467 637	0,07
522 000	FEDEX CORP 3,500% 25-30/07/2032	EUR	519 139	0,08	304 000	INTL CONSOLIDAT 3,352% 25-11/09/2030	EUR	303 924	0,05
1 031 000	FORD MOTOR CREDIT 3,622% 25-27/07/2028	EUR	1 037 838	0,16	1 803 000	MITSUBISHI HC CAP UK 2,856% 25-26/11/2028	EUR	1 797 362	0,28
655 000	FORD MOTOR CREDIT 3,778% 25-16/09/2029	EUR	657 445	0,10	664 000	MITSUBISHI HC CAP UK 3,616% 24-02/08/2027	EUR	673 791	0,10
444 000	FORD MOTOR CREDIT 4,165% 24-21/11/2028	EUR	452 580	0,07	1 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,375% 23-27/11/2028	EUR	1 022 463	0,16
445 000	FORD MOTOR CREDIT 4,445% 24-14/02/2030	EUR	454 743	0,07	511 000	SAGE GROUP 3,820% 23-15/02/2028	EUR	520 668	0,08
701 000	FORD MOTOR CREDIT 5,125% 23-20/02/2029	EUR	734 399	0,11	1 000 000	SANTANDER UK PLC 3,125% 24-12/05/2031	EUR	1 007 572	0,16
558 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,100% 25-04/08/2029	EUR	558 098	0,09	128 000	SSE PLC 2,875% 22-01/08/2029	EUR	127 671	0,02
474 000	IHG FINANCE LLC 3,375% 25-10/09/2030	EUR	472 269	0,07	815 000	SSE PLC 3,500% 25-18/03/2032	EUR	821 824	0,13
547 000	JOHNSON & JOHNSON 2,700% 25-26/02/2029	EUR	549 588	0,09	1 171 000	WPP FINANCE 2013 3,625% 25-09/06/2031	EUR	1 155 127	0,18
554 000	KRAFT HEINZ FOOD 3,500% 24-15/03/2029	EUR	562 014	0,09		<i>Autriche</i>		<i>7 364 155</i>	<i>1,14</i>
600 000	LINDE PLC 3,125% 25-20/11/2032	EUR	592 354	0,09	3 100 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 0,500% 19-20/02/2029	EUR	2 927 826	0,45
2 162 000	MEDTRONIC INC 2,950% 25-15/10/2030	EUR	2 156 525	0,34	1 300 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,900% 23-23/05/2029	EUR	1 322 746	0,21
911 000	NATIONAL GRID NA INC 3,150% 25-03/06/2030	EUR	910 739	0,14	3 000 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3,450% 23-20/10/2030	EUR	3 113 583	0,48
524 000	PPG INDUSTRIES 3,250% 25-04/03/2032	EUR	515 751	0,08		<i>Portugal</i>		<i>7 129 013</i>	<i>1,11</i>
600 000	PROLOGIS EURO 0,250% 19-10/09/2027	EUR	576 565	0,09	300 000	EDP SA 3,875% 23-26/06/2028	EUR	308 107	0,05
765 000	PROLOGIS EURO 3,250% 25-22/09/2032	EUR	753 652	0,12	3 900 000	PORTUGUESE OTS 1,950% 19-15/06/2029	EUR	3 859 203	0,60
1 020 000	UNILEVER CAPITAL 2,875% 25-31/10/2032	EUR	999 691	0,16	2 800 000	PORTUGUESE OTS 3,875% 14-15/02/2030	EUR	2 961 703	0,46
999 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3,250% 25-29/10/2032	EUR	984 904	0,15		<i>Luxembourg</i>		<i>5 092 859</i>	<i>0,79</i>
	<i>Finlande</i>		<i>14 359 427</i>	<i>2,23</i>	1 100 000	AROUNDTOWN SA 3,250% 25-02/01/2031	EUR	1 065 598	0,17
4 000 000	FINNISH GOVERNMENT 2,500% 24-15/04/2030	EUR	3 994 431	0,62	1 065 000	CPI PROPERTY GROUP 4,750% 25-22/07/2030	EUR	1 033 050	0,16
6 500 000	FINNISH GOVERNMENT 2,750% 12-04/07/2028	EUR	6 584 943	1,02	1 339 000	HEIDELBERG MATERIALS 3,000% 25-10/07/2030	EUR	1 335 459	0,21
551 000	NESTE 3,750% 25-20/03/2030	EUR	560 726	0,09	669 000	HIGHLAND HOLDINGS 2,875% 24-19/11/2027	EUR	671 227	0,10
1 300 000	NESTE 3,875% 23-16/03/2029	EUR	1 331 069	0,21	1 000 000	LOGICOR FIN 3,750% 25-14/07/2032	EUR	987 525	0,15
1 900 000	NORDEA KIINNIT 2,625% 25-25/11/2030	EUR	1 888 258	0,29		<i>Irlande</i>		<i>3 472 834</i>	<i>0,54</i>
					972 000	BMS IRELAND CAP 2,973% 25-10/11/2030	EUR	967 169	0,15
					2 090 000	IRISH GOVERNMENT 0,200% 20-15/05/2027	EUR	2 038 830	0,32
					467 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	466 835	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Medium Term Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Corée du Sud</i>		<i>2 827 974</i>	<i>0,43</i>	3 000 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	2 947 498	0,46
792 000	KHFC 2,765% 25-02/09/2030	EUR	784 519	0,12	1 600 000	ING GROEP NV 25-17/08/2031 FRN	EUR	1 583 298	0,25
998 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 2,742% 25-05/03/2030	EUR	991 433	0,15	2 100 000	KONINKLIJKE KPN 22-21/12/2170 FRN	EUR	2 201 127	0,34
283 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 3,124% 24-18/03/2029	EUR	286 328	0,04	1 400 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 388 005	0,22
746 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 4,082% 23-25/09/2027	EUR	765 694	0,12	2 100 000	STEDIN HOLDING 21-31/12/2061 FRN	EUR	2 054 941	0,32
	<i>Danemark</i>		<i>2 672 311</i>	<i>0,42</i>	1 600 000	TELEFONICA EUROPE 18-31/12/2049 FRN	EUR	1 601 400	0,25
848 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	834 180	0,13	1 600 000	VOLKSBANK NV 24-27/11/2035 FRN	EUR	1 616 839	0,25
720 000	CARLSBERG BREW 3,000% 25-28/08/2029	EUR	721 780	0,11	500 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 25-31/12/2049 FRN	EUR	515 443	0,08
669 000	PANDORA A/S 3,875% 24-31/05/2030	EUR	682 589	0,11		<i>Italie</i>		<i>8 546 082</i>	<i>1,32</i>
419 000	PANDORA A/S 4,500% 23-10/04/2028	EUR	433 762	0,07	916 000	BANCO BPM SPA 25-23/10/2031 FRN	EUR	904 845	0,14
	<i>Roumanie</i>		<i>2 186 320</i>	<i>0,34</i>	780 000	ENEL SPA 25-29/12/2173 FRN	EUR	789 430	0,12
1 100 000	ROMANIA 5,250% 25-10/03/2030	EUR	1 148 125	0,18	1 500 000	ITALY CCTS EU 23-15/10/2028 FRN	EUR	1 527 752	0,24
1 000 000	ROMANIA 5,375% 24-22/03/2031	EUR	1 038 195	0,16	1 391 000	MEDIOBANCA SPA 24-15/01/2031 FRN	EUR	1 378 113	0,21
	<i>Australie</i>		<i>2 003 996</i>	<i>0,31</i>	1 433 000	MEDIOBANCA SPA 25-22/08/2031 FRN	EUR	1 419 511	0,22
818 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 2,723% 25-27/08/2030	EUR	816 241	0,13	1 047 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	1 057 622	0,16
1 200 000	WESTPAC BANKING 2,912% 25-26/11/2032	EUR	1 187 755	0,18	1 481 000	UNICREDIT SPA 25-22/09/2031 FRN	EUR	1 468 809	0,23
	<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>1 627 235</i>	<i>0,25</i>		<i>Allemagne</i>		<i>8 290 958</i>	<i>1,30</i>
600 000	BANK NEW ZEALAND 3,050% 25-20/11/2030	EUR	596 016	0,09	500 000	COMMERZBANK AG 25-26/11/2030 FRN	EUR	497 432	0,08
1 000 000	BANK NEW ZEALAND 3,708% 23-20/12/2028	EUR	1 031 219	0,16	600 000	DEUTSCHE BANK AG 24-04/04/2030 FRN	EUR	616 855	0,10
	<i>Norvège</i>		<i>1 531 537</i>	<i>0,24</i>	300 000	DEUTSCHE BANK AG 24-12/07/2028 FRN	EUR	305 170	0,05
891 000	SPAREBANK 1 SR 4,875% 23-24/08/2028	EUR	937 217	0,15	2 900 000	DEUTSCHE BANK AG 25-07/02/2031 FRN	EUR	2 882 141	0,45
600 000	SPAREBANKEN 2,625% 25-18/02/2031	EUR	594 320	0,09	1 500 000	ENERGIE BADEN-W 25-28/07/2055 FRN	EUR	1 500 349	0,23
	<i>Japon</i>		<i>1 093 015</i>	<i>0,17</i>	1 500 000	ENERGIE BADEN-WU 20-29/06/2080 FRN	EUR	1 490 487	0,23
529 000	ASAHI GROUP 3,384% 24-16/04/2029	EUR	534 162	0,08	1 000 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	998 524	0,16
559 000	NTT FINANCE 2,906% 25-16/03/2029	EUR	558 853	0,09		<i>Espagne</i>		<i>8 118 780</i>	<i>1,26</i>
	Obligations à taux flottant		88 246 890	13,71	1 100 000	BANCO SABADELL 22-10/11/2028 FRN	EUR	1 147 284	0,18
	<i>France</i>		<i>22 416 470</i>	<i>3,48</i>	200 000	BANCO SABADELL 24-13/09/2030 FRN	EUR	207 660	0,03
800 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	789 510	0,12	800 000	BANCO SABADELL 24-27/05/2031 FRN	EUR	805 557	0,13
400 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-23/01/2031 FRN	EUR	407 925	0,06	1 100 000	BANCO SANTANDER 23-18/10/2027 FRN	EUR	1 118 274	0,17
2 100 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	2 083 211	0,32	900 000	CAIXABANK 21-26/05/2028 FRN	EUR	877 907	0,14
400 000	ELECTRICITE DE FRANCE 24-17/09/2173 FRN	EUR	410 377	0,06	800 000	CAIXABANK 23-19/07/2029 FRN	EUR	840 891	0,13
2 000 000	KLEPIERRE SA 25-12/05/2028 FRN	EUR	2 003 002	0,31	1 600 000	CAIXABANK 24-19/09/2028 FRN	EUR	1 605 333	0,25
1 600 000	LA BANQUE POSTALE 25-02/12/2032 FRN	EUR	1 584 442	0,25	900 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-28/08/2173 FRN	EUR	918 809	0,14
600 000	LA POSTE SA 25-16/01/2174 FRN	EUR	619 311	0,10	600 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	597 065	0,09
300 000	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	304 115	0,05		<i>Grèce</i>		<i>4 721 694</i>	<i>0,73</i>
1 600 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	1 590 093	0,25	473 000	ALPHA BANK 25-30/10/2031 FRN	EUR	467 772	0,07
400 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	404 915	0,06	333 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	333 109	0,05
1 200 000	SOCIETE GENERALE 25-17/05/2035 FRN	EUR	1 197 753	0,19	2 700 000	NATIONAL BANK GREECE 25-27/11/2032 FRN	EUR	2 683 665	0,42
700 000	SOCIETE GENERALE 25-20/11/2035 FRN	EUR	697 877	0,11	1 245 000	PIRAEUS BANK 25-02/12/2031 FRN	EUR	1 237 148	0,19
2 000 000	TOTAL SA 16-29/12/2049 FRN	EUR	2 002 671	0,31		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>4 265 857</i>	<i>0,66</i>
1 100 000	TOTALENERGIES SE 24-19/02/2173 FRN	EUR	1 120 581	0,17	745 000	CITIGROUP INC 25-22/10/2030 FRN	EUR	739 373	0,11
3 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 19-31/12/2059 FRN	EUR	2 971 137	0,46	800 000	CITIGROUP INC 25-29/04/2029 FRN	EUR	809 586	0,13
2 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 20-20/04/2169 FRN	EUR	1 995 833	0,31	2 715 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2029 FRN	EUR	2 716 898	0,42
2 200 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-31/12/2099	EUR	2 233 717	0,35		<i>Royaume-Uni</i>		<i>3 878 307</i>	<i>0,60</i>
	<i>Pays-Bas</i>		<i>16 997 687</i>	<i>2,65</i>	999 000	BARCLAYS BANK PLC 25-26/03/2037 FRN	EUR	1 026 839	0,16
400 000	ABERTIS FINANCE 24-28/02/2173 FRN	EUR	411 155	0,06	174 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-18/03/2028 FRN	EUR	177 053	0,03
700 000	COOPERATIVE RAB 20-05/05/2028 FRN	EUR	684 728	0,11	921 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2030 FRN	EUR	926 059	0,14
2 000 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1 993 253	0,31	1 039 000	STANDARD CHARTERED 25-17/03/2033 FRN	EUR	1 051 575	0,16
					702 000	VODAFONE GROUP 25-12/09/2055 FRN	EUR	696 781	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Medium Term Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Portugal</i>				
1 500 000	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	2 561 884	0,40
1 100 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	1 469 229	0,23
1 100 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	1 092 655	0,17
<i>Finlande</i>				
2 000 000	NORDEA BANK ABP 25-21/02/2029 FRN	EUR	2 004 273	0,31
2 000 000	NORDEA BANK ABP 25-21/02/2029 FRN	EUR	2 004 273	0,31
<i>Belgique</i>				
1 100 000	BELFIUS BANK SA 24-13/09/2027 FRN	EUR	1 797 179	0,28
1 100 000	BELFIUS BANK SA 24-13/09/2027 FRN	EUR	1 103 161	0,17
700 000	KBC GROUP NV 25-26/08/2036 FRN	EUR	694 018	0,11
<i>Suède</i>				
1 600 000	SWEDBANK AB 25-19/08/2035 FRN	EUR	1 597 574	0,25
1 600 000	SWEDBANK AB 25-19/08/2035 FRN	EUR	1 597 574	0,25
<i>Canada</i>				
1 386 000	ROYAL BANK OF CANADA 24-02/07/2028 FRN	EUR	1 389 043	0,22
1 386 000	ROYAL BANK OF CANADA 24-02/07/2028 FRN	EUR	1 389 043	0,22
<i>Autriche</i>				
1 000 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	992 095	0,15
1 000 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	992 095	0,15
<i>Irlande</i>				
672 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	669 007	0,10
672 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	669 007	0,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			16 438 480	2,56
<i>Luxembourg</i>				
500,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2027 - X CAP	EUR	12 986 735	2,02
500,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2027 - X CAP	EUR	5 382 460	0,84
700,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2029 - X CAP	EUR	7 604 275	1,18
<i>France</i>				
2 864,83	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	3 451 745	0,54
2 864,83	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	3 451 745	0,54
Total portefeuille-titres			631 272 461	98,10

BNP PARIBAS FUNDS Euro Money Market

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					Instruments du marché monétaire				
			286 882 326	6,32				3 763 116 370	83,24
						<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 075 788 429</i>	<i>23,81</i>
					25 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0,000% 04/06/2026	EUR	24 764 109	0,55
					50 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0,000% 07/04/2026	EUR	49 708 427	1,11
					40 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0,000% 12/06/2026	EUR	39 602 121	0,88
					20 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0,000% 28/05/2026	EUR	19 820 142	0,44
					35 000 000	BARCLAYS BANK PLC ESTERCAP+0,35 2,280% 26/10/2026	EUR	34 991 028	0,77
					20 000 000	BARCLAYS BANK PLC ESTERCAP+0,36 2,289% 13/11/2026	EUR	19 994 561	0,44
					25 000 000	BARCLAYS BANK UK PLC 0,000% 09/04/2026	EUR	24 851 127	0,55
					25 000 000	COMMERZBANK AG/LONDON 0,000% 02/04/2026	EUR	24 867 859	0,55
					20 000 000	COMMERZBANK AG/LONDON 0,000% 19/03/2026	EUR	19 911 032	0,44
					25 000 000	COMMERZBANK AG/LONDON 0,000% 27/02/2026	EUR	24 918 338	0,55
					15 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 03/03/2026	EUR	14 945 418	0,33
					25 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 09/12/2026	EUR	24 460 604	0,54
					25 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 13/07/2026	EUR	24 703 288	0,55
					11 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 16/07/2026	EUR	10 867 348	0,24
					20 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 19/05/2026	EUR	19 832 277	0,44
					50 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 19/11/2026	EUR	48 987 606	1,09
					10 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 20/03/2026	EUR	9 953 164	0,22
					20 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 27/07/2026	EUR	19 744 784	0,44
					8 000 000	MUFG BANK LTD 0,000% 02/04/2026	EUR	7 955 347	0,18
					15 000 000	MUFG BANK LTD 0,000% 04/06/2026	EUR	14 859 119	0,33
					25 000 000	MUFG BANK LTD ESTERCAP+0,305 2,235% 25/09/2026	EUR	24 991 046	0,55
					30 000 000	MUFG BANK LTD ESTERCAP+0,31 2,240% 03/11/2026 C	EUR	29 983 371	0,66
					20 000 000	NATIONAL BANK OF CANADA/LONDON ESTERCAP+ 2,231% 23/09/2026	EUR	19 991 816	0,44
					20 000 000	NATIONAL BANK OF CANADA/LONDON ESTERCAP+ 2,232% 06/11/2026	EUR	19 986 201	0,44
					12 000 000	NATIONAL BANK OF CANADA/LONDON ESTERCAP+ 2,239% 10/11/2026	EUR	11 992 427	0,27
					25 000 000	NATIONAL BANK OF CANADA/LONDON ESTERCAP+ 2,241% 11/11/2026	EUR	24 984 051	0,55
					50 000 000	NATWEST MARKETS PLC 0,000% 06/01/2026	EUR	49 982 897	1,12
					40 000 000	NATWEST MARKETS PLC 0,000% 08/10/2026	EUR	39 306 893	0,87
					5 000 000	NATWEST MARKETS PLC 0,000% 28/09/2026	EUR	4 916 598	0,11
					15 000 000	NTT FINANCE UK LTD 0,000% 16/01/2026	EUR	14 985 516	0,33
					25 000 000	ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ESTERCAP+0,3 2,256% 10/12/2026	EUR	24 992 664	0,55
					25 000 000	STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP 2,694% 28/01/2026	EUR	25 003 905	0,55
					25 000 000	STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0,3 2,230% 02/10/2026	EUR	24 992 209	0,55
					20 000 000	STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0,31 2,240% 21/10/2026	EUR	19 993 243	0,44
					20 000 000	STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0,32 2,251% 01/09/2026	EUR	19 999 661	0,44
					30 000 000	STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0,32 2,253% 28/08/2026	EUR	29 999 973	0,66
					25 000 000	THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) ESTER 2,230% 25/09/2026	EUR	24 991 098	0,55
					60 000 000	THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) ESTER 2,231% 20/10/2026	EUR	59 979 525	1,34
					25 000 000	THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) ESTER 2,261% 09/12/2026	EUR	24 985 766	0,55
					25 000 000	UBS AG/LONDON ESTERCAP+0,3 2,231% 13/10/2026 CD	EUR	24 994 737	0,55

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Money Market

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
35 000 000	UBS AG/LONDON ESTERCAP+0,3 2,231% 15/10/2026 CD	EUR	34 992 269	0,77	Pays-Bas				317 033 074
20 000 000	UBS AG/LONDON ESTERCAP+0,33 2,259% 10/11/2026 CD	EUR	19 997 892	0,44	10 000 000	ACHMEA BANK NV 0,000% 02/07/2026 NEUCP	EUR	9 888 041	0,22
20 000 000	UBS AG/LONDON ESTERCAP+0,33 22/06/2026 CD	EUR	20 006 972	0,44	15 000 000	ACHMEA BANK NV 0,000% 11/06/2026 NEUCP	EUR	14 852 532	0,33
France				18,08	15 000 000	ACHMEA BANK NV 0,000% 12/11/2026 NEUCP	EUR	14 700 967	0,33
7 000 000	ACCOR SA 0,000% 15/01/2026 NEUCP	EUR	6 993 857	0,15	10 000 000	AMERICA MOVIL BV 0,000% 27/02/2026	EUR	9 962 877	0,22
40 000 000	AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURI 0,000% 02/02/2026	EUR	39 922 286	0,88	25 000 000	ING BANK NV ESTERCAP+0,3 2,230% 02/10/2026 NEUC	EUR	24 995 660	0,55
20 000 000	AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURI 2,161% 18/05/2026	EUR	19 995 586	0,44	75 000 000	ING BANK NV ESTERCAP+0,32 2,250% 17/12/2026 NEU	EUR	74 967 069	1,67
10 000 000	ALSTOM SA 0,000% 17/03/2026 NEUCP	EUR	9 953 493	0,22	25 000 000	ING BANK NV ESTERCAP+0,335 22/05/2026 NE	EUR	25 009 946	0,55
20 000 000	APRR SA 0,000% 03/02/2026 NEUCP	EUR	19 958 362	0,44	35 000 000	SYSCO GLOBAL HOLDINGS BV 0,000% 03/02/2026	EUR	34 926 483	0,77
20 000 000	AXA BANQUE SA ESTERCAP+0,33 2,260% 17/12/2026 N	EUR	19 987 696	0,44	5 000 000	SYSCO GLOBAL HOLDINGS BV 0,000% 19/01/2026	EUR	4 994 142	0,11
15 000 000	AXEREA FINANCES SA 0,000% 19/02/2026 NEUCP	EUR	14 955 325	0,33	13 000 000	TELEFONICA EUROPE BV 0,000% 02/01/2026	EUR	12 998 456	0,29
10 000 000	AXEREA FINANCES SA 0,000% 26/02/2026 NEUCP	EUR	9 965 901	0,22	25 000 000	TELEFONICA EUROPE BV 0,000% 03/03/2026	EUR	24 906 268	0,55
40 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES 2,260% 02/10/2026	EUR	39 995 046	0,89	20 000 000	TELEFONICA EUROPE BV 0,000% 04/05/2026	EUR	19 849 329	0,44
90 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES 2,268% 09/06/2026	EUR	90 025 419	2,00	35 000 000	TELEFONICA EUROPE BV 0,000% 05/01/2026	EUR	34 989 611	0,77
25 000 000	BANQUE PALATINE SA ESTERCAP 2,316% 05/06/2026	EUR	25 011 952	0,55	10 000 000	TELEFONICA EUROPE BV 0,000% 14/01/2026	EUR	9 991 693	0,22
20 000 000	BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0,335 2,266% 27/11/2026	EUR	19 996 231	0,44	Allemagne				299 894 690
30 000 000	BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0,335 2,269% 24/08/2026	EUR	30 005 729	0,66	6 000 000	BAYER AG 0,000% 06/08/2026	EUR	5 915 105	0,13
15 000 000	BPCE SA ESTERCAP+0,33 2,262% 05/08/2026 NEUCP	EUR	15 003 302	0,33	20 000 000	BAYER AG 0,000% 23/07/2026	EUR	19 735 033	0,44
10 000 000	CA CONSUMER FINANCE SA ESTERCAP+0,33 18/03/2026	EUR	10 002 909	0,22	15 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 02/07/2026	EUR	14 839 178	0,33
10 000 000	CDC HABITAT SEM 0,000% 02/04/2026 NEUCP	EUR	9 942 183	0,22	20 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 08/07/2026	EUR	19 777 877	0,44
5 000 000	CDC HABITAT SEM 0,000% 27/08/2026 NEUCP	EUR	4 925 131	0,11	20 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 09/04/2026	EUR	19 886 097	0,44
20 000 000	COVIVIO SA/FRANCE 0,000% 23/01/2026 NEUCP	EUR	19 972 875	0,44	15 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 13/07/2026	EUR	14 828 576	0,33
50 000 000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA ESTER 2,262% 03/08/2026	EUR	50 007 757	1,12	20 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 20/02/2026	EUR	19 942 819	0,44
20 000 000	CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0,32 2,253% 10/07/2026	EUR	20 001 661	0,44	40 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 26/06/2026	EUR	39 585 993	0,88
30 000 000	CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0,32 2,801% 19/01/2026	EUR	30 003 483	0,66	25 000 000	EVONIK INDUSTRIES AG 0,000% 12/01/2026	EUR	24 982 267	0,55
40 000 000	CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0,33 2,261% 23/09/2026	EUR	39 997 943	0,89	5 000 000	HONDA BANK GMBH 0,000% 29/01/2026	EUR	4 991 141	0,11
25 000 000	CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0,34 2,271% 02/12/2026	EUR	24 991 923	0,55	30 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0,000% 02/04/2026	EUR	29 840 745	0,66
25 000 000	EIFFAGE SA 0,000% 02/09/2026 NEUCP	EUR	24 629 960	0,54	15 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0,000% 05/03/2026	EUR	14 944 681	0,33
15 000 000	EIFFAGE SA 0,000% 16/02/2026 NEUCP	EUR	14 957 726	0,33	15 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0,000% 23/09/2026	EUR	14 763 683	0,33
20 000 000	EIFFAGE SA 0,000% 16/03/2026 NEUCP	EUR	19 909 236	0,44	15 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0,000% 24/03/2026	EUR	14 928 193	0,33
30 000 000	EIFFAGE SA 0,000% 23/02/2026 NEUCP	EUR	29 902 399	0,66	6 300 000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0,000% 16/07/2026	EUR	6 226 063	0,14
10 000 000	EIFFAGE SA 0,000% 30/01/2026 NEUCP	EUR	9 982 219	0,22	6 300 000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0,000% 17/06/2026	EUR	6 237 367	0,14
10 000 000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP 2,371% 05/01/2026	EUR	10 000 252	0,22	10 000 000	VOLKSWAGEN FINANCE OVERSEAS BV 0,000% 19/01/2026	EUR	9 988 413	0,22
2 000 000	MERCIALYS SA 0,000% 03/03/2026 NEUCP	EUR	1 992 226	0,04	11 000 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0,000% 14/01/2026	EUR	10 990 606	0,24
20 000 000	NATIXIS SA ESTERCAP+0,32 03/03/2026 NEUC	EUR	20 006 338	0,44	7 500 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES OVERSEAS A 0,000% 20/01/2026	EUR	7 490 853	0,17
10 000 000	PLUXEE NV 0,000% 07/04/2026 NEUCP	EUR	9 939 838	0,22	Luxembourg				241 536 857
10 000 000	SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0,3 02/10/2026 2,230%	EUR	9 997 591	0,22	20 000 000	DZ PRIVATBANK SA 0,000% 28/04/2026	EUR	19 863 846	0,44
20 000 000	SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0,33 04/06/2026	EUR	20 006 472	0,44	20 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 01/07/2026	EUR	19 784 530	0,44
20 000 000	SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0,33 2,834% 02/01/2026	EUR	20 000 311	0,44	30 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 04/06/2026	EUR	29 727 782	0,66
25 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0,000% 29/01/2026 NE	EUR	24 956 617	0,55	30 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 07/07/2026	EUR	29 665 583	0,66
23 000 000	VICAT SACA 0,000% 05/05/2026 NEUCP	EUR	22 796 578	0,50	10 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 16/04/2026	EUR	9 938 636	0,22
8 000 000	VINCI SA 0,000% 15/01/2026 NEUCP	EUR	7 993 013	0,18	15 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 21/01/2026	EUR	14 982 520	0,33
					20 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 22/06/2026	EUR	19 795 925	0,44
					12 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 25/09/2026	EUR	11 805 130	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Money Market

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
30 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 28/01/2026	EUR	29 953 404	0,66		<i>Canada</i>		93 951 285	2,08
11 500 000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA 0,000% 02/10/2026	EUR	11 301 585	0,25	50 000 000	ROYAL BANK OF CANADA 0,000% 30/11/2026	EUR	48 967 139	1,09
15 000 000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA 0,000% 28/05/2026	EUR	14 865 741	0,33	25 000 000	ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ESTERCAP+0,3 2,230% 17/11/2026	EUR	24 991 850	0,55
10 000 000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0,000% 02/01/2026	EUR	9 998 801	0,22	20 000 000	THE TORONTO-DOMINION BANK ESTERCAP+0,3 2,231% 30/09/2026	EUR	19 992 296	0,44
10 000 000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0,000% 02/04/2026	EUR	9 946 043	0,22		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		85 303 442	1,88
10 000 000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0,000% 05/06/2026	EUR	9 907 331	0,22	10 000 000	DANAHER CORP 0,000% 08/01/2026	EUR	9 995 248	0,22
	<i>Espagne</i>		172 536 623	3,81	26 500 000	DANAHER CORP 0,000% 17/02/2026	EUR	26 423 616	0,58
6 500 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 0,000% 05/02/2026	EUR	6 486 052	0,14	15 000 000	DANAHER CORP 0,000% 19/02/2026	EUR	14 954 901	0,33
8 000 000	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVIC 0,000% 15/01/2026	EUR	7 992 205	0,18	19 000 000	DANAHER CORP 0,000% 26/01/2026	EUR	18 970 690	0,42
10 000 000	AMADEUS IT GROUP SA 0,000% 10/03/2026	EUR	9 958 607	0,22	15 000 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0,000% 13/02/2026	EUR	14 958 987	0,33
15 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 03/06/2026	EUR	14 859 582	0,33		<i>Finlande</i>		69 063 473	1,53
25 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 07/01/2026	EUR	24 989 873	0,55	20 000 000	NORDEA BANK ABP 0,000% 23/04/2026	EUR	19 869 795	0,44
25 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 09/06/2026	EUR	24 756 404	0,55	16 500 000	NORDEA BANK ABP 0,000% 29/04/2026	EUR	16 386 648	0,36
20 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 17/11/2026	EUR	19 595 962	0,43	3 000 000	NORDEA BANK ABP 0,000% 30/04/2026	EUR	2 979 210	0,07
25 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 20/11/2026	EUR	24 489 969	0,54	30 000 000	OP CORPORATE BANK PLC 0,000% 09/04/2026	EUR	29 827 820	0,66
20 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 29/04/2026	EUR	19 856 225	0,44		<i>Ile de Jersey</i>		34 874 394	0,77
20 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 30/12/2026	EUR	19 551 744	0,43	10 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL 0,000% 21/07/2026	EUR	9 877 373	0,22
	<i>Danemark</i>		126 912 705	2,81	14 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL EST 2,233% 16/09/2026	EUR	13 997 539	0,31
25 000 000	DANSKE BANK A/S 0,000% 05/01/2026	EUR	24 993 101	0,55	11 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL EST 2,261% 06/10/2026	EUR	10 999 482	0,24
20 000 000	DANSKE BANK A/S 0,000% 15/04/2026	EUR	19 880 213	0,44		<i>Suisse</i>		29 994 557	0,66
50 000 000	DANSKE BANK A/S 0,000% 16/10/2026	EUR	49 124 518	1,10	30 000 000	UBS AG/AUSTRALIA EONICAP+0,31 2,240% 23/10/2026	EUR	29 994 557	0,66
20 000 000	DANSKE BANK A/S 0,000% 27/10/2026	EUR	19 635 632	0,43		<i>Belgique</i>		27 683 484	0,61
13 500 000	DANSKE BANK A/S 0,000% 28/09/2026	EUR	13 279 241	0,29	28 000 000	REGION DE BRUXELLES-CAPITALE 0,000% 14/07/2026	EUR	27 683 484	0,61
	<i>Italie</i>		124 488 608	2,76		<i>Autriche</i>		19 671 354	0,44
25 000 000	ENI SPA 0,000% 08/01/2026	EUR	24 987 666	0,55	20 000 000	ERSTE GROUP BANK AG 0,000% 24/09/2026	EUR	19 671 354	0,44
25 000 000	SNAM SPA 0,000% 16/02/2026	EUR	24 929 626	0,55		<i>Portugal</i>		14 969 792	0,33
45 000 000	SNAM SPA 0,000% 16/04/2026	EUR	44 710 946	1,00	15 000 000	REDES ENERGETICAS NACIONAIS 0,000% 02/02/2026	EUR	14 969 792	0,33
30 000 000	SNAM SPA 0,000% 18/03/2026	EUR	29 860 370	0,66		Actions/Parts de fonds d'investissements		146 272 352	3,24
	<i>Irlande</i>		112 346 215	2,48		<i>France</i>		146 272 352	3,24
10 000 000	BARCLAYS BANK IRELAND PLC +0,35 2,554% 16/04/2026	EUR	10 002 836	0,22	10 953,26	BNP PARIBAS CASH INVEST - I PLUS CAP	EUR	118 568 129	2,63
30 000 000	BARCLAYS BANK IRELAND PLC ESTERCAP+0,32 2,252% 22/07/2026	EUR	29 999 167	0,66	484,45	BNP PARIBAS MONEY ETAT - I CAP	EUR	27 704 223	0,61
25 000 000	CRH FINANCE DAC 0,000% 29/01/2026	EUR	24 955 650	0,55		Total portefeuille-titres		4 196 271 048	92,80
10 000 000	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL BANK PLC 0,000% 06/02/2026	EUR	9 977 173	0,22					
5 000 000	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL BANK PLC 0,000% 12/02/2026	EUR	4 986 683	0,11					
10 000 000	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL BANK PLC 0,000% 19/02/2026	EUR	9 968 890	0,22					
15 000 000	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL BANK PLC 0,000% 20/01/2026	EUR	14 981 565	0,33					
7 500 000	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL BANK PLC 0,000% 24/02/2026	EUR	7 474 251	0,17					
	<i>Australie</i>		98 380 562	2,17					
10 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0,000% 02/10/2026	EUR	9 828 809	0,22					
25 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0,000% 09/10/2026	EUR	24 560 585	0,54					
25 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0,000% 10/12/2026	EUR	24 458 178	0,54					
20 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0,000% 29/09/2026	EUR	19 661 537	0,43					
20 000 000	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY 0,000% 15/04/2026	EUR	19 871 453	0,44					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Short Term Corporate Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		119 021 745	28,63					
	<i>France</i>		<i>25 913 126</i>	<i>6,23</i>					
1 700 000	ALD SA 4,000% 22-05/07/2027	EUR	1 736 332	0,42					
1 800 000	CARREFOUR BANQUE 4,079% 23-05/05/2027	EUR	1 826 361	0,44					
2 000 000	CARREFOUR SA 2,875% 25-07/05/2029	EUR	1 988 487	0,48					
1 800 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,250% 24-09/08/2029	EUR	1 819 014	0,44					
1 400 000	HOLDING DINFRAS 3,375% 25-21/04/2029	EUR	1 411 357	0,34					
810 000	HOLDING DINFRAS 3,875% 25-31/01/2031	EUR	801 950	0,19					
2 000 000	IMERYS SA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	1 983 873	0,48					
3 200 000	ORANO SA 5,375% 22-15/05/2027	EUR	3 295 501	0,79					
1 000 000	PLUXEE NV 3,500% 24-04/09/2028	EUR	1 012 320	0,24					
1 300 000	PUBLICIS GROUPE 2,875% 25-12/06/2029	EUR	1 295 298	0,31					
3 000 000	RCI BANQUE 3,625% 25-03/11/2032	EUR	2 942 288	0,71					
1 875 000	RCI BANQUE 3,750% 24-04/10/2027	EUR	1 899 554	0,46					
1 155 000	RCI BANQUE 4,750% 22-06/07/2027	EUR	1 182 885	0,28					
1 600 000	URW SE 3,500% 24-11/09/2029	EUR	1 629 448	0,39					
1 100 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,875% 22-24/05/2027	EUR	1 088 458	0,26					
	<i>Luxembourg</i>		<i>22 180 612</i>	<i>5,34</i>					
3 000 000	AROUNDTOWN SA 0,000% 20-16/07/2026	EUR	2 956 048	0,71					
4 300 000	AROUNDTOWN SA 0,375% 21-15/04/2027	EUR	4 168 005	1,00					
2 900 000	AROUNDTOWN SA 3,250% 25-02/01/2031	EUR	2 809 305	0,68					
700 000	AROUNDTOWN SA 4,800% 24-16/07/2029	EUR	727 029	0,17					
2 000 000	GRAND CITY PROPERTIES 1,500% 18-22/02/2027	EUR	1 974 331	0,48					
498 000	INTRALOT CAPITAL 6,750% 25-15/10/2031	EUR	494 648	0,12					
550 000	LOGICOR FINANCE 1,625% 19-15/07/2027	EUR	541 416	0,13					
904 000	LOGICOR FINANCE 4,250% 24-18/07/2029	EUR	933 186	0,22					
3 500 000	SES 2,000% 20-02/07/2028	EUR	3 357 749	0,81					
1 900 000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2,875% 25-26/08/2028	EUR	1 893 132	0,46					
2 300 000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3,750% 24-27/03/2027	EUR	2 325 763	0,56					
	<i>Allemagne</i>		<i>21 349 257</i>	<i>5,15</i>					
1 800 000	ALSTRIA OFFICE 4,250% 25-15/10/2029	EUR	1 777 104	0,43					
900 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	892 144	0,21					
1 000 000	BAYER AG 0,750% 20-06/01/2027	EUR	981 535	0,24					
2 500 000	CONTINENTAL AG 3,500% 24-01/10/2029	EUR	2 533 950	0,61					
1 600 000	DEUTSCHE BANK AG 1,625% 20-20/01/2027	EUR	1 584 790	0,38					
2 262 000	DT PFANDBRIEFBAN 3,250% 25-01/09/2028	EUR	2 239 721	0,54					
800 000	EUROGRID GMBH 2,886% 25-16/10/2029	EUR	795 760	0,19					
1 200 000	FRESENIUS SE & CO 2,750% 25-15/09/2029	EUR	1 187 724	0,29					
1 100 000	LEG IMMOBILIEN SE 0,375% 22-17/01/2026	EUR	1 098 904	0,26					
2 000 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-02/10/2029	EUR	1 992 311	0,48					
1 000 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-10/12/2029	EUR	994 745	0,24					
2 300 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,250% 24-19/05/2027	EUR	2 315 196	0,56					
2 000 000	VONOVIA SE 0,375% 21-16/06/2027	EUR	1 936 106	0,47					
1 000 000	VONOVIA SE 0,625% 21-14/12/2029	EUR	910 099	0,22					
109 000	WEPA HYGIENEPD 4,500% 25-30/11/2032	EUR	109 168	0,03					
					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
2 200 000	AMERICAN HONDA F 2,850% 25-27/06/2028	EUR	2 204 060	0,53					
1 683 000	AMERICAN HONDA F 3,300% 25-21/03/2029	EUR	1 705 963	0,41					
1 419 000	CATERPILLAR FINL 2,541% 25-20/11/2028	EUR	1 411 916	0,34					
1 299 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 25-19/05/2029	EUR	1 300 916	0,31					
3 831 000	FORD MOTOR CREDIT 4,165% 24-21/11/2028	EUR	3 905 032	0,94					
1 985 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,100% 25-04/08/2029	EUR	1 985 349	0,48					
	<i>Pays-Bas</i>								
700 000	ACHMEA BANK NV 2,750% 24-10/12/2027	EUR	702 293	0,17					
3 000 000	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 3,125% 25-22/07/2029	EUR	3 022 253	0,73					
2 000 000	HEIMSTADEN BOST 0,750% 21-06/09/2029	EUR	1 811 599	0,44					
997 000	SANDOZ FINANCE 3,970% 23-17/04/2027	EUR	1 012 267	0,24					
4 000 000	UJOHN FINANCE 1,362% 20-23/06/2027	EUR	3 923 937	0,94					
1 600 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,750% 22-28/09/2027	EUR	1 625 847	0,39					
	<i>Royaume-Uni</i>								
1 500 000	INEOS FINANCE PL 6,625% 23-15/05/2028	EUR	1 386 879	0,33					
1 136 000	INFORMA PLC 3,000% 24-23/10/2027	EUR	1 143 185	0,28					
156 000	MARKET BIDCO FIN 6,750% 25-31/01/2031	EUR	154 393	0,04					
2 000 000	VMED O2 UK FINANCE 5,625% 24-15/04/2032	EUR	2 009 789	0,48					
2 661 000	WPP FINANCE 2013 3,625% 25-09/06/2031	EUR	2 624 931	0,63					
	<i>Suède</i>								
1 075 000	BALDER 1,250% 20-28/01/2028	EUR	1 044 986	0,25					
500 000	ERICSSON LM 1,125% 22-08/02/2027	EUR	491 671	0,12					
1 600 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-02/10/2030	EUR	1 599 232	0,38					
3 500 000	SKF AB 3,125% 22-14/09/2028	EUR	3 520 500	0,85					
	<i>Italie</i>								
3 000 000	MONTE DEI PASCHI 10,500% 19-23/07/2029	EUR	3 657 375	0,88					
450 000	RADIOTELEVISIONE 4,375% 24-10/07/2029	EUR	465 836	0,11					
	<i>Irlande</i>								
2 470 000	VODAFONE INT FINANCE 2,750% 25-03/07/2029	EUR	2 458 210	0,59					
	<i>Danemark</i>								
2 000 000	NYKREDIT 4,625% 23-19/01/2029	EUR	2 094 235	0,50					
	<i>Japon</i>								
1 546 000	NTT FINANCE 2,906% 25-16/03/2029	EUR	1 545 594	0,37					
	<i>Espagne</i>								
304 000	ALMIRALL SA 3,750% 25-15/06/2031	EUR	305 688	0,07					
469 000	VIA CEL DES INM 4,875% 25-15/04/2031	EUR	464 814	0,11					
	Obligations à taux flottant								
	<i>France</i>								
3 000 000	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	2 989 267	0,72					
5 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 22-16/06/2032 FRN	EUR	5 056 660	1,22					
3 600 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 25-14/05/2036 FRN	EUR	3 563 645	0,86					
3 000 000	BNP PARIBAS 20-15/01/2032 FRN	EUR	2 942 985	0,71					
2 800 000	BNP PARIBAS 22-25/07/2028 FRN	EUR	2 800 206	0,67					
3 000 000	BNP PARIBAS 24-28/08/2034 FRN	EUR	3 051 464	0,73					
2 000 000	BPCE 22-02/02/2034 FRN	EUR	1 900 893	0,46					
5 000 000	BPCE 22-02/03/2032 FRN	EUR	4 958 953	1,19					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Short Term Corporate Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
5 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-15/04/2036 FRN	EUR	5 117 547	1,23	1 333 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-09/05/2035 FRN	EUR	1 353 767	0,33
1 100 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-26/01/2029 FRN	EUR	1 106 907	0,27	500 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-18/03/2028 FRN	EUR	508 773	0,12
1 100 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 20-11/06/2029 FRN	EUR	1 057 133	0,25	4 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-29/10/2028 FRN	EUR	4 135 105	1,00
4 000 000	DANONE 21-31/12/2061 FRN	EUR	3 915 338	0,94	2 691 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 24-16/04/2034 FRN	EUR	2 768 713	0,67
3 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2 927 603	0,70	6 000 000	NATWEST GROUP 21-14/09/2032 FRN	EUR	5 826 120	1,40
188 000	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	190 579	0,05	400 000	NATWEST GROUP 22-06/09/2028 FRN	EUR	408 742	0,10
1 400 000	SOCIETE GENERALE 21-30/06/2031 FRN	EUR	1 386 067	0,33	350 000	STANDARD CHARTERED 20-27/01/2028 FRN	EUR	343 238	0,08
2 635 000	TOTAL SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2 552 213	0,61	Allemagne			18 951 731	4,57
2 000 000	TOTALENERGIES SE 24-19/02/2173 FRN	EUR	2 037 421	0,49	2 000 000	BAYER AG 24-13/09/2054 FRN	EUR	2 062 568	0,50
2 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 20-20/04/2169 FRN	EUR	1 921 241	0,46	1 500 000	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	1 568 575	0,38
1 500 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 23-22/02/2172 FRN	EUR	1 594 179	0,38	2 600 000	DEUTSCHE BANK AG 22-23/02/2028 FRN	EUR	2 576 175	0,62
Espagne			27 837 385	6,71	1 100 000	DEUTSCHE BANK AG 23-11/01/2029 FRN	EUR	1 151 261	0,28
5 500 000	ABANCA CORP 24-11/12/2036 FRN	EUR	5 629 578	1,35	2 000 000	DEUTSCHE BANK AG 24-04/04/2030 FRN	EUR	2 056 183	0,49
1 700 000	BANCO BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO C 25-13/10/2037 FRN	EUR	1 684 433	0,41	4 200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-16/06/2029 FRN	EUR	4 195 270	1,01
1 500 000	BANCO SABADELL 23-07/06/2029 FRN	EUR	1 575 780	0,38	800 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2174 FRN	EUR	816 586	0,20
1 500 000	BANCO SABADELL 24-27/06/2034 FRN	EUR	1 574 874	0,38	4 500 000	MERCK 24-27/08/2054 FRN	EUR	4 525 113	1,09
800 000	BANCO SANTANDER 23-18/10/2027 FRN	EUR	813 290	0,20	Grèce			16 259 058	3,91
2 700 000	BANCO SANTANDER 24-02/04/2029 FRN	EUR	2 723 664	0,66	1 000 000	EUROBANK 23-28/11/2029 FRN	EUR	1 078 446	0,26
1 400 000	BANCO SANTANDER 24-09/01/2028 FRN	EUR	1 414 043	0,34	4 000 000	EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	EUR	4 504 657	1,08
2 000 000	BANKINTER SA 21-23/12/2032 FRN	EUR	1 945 332	0,47	5 000 000	EUROBANK ERGASIA 24-25/04/2034 FRN	EUR	5 343 454	1,29
2 600 000	IBERCAJA 23-07/06/2027 FRN	EUR	2 633 211	0,63	2 174 000	PIRAEUS BANK 24-17/07/2029 FRN	EUR	2 260 112	0,54
400 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	409 882	0,10	2 000 000	PIRAEUS BANK 24-18/09/2035 FRN	EUR	2 088 695	0,50
2 000 000	IBERDROLA FINANCE SA 23-25/07/2171 FRN	EUR	2 068 516	0,50	1 000 000	PIRAEUS BANK 25-15/04/2174 FRN	EUR	983 694	0,24
800 000	KUTXABANK 21-14/10/2027 FRN	EUR	787 617	0,19	Etats-Unis d'Amérique			14 579 593	3,51
4 500 000	MAPFRE 17-31/03/2047 FRN	EUR	4 577 165	1,10	1 600 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 21-24/08/2028 FRN	EUR	1 548 436	0,37
Italie			26 046 689	6,27	4 242 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2029 FRN	EUR	4 244 965	1,02
3 000 000	BANCO BPM SPA 25-01/01/2036 FRN	EUR	3 010 209	0,72	1 500 000	JPMORGAN CHASE 17-18/05/2028 FRN	EUR	1 480 903	0,36
4 850 000	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	4 702 442	1,13	2 948 000	JPMORGAN CHASE 24-06/06/2028 FRN	EUR	2 991 974	0,72
3 000 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	3 194 920	0,77	127 000	KING US BIDC 25-01/12/2032 FRN	EUR	127 897	0,03
2 700 000	MEDIOBANCA SPA 23-14/03/2028 FRN	EUR	2 764 176	0,67	4 200 000	WELLS FARGO CO 25-23/07/2029 FRN	EUR	4 185 418	1,01
6 000 000	MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	EUR	6 491 922	1,56	Autriche			10 306 158	2,48
3 500 000	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	3 354 185	0,81	1 000 000	ERSTE GROUP 24-15/01/2035 FRN	EUR	1 010 996	0,24
500 000	UNICREDIT SPA 24-11/06/2028 FRN	EUR	508 545	0,12	1 500 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	1 488 143	0,36
2 000 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	2 020 290	0,49	2 000 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 20-18/06/2032 FRN	EUR	1 986 234	0,48
Pays-Bas			25 520 732	6,14	3 000 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 23-15/09/2028 FRN	EUR	3 148 958	0,76
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 22-22/02/2033 FRN	EUR	1 038 099	0,25	1 500 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 23-26/01/2027 FRN	EUR	1 501 749	0,36
3 000 000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES 21-21/03/2082 FRN	EUR	2 928 592	0,70	1 100 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 24-21/08/2029 FRN	EUR	1 170 078	0,28
2 000 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	1 865 157	0,45	Luxembourg			4 544 610	1,09
2 000 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 964 998	0,47	2 572 000	GRAND CITY FINAN 25-09/04/2174 FRN	EUR	2 501 642	0,60
2 000 000	ING GROEP NV 24-26/08/2035 FRN	EUR	2 045 776	0,49	1 100 000	GRAND CITY PROPERTIES 20-31/12/2060 FRN	EUR	1 079 630	0,26
1 000 000	KONINKLIJKE KPN 24-18/09/2172 FRN	EUR	1 032 090	0,25	1 000 000	SES 24-12/09/2054 FRN	EUR	963 338	0,23
4 000 000	NIBC BANK NV 24-12/06/2035 FRN	EUR	4 115 970	0,99	Portugal			3 996 902	0,97
3 000 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2 933 952	0,71	1 800 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 21-07/04/2028 FRN	EUR	1 780 947	0,43
4 000 000	TELEFONICA EUROPE 22-23/11/2171 FRN	EUR	4 330 374	1,04	1 200 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 21-12/02/2027 FRN	EUR	1 197 632	0,29
3 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23-06/09/2172 FRN	EUR	3 265 724	0,79	1 000 000	NOVO BANCO 24-08/03/2028 FRN	EUR	1 018 323	0,25
Royaume-Uni			23 296 396	5,61	Irlande			3 659 361	0,88
2 000 000	BARCLAYS BANK PLC 25-26/03/2037 FRN	EUR	2 055 733	0,49	1 600 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	1 592 873	0,38
700 000	HSBC HOLDINGS 23-10/03/2028 FRN	EUR	716 559	0,17	2 093 000	AIB GROUP PLC 25-02/12/2036 FRN	EUR	2 066 488	0,50
5 000 000	HSBC HOLDINGS 24-22/03/2035 FRN	EUR	5 179 646	1,25					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Euro Short Term Corporate Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Danemark</i>				
3 000 000	NYKREDIT 25-24/04/2035 FRN	EUR	3 032 664	0,73
			3 032 664	0,73
<i>Suède</i>				
2 000 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 23-16/08/2034 FRN	EUR	2 109 745	0,51
			2 109 745	0,51
<i>Suisse</i>				
600 000	UBS GROUP AG 20-14/01/2028 FRN	EUR	1 099 853	0,26
			588 414	0,14
500 000	UBS GROUP AG 23-17/03/2028 FRN	EUR	511 439	0,12
	Obligations à taux flottants		3 908 268	0,95
<i>Luxembourg</i>				
343 814	BAVARIAN SKY S.A GE13 A 24-20/03/2032 FRN	EUR	1 186 814	0,28
			343 746	0,08
845 669	SC GERMANY CONSUMER 2024-1 B 24-14/01/2038 FRN	EUR	843 068	0,20
<i>France</i>				
530 159	COMP 2023-FR1 A 23-28/10/2035 FRN	EUR	1 020 492	0,25
			531 410	0,13
488 059	HLFCT 2023-1 A 23-31/10/2057 FRN	EUR	489 082	0,12
<i>Irlande</i>				
289 336	FIAR 1 A 23-12/09/2033 FRN	EUR	523 851	0,13
			289 989	0,07
233 729	TOMMI 5 A 24-18/05/2035 FRN	EUR	233 862	0,06
<i>Allemagne</i>				
500 000	SC GERMANY CONSUMER 2025-1 C 25-14/12/2038 FRN	EUR	498 503	0,12
			498 503	0,12
<i>Italie</i>				
357 404	ITALIAN STELLA LOANS 2024-1 B 24-29/12/2036 FRN	EUR	358 137	0,09
			358 137	0,09
<i>Espagne</i>				
319 739	SANTANDER CONSUMO 6 B 24-21/12/2037 FRN	EUR	320 471	0,08
			320 471	0,08
Autres valeurs mobilières			0	0,00
	Obligations à taux flottant		0	0,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
8 000 000	LEHMAN BROS HLDG 07-14/03/2049 SR DFLT	EUR	0	0,00
			0	0,00
Actions/Parts de fonds d'investissements			41 159 076	9,90
<i>Luxembourg</i>				
700,00	BNP PARIBAS FLEXI I EURO BOND 2027 - X CAP	EUR	41 159 076	9,90
			7 535 444	1,81
1,00	BNP PARIBAS FUNDS EURO CORPORATE BOND OPPORTUNITIES - I CAP	EUR	118	0,00
223 491,94	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - I CAP	EUR	33 623 514	8,09
Total portefeuille-titres			396 400 267	95,39

BNP PARIBAS FUNDS Europe Convertible

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					2 600 000	QIAGEN NV 2,000% 25-04/09/2032 CV	USD	2 244 065	3,99
			52 556 701	93,14	200 000	REDCARE PHARMA 1,750% 25-16/04/2032 CV	EUR	187 854	0,33
					1 000 000	SIMON GLOBAL DEV 3,500% 23-14/11/2026 CV	EUR	1 241 780	2,20
Actions			4 056 263	7,18	<i>Italie</i>			<i>7 431 958</i>	<i>13,18</i>
<i>Allemagne</i>			<i>1 953 736</i>	<i>3,46</i>	900 000	DIASORIN 0,000% 21-05/05/2028 CV	EUR	831 582	1,47
3 690 AURUBIS AG	EUR		458 298	0,81	900 000	ENI SPA 2,950% 23-14/09/2030 CV	EUR	956 565	1,70
958 RHEINMETALL AG	EUR		1 495 438	2,65	1 800 000	NEXI 0,000% 21-24/02/2028 CV	EUR	1 658 430	2,94
<i>France</i>			<i>1 588 853</i>	<i>2,81</i>	900 000	NEXI 1,750% 20-24/04/2027 CV	EUR	875 781	1,55
7 306 ACCOR SA	EUR		352 295	0,62	800 000	SAIPEM SPA 2,875% 23-11/09/2029 CV	EUR	1 188 712	2,11
39 941 ELIS SA - W/I	EUR		968 969	1,72	400 000	SALINI SPA 4,000% 24-30/05/2028 CV	EUR	557 648	0,99
889 KERING	EUR		267 589	0,47	800 000	SNAM 3,250% 23-29/09/2028 CV	EUR	1 363 240	2,42
<i>Italie</i>			<i>300 343</i>	<i>0,53</i>	<i>Espagne</i>			<i>4 369 216</i>	<i>7,74</i>
51 288 PIRELLI & C SPA	EUR		300 343	0,53	2 100 000	CELLNEX TELECOM 0,750% 20-20/11/2031 CV	EUR	1 891 134	3,35
<i>Pays-Bas</i>			<i>213 331</i>	<i>0,38</i>	1 500 000	CELLNEX TELECOM 2,125% 23-11/08/2030 CV	EUR	1 586 490	2,81
1 595 BE SEMICONDUCTOR	EUR		213 331	0,38	800 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,500% 25-27/03/2030 CV	EUR	891 592	1,58
Obligations convertibles			48 500 438	85,96	<i>Royaume-Uni</i>			<i>3 008 343</i>	<i>5,33</i>
<i>Allemagne</i>			<i>12 248 212</i>	<i>21,71</i>	1 300 000	INTERNATIONAL CONSOLIDAT 1,125% 21-18/05/2028 CV	EUR	1 933 984	3,43
500 000 BECHTLE AG 2,000% 23-08/12/2030 CV	EUR		548 475	0,97	700 000	OCADO GROUP PLC 0,750% 20-18/01/2027 CV	GBP	763 735	1,35
1 200 000 DELIVERY HERO AG 1,500% 20-15/01/2028 CV	EUR		1 123 500	1,99	300 000	OCADO GROUP PLC 6,250% 24-06/08/2029 CV	GBP	310 624	0,55
900 000 DELIVERY HERO AG 2,125% 21-10/03/2029 CV	EUR		823 500	1,46	<i>Ile de Jersey</i>			<i>1 062 459</i>	<i>1,88</i>
1 700 000 DELIVERY HERO AG 3,250% 23-21/02/2030 CV	EUR		1 653 251	2,93	900 000	GS FIN C INTL 0,000% 25-07/05/2030 CV	EUR	1 062 459	1,88
400 000 DT LUFTHANSA AG 0,000% 25-10/09/2032 CV	EUR		418 888	0,74	<i>Suède</i>			<i>813 344</i>	<i>1,44</i>
500 000 FRESenius SE & CO 0,000% 25-11/03/2028 CV	EUR		492 650	0,87	700 000	FASTIGHETS AB BA 3,500% 23-23/02/2028 CV	EUR	813 344	1,44
600 000 NORDEX SE 4,250% 23-14/04/2030 CV	EUR		1 210 368	2,15	<i>Autriche</i>			<i>568 890</i>	<i>1,01</i>
1 600 000 RAG STIFTUNG 2,250% 23-28/11/2030 CV	EUR		1 612 624	2,86	600 000	AMS AG 2,125% 20-03/11/2027 CV	EUR	568 890	1,01
1 000 000 TAG IMMO AG 0,625% 25-11/03/2031 CV	EUR		1 015 040	1,80	<i>Luxembourg</i>			<i>522 905</i>	<i>0,93</i>
1 000 000 TUI AG 1,950% 24-26/07/2031 CV	EUR		1 223 180	2,17	500 000	CITIGROUP GLOBAL 0,000% 23-15/03/2028 CV	EUR	522 905	0,93
1 400 000 VONOVIA SE 0,875% 25-20/05/2032 CV	EUR		1 354 080	2,40	<i>Suisse</i>			<i>496 082</i>	<i>0,88</i>
800 000 ZALANDO SE 0,625% 20-06/08/2027 CV	EUR		772 656	1,37	600 000	STMICROELECTRONICS 0,000% 20-04/08/2027 CV	USD	496 082	0,88
<i>France</i>			<i>10 335 406</i>	<i>18,31</i>	Actions/Parts de fonds d'investissements			2 509 391	4,46
12 447 ACCOR 0,700% 20-07/12/2027 CV	EUR		712 690	1,26	<i>France</i>			<i>2 509 391</i>	<i>4,46</i>
400 000 CMA CGM SA 0,500% 25-16/12/2028 CV	EUR		432 580	0,77	45,97 BNP PARIBAS CASH INVEST R	EUR		2 509 391	4,46
12 015 EDENRED 0,000% 21-14/06/2028 CV	EUR		712 802	1,26	Total portefeuille-titres			55 066 092	97,60
500 000 EXAIL TECHNO 4,000% 25-01/04/2174 CV FRN	EUR		550 380	0,98					
1 300 000 LEGRAND SA 1,500% 25-23/06/2033 CV	EUR		1 384 318	2,45					
4 776 NEXITY 0,875% 21-19/04/2028 CV	EUR		216 453	0,38					
1 500 000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,625% 24-28/06/2031 CV	EUR		1 588 200	2,82					
1 300 000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,970% 23-27/11/2030 CV	EUR		1 646 957	2,92					
700 000 SPIE SA 2,000% 23-17/01/2028 CV	EUR		1 074 038	1,90					
700 000 UBISOFT ENTERTAINMENT 2,375% 22-15/11/2028 CV	EUR		684 803	1,21					
300 000 UBISOFT ENTERTAINMENT 2,875% 23-05/12/2031 CV	EUR		233 010	0,41					
1 100 000 WENDEL SE 2,625% 23-27/03/2026 CV	EUR		1 099 175	1,95					
<i>Pays-Bas</i>			<i>7 643 623</i>	<i>13,55</i>					
700 000 BASIC-FIT NV 1,500% 21-17/06/2028 CV	EUR		695 898	1,23					
400 000 DUFREY ONE BV 0,750% 21-30/03/2026 CV	CHF		429 253	0,76					
1 100 000 EURONEXT NV 1,500% 25-30/05/2032 CV	EUR		1 089 231	1,93					
400 000 FERROVIAL SE 0,750% 25-20/05/2031 CV	EUR		404 416	0,72					
1 400 000 LEG PROPERTIES BV 1,000% 24-04/09/2030 CV	EUR		1 351 126	2,39					

BNP PARIBAS FUNDS Europe Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		483 386 133	99,96					
	<i>France</i>		<i>109 724 012</i>	<i>22,70</i>					
93 426	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	8 124 325	1,68					
157 236	DANONE	EUR	12 072 580	2,50					
47 867	ESSILORLUXOTTICA	EUR	12 919 303	2,67					
24 316	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	15 683 820	3,24					
308 407	MICHELIN (CGDE)	EUR	8 731 002	1,81					
605 924	ORANGE	EUR	8 604 121	1,78					
42 702	SAFRAN SA	EUR	12 699 575	2,63					
87 311	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	20 509 354	4,24					
186 723	TOTALENERGIES SE	EUR	10 379 932	2,15					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>74 969 027</i>	<i>15,51</i>					
138 262	ASTRAZENECA PLC	GBP	21 836 258	4,52					
71 577	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	7 338 456	1,52					
995 099	PRUDENTIAL PLC	GBP	13 043 473	2,70					
142 921	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	9 824 335	2,03					
418 131	SSE PLC	GBP	10 434 719	2,16					
598 639	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	12 491 786	2,58					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>63 131 150</i>	<i>13,04</i>					
27 754	ASML HOLDING NV	EUR	25 572 535	5,28					
134 942	ASR NEDERLAND NV	EUR	8 180 184	1,69					
1 197 455	KONINKLIJKE KPN	EUR	4 761 081	0,98					
172 940	PROSUS NV	EUR	9 139 879	1,89					
287 212	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	6 384 723	1,32					
102 929	WOLTERS KLUWER	EUR	9 092 748	1,88					
	<i>Allemagne</i>		<i>52 872 281</i>	<i>10,92</i>					
30 533	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6 830 232	1,41					
61 432	MERCK KGAA	EUR	7 531 563	1,56					
73 611	SAP SE	EUR	15 336 852	3,17					
96 900	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	23 173 634	4,78					
	<i>Espagne</i>		<i>39 374 462</i>	<i>8,14</i>					
2 336 403	BANCO SANTANDER SA	EUR	23 527 577	4,86					
858 212	IBERDROLA SA	EUR	15 846 885	3,28					
	<i>Italie</i>		<i>33 804 728</i>	<i>7,00</i>					
3 083 424	INTESA SANPAOLO	EUR	18 256 954	3,78					
63 625	PRYSMIAN SPA	EUR	5 495 928	1,14					
141 735	UNICREDIT SPA	EUR	10 051 846	2,08					
	<i>Suède</i>		<i>26 130 650</i>	<i>5,40</i>					
275 763	ASSA ABLOY AB - B	SEK	9 141 160	1,89					
1 107 770	ATLAS COPCO AB - A	SEK	16 989 490	3,51					
	<i>Irlande</i>		<i>17 294 339</i>	<i>3,58</i>					
244 633	EXPERIAN PLC	GBP	9 422 216	1,95					
21 683	LINDE PLC	USD	7 872 123	1,63					
	<i>Belgique</i>		<i>16 575 665</i>	<i>3,43</i>					
191 084	ANHEUSER - BUSCH INBEV SA/NV	EUR	10 490 512	2,17					
54 698	KBC GROUP NV	EUR	6 085 153	1,26					
	<i>Finlande</i>		<i>14 203 517</i>	<i>2,93</i>					
485 229	NORDEA BANK ABP	EUR	7 804 908	1,61					
619 420	SAMPO OYJ - A	EUR	6 398 609	1,32					
	<i>Suisse</i>		<i>13 457 097</i>	<i>2,79</i>					
129 196	ALCON INC	CHF	8 786 161	1,82					
67 931	DSM-FIRMENICH AG	EUR	4 670 936	0,97					
	<i>Luxembourg</i>		<i>8 733 691</i>	<i>1,81</i>					
139 963	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	8 733 691	1,81					
	<i>Portugal</i>		<i>6 910 828</i>	<i>1,43</i>					
341 107	JERONIMO MARTINS	EUR	6 910 828	1,43					
	<i>Danemark</i>		<i>6 204 686</i>	<i>1,28</i>					
113 641	NOVOZYMES A/S - B	DKK	6 204 686	1,28					
Actions/Parts de fonds d'investissements					1 499 133 0,31				
	<i>Luxembourg</i>		<i>1 499 133</i>	<i>0,31</i>					
11 442,00	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - X CAP	EUR	1 499 133	0,31					
Total portefeuille-titres					484 885 266 100,27				

BNP PARIBAS FUNDS Europe Growth

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé											
	Actions		81 117 582	99,79							
	<i>France</i>		<i>16 625 107</i>	<i>20,45</i>		<i>Italie</i>		<i>917 096</i>	<i>1,13</i>		
13 647	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1 186 743	1,46	10 617	PRYSMIAN SPA	EUR	917 096	1,13		
30 854	DANONE	EUR	2 368 970	2,91	Actions/Parts de fonds d'investissements					529 670	0,65
11 084	ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 991 572	3,68		<i>Luxembourg</i>		<i>529 670</i>	<i>0,65</i>		
5 037	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	3 248 865	4,00	4 042,66	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - X CAP	EUR	529 670	0,65		
8 565	SAFRAN SA	EUR	2 547 231	3,13	Total portefeuille-titres					81 647 252	100,44
5 520	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 159 200	1,43							
13 293	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3 122 526	3,84							
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>13 513 809</i>	<i>16,63</i>							
21 448	ASTRAZENECA PLC	GBP	3 387 367	4,17							
16 462	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	1 687 772	2,08							
217 626	PRUDENTIAL PLC	GBP	2 852 579	3,51							
55 731	RELX PLC	GBP	1 927 591	2,37							
102 814	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2 145 417	2,64							
148 277	WISE PLC - A	GBP	1 513 083	1,86							
	<i>Pays-Bas</i>		<i>12 593 462</i>	<i>15,49</i>							
4 864	ASML HOLDING NV	EUR	4 481 690	5,50							
88 750	CTP NV	EUR	1 583 300	1,95							
54 094	PROSUS NV	EUR	2 858 868	3,52							
81 821	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	1 818 881	2,24							
20 950	WOLTERS KLUWER	EUR	1 850 723	2,28							
	<i>Allemagne</i>		<i>10 565 071</i>	<i>12,99</i>							
22 484	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	EUR	1 764 994	2,17							
11 944	MERCK KGAA	EUR	1 464 334	1,80							
19 037	SAP SE	EUR	3 966 359	4,87							
14 089	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	3 369 384	4,15							
	<i>Irlande</i>		<i>4 525 982</i>	<i>5,57</i>							
60 774	EXPERIAN PLC	GBP	2 340 754	2,88							
6 019	LINDE PLC	USD	2 185 228	2,69							
	<i>Suède</i>		<i>4 414 055</i>	<i>5,43</i>							
49 454	ASSA ABLOY AB - B	SEK	1 639 331	2,02							
180 921	ATLAS COPCO AB - A	SEK	2 774 724	3,41							
	<i>Suisse</i>		<i>4 050 298</i>	<i>4,99</i>							
37 242	ALCON INC	CHF	2 532 696	3,12							
22 071	DSM-FIRMENICH AG	EUR	1 517 602	1,87							
	<i>Espagne</i>		<i>3 244 272</i>	<i>3,99</i>							
14 959	AMADEUS IT GROUP	EUR	940 024	1,16							
228 823	BANCO SANTANDER SA	EUR	2 304 248	2,83							
	<i>Luxembourg</i>		<i>2 610 130</i>	<i>3,21</i>							
41 829	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	2 610 130	3,21							
	<i>Danemark</i>		<i>2 097 257</i>	<i>2,58</i>							
38 412	NOVOZYMES A/S - B	DKK	2 097 257	2,58							
	<i>Portugal</i>		<i>1 938 234</i>	<i>2,38</i>							
95 668	JERONIMO MARTINS	EUR	1 938 234	2,38							
	<i>Pologne</i>		<i>1 654 285</i>	<i>2,04</i>							
225 179	ALLEGRO.EU SA	PLN	1 654 285	2,04							
	<i>Norvège</i>		<i>1 269 524</i>	<i>1,56</i>							
455 740	VAR ENERGI ASA	NOK	1 269 524	1,56							
	<i>Belgique</i>		<i>1 099 000</i>	<i>1,35</i>							
140	LOTUS BAKERIES	EUR	1 099 000	1,35							

BNP PARIBAS FUNDS Europe Real Estate Securities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			215 298 684	99,05
Actions			215 298 684	99,05
<i>France</i>			<i>55 980 881</i>	<i>25,76</i>
52 398	ARGAN	EUR	3 458 268	1,59
178 811	COVIVIO	EUR	10 129 643	4,66
85 680	GECINA SA	EUR	6 931 512	3,19
159 497	ICADE	EUR	3 508 934	1,61
417 578	KLEPIERRE	EUR	14 089 082	6,48
192 577	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	17 863 442	8,23
<i>Royaume-Uni</i>			<i>48 458 532</i>	<i>22,30</i>
523 140	BRITISH LAND CO PLC	GBP	2 419 332	1,11
1 057 415	GRAINGER PLC	GBP	2 206 505	1,02
935 069	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	3 410 863	1,57
1 048 698	HAMMERSON PLC	GBP	3 963 470	1,82
1 305 715	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	9 301 434	4,28
1 466 723	SEGRO PLC	GBP	12 101 326	5,57
3 295 308	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	GBP	5 472 366	2,52
3 210 858	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	5 596 892	2,57
378 458	UNITE GROUP PLC	GBP	2 425 096	1,12
341 655	WORKSPACE GROUP PLC	GBP	1 561 248	0,72
<i>Suisse</i>			<i>25 926 965</i>	<i>11,93</i>
65 570	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	10 112 085	4,65
119 446	SWISS PRIME SITE - REG	CHF	15 814 880	7,28
<i>Allemagne</i>			<i>25 783 078</i>	<i>11,86</i>
87 325	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	5 435 981	2,50
417 602	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5 524 874	2,54
605 483	VONOVIA SE	EUR	14 822 223	6,82
<i>Suède</i>			<i>17 743 083</i>	<i>8,16</i>
599 511	CASTELLUM AB	SEK	5 891 565	2,71
388 845	PANDOX AB - W/I	SEK	7 290 619	3,35
541 160	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	4 560 899	2,10
<i>Espagne</i>			<i>16 473 217</i>	<i>7,58</i>
1 101 366	INMOBILIARIA COL SOCIMI	EUR	6 018 965	2,77
841 050	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	10 454 252	4,81
<i>Pays-Bas</i>			<i>12 777 163</i>	<i>5,87</i>
223 220	CTP NV	EUR	3 982 245	1,83
176 167	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	4 589 150	2,11
218 368	WERELDHAVE NV	EUR	4 205 768	1,93
<i>Belgique</i>			<i>8 507 266</i>	<i>3,91</i>
37 994	AEDIFICA	EUR	2 564 595	1,18
268 656	WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	5 942 671	2,73
<i>Luxembourg</i>			<i>3 648 499</i>	<i>1,68</i>
1 377 832	AROUNDTOWN SA	EUR	3 648 499	1,68
Total portefeuille-titres			215 298 684	99,05

BNP PARIBAS FUNDS Europe Small Cap

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		460 306 579	95,89					
<i>Royaume-Uni</i>									
1 134 245	CHEMRING GROUP PLC	GBP	6 137 900	1,28	253 142	SPIE SA - W/I	EUR	12 469 775	2,60
3 241 619	CONVATEC GROUP PLC	GBP	9 028 938	1,88	88 016	TECHNIP ENERGIES NV	EUR	2 858 760	0,60
438 927	DISCOVERIE GROUP PLC	GBP	3 016 162	0,63	452 768	VALLOUREC SA	EUR	7 103 930	1,48
1 011 149	DRAX GROUP PLC	GBP	9 692 856	2,02	<i>Espagne</i>				
1 462 609	GRAINGER PLC	GBP	3 052 023	0,64	180 836	INDRA SISTEMAS SA	EUR	8 777 779	1,83
819 697	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	12 344 976	2,57	535 978	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	6 662 207	1,39
715 501	INCHCAPE PLC	GBP	6 301 555	1,31	<i>Autriche</i>				
513 724	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	GBP	12 084 855	2,52	22 454	ANDRITZ AG	EUR	1 498 805	0,31
361 967	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	8 838 271	1,84	93 569	BAWAG GROUP AG	EUR	12 070 401	2,51
1 059 260	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	7 776 277	1,62	<i>Luxembourg</i>				
6 024 115	MITIE GROUP PLC	GBP	11 480 418	2,39	264 288	MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	USD	12 475 734	2,60
968 069	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	8 160 096	1,70	<i>Norvège</i>				
5 772 833	SIGMAROC PLC	GBP	8 436 277	1,76	1 299 640	DOF GROUP ASA	NOK	10 449 560	2,18
767 506	ST JAMESS PLACE PLC	GBP	12 169 868	2,54	<i>Suisse</i>				
331 708	TELECOM PLUS PLC	GBP	5 159 016	1,07	6 001	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	481 112	0,10
242 600	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	7 907 457	1,65	13 793	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	7 218 905	1,50
<i>Italie</i>					19 336	TEMENOS GROUP AG - REG	CHF	1 654 106	0,34
335 897	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	12 004 959	2,50	<i>Portugal</i>				
1 179 384	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	10 767 776	2,24	10 065 582	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES - R	EUR	9 020 775	1,88
823 868	BPER BANCA	EUR	9 556 869	1,99	<i>Finlande</i>				
273 272	DELONGHI SPA	EUR	9 974 428	2,08	282 193	VALMET OYJ	EUR	7 994 528	1,67
206 128	FINCANTIERI SPA	EUR	3 442 338	0,72	<i>Irlande</i>				
1 117 408	ITALGAS SPA	EUR	10 632 137	2,21	569 818	GRAFTON GROUP PLC - UTS	GBP	6 108 339	1,27
212 342	LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	4 756 461	0,99	<i>Belgique</i>				
460 658	MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	6 011 587	1,25	42 572	SOLVAY SA	EUR	1 156 256	0,24
9 001	REPLY SPA	EUR	1 032 415	0,22	Autres valeurs mobilières				
4 245 605	SAIPEM SPA	EUR	10 295 592	2,14					
<i>Danemark</i>									
268 424	ALK-ABELLO A/S	DKK	8 215 521	1,71	Actions	0			
66 176	AMBU A/S-B	DKK	779 688	0,16	<i>Emirats Arabes Unis</i>				
964 720	H LUNDBECK A/S	DKK	5 574 684	1,16	422 910	NMC HEALTH PLC	GBP	0	0,00
410 094	ISS A/S	DKK	11 925 615	2,48	Actions/Parts de fonds d'investissements				
113 223	NKT A/S	DKK	12 104 507	2,52					
156 149	ROYAL UNIBREW	DKK	12 010 657	2,50	<i>Luxembourg</i>				
<i>Allemagne</i>					146 126,90	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - X CAP	EUR	19 145 575	3,99
95 053	BECHTLE AG	EUR	4 151 915	0,86	Total portefeuille-titres				
249 302	FLATEXDEGIRO SE	EUR	9 159 355	1,91	479 452 154				
182 329	KION GROUP AG	EUR	12 443 954	2,59					
370 762	NORDEX SE	EUR	10 796 589	2,25					
55 267	RENK GROUP AG	EUR	2 963 417	0,62					
718 848	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	9 510 359	1,98					
<i>Suède</i>									
768 659	AMBEA AB	SEK	10 031 543	2,09					
523 813	BETSSON AB - B	SEK	7 145 763	1,49					
574 962	FABEGE AB	SEK	4 383 773	0,91					
174 935	GETINGE AB - B	SEK	3 535 215	0,74					
291 411	LOOMIS AB	SEK	10 507 699	2,19					
<i>France</i>									
55 773	IPSOS	EUR	1 910 783	0,40					
22 715	NEXANS SA	EUR	2 857 547	0,60					
14 460	SOPRA STERIA GROUP	EUR	2 235 516	0,47					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Europe Small Cap Convertible

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		3 178 750	2,41					
	<i>France</i>		<i>1 962 004</i>	<i>1,49</i>					
178 364	FIGEAC-AERO	EUR	1 962 004	1,49					
	<i>Autriche</i>		<i>1 216 746</i>	<i>0,92</i>					
5 878	DO + CO AG	EUR	1 216 746	0,92					
	Obligations convertibles		123 509 663	93,66					
	<i>Allemagne</i>		<i>30 366 464</i>	<i>23,04</i>					
5 200 000	BECHTLE AG 2,000% 23-08/12/2030 CV	EUR	5 704 140	4,33					
3 000 000	DEUTSCHE BETEIL 5,500% 24-05/01/2030 CV	EUR	3 168 750	2,40					
7 100 000	DUERR AG 0,750% 20-15/01/2026 CV	EUR	7 086 367	5,38					
3 000 000	NORDEX SE 4,250% 23-14/04/2030 CV	EUR	6 051 840	4,59					
3 300 000	SGL CARBON SE 5,750% 22-21/09/2027 CV	EUR	3 280 167	2,49					
5 000 000	TAG IMMO AG 0,625% 25-11/03/2031 CV	EUR	5 075 200	3,85					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>28 902 467</i>	<i>21,91</i>					
5 100 000	BASIC-FIT NV 1,500% 21-17/06/2028 CV	EUR	5 070 114	3,84					
3 300 000	BE SEMICONDUCTOR 1,875% 22-06/04/2029 CV	EUR	4 389 033	3,33					
3 200 000	ELM BV SWISS PRI 1,625% 23-31/05/2030 CV	CHF	4 943 166	3,75					
2 800 000	MERRILL LYNCH BV 0,100% 25-28/04/2030 CV	EUR	2 626 596	1,99					
2 900 000	PHARMING NV 4,500% 24-25/04/2029 CV	EUR	4 020 734	3,05					
4 200 000	REDCARE PHARMA 1,750% 25-16/04/2032 CV	EUR	3 944 934	2,99					
4 200 000	SHOP APOTHEKE 0,000% 21-21/01/2028 CV	EUR	3 907 890	2,96					
	<i>France</i>		<i>19 216 137</i>	<i>14,58</i>					
2 600 000	CMA CGM SA 0,500% 25-16/12/2028 CV	EUR	2 811 770	2,13					
4 200 000	EXAIL TECHNO 4,000% 25-01/04/2174 CV FRN	EUR	4 623 192	3,51					
2 600 000	MEDARTIS INT FINANCE 3,000% 24-11/04/2031 CV	CHF	3 174 152	2,41					
30 500	NEXITY 0,875% 21-19/04/2028 CV	EUR	1 382 291	1,05					
1 800 000	ORPAR 2,000% 24-07/02/2031 CV	EUR	1 701 108	1,29					
3 600 000	SPIE SA 2,000% 23-17/01/2028 CV	EUR	5 523 624	4,19					
	<i>Suisse</i>		<i>12 230 521</i>	<i>9,28</i>					
5 770 000	BASILEA PHARM 3,250% 20-28/07/2027 CV	CHF	6 453 595	4,90					
5 400 000	CEMBRA MONEY BAN 0,000% 19-09/07/2026 CV	CHF	5 776 926	4,38					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>11 543 076</i>	<i>8,74</i>					
4 100 000	CAPITAL & COUNTI 2,000% 20-30/03/2026 CV	GBP	4 655 541	3,53					
2 000 000	OCADO GROUP PLC 0,750% 20-18/01/2027 CV	GBP	2 182 099	1,65					
1 800 000	OCADO GROUP PLC 6,250% 24-06/08/2029 CV	GBP	1 863 742	1,41					
2 500 000	TRAINLINE PLC 1,000% 21-14/01/2026 CV	GBP	2 841 694	2,15					
	<i>Italie</i>		<i>5 158 244</i>	<i>3,91</i>					
3 700 000	SALINI SPA 4,000% 24-30/05/2028 CV	EUR	5 158 244	3,91					
	<i>Espagne</i>		<i>4 066 530</i>	<i>3,08</i>					
3 900 000	CELLNEX TELECOM 0,500% 19-05/07/2028 CV	EUR	4 066 530	3,08					
	<i>Autriche</i>		<i>3 603 904</i>	<i>2,73</i>					
3 200 000	VOESTALPINE AG 2,750% 23-28/04/2028 CV	EUR	3 603 904	2,73					
	<i>Luxembourg</i>		<i>2 719 106</i>	<i>2,06</i>					
2 600 000	CITIGROUP GLOBAL 0,000% 23-15/03/2028 CV	EUR	2 719 106	2,06					
					Ile Maurice				
					2 400 000	HTA GROUP LTD 2,875% 21-18/03/2027 CV	USD	2 082 489	1,58
					Etats-Unis d'Amérique				
					1 800 000	CITIGROUP GLOBAL 0,800% 25-05/02/2030 CV	EUR	1 960 794	1,49
					Taiwan				
					900 000	GLOBALWAFERS 1,500% 24-23/01/2029 CV	EUR	882 896	0,67
					Canada				
					571 000	B2GOLD CORP 2,750% 25-01/02/2030 CV	USD	777 035	0,59
					Autres valeurs mobilières				
					Obligations convertibles				
					Allemagne				
					200 000	ARCANDOR AG 8,875% 08-31/12/2099 CV DFLT	EUR	20	0,00
					Actions/Parts de fonds d'investissements				
					France				
					60,44	BNP PARIBAS CASH INVEST R	EUR	3 299 325	2,50
					Total portefeuille-titres				

BNP PARIBAS FUNDS Europe Strategic Autonomy

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		482 555 711	99,28					
	<i>Allemagne</i>		<i>147 667 998</i>	<i>30,39</i>					
220 513	BASF SE	EUR	9 797 393	2,02					
29 301	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6 554 634	1,35					
278 358	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7 699 382	1,58					
253 322	DHL GROUP	EUR	11 837 737	2,44					
653 660	E.ON SE	EUR	10 540 268	2,17					
227 267	FRESENIUS SE & CO	EUR	11 131 538	2,29					
84 397	GEA GROUP AG	EUR	4 878 147	1,00					
55 375	HENSOLDT AG	EUR	4 064 525	0,84					
376 622	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	14 209 948	2,92					
87 250	KNORR-BREMSE AG	EUR	8 301 838	1,71					
20 412	MTU AERO ENGINES AG	EUR	7 252 384	1,49					
100 176	RENK GROUP AG	EUR	5 371 437	1,11					
8 525	RHEINMETALL AG	EUR	13 307 525	2,74					
42 183	SAP SE	EUR	8 788 828	1,81					
43 865	SIEMENS ENERGY AG	EUR	5 281 346	1,09					
77 989	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	18 651 068	3,83					
	<i>France</i>		<i>139 723 834</i>	<i>28,75</i>					
59 065	AIR LIQUIDE	EUR	9 465 757	1,95					
57 329	AIRBUS SE	EUR	11 374 074	2,34					
158 802	ALSTOM	EUR	3 997 046	0,82					
227 729	BUREAU VERITAS SA	EUR	6 189 674	1,27					
165 758	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	14 414 316	2,97					
90 113	DANONE	EUR	6 918 876	1,42					
43 951	DASSAULT AVIATION SA	EUR	12 033 784	2,48					
24 960	EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	2 034 240	0,42					
91 663	EXOSSENS SAS	EUR	4 441 072	0,91					
29 111	GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	4 558 783	0,94					
10 276	ID LOGISTICS GROUP	EUR	4 223 436	0,87					
53 098	SAFRAN SA	EUR	15 791 344	3,25					
43 491	SANOFI	EUR	3 597 576	0,74					
70 063	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	16 457 798	3,39					
22 769	SOPRA STERIA GROUP	EUR	3 520 087	0,72					
284 408	TECHNIP ENERGIES NV	EUR	9 237 572	1,90					
49 906	THALES SA	EUR	11 468 399	2,36					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>51 082 915</i>	<i>10,52</i>					
64 968	ASTRAZENECA PLC	GBP	10 260 651	2,11					
700 984	BAE SYSTEMS PLC	GBP	13 760 369	2,83					
231 626	GSK PLC	GBP	4 839 966	1,00					
581 886	NATIONAL GRID PLC	GBP	7 607 202	1,57					
1 109 639	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	14 614 727	3,01					
	<i>Italie</i>		<i>49 665 681</i>	<i>10,21</i>					
1 231 359	ENEL SPA	EUR	10 930 774	2,25					
370 427	ENI SPA	EUR	5 978 692	1,23					
342 523	FINCANTIERI SPA	EUR	5 720 134	1,18					
386 953	LEONARDO SPA	EUR	19 022 608	3,90					
92 770	PRYSMIAN SPA	EUR	8 013 473	1,65					
	<i>Suisse</i>		<i>49 541 772</i>	<i>10,19</i>					
192 441	ABB LTD - REG	CHF	12 247 562	2,52					
43 872	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	15 474 251	3,18					
190 734	SANDOZ GROUP AG	CHF	11 856 050	2,44					
443 333	STMICROELECTRONICS NV	EUR	9 963 909	2,05					

BNP PARIBAS FUNDS Global Absolute Return Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité		Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé											
Obligations						912 551 18468,89					
Allemagne						366 754 88327,69					
177 900 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 120 1,300% 22-15/10/2027	EUR	175 530 524	13,25			5 904 986	FNR 2020-75 BI 2,000% 20-25/11/2050	USD	662 724	0,05
192 280 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 183 0,000% 21-10/04/2026	EUR	191 224 359	14,44			4 980 826	FNR 2020-75 KI 2,000% 20-25/11/2050	USD	536 103	0,04
Colombie						234 741 29417,74					
355 630 600 000	COLOMBIA TES 11,000% 25-22/08/2029	COP	75 523 759	5,71			4 915 468	FNR 2020-80 IO 3,500% 20-25/11/2050	USD	761 480	0,06
9 835 000 000	COLOMBIA TES 11,750% 25-24/01/2035	COP	2 068 450	0,16			614 272	FNR 2021-10 BI 2,000% 21-25/03/2051	USD	69 568	0,01
10 930 000 000	COLOMBIA TES 13,250% 23-09/02/2033	COP	2 487 998	0,19			10 628 018	FNR 2021-18 AI 3,500% 21-25/05/2050	USD	1 693 587	0,13
17 500 000 000	COLOMBIA TES 6,000% 12-28/04/2028	COP	3 439 057	0,26			3 717 290	FNR 2021-18 LI 2,000% 21-25/04/2051	USD	436 567	0,03
74 079 600 000	COLOMBIA TES 7,000% 21-26/03/2031	COP	13 039 408	0,98			3 508 627	FNR 2021-2 NI 2,000% 21-25/02/2051	USD	419 320	0,03
748 495 600 000	COLOMBIA TES 7,750% 15-18/09/2030	COP	138 182 622	10,44			10 332 375	FNR 2021-3 QI 2,500% 21-25/02/2051	USD	1 375 685	0,10
Etats-Unis d'Amérique						150 883 72911,35					
1 270 712	FHR 4317 TI 4,500% 14-15/12/2042	USD	192 665	0,01			6 377 283	FNR 2021-41 BI 3,500% 21-25/07/2051	USD	937 167	0,07
5 610 599	FHR 4645 CI 4,500% 17-15/03/2044	USD	1 040 477	0,08			16 318 335	FNR 2021-63 CI 3,500% 21-25/04/2050	USD	2 986 195	0,23
10 586 634	FHR 4909 IK 4,500% 19-15/12/2048	USD	2 082 082	0,16			13 524 560	FNR 2021-77 WI 3,000% 21-25/08/2050	USD	1 817 055	0,14
3 538 330	FHR 4953 AI 4,000% 20-25/02/2050	USD	603 967	0,05			15 813 743	FNR 2021-78 DI 4,500% 21-25/11/2051	USD	3 075 497	0,23
23 152 592	FHR 4992 JI 4,000% 20-25/07/2050	USD	4 280 800	0,32			4 896 526	FNR 2022-37 LI 5,000% 22-25/07/2052	USD	518 316	0,04
16 890 388	FHR 4993 IO 4,500% 25/07/2050	USD	3 316 381	0,25			219 894	FNR 2022-7 GI 3,000% 22-25/07/2050	USD	30 049	0,00
2 300 205	FHR 5010 JI 2,500% 20-25/09/2050	USD	326 841	0,02			3 706 406	FNR 2022-78 IC 4,500% 22-25/03/2048	USD	600 119	0,05
9 358 980	FHR 5018 DI 4,000% 20-25/10/2050	USD	1 608 905	0,12			19 760 064	FNR 2022-90 IO 4,000% 22-25/01/2050	USD	2 933 430	0,22
1 333 280	FHR 5038 PI 2,000% 20-25/11/2050	USD	156 527	0,01			4 996 871	FNR 2024-18 IO 4,000% 24-25/11/2049	USD	743 755	0,06
5 574 949	FHR 5052 IO 3,500% 20-25/12/2050	USD	840 336	0,06			1 872 298	FNR 2024-85 AI 5,500% 24-25/11/2054	USD	332 309	0,03
4 033 177	FHR 5053 MI 2,000% 20-25/12/2050	USD	452 923	0,03			5 998 143	FNS 413 C26 4,000% 12-25/07/2042	USD	918 682	0,07
353 017	FHR 5065 NI 2,500% 20-25/01/2051	USD	49 797	0,00			1 041 578	FNS 413 C39 4,500% 12-25/04/2041	USD	174 136	0,01
11 469 550	FHR 5119 IC 4,000% 21-25/06/2051	USD	1 985 698	0,15			8 606 042	FNS 417 C32 3,500% 13-25/02/2043	USD	1 219 040	0,09
5 144 178	FHR 5129 IO 3,000% 21-25/09/2050	USD	733 137	0,06			3 225 424	FNS 422 C10 3,500% 16-25/12/2045	USD	479 234	0,04
2 567 611	FHR 5145 HI 3,000% 21-25/09/2051	USD	358 410	0,03			5 358 125	FNS 422 C12 4,000% 16-25/12/2045	USD	880 923	0,07
16 226 888	FHR 5152 IA 3,500% 21-25/10/2051	USD	2 552 200	0,19			1 329 344	FNS 422 C9 3,000% 16-25/12/2045	USD	158 475	0,01
21 783 768	FHR 5152 IY 4,000% 21-25/10/2051	USD	3 798 643	0,29			6 202 892	FNS 424 C8 3,500% 18-25/02/2048	USD	1 019 863	0,08
11 458 093	FHR 5152 YI 4,000% 21-25/10/2049	USD	1 999 032	0,15			20 734 867	FNS 425 C18 3,500% 19-25/07/2048	USD	3 358 150	0,25
3 274 400	FHR 5160 IA 4,000% 21-25/11/2051	USD	567 531	0,04			2 261 744	FNS 426 C57 3,000% 22-25/03/2052	USD	328 598	0,02
3 835 841	FHR 5163 JI 4,000% 21-25/09/2051	USD	634 664	0,05			2 371 295	FNS 434 C25 5,000% 23-25/06/2053	USD	455 825	0,03
19 864 146	FHR 5169 IY 4,000% 21-25/01/2049	USD	3 521 068	0,27			4 463 969	FNS 434 C37 4,000% 23-25/06/2053	USD	829 129	0,06
4 102 753	FHR 5187 IE 4,000% 21-25/01/2052	USD	751 417	0,06			6 549 656	FNS 444 C14 5,000% 25-25/11/2054	USD	1 229 514	0,09
21 066 359	FHR 5191 NI 4,000% 22-15/06/2042	USD	3 374 707	0,25			1 384 000	GNR 2013-170 IG 5,500% 13-16/11/2043	USD	188 418	0,01
5 934 951	FHR 5196 DI 3,000% 22-25/02/2052	USD	812 787	0,06			9 511 202	GNR 2015-13 BI 4,500% 15-20/01/2045	USD	1 599 845	0,12
22 164 766	FHR 5220 IO 4,500% 22-25/01/2051	USD	3 169 253	0,24			4 149 610	GNR 2016-99 IN 5,000% 16-20/11/2043	USD	912 776	0,07
2 079 734	FHS 304 C19 5,000% 13-15/06/2042	USD	320 234	0,02			10 390 368	GNR 2017-179 IN 5,000% 17-20/07/2044	USD	1 731 713	0,13
6 323 592	FHS 351 C22 3,500% 16-15/02/2046	USD	1 068 245	0,08			1 945 266	GNR 2017-42 IC 4,500% 17-20/08/2041	USD	307 546	0,02
6 750 875	FHS 365 C34 3,500% 19-15/04/2045	USD	1 009 024	0,08			15 765 323	GNR 2019-137 GI 4,000% 19-20/11/2049	USD	2 890 097	0,22
935 868	FHS 365 C50 4,500% 19-15/05/2049	USD	148 399	0,01			2 582 258	GNR 2019-159 HI 3,500% 19-20/12/2049	USD	366 193	0,03
3 427 311	FHS 380 C5 3,500% 22-25/01/2050	USD	566 807	0,04			8 700 101	GNR 2019-20 IM 4,500% 19-20/02/2049	USD	1 421 633	0,11
1 189 621	FHS 386 C3 2,500% 22-15/03/2052	USD	159 788	0,01			465 930	GNR 2020-127 IK 2,500% 20-20/08/2050	USD	55 263	0,00
3 992 213	FHS 397 C52 5,000% 23-25/01/2053	USD	747 998	0,06			5 141 353	GNR 2020-160 YI 2,500% 20-20/10/2050	USD	626 926	0,05
15 471 720	FHS 397 C61 5,500% 23-25/01/2053	USD	2 520 634	0,19			1 844 901	GNR 2020-7 CI 3,500% 20-20/01/2050	USD	292 856	0,02
19 331 001	FHS 409 C13 4,500% 24-25/11/2053	USD	3 733 042	0,28			4 655 379	GNR 2020-78 LI 4,5000% 20-20/06/2050	USD	928 697	0,07
3 789 617	FNR 2018-10 IO 4,000% 18-25/02/2048	USD	670 415	0,05			1 074 795	GNR 2021-104 NI 2,500% 21-20/06/2051	USD	97 665	0,01
1 359 044	FNR 2018-24 IC 4,500% 18-25/04/2048	USD	263 917	0,02			3 992 596	GNR 2021-140 IH 2,500% 21-20/08/2051	USD	472 741	0,04
4 321 037	FNR 2019-44 CI 4,000% 19-25/08/2059	USD	672 300	0,05			15 663 107	GNR 2021-154 BI 4,500% 21-20/09/2051	USD	3 093 945	0,23
558 191	FNR 2020-100 BI 2,000% 20-25/01/2051	USD	62 675	0,00			4 359 906	GNR 2021-158 AI 4,500% 21-20/12/2047	USD	858 468	0,06
6 344 643	FNR 2020-38 QI 4,000% 20-25/06/2050	USD	1 010 702	0,08			10 016 403	GNR 2021-158 DI 4,500% 21-20/09/2051	USD	2 048 738	0,15
24 535 876	FNR 2020-41 AI 4,000% 20-25/06/2050	USD	4 141 715	0,31			1 287 599	GNR 2021-158 NI 3,000% 21-20/09/2051	USD	190 632	0,01
3 930 205	FNR 2020-62 HI 2,000% 20-25/09/2050	USD	446 112	0,03			20 267 417	GNR 2021-177 HI 3,000% 21-20/09/2051	USD	2 862 064	0,22
2 636 593	FNR 2020-62 IO 2,500% 20-25/09/2050	USD	373 853	0,03			4 453 680	GNR 2021-179 HI 3,500% 21-20/10/2051	USD	764 685	0,06
366 535	FNR 2020-68 QI 3,000% 20-25/10/2050	USD	59 990	0,00			2 108 410	GNR 2021-188 IW 3,000% 21-20/10/2051	USD	306 679	0,02
							5 354 157	GNR 2021-191 BI 2,500% 21-20/10/2051	USD	668 603	0,05
							5 348 026	GNR 2021-196 IQ 4,000% 21-20/11/2051	USD	948 706	0,07
							2 361 501	GNR 2021-197 IB 3,500% 21-20/11/2051	USD	370 638	0,03
							5 108 855	GNR 2021-24 TI 2,000% 21-20/02/2051	USD	571 894	0,04
							9 640 862	GNR 2021-57 IN 2,000% 21-20/02/2051	USD	968 314	0,07
							4 304 039	GNR 2021-7 AI 2,000% 21-20/01/2051	USD	416 753	0,03
							2 120 429	GNR 2022-159 IG 3,500% 22-20/02/2052	USD	365 553	0,03
							15 532 198	GNR 2022-18 CI 3,000% 22-20/01/2052	USD	2 251 967	0,17
							16 325 373	GNR 2022-188 IM 4,500% 22-20/06/2045	USD	2 698 632	0,20

BNP PARIBAS FUNDS Global Absolute Return Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
22 979 714	GNR 2022-19 TI 4,500% 22-20/10/2051	USD	4 321 818	0,33		<i>Brésil</i>		<i>3 827 079</i>	<i>0,29</i>
5 953 118	GNR 2023-151 IB 3,500% 23-20/03/2050	USD	907 072	0,07	28 000 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 20-01/01/2031 FLAT	BRL	3 827 079	0,29
1 010 963	GNR 2023-66 OQ 0,000% 23-20/07/2052	USD	678 162	0,05		<i>Mexique</i>		<i>3 656 426</i>	<i>0,28</i>
9 002 423	GNR 2023-80 IA 4,500% 23-20/10/2047	USD	1 414 464	0,11	50 000 000	AMERICA MOVIL SA 10,300% 24-30/01/2034	MXN	2 464 358	0,19
19 398 775	GNR 2024-155 IP 5,500% 24-20/09/2054	USD	3 189 661	0,24	13 500 000	MEXICAN BONOS 8,500% 09-18/11/2038	MXN	598 436	0,05
19 665 263	GNR 2024-51 MI 3,500% 24-20/09/2051	USD	3 182 409	0,24	12 500 000	MEXICAN BONOS 8,500% 25-28/02/2030	MXN	593 632	0,04
18 700 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-06/12/2033	COP	1 717 578	0,13		<i>Hongrie</i>		<i>2 262 243</i>	<i>0,17</i>
53 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-08/02/2038	BRL	2 212 427	0,17	1 000 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 19-21/08/2030	HUF	2 262 243	0,17
26 600 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-10/11/2038	BRL	1 019 659	0,08		<i>Chine</i>		<i>2 258 269</i>	<i>0,17</i>
15 000 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 25-01/07/2035	COP	1 174 879	0,09	154 000 000	ASIAN INFRASTRUC 0,000% 23-08/02/2038	MXN	2 258 269	0,17
238 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 16-07/10/2041	MXN	2 399 933	0,18		<i>Côte d'Ivoire</i>		<i>1 024 079</i>	<i>0,08</i>
387 900 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 17-21/11/2047	MXN	2 153 183	0,16	305 000 000	AFRICAN DEV BANK 0,000% 23-03/02/2053	MXN	1 024 079	0,08
66 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 18-22/02/2038	MXN	1 003 378	0,08		<i>France</i>		<i>604 104</i>	<i>0,05</i>
60 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 18-23/03/2038	MXN	903 945	0,07	12 000 000 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPEMENT 5,750% 25-09/10/2030	IDR	604 104	0,05
300 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 20-24/01/2050	ZAR	1 906 472	0,14		Obligations à taux flottants		162 435 488	12,20
135 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 22-26/04/2052	MXN	543 063	0,04		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>162 435 488</i>	<i>12,20</i>
17 400 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 23-01/02/2038	COP	932 773	0,07	1 128 439	AOMT 2025-HB1 A1 25-25/02/2055 FRN	USD	966 886	0,07
	<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>67 629 963</i>	<i>5,11</i>	3 943 751	CAS 2021-R02 2M2 21-25/11/2041 FRN	USD	3 372 697	0,25
155 952 000	NEW ZEALAND GVT 2,000% 21-15/05/2032	NZD	67 629 963	5,11	36 605	CAS 2021-R03 1M1 21-25/12/2041 FRN	USD	31 150	0,00
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>52 277 912</i>	<i>3,94</i>	1 700 000	CAS 2022-R02 2M2 6,874% 22-25/01/2042 FRN	USD	1 473 584	0,11
45 000 000	EURO BANK RECON&DV 0,000% 22-02/02/2032	BRL	3 508 779	0,26	99 838	CAS 2022-R05 2M1 22-25/04/2042 FRN	USD	85 114	0,01
24 250 000	EURO BANK RECON&DV 0,000% 25-09/01/2036	BRL	1 250 334	0,09	1 070 000	CAS 2022-R08 1M2 22-25/07/2042 FRN	USD	941 759	0,07
17 503 885	UK TREASURY I/L GILT 1,250% 24-22/11/2054	GBP	16 364 523	1,23	983 343	CAS 2023-R02 1M1 23-25/01/2043 FRN	USD	853 656	0,06
27 529 474	UK TREASURY I/L GILT 1,750% 25-22/09/2038	GBP	31 154 276	2,36	350 000	CAS 2023-R04 1M2 23-25/05/2043 FRN	USD	312 352	0,02
	<i>Afrique du Sud</i>		<i>7 978 303</i>	<i>0,60</i>	216 080	CAS 2023-R05 1M1 23-25/06/2043 FRN	USD	185 428	0,01
56 560 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,500% 13-31/01/2037	ZAR	2 887 265	0,22	560 997	CAS 2023-R06 1M1 23-25/07/2043 FRN	USD	479 541	0,04
16 300 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,750% 14-31/01/2044	ZAR	805 210	0,06	123 484	CAS 2023-R07 2M1 23-25/09/2043 FRN	USD	105 639	0,01
28 360 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,875% 15-28/02/2035	ZAR	1 519 128	0,11	175 079	CAS 2023-R08 1M1 23-25/10/2043 FRN	USD	149 325	0,01
53 685 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 9,000% 15-31/01/2040	ZAR	2 766 700	0,21	985 486	CAS 2024-R01 1M1 24-25/01/2044 FRN	USD	838 056	0,06
	<i>Roumanie</i>		<i>5 174 260</i>	<i>0,39</i>	800 000	CAS 2024-R02 1M2 24-25/02/2044 FRN	USD	684 780	0,05
7 000 000	ROMANIA 4,150% 20-24/10/2030	RON	1 236 707	0,09	740 723	CAS 2024-R03 2M1 24-25/03/2044 FRN	USD	631 108	0,05
8 000 000	ROMANIA 4,850% 21-25/07/2029	RON	1 480 727	0,11	2 500 000	CAS 2024-R03 2M2 24-25/03/2044 FRN	USD	2 139 065	0,16
6 100 000	ROMANIA 6,700% 22-25/02/2032	RON	1 189 549	0,09	4 390 000	CAS 2024-R04 1M2 24-25/05/2044 FRN	USD	3 749 620	0,28
6 000 000	ROMANIA 8,250% 22-29/09/2032	RON	1 267 277	0,10	3 000 000	CAS 2024-R05 2M2 24-25/07/2044 FRN	USD	2 563 174	0,19
	<i>Pérou</i>		<i>4 805 260</i>	<i>0,37</i>	1 850 000	CAS 2024-R06 1M2 24-25/09/2044 FRN	USD	1 575 694	0,12
6 630 000	PERU B SOBERANO 6,850% 25-12/08/2035	PEN	1 808 195	0,14	1 500 000	CAS 2025-R01 1M2 25-25/01/2045 FRN	USD	1 276 031	0,10
6 800 000	REPUBLIC OF PERU 6,900% 07-12/08/2037	PEN	1 802 236	0,14	2 000 000	CAS 2025-R02 1M2 25-25/02/2045 FRN	USD	1 703 453	0,13
4 330 000	REPUBLIC OF PERU 7,600% 24-12/08/2039	PEN	1 194 829	0,09	2 750 000	CAS 2025-R04 1M2 25-25/05/2045 FRN	USD	2 341 592	0,18
	<i>Philippines</i>		<i>4 405 400</i>	<i>0,33</i>	4 000 000	CAS 2025-R05 2M2 5,474% 25-25/07/2045 FRN	USD	3 417 566	0,26
18 650 000 000	ASIAN DEV BANK 0,000% 23-26/01/2035	COP	1 484 085	0,11	7 100 000	CAS 2025-R06 1M2 25-25/09/2045 FRN	USD	6 072 043	0,46
147 000 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 6,750% 22-15/09/2032	PHP	2 221 614	0,17	3 375 930	FHR 5236 PS 22-25/06/2052 FRN	USD	283 194	0,02
42 000 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 8,125% 10-16/12/2035	PHP	699 701	0,05	69 446 586	FHR 5541 SK 25-25/05/2055 FRN	USD	5 023 192	0,38
	<i>Indonésie</i>		<i>4 267 980</i>	<i>0,33</i>	48 578 136	FHR 5564 NS 1,926% 25-25/08/2055 FRN	USD	3 751 575	0,28
29 550 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,625% 15/02/2034	IDR	1 562 575	0,12	1 756 061	FIGRE 2025-HE3 A 25-25/05/2055 FRN	USD	1 510 980	0,11
28 950 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,000% 22-15/02/2033	IDR	1 558 239	0,12	885 382	FIGRE 2025-HE4 A 25-25/07/2055 FRN	USD	759 584	0,06
19 650 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 13-15/03/2034	IDR	1 147 166	0,09	48 758 917	FNR 2025-47 SB 25-25/06/2055 FRN	USD	3 733 568	0,28
					48 858 401	FNR 2025-57 SC 1,926% 25-25/07/2055 FRN	USD	3 835 621	0,29
					34 152 625	FNR 2025-9 SA 25-25/03/2055 FRN	USD	2 772 747	0,21
					2 466 105	GNR 2021-96 SQ 21-20/06/2051 FRN	USD	290 654	0,02
					3 470 680	GNR 2022-103 KS 22-20/06/2052 FRN	USD	270 456	0,02
					3 476 472	GNR 2022-171 AS 22-20/07/2052 FRN	USD	302 669	0,02
					9 225 156	GNR 2022-197 LS 22-20/11/2052 FRN	USD	766 636	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Absolute Return Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
7 995 888	GNR 2022-197 SF 22-20/01/2048 FRN	USD	727 456	0,05	2 250 000	STACR 2024-DNA2 M2 24-25/05/2044 FRN	USD	1 924 775	0,15
9 960 252	GNR 2023-111 DS 23-20/08/2053 FRN	USD	655 819	0,05	2 000 000	STACR 2024-DNA3 M2 24-25/10/2044 FRN	USD	1 701 869	0,13
6 559 227	GNR 2023-154 NS 23-20/02/2053 FRN	USD	448 526	0,03	375 146	STACR 2024-HQA1 M1 24-25/03/2044 FRN	USD	319 324	0,02
9 915 940	GNR 2023-69 KS 23-20/05/2053 FRN	USD	727 115	0,05	3 000 000	STACR 2024-HQA1 M2 24-25/03/2044 FRN	USD	2 570 122	0,19
2 317 703	GNR 2023-69 SG 23-20/05/2053 FRN	USD	175 083	0,01	2 000 000	STACR 2024-HQA2 M2 24-25/08/2044 FRN	USD	1 712 512	0,13
7 533 407	GNR 2023-83 SJ 23-20/06/2053 FRN	USD	563 634	0,04	3 000 000	STACR 2025-DNA2 M2 25-25/05/2045 FRN	USD	2 553 825	0,19
13 671 832	GNR 2024-103 CS 24-20/06/2054 FRN	USD	886 466	0,07	1 000 000	STACR 2025-DNA3 M2 25-25/09/2045 FRN	USD	853 736	0,06
11 450 690	GNR 2024-126 SG 24-20/08/2054 FRN	USD	1 142 290	0,09	2 250 000	STACR 2025-DNA4 M2 25-25/10/2045 FRN	USD	1 924 296	0,15
13 066 520	GNR 2024-155 SE 24-20/09/2054 FRN	USD	821 518	0,06	3 250 000	STACR 2025-HQA1 M2 25-25/02/2045 FRN	USD	2 770 629	0,21
57 144 793	GNR 2024-171 S 24-20/09/2052 FRN	USD	4 431 647	0,33	2 246 000	STWD 2025-FL4 A 25-19/11/2042 FRN	USD	1 914 637	0,14
15 152 700	GNR 2024-71 SK 24-20/02/2054 FRN	USD	1 025 060	0,08	3 500 000	WFCM 2025-609M A 25-15/08/2042 FRN	USD	2 982 890	0,23
12 003 907	GNR 2024-79 ES 3,382% 24-20/05/2054 FRN	USD	1 637 384	0,12	To be Announced (« TBA »)			403 001 686	30,43
63 355 151	GNR 2025-108 SB 25-20/06/2055 FRN	USD	5 303 287	0,40	Mortgage Backed Securities				
37 797 122	GNR 2025-127 SB 1,932% 25-20/07/2055 FRN	USD	3 045 461	0,23	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>403 001 686</i>	<i>30,43</i>
34 936 203	GNR 2025-127 SE 1,932% 25-20/07/2055 FRN	USD	2 866 110	0,22	198 000 000	FNCL 4,5 1/12 4,500% 12-25/03/2040	USD	164 567 371	12,43
30 162 246	GNR 2025-141 SB 2,002% 25-20/08/2055 FRN	USD	2 496 549	0,19	16 400 000	FNCL 5 1/11 5,000% 11-25/08/2037	USD	13 924 709	1,05
35 607 403	GNR 2025-155 ES 2,082% 25-20/09/2055 FRN	USD	3 058 213	0,23	264 300 000	G2SF 5 1/11 5,000% 11-20/05/2040	USD	224 509 606	16,95
53 676 207	GNR 2025-169 MS 1,462% 25-20/10/2055 FRN	USD	3 125 190	0,24	Instruments du marché monétaire			7 611 094	0,57
49 771 243	GNR 2025-175 LS 2,032% 25-20/10/2055 FRN	USD	2 823 664	0,21	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>7 611 094</i>	<i>0,57</i>
12 767 503	GNR 2025-20 SC 25-20/01/2055 FRN	USD	1 096 019	0,08	9 000 000	US TREASURY BILL 0,000% 25-12/03/2026	USD	7 611 094	0,57
22 899 571	GNR 2025-34 SD 25-20/02/2055 FRN	USD	1 931 484	0,15	Actions/Parts de fonds d'investissements			128 605 443	9,71
34 149 516	GNR 2025-55 SG 2,082% 25-20/03/2055 FRN	USD	2 395 947	0,18	<i>France</i>			<i>127 906 336</i>	<i>9,66</i>
24 259 670	GNR 2025-65 SB 25-20/04/2055 FRN	USD	2 136 264	0,16	12 313,33	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - X DIS	EUR	127 906 336	9,66
89 481 392	GNR 2025-69 NS 25-20/04/2055 FRN	USD	5 222 827	0,39	<i>Luxembourg</i>			<i>699 107</i>	<i>0,05</i>
688 740	GSMBS 2024-HE2 A1 24-25/01/2055 FRN	USD	587 345	0,04	6,99	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ASIAN CITIES BOND - X CAP	USD	699 107	0,05
1 775 012	GSMBS 2025-HE1 A1 25-25/10/2055 FRN	USD	1 514 937	0,11	Total portefeuille-titres			1 614 204 895	121,80
2 422 718	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2023-HE3 A1 23-25/05/2054 FRN	USD	2 069 557	0,16					
564 553	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2024-HE2 A1 24-25/10/2054 FRN	USD	480 965	0,04					
3 452 440	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2025-HE1 A1 25-20/07/2055 FRN	USD	2 937 565	0,22					
2 435 609	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2025-HE2 A1 25-20/11/2055 FRN	USD	2 076 981	0,16					
1 944 220	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2025-HE3 A1 25-20/03/2056 FRN	USD	1 655 927	0,12					
3 500 000	MF1 2025-FL19 AS 25-18/05/2042 FRN	USD	2 986 446	0,23					
834 965	OBX 2025-HE1 A1 25-25/02/2055 FRN	USD	712 484	0,05					
2 461 188	STACR 2021-DNA2 M2 21-25/08/2033 FRN	USD	2 128 280	0,16					
231 679	STACR 2021-DNA5 M2 21-25/01/2034 FRN	USD	197 820	0,01					
196 552	STACR 2021-DNA7 M1 21-25/11/2041 FRN	USD	167 199	0,01					
5 810 863	STACR 2021-DNA7 M2 21-25/11/2041 FRN	USD	4 984 592	0,38					
1 400 000	STACR 2022-DNA1 M2 22-25/01/2042 FRN	USD	1 209 106	0,09					
1 350 000	STACR 2022-DNA2 M1B 22-25/02/2042 FRN	USD	1 166 004	0,09					
223 817	STACR 2022-DNA6 M1A 22-25/09/2042 FRN	USD	191 559	0,01					
450 000	STACR 2022-HQA3 M1B 22-25/08/2042 FRN	USD	398 481	0,03					
307 037	STACR 2023-DNA1 M1A 23-25/03/2043 FRN	USD	264 656	0,02					
1 458 797	STACR 2023-DNA2 M1A 23-25/04/2043 FRN	USD	1 259 301	0,10					
201 042	STACR 2023-HQA1 M1A 23-25/05/2043 FRN	USD	172 535	0,01					
708 350	STACR 2023-HQA2 M1A 23-25/06/2043 FRN	USD	604 074	0,05					
602 802	STACR 2023-HQA3 M1 23-25/11/2043 FRN	USD	516 128	0,04					
209 593	STACR 2024-DNA1 M1 24-25/02/2044 FRN	USD	178 516	0,01					
2 080 000	STACR 2024-DNA1 M2 24-25/02/2044 FRN	USD	1 787 831	0,13					
3 478 345	STACR 2024-DNA2 M1 24-25/05/2044 FRN	USD	2 965 382	0,22					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			201 271 424	78,17					
Etats-Unis d'Amérique			90 420 893	35,03					
70 000	ABBVIE INCORPORATED 4,450% 16-14/05/2046	USD	51 830	0,02	220 000	DELTA AIR LINES 5,2500% 25-10/07/2030	USD	192 871	0,07
25 000	ABBVIE INCORPORATED 5,600% 25-15/03/2055	USD	21 357	0,01	65 000	DOMINION ENERGY 4,600% 19-15/03/2049	USD	46 175	0,02
100 000	AIR LEASE CORP 5,200% 24-15/07/2031	USD	86 490	0,03	45 000	ELEVANCE HEALTH 5,700% 24-15/02/2055	USD	37 396	0,01
90 000	ALEXANDRIA REAL 5,500% 25-01/10/2035	USD	77 904	0,03	50 000	ELI LILLY & CO 5,500% 25-12/02/2055	USD	42 685	0,02
120 000	ALLSTATE CORPORATION 1,450% 20-15/12/2030	USD	89 223	0,03	70 000	EMD FINANCE LLC 5,000% 25-15/10/2035	USD	59 939	0,02
100 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	98 932	0,04	15 585	FG G16742 2,500% 19-01/08/2032	USD	12 843	0,00
71 000	ALPHABET INCORPORATED 4,100% 25-15/11/2030	USD	60 636	0,02	189 784	FG U99114 3,500% 14-01/02/2044	USD	153 650	0,06
30 000	ALPHABET INCORPORATED 5,700% 25-15/11/2075	USD	25 257	0,01	2 666 561	FHR 5038 PI 2,000% 20-25/11/2050	USD	313 053	0,12
140 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5,450% 25-07/05/2035	USD	124 194	0,05	75 000	FISERV INC 5,150% 24-12/08/2034	USD	63 415	0,02
50 000	AMERICAN TOWER 4,900% 25-15/03/2030	USD	43 443	0,02	220 895	FN BANK7624 4,500% 18-01/09/2048	USD	186 808	0,07
135 000	AMERICAN TOWER 5,350% 25-15/03/2035	USD	117 884	0,05	110 542	FN BM1099 3,000% 17-01/03/2032	USD	92 056	0,04
90 000	AMGEN INC 5,600% 23-02/03/2043	USD	77 111	0,03	810 814	FN BO4657 2,500% 19-01/11/2049	USD	590 997	0,23
90 000	AMPHENOL CORPORATION 4,400% 25-15/02/2033	USD	75 799	0,03	113 546	FN BT7199 2,500% 21-01/08/2051	USD	83 751	0,03
30 000	AMPHENOL CORPORATION 5,300% 25-15/11/2055	USD	24 437	0,01	195 187	FN BU4044 5,000% 23-01/07/2053	USD	167 787	0,07
100 000	ANHEUSER-BUSCH 4,700% 19-01/02/2036	USD	84 381	0,03	1 785 369	FN BV4119 2,500% 22-01/03/2052	USD	1 293 860	0,50
100 000	ANHEUSER-BUSCH 4,900% 19-01/02/2046	USD	78 814	0,03	397 748	FN BW0046 5,000% 22-01/07/2052	USD	341 156	0,13
100 000	AON NORTH AMERICA 5,450% 24-01/03/2034	USD	88 527	0,03	185 267	FN BX0423 5,500% 22-01/11/2052	USD	161 235	0,06
50 000	AON NORTH AMERICA 5,750% 24-01/03/2054	USD	42 445	0,02	185 017	FN CA3865 3,500% 19-01/07/2049	USD	148 059	0,06
92 000	ASHTED CAPITAL 5,550% 23-30/05/2033	USD	80 872	0,03	431 704	FN CB0314 1,500% 21-01/04/2036	USD	333 677	0,13
200 000	AT&T INC 4,850% 17-25/05/2047	CAD	117 739	0,05	317 026	FN CB0333 2,500% 21-01/04/2036	USD	257 187	0,10
120 000	AT&T INC 4,900% 25-01/11/2035	USD	100 944	0,04	371 969	FN CB2282 2,000% 21-01/12/2051	USD	259 332	0,10
27 000	AT&T INC 5,700% 25-01/11/2054	USD	22 044	0,01	218 184	FN CB3116 3,000% 22-01/03/2052	USD	166 518	0,06
35 000	AT&T INC 6,050% 25-15/08/2056	USD	29 991	0,01	101 286	FN CB4555 4,500% 22-01/09/2052	USD	84 660	0,03
100 000	BAXTER INTL 4,900% 25-15/12/2030	USD	85 748	0,03	157 636	FN CB4573 5,000% 22-01/09/2052	USD	134 308	0,05
80 000	BOEING CO/THE 6,858% 24-01/05/2054	USD	76 632	0,03	64 640	FN CB5156 6,500% 22-01/11/2052	USD	58 009	0,02
65 000	BRISTOL-MYERS 4,350% 20-15/11/2047	USD	46 815	0,02	256 154	FN CB7429 7,000% 23-01/11/2053	USD	229 328	0,09
60 000	BRISTOL-MYERS 5,550% 24-22/02/2054	USD	50 295	0,02	275 532	FN FA0504 2,000% 25-01/01/2042	USD	204 790	0,

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
308 175	FN MA3691 3,000% 19-01/07/2049	USD	235 573	0,09	70 000	IBM CORPORATION 5,200% 25-10/02/2035	USD	61 132	0,02
1 007 001	FN MA4158 2,000% 20-01/10/2050	USD	700 005	0,27	55 000	INTEL CORP 4,100% 17-11/05/2047	USD	35 391	0,01
159 521	FN MA4236 1,500% 20-01/01/2051	USD	104 801	0,04	28 000	INTUIT INC 5,500% 23-15/09/2053	USD	23 465	0,01
132 763	FN MA4387 2,000% 21-01/07/2041	USD	98 747	0,04	150 000	KIMCO REALTY 5,300% 25-01/02/2036	USD	130 874	0,05
334 703	FN MA4494 3,000% 21-01/12/2051	USD	253 867	0,10	80 000	KROGER CO 5,000% 24-15/09/2034	USD	68 509	0,03
244 102	FN MA4640 3,500% 22-01/06/2037	USD	202 060	0,08	55 000	LOWES COMPANIES INC 5,750% 23-01/07/2053	USD	46 333	0,02
204 141	FN MA5086 5,000% 23-01/07/2043	USD	177 424	0,07	50 000	MARRIOTT INTERNATIONAL 5,350% 24-15/03/2035	USD	43 793	0,02
13 970 841	FN MA5270 5,000% 24-01/02/2054	USD	11 879 611	4,61	70 000	MARS INC 5,200% 25-01/03/2035	USD	61 258	0,02
13 958 042	FN MA5852 5,000% 25-01/10/2055	USD	11 855 550	4,60	100 000	MARSH & MCLENNAN 5,000% 24-15/03/2035	USD	86 265	0,03
3 174 858	FNR 2013-33 BI 3,000% 13-25/04/2033	USD	185 147	0,07	35 000	MCDONALDS CORP 5,150% 22-09/09/2052	USD	27 692	0,01
2 652 131	FNR 2021-2 NI 2,000% 21-25/02/2051	USD	316 960	0,12	96 000	MERCK & CO INC 4,450% 25-04/12/2032	USD	81 794	0,03
779 923	FNS 434 C25 5,000% 23-25/06/2053	USD	149 922	0,06	50 000	MERCK & CO INC 5,700% 25-15/09/2055	USD	43 039	0,02
130 000	FORD MOTOR CO 3,250% 21-12/02/2032	USD	97 634	0,04	70 000	META PLATFORMS 5,625% 25-15/11/2055	USD	57 215	0,02
100 000	FORD MOTOR CREDIT 6,184% 25-29/08/2031	GBP	116 479	0,05	70 000	METLIFE INC 4,125% 12-13/08/2042	USD	50 870	0,02
105 000	FOUNDRY JV HOLDC 6,100% 25-25/01/2036	USD	93 923	0,04	100 000	MICRON TECH 6,050% 25-01/11/2035	USD	90 956	0,04
727 250	FR QA7250 3,000% 20-01/02/2050	USD	559 660	0,22	69 000	MID-AMER APT LP 4,650% 25-15/01/2033	USD	58 680	0,02
641 281	FR QJ3048 5,500% 24-01/09/2054	USD	565 189	0,22	140 000	MOSAIC CO 4,600% 25-15/11/2030	USD	119 542	0,05
99 181	FR QY8750 6,500% 25-01/07/2055	USD	88 401	0,03	60 000	NEXTERA ENERGY 5,450% 25-15/03/2035	USD	52 878	0,02
964 773	FR RA6629 2,000% 22-01/01/2052	USD	673 118	0,26	220 000	NOVARTIS CAPITAL 4,100% 25-05/11/2030	USD	187 117	0,07
155 231	FR RA8198 5,500% 22-01/11/2052	USD	136 206	0,05	160 000	OMEGA HEALTHCARE 3,375% 20-01/02/2031	USD	127 431	0,05
302 294	FR RB5139 2,500% 21-01/12/2041	USD	231 336	0,09	150 000	OMNICOM GROUP 5,300% 24-01/11/2034	USD	130 522	0,05
131 591	FR RC1916 2,000% 21-01/06/2036	USD	103 923	0,04	60 000	ONCOR ELECTRIC D 5,350% 25-01/04/2035	USD	52 721	0,02
113 734	FR SB0657 3,000% 22-01/04/2037	USD	93 559	0,04	150 000	ORACLE CORP 2,875% 21-25/03/2031	USD	114 597	0,04
92 262	FR SB1521 4,500% 25-01/04/2040	USD	78 639	0,03	60 000	ORACLE CORP 5,200% 25-26/09/2035	USD	49 035	0,02
76 152	FR SC0312 2,500% 22-01/06/2042	USD	58 034	0,02	45 000	ORACLE CORP 5,375% 24-27/09/2054	USD	30 992	0,01
221 258	FR SD0794 2,500% 21-01/01/2052	USD	162 623	0,06	20 000	PARAMOUNT GLOBAL 6,875% 06-30/04/2036	USD	16 710	0,01
95 243	FR SD1663 4,000% 22-01/10/2052	USD	77 641	0,03	100 000	PAYPAL HOLDING 5,100% 25-01/04/2035	USD	86 730	0,03
407 923	FR SD3144 5,500% 23-01/06/2053	USD	356 008	0,14	46 000	PPG INDUSTRIES 4,375% 25-15/03/2031	USD	39 130	0,02
159 280	FR SD3745 6,000% 23-01/09/2053	USD	140 914	0,05	200 000	PROLOGIS LP 5,250% 22-15/01/2031	CAD	132 414	0,05
350 117	FR SD4304 6,000% 23-01/11/2053	USD	310 695	0,12	110 000	PROLOGIS LP 5,250% 25-15/05/2035	USD	96 588	0,04
200 463	FR SD4792 6,500% 24-01/01/2054	USD	179 889	0,07	40 000	QUALCOMM INC 6,000% 22-20/05/2053	USD	35 864	0,01
832 682	FR SD7139 5,000% 24-01/11/2054	USD	711 962	0,28	116 000	REALTY INCOME 4,500% 25-01/02/2033	USD	97 762	0,04
225 514	FR SD7525 2,500% 20-01/10/2050	USD	166 326	0,06	37 000	S&P GLOBAL INC 4,800% 25-04/12/2035	USD	31 436	0,01
318 970	FR SD7548 2,500% 22-01/11/2051	USD	234 635	0,09	122 000	STEEL DYNAMICS 5,250% 25-15/05/2035	USD	106 287	0,04
364 271	FR SL0431 2,000% 25-01/03/2052	USD	255 038	0,10	30 000	STELLANTIS FINANCE 6,450% 25-18/03/2035	USD	26 561	0,01
95 138	FR SL1157 6,500% 25-01/04/2055	USD	86 403	0,03	100 000	STRYKER CORP 5,200% 25-10/02/2035	USD	87 576	0,03
616 116	FR ZN5086 4,000% 19-01/04/2049	USD	505 161	0,20	70 000	TAKEDA US 5,200% 25-07/07/2035	USD	60 722	0,02
679 094	G2 784472 3,500% 18-20/02/2048	USD	533 839	0,21	30 000	TAKEDA US 5,900% 25-07/07/2055	USD	25 944	0,01
71 437	G2 785140 4,500% 20-20/02/2050	USD	58 806	0,02	40 000	TEXAS INSTRUMENT 4,100% 22-16/08/2052	USD	27 120	0,01
252 635	G2 785201 3,500% 20-20/10/2050	USD	194 288	0,08	50 000	THE JM SMUCKER COMPANY 6,200% 23-15/11/2033	USD	46 159	0,02
182 241	G2 785402 3,000% 21-20/03/2051	USD	139 408	0,05	30 000	THE JM SMUCKER COMPANY 6,500% 23-15/11/2053	USD	27 633	0,01
391 718	G2 AD1744 3,000% 13-20/02/2043	USD	307 172	0,12	49 000	THERMO FISHER 4,794% 25-07/10/2035	USD	41 851	0,02
407 187	G2 BS1728 4,000% 20-20/01/2050	USD	324 261	0,13	100 000	T-MOBILE USA INC 5,300% 25-15/05/2035	USD	87 385	0,03
299 592	G2 MA7192 2,000% 21-20/02/2051	USD	211 329	0,08	60 000	T-MOBILE USA INC 5,700% 25-15/01/2056	USD	49 890	0,02
414 907	G2 MA7588 2,000% 21-20/09/2051	USD	292 670	0,11	55 000	UBER TECHNOLOGIE 5,350% 24-15/09/2054	USD	44 462	0,02
227 893	G2 MA8268 4,500% 22-20/09/2052	USD	190 440	0,07	85 000	UNION PAC CORP 3,200% 21-20/05/2041	USD	56 834	0,02
95 086	G2 MA9904 4,500% 24-20/09/2054	USD	78 947	0,03	55 000	UNITED PARCEL 5,950% 25-14/05/2055	USD	48 449	0,02
125 000	GENERAL MOTORS C 6,250% 25-15/04/2035	USD	112 904	0,04	70 000	UNITEDHEALTH GRP 3,050% 21-15/05/2041	USD	45 218	0,02
100 000	GILEAD SCIENCES 5,650% 11-01/12/2041	USD	88 429	0,03	40 000	UNITEDHEALTH GRP 5,300% 25-15/06/2035	USD	35 280	0,01
25 458	GN 723337 4,500% 09-15/09/2039	USD	21 746	0,01					
141 578	GN BS8470 3,000% 20-15/07/2050	USD	108 002	0,04					
132 266	GN BS8482 3,000% 20-15/08/2050	USD	101 244	0,04					
972 633	GNR 2017-42 IC 4,500% 17-20/08/2041	USD	153 773	0,06					
2 437 266	GNR 2020-127 IK 2,500% 20-20/08/2050	USD	289 081	0,11					
1 791 325	GNR 2021-104 NI 2,500% 21-20/06/2051	USD	162 774	0,06					
1 667 544	GNR 2021-57 IN 2,000% 21-20/02/2051	USD	167 486	0,07					
105 000	HCA INC 4,600% 25-15/11/2032	USD	88 624	0,03					
64 000	HCA INC 4,900% 25-15/11/2035	USD	53 785	0,02					
50 000	HCA INC 5,700% 25-15/11/2055	USD	40 699	0,02					
80 000	HONEYWELL INTL 5,000% 24-01/03/2035	USD	69 436	0,03					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
38 550 000	US TREASURY N/B 3,625% 25-31/08/2030	USD	32 713 045	12,70	77 050 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 0,900% 22-20/06/2042	JPY	318 246	0,12
103 000	VENTAS REALTY LP 5,000% 25-15/02/2036	USD	87 220	0,03	72 500 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 1,100% 22-20/09/2042	JPY	307 478	0,12
80 000	VERISK ANALYTICS 5,250% 25-15/03/2035	USD	69 349	0,03	105 650 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 1,400% 14-20/09/2034	JPY	549 798	0,21
48 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4,750% 25-15/01/2033	USD	40 920	0,02	37 750 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 0,400% 20-20/03/2050	JPY	108 152	0,04
100 000	VIRGINIA EL&PWR 4,000% 13-15/01/2043	USD	69 814	0,03	39 450 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 0,400% 20-20/12/2049	JPY	114 215	0,04
130 000	VOLKSWAGEN GRP 4,850% 25-11/09/2030	USD	111 662	0,04	92 200 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 0,700% 19-20/12/2048	JPY	301 883	0,12
250 000	WALT DISNEY CO 3,057% 20-30/03/2027	CAD	155 535	0,06	136 000 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 0,800% 17-20/06/2047	JPY	479 313	0,19
75 000	WALT DISNEY CO 3,500% 20-13/05/2040	USD	53 557	0,02	165 200 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 0,800% 17-20/12/2047	JPY	573 698	0,22
	<i>Colombie</i>		<i>44 359 249</i>	<i>17,22</i>	31 450 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 1,900% 12-20/09/2042	JPY	151 905	0,06
55 906 900 000	COLOMBIA TES 11,000% 25-22/08/2029	COP	11 872 711	4,60	27 900 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 2,000% 11-20/09/2041	JPY	139 055	0,05
317 000 000	COLOMBIA TES 5,750% 20-03/11/2027	COP	64 551	0,03	15 950 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 2,000% 12-20/03/2042	JPY	79 207	0,03
76 600 000	COLOMBIA TES 6,250% 21-09/07/2036	COP	10 985	0,00	25 800 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 2,200% 11-20/03/2041	JPY	132 699	0,05
20 970 100 000	COLOMBIA TES 7,000% 21-26/03/2031	COP	3 691 133	1,43	67 850 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 2,400% 25-20/03/2055	JPY	302 817	0,12
250 000 000	COLOMBIA TES 7,250% 19-18/10/2034	COP	40 114	0,02	83 950 000	JAPAN GOVERNMENT 40-YR 0,500% 19-20/03/2059	JPY	200 285	0,08
200 000 000	COLOMBIA TES 7,250% 20-26/10/2050	COP	26 329	0,01	73 550 000	JAPAN GOVERNMENT 40-YR 0,500% 20-20/03/2060	JPY	172 533	0,07
154 988 100 000	COLOMBIA TES 7,750% 15-18/09/2030	COP	28 612 943	11,11	30 900 000	JAPAN GOVERNMENT 40-YR 0,700% 21-20/03/2061	JPY	77 202	0,03
237 400 000	COLOMBIA TES 9,250% 22-28/05/2042	COP	40 483	0,02	6 750 000	JAPAN GOVERNMENT 40-YR 0,900% 17-20/03/2057	JPY	19 607	0,01
	<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>10 995 854</i>	<i>4,27</i>	74 000 000	JAPAN GOVERNMENT 40-YR 1,000% 22-20/03/2062	JPY	203 651	0,08
25 356 000	NEW ZEALAND GVT 2,000% 21-15/05/2032	NZD	10 995 854	4,27	120 000	NTT FINANCE 4,876% 25-16/07/2030	USD	103 976	0,04
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>10 281 587</i>	<i>3,99</i>		<i>Canada</i>		<i>4 890 841</i>	<i>1,91</i>
3 000 000 000	EURO BANK RECON&DV 4,250% 21-07/02/2028	IDR	150 599	0,06	100 000	ALBERTA PROVINCE 3,300% 15-01/12/2046	CAD	51 396	0,02
250 000	EURO BANK RECON&DV 5,680% 22-22/02/2027	PEN	63 547	0,02	80 000	ALIMEN COUCHE 5,077% 25-29/09/2035	USD	68 511	0,03
4 100 000 000	EURO BANK RECON&DV 6,000% 23-17/01/2030	IDR	213 101	0,08	970 000	CANADA GOVERNMENT 2,000% 17-01/12/2051	CAD	420 339	0,16
100 000	NATWEST MARKETS 4,412% 25-06/11/2030	USD	85 138	0,03	1 190 000	CANADA GOVERNMENT 3,500% 11-01/12/2045	CAD	714 142	0,28
200 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 25-02/11/2033	EUR	196 546	0,08	130 000	CANADA GOVERNMENT 5,000% 04-01/06/2037	CAD	92 060	0,04
100 000	SMITHS GROUP PLC 3,625% 25-13/11/2033	EUR	97 979	0,04	90 000	CANADIAN PACIFIC 5,200% 25-30/03/2035	USD	78 950	0,03
210 000	UK TREASURY GILT 1,625% 18-22/10/2071	GBP	98 513	0,04	150 000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 4,565% 25-26/08/2030	USD	128 633	0,05
1 660 000	UK TREASURY GILT 1,750% 18-22/01/2049	GBP	1 032 851	0,40	100 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 4,950% 23-31/01/2031	CAD	65 360	0,03
4 142 854	UK TREASURY I/L GILT 1,250% 24-22/11/2054	GBP	3 873 187	1,50	35 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 5,875% 25-01/06/2035	USD	31 628	0,01
3 908 775	UK TREASURY I/L GILT 1,750% 25-22/09/2038	GBP	4 423 443	1,72	40 000	NUTRIEN LTD 5,875% 18-01/12/2036	USD	35 752	0,01
70 000	VODAFONE GROUP 4,250% 19-17/09/2050	USD	46 683	0,02	1 140 000	ONTARIO PROVINCE 3,650% 25-03/02/2034	CAD	708 252	0,28
	<i>Chine</i>		<i>8 587 110</i>	<i>3,33</i>	2 900 000	ONTARIO PROVINCE 3,750% 22-02/06/2032	CAD	1 839 947	0,71
10 000 000	AGRICUL DEV BANK 2,500% 22-24/08/2027	CNY	1 235 662	0,48	200 000	ONTARIO PROVINCE 4,650% 10-02/06/2041	CAD	128 241	0,05
8 000 000	AGRICUL DEV BANK 3,060% 22-06/06/2032	CNY	1 042 820	0,41	200 000	QUEBEC PROVINCE 6,000% 98-01/10/2029	CAD	137 380	0,05
7 000 000	AGRICUL DEV BANK 3,100% 23-27/02/2033	CNY	918 739	0,36	200 000	ROYAL BANK OF CANADA 1,750% 22-08/06/2029	EUR	194 202	0,08
8 000 000	CHINA DEV BANK 2,960% 22-18/07/2032	CNY	1 038 175	0,40	50 000	TORONTO DOMINION BANK 4,808% 25-03/06/2030	USD	43 421	0,02
5 000 000	CHINA DEV BANK 3,450% 19-20/09/2029	CNY	646 513	0,25	130 000	VENTAS CANADA FI 3,300% 21-01/12/2031	CAD	77 368	0,03
12 330 000	CHINA GOVERNMENT BOND 1,610% 25-15/02/2035	CNY	1 470 968	0,57	100 000	WASTE CONNECTIONS 2,200% 21-15/01/2032	USD	75 259	0,03
10 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 2,460% 23-15/02/2026	CNY	1 220 052	0,47		<i>France</i>		<i>3 270 741</i>	<i>1,27</i>
7 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 3,390% 20-16/03/2050	CNY	1 014 181	0,39	300 000	AXA HOME LOAN 0,050% 19-05/07/2027	EUR	289 686	0,11
	<i>Japon</i>		<i>5 350 819</i>	<i>2,07</i>	300 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0,500% 21-01/10/2046	EUR	153 196	0,06
123 750 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 0,200% 16-20/06/2036	JPY	552 305	0,21	200 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1,875% 22-25/05/2034	EUR	177 644	0,07
32 500 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 0,400% 21-20/06/2041	JPY	126 495	0,05	100 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3,000% 13-02/10/2028	EUR	101 038	0,04
29 800 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 0,500% 21-20/03/2041	JPY	118 908	0,05	100 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 1,250% 17-15/11/2032	EUR	88 102	0,03
26 600 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 0,500% 21-20/09/2041	JPY	104 515	0,04					
28 950 000	JAPAN GOVERNMENT 20-YR 0,500% 22-20/12/2041	JPY	112 876	0,04					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
500 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 3,375% 23-16/09/2031	EUR	507 348	0,20	Corée du Sud				
40 000	ELECTRICITE DE FRANCE 6,375% 25-13/01/2055	USD	35 584	0,01	148 620 000	KOREA TREASURY BOND 1,375% 20-10/06/2030 FLAT	KRW	81 013	0,03
75 000	ENGIE 5,250% 24-10/04/2029	USD	65 812	0,03	136 750 000	KOREA TREASURY BOND 1,500% 16-10/09/2036 FLAT	KRW	67 507	0,03
100 000	ILIAD 4,250% 25-09/01/2032	EUR	100 598	0,04	65 000 000	KOREA TREASURY BOND 1,500% 20-10/09/2040 FLAT	KRW	30 081	0,01
100 000	IMERYS SA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	99 194	0,04	403 750 000	KOREA TREASURY BOND 1,875% 19-10/06/2029 FLAT	KRW	229 362	0,09
200 000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN 0,010% 19-22/10/2029	EUR	180 520	0,07	70 000 000	KOREA TREASURY BOND 1,875% 21-10/03/2051 FLAT	KRW	31 554	0,01
100 000	ORANGE 2,500% 25-13/11/2028	EUR	99 358	0,04	654 000 000	KOREA TREASURY BOND 2,000% 19-10/03/2049 FLAT	KRW	307 144	0,12
102 000	RCI BANQUE 3,375% 24-26/07/2029	EUR	103 070	0,04	146 480 000	KOREA TREASURY BOND 2,000% 21-10/06/2031 FLAT	KRW	80 959	0,03
59 000	RCI BANQUE 3,500% 25-17/01/2028	EUR	59 608	0,02	195 000 000	KOREA TREASURY BOND 2,375% 18-10/12/2028 FLAT	KRW	113 243	0,04
100 000	REXEL SA 4,000% 25-15/09/2030	EUR	101 360	0,04	485 000 000	KOREA TREASURY BOND 2,375% 22-10/03/2027 FLAT	KRW	287 794	0,11
1 100 000	SNCF MOBILITES 1,500% 17-02/02/2029	EUR	1 059 115	0,41	65 000 000	KOREA TREASURY BOND 2,500% 22-10/03/2052 FLAT	KRW	33 350	0,01
60 000	TOTALENERGIES 5,488% 24-05/04/2054	USD	49 508	0,02	80 940 000	KOREA TREASURY BOND 2,625% 15-10/09/2035 FLAT	KRW	45 049	0,02
Mexique			2 261 867	0,89	494 000 000	KOREA TREASURY BOND 2,625% 18-10/03/2048 FLAT	KRW	261 416	0,10
2 500 000	MEXICAN BONOS 7,500% 07-03/06/2027	MXN	118 320	0,05	220 000 000	KOREA TREASURY BOND 3,000% 12-10/12/2042	KRW	123 557	0,05
30 800 000	MEXICAN BONOS 7,500% 22-26/05/2033	MXN	1 357 200	0,53	119 600 000	KOREA TREASURY BOND 3,125% 22-10/09/2052 FLAT	KRW	69 192	0,03
1 100 000	MEXICAN BONOS 7,750% 11-29/05/2031	MXN	50 172	0,02	53 500 000	KOREA TREASURY BOND 3,250% 23-10/03/2053	KRW	31 363	0,01
3 000 000	MEXICAN BONOS 7,750% 12-13/11/2042	MXN	121 382	0,05	113 170 000	KOREA TREASURY BOND 3,250% 23-10/06/2033	KRW	66 188	0,03
1 700 000	MEXICAN BONOS 8,000% 22-31/07/2053	MXN	68 537	0,03	56 000 000	KOREA TREASURY BOND 3,375% 22-10/06/2032 FLAT	KRW	33 230	0,01
1 660 000	MEXICAN BONOS 8,000% 23-24/05/2035	MXN	72 939	0,03	179 680 000	KOREA TREASURY BOND 3,750% 13-10/12/2033 FLAT	KRW	108 970	0,04
1 400 000	MEXICAN BONOS 8,500% 09-18/11/2038	MXN	62 060	0,02	201 000 000	KOREA TREASURY BOND 4,000% 11-10/12/2031 FLAT	KRW	123 307	0,05
291 720	UNITED MEXICAN 4,875% 22-19/05/2033	USD	238 453	0,09	Espagne				
200 000	UNITED MEXICAN 6,000% 24-07/05/2036	USD	172 804	0,07	200 000	BANCO SANTANDER 5,127% 25-06/11/2035	USD	170 276	0,07
Belgique			2 169 134	0,85	100 000	BANCO SANTANDER 5,500% 24-11/06/2029	GBP	118 238	0,05
480 000	EUROPEAN UNION 0,450% 21-04/07/2041	EUR	300 058	0,12	100 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	97 799	0,04
150 000	EUROPEAN UNION 0,700% 21-06/07/2051	EUR	73 167	0,03	330 000	SPANISH GOVERNMENT 2,700% 18-31/10/2048	EUR	269 298	0,10
1 010 000	EUROPEAN UNION 1,250% 22-04/02/2043	EUR	698 761	0,27	210 000	SPANISH GOVERNMENT 4,200% 05-31/01/2037	EUR	225 203	0,09
1 147 500	EUROPEAN UNION 3,375% 22-04/11/2042	EUR	1 097 148	0,43	890 000	SPANISH GOVERNMENT 5,150% 13-31/10/2044	EUR	1 046 960	0,41
Pays-Bas			2 166 359	0,86	50 000	TELEFONICA EMIS 5,213% 17-08/03/2047	USD	37 605	0,01
300 000	ABN AMRO BANK NV 1,375% 19-10/01/2034	EUR	264 457	0,10	Indonésie				
200 000	BRASKEM NETHERLANDS 7,250% 23-13/02/2033	USD	65 563	0,03	200 000	HUTAMA KARYA PER 3,750% 20-11/05/2030	USD	163 907	0,06
200 000	COOPERATIEVE RAB 0,010% 20-27/11/2040	EUR	116 410	0,05	500 000	INDONESIA GOVERNMENT 2,850% 20-14/02/2030	USD	402 742	0,16
100 000	CTP NV 3,625% 25-13/04/2032	EUR	98 906	0,04	200 000	INDONESIA GOVERNMENT 5,450% 22-20/09/2052	USD	169 489	0,07
141 000	CTP NV 4,750% 24-05/02/2030	EUR	148 193	0,06	800 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,375% 17-15/05/2048	IDR	43 884	0,02
90 000	DEUTSCHE TEL FINANCE 4,875% 12-06/03/2042	USD	70 492	0,03	685 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 16-15/08/2032	IDR	37 780	0,01
165 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4,375% 25-30/09/2030	USD	139 939	0,05	2 050 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,250% 15-15/05/2036	IDR	120 603	0,05
150 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5,125% 24-26/06/2029	USD	130 965	0,05	1 230 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 13-15/03/2034	IDR	71 807	0,03
30 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5,750% 25-30/09/2055	USD	24 921	0,01	1 265 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 19-15/04/2039	IDR	75 555	0,03
100 000	GXO LOGISTIC 3,750% 25-24/11/2030	EUR	99 754	0,04	1 830 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,750% 13-15/02/2044	IDR	114 738	0,04
340 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	233 912	0,09	500 000	PT PERTAMINA 2,300% 21-09/02/2031	USD	378 103	0,15
130 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 2,750% 14-15/01/2047	EUR	115 899	0,05	Hong-Kong				
150 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 3,750% 10-15/01/2042	EUR	157 132	0,06	600 000	CN CINDA 2020 I 3,000% 20-18/03/2027	USD	503 414	0,20
150 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 4,000% 05-15/01/2037	EUR	162 529	0,06	500 000	CNAC HK FINBRID 3,875% 19-19/06/2029	USD	419 298	0,16
200 000	NN BANK NV 0,010% 20-08/07/2030	EUR	176 526	0,07	400 000	CNAC HK FINBRID 4,125% 17-19/07/2027	USD	340 830	0,13
110 000	SIEMENS FUNDING 4,900% 25-28/05/2032	USD	95 310	0,04	50 000	HK GOVERNMENT BOND PRO 2,020% 19-07/03/2034	HKD	5 121	0,00
70 000	TEVA PHARMACEUTICAL 7,875% 23-15/09/2029	USD	65 451	0,03	50 000	HK GOVERNMENT BOND PRO 2,130% 15-16/07/2030	HKD	5 369	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Allemagne					Suède				
100 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE 1,125% 19-18/12/2028	EUR	96 144	0,38	100 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	555 789	0,22
151 000	DT PFANDBRIEFBAN 3,250% 25-01/09/2028	EUR	96 061	0,04	5 020 000	SWEDISH GOVERNMENT 2,250% 12-01/06/2032	SEK	99 190	0,04
100 000	NORDRHEIN-WEST 1,100% 19-13/03/2034	EUR	149 513	0,06	Philippines				
600 000	UNICREDIT 0,010% 20-24/06/2030	EUR	85 721	0,03	220 000	ASIAN DEV BANK 1,400% 17-06/02/2037	EUR	450 391	0,18
100 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-10/12/2029	EUR	531 375	0,21	300 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 5,609% 22-13/04/2033	USD	179 626	0,07
Australie					Chili				
150 000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 1,750% 20-21/06/2051	AUD	818 288	0,32	200 000	CHILE 3,250% 21-21/09/2071	USD	400 969	0,16
1 260 000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 2,750% 15-21/06/2035	AUD	43 513	0,02	250 000	CHILE 4,000% 22-31/01/2052	USD	105 581	0,04
140 000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 3,000% 16-21/03/2047	AUD	608 318	0,24	20 000 000	TESORERIA PESOS 4,700% 18-01/09/2030 FLAT	CLP	168 323	0,07
230 000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 3,250% 15-21/06/2039	AUD	57 303	0,02	25 000 000	TESORERIA PESOS 5,000% 21-01/10/2028 FLAT	CLP	18 839	0,01
Autriche					10 000 000	TESORERIA PESOS 5,100% 19-15/07/2050 FLAT	CLP	24 085	0,01
50 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 0,500% 19-20/02/2029	EUR	742 406	0,29	10 000 000	TESORERIA PESOS 5,300% 23-01/11/2037 FLAT	CLP	9 025	0,00
80 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,100% 17-20/09/2117	EUR	47 223	0,02	20 000 000	TESORERIA PESOS 5,800% 23-01/10/2034 FLAT	CLP	9 489	0,00
600 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4,150% 07-15/03/2037	EUR	45 549	0,02	15 000 000	TESORERIA PESOS 6,000% 13-01/01/2043	CLP	19 742	0,01
Hongrie					30 000 000	TESORERIA PESOS 6,200% 24-01/10/2040 FLAT	CLP	14 947	0,01
200 000	MVM ENERGETIKA 6,500% 24-13/03/2031	USD	742 368	0,28	Arabie saoudite				
13 050 000	REPUBLIC OF HUNGARY 2,250% 20-20/04/2033	HUF	179 659	0,07	300 000	SAUDI ARAB OIL 2,250% 20-24/11/2030	USD	382 617	0,15
7 220 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 18-27/10/2038	HUF	25 534	0,01	200 000	SAUDI INT BOND 5,000% 23-18/01/2053	USD	230 816	0,09
2 870 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 19-21/08/2030	HUF	12 446	0,00	Roumanie				
3 530 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 20-25/04/2041	HUF	6 493	0,00	200 000	ROMANIA 2,124% 19-16/07/2031	EUR	371 712	0,15
400 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,125% 21-21/09/2051	USD	5 662	0,00	120 000	ROMANIA 3,650% 16-24/09/2031	RON	175 438	0,07
250 000	REPUBLIC OF HUNGARY 5,500% 24-26/03/2036	USD	209 439	0,08	160 000	ROMANIA 4,750% 19-11/10/2034	RON	20 232	0,01
34 320 000	REPUBLIC OF HUNGARY 6,750% 11-22/10/2028	HUF	212 691	0,08	130 000	ROMANIA 4,850% 21-25/07/2029	RON	27 271	0,01
Thaïlande					70 000	ROMANIA 5,000% 18-12/02/2029	RON	24 062	0,01
1 148 000	THAILAND GOVERNMENT 1,585% 20-17/12/2035	THB	674 076	0,26	150 000	ROMANIA 6,700% 22-25/02/2032	RON	13 130	0,01
2 700 000	THAILAND GOVERNMENT 2,000% 21-17/12/2031	THB	30 745	0,01	95 000	ROMANIA 7,900% 23-24/02/2038	RON	29 251	0,01
1 730 000	THAILAND GOVERNMENT 2,875% 16-17/06/2046	THB	75 552	0,03	300 000	ROMANIA 8,750% 22-30/10/2028	RON	20 273	0,01
3 953 000	THAILAND GOVERNMENT 2,875% 18-17/12/2028	THB	50 613	0,02	Italie				
1 850 000	THAILAND GOVERNMENT 3,300% 18-17/06/2038	THB	111 853	0,04	75 000	ENI SPA 5,500% 24-15/05/2034	USD	65 827	0,03
2 200 000	THAILAND GOVERNMENT 3,350% 22-17/06/2033	THB	57 487	0,02	120 000	INTESA SANPAOLO 4,198% 21-01/06/2032	USD	97 518	0,04
1 599 000	THAILAND GOVERNMENT 3,390% 22-17/06/2037	THB	67 386	0,03	100 000	SNAM 5,750% 24-26/11/2036	GBP	116 227	0,05
1 500 000	THAILAND GOVERNMENT 3,600% 17-17/06/2067	THB	50 383	0,02	50 000	SNAM 5,750% 25-28/05/2035	USD	44 557	0,02
651 000	THAILAND GOVERNMENT 3,775% 12-25/06/2032	THB	28 504	0,01	25 000	SNAM 6,500% 25-28/05/2055	USD	22 784	0,01
3 020 000	THAILAND GOVERNMENT 4,000% 15-17/06/2066	THB	Singapour					333 185	0,14
365 000	THAILAND GOVERNMENT 4,850% 11-17/06/2061	THB	113 637	0,04	70 000	SINGAPORE GOVERNMENT 2,250% 16-01/08/2036	SGD	46 494	0,02
940 000	THAILAND GOVERNMENT 4,875% 09-22/06/2029	THB	15 424	0,01	34 000	SINGAPORE GOVERNMENT 2,625% 22-01/08/2032	SGD	23 334	0,01
Suisse					70 000	SINGAPORE GOVERNMENT 2,750% 12-01/04/2042	SGD	49 691	0,02
510 000	SWISS GOVERNMENT 1,500% 12-30/04/2042	CHF	633 656	0,25	30 000	SINGAPORE GOVERNMENT 2,750% 13-01/09/2033	SGD	21 644	0,01
Luxembourg					140 000	SINGAPORE GOVERNMENT 2,750% 16-01/03/2046	SGD	101 061	0,04
100 000	AROUNDTOWN SA 3,250% 25-02/01/2031	EUR	557 935	0,22	100 000	SINGAPORE GOVERNMENT 2,875% 10-01/09/2030	SGD	69 232	0,03
700 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,000% 21-25/02/2028	PLN	633 656	0,25	30 000	SINGAPORE GOVERNMENT 3,375% 24-01/05/2034	SGD	21 729	0,01
1 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,500% 17-02/03/2027	SEK	96 873	0,04	Israël				
950 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,000% 19-25/11/2029	PLN	155 277	0,06	100 000	STATE OF ISRAEL 1,500% 19-16/01/2029	EUR	331 876	0,13
			91 653	0,04	300 000	STATE OF ISRAEL 2,500% 20-15/01/2030	USD	95 215	0,04
			214 132	0,08				236 661	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Pologne</i>		<i>291 940</i>	<i>0,11</i>	100 000	FIFTH THIRD BANC 24-29/01/2032 FRN	USD	89 356	0,03
50 000	REPUBLIC OF POLAND 1,000% 19-07/03/2029	EUR	47 616	0,02	100 000	GOLDMAN SACHS GROUP 21-21/07/2042 FRN	USD	62 425	0,02
519 000	REPUBLIC OF POLAND 1,750% 21-25/04/2032	PLN	103 477	0,04	70 000	GOLDMAN SACHS GROUP 24-19/11/2045 FRN	USD	59 708	0,02
30 000	REPUBLIC OF POLAND 4,000% 17-25/04/2047	PLN	5 970	0,00	105 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-21/10/2036 FRN	USD	88 822	0,03
166 000	REPUBLIC OF POLAND 5,500% 23-04/04/2053	USD	134 877	0,05	60 000	HUNTINGTON BANCS 24-02/02/2035 FRN	USD	53 439	0,02
	<i>République tchèque</i>		<i>288 764</i>	<i>0,11</i>	90 000	JPMORGAN CHASE 24-29/11/2045 FRN	USD	77 799	0,03
1 400 000	CZECH REPUBLIC 0,950% 15-15/05/2030	CZK	51 012	0,02	130 000	JPMORGAN CHASE 25-22/10/2036 FRN	USD	109 954	0,04
1 130 000	CZECH REPUBLIC 1,200% 20-13/03/2031	CZK	40 544	0,02	200 000	JPMORGAN CHASE 25-24/01/2031 FRN	USD	175 779	0,07
1 200 000	CZECH REPUBLIC 2,000% 17-13/10/2033	CZK	41 756	0,02	200 000	MORGAN STANLEY 24-18/01/2035 FRN	USD	177 082	0,07
1 480 000	CZECH REPUBLIC 2,750% 18-23/07/2029	CZK	58 909	0,02	120 000	NEXTERA ENERGY 24-01/09/2054 FRN	USD	105 933	0,04
800 000	CZECH REPUBLIC 3,500% 22-30/05/2035	CZK	30 539	0,01	100 000	NORTHERN TRST CO 25-19/11/2040 FRN	USD	85 160	0,03
1 200 000	CZECH REPUBLIC 4,200% 06-04/12/2036	CZK	47 908	0,02	85 000	PNC FINANCIAL 25-13/05/2031 FRN	USD	74 047	0,03
150 000	CZECH REPUBLIC 4,850% 07-26/11/2057	CZK	5 845	0,00	85 000	PRUDENTIAL FINANCE 22-01/03/2052 FRN	USD	71 702	0,03
280 000	CZECH REPUBLIC 5,750% 23-29/03/2029	CZK	12 251	0,00	80 000	TRUIST FINANCIAL 25-23/10/2036 FRN	USD	67 320	0,03
	<i>Irlande</i>		<i>174 455</i>	<i>0,06</i>	100 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 25-15/06/2056 FRN	EUR	99 372	0,04
80 000	AERCAP IRELAND 3,300% 21-30/01/2032	USD	62 965	0,02	65 000	WELLS FARGO CO 25-23/04/2031 FRN	USD	57 121	0,02
130 000	SMURFIT WESTROCK 5,185% 25-15/01/2036	USD	111 490	0,04	45 000	WELLS FARGO CO 25-24/01/2031 FRN	USD	39 654	0,02
	<i>Portugal</i>		<i>137 600</i>	<i>0,06</i>		<i>France</i>		<i>987 187</i>	<i>0,39</i>
90 000	PORTUGUESE OTS 0,900% 20-12/10/2035	EUR	72 967	0,03	100 000	ACCOR 24-06/09/2173 FRN	EUR	102 476	0,04
60 000	PORTUGUESE OTS 4,100% 06-15/04/2037	EUR	64 633	0,03	30 000	BNP PARIBAS 25-15/06/2174 FRN	USD	25 584	0,01
	<i>Malaisie</i>		<i>117 162</i>	<i>0,05</i>	115 000	BPCE 21-19/10/2032 FRN	USD	87 839	0,03
134 000	PETRONAS 7,625% 96 -15/10/2026	USD	117 162	0,05	100 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	98 719	0,04
	<i>Danemark</i>		<i>99 025</i>	<i>0,04</i>	51 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-27/05/2031 FRN	USD	44 599	0,02
100 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,000% 25-20/02/2032	EUR	99 025	0,04	100 000	DANONE 25-08/09/2174 FRN	EUR	100 045	0,04
	<i>Pérou</i>		<i>89 737</i>	<i>0,04</i>	110 000	SOCIETE GENERALE 21-09/06/2032 FRN	USD	84 753	0,03
96 000	PERU B SOBERANO 5,350% 19-12/08/2040	PEN	21 578	0,01	100 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	99 381	0,04
270 000	PERU B SOBERANO 5,400% 19-12/08/2034	PEN	68 159	0,03	50 000	SOCIETE GENERALE 25-03/10/2036 FRN	USD	42 673	0,02
	<i>Uruguay</i>		<i>71 664</i>	<i>0,03</i>	100 000	SOCIETE GENERALE 25-17/05/2035 FRN	EUR	99 813	0,04
83 078	URUGUAY 4,375% 19-23/01/2031	USD	71 664	0,03	100 000	URW SE 25-11/09/2174 FRN	EUR	101 852	0,04
	<i>Russie</i>		<i>0</i>	<i>0,00</i>	100 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-24/01/2174 FRN	EUR	99 453	0,04
2 560 000	RUSSIA-OFZ 6,900% 18-31/12/2049 *	RUB	0	0,00		<i>Royaume-Uni</i>		<i>923 175</i>	<i>0,36</i>
	Obligations à taux flottant		8 606 597	3,37	85 000	BARCLAYS BANK PLC 22-15/11/2170 FRN	USD	77 031	0,03
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>2 841 324</i>	<i>1,10</i>	70 000	BP CAPITAL PLC 24-18/06/2173 FRN	USD	61 372	0,02
210 000	ALLY FINANCIAL 24-17/01/2031 FRN	USD	182 842	0,07	90 000	BRITISH TELECOMM 21-23/11/2081 FRN	USD	74 087	0,03
25 000	ALLY FINANCIAL 24-17/01/2040 FRN	USD	21 435	0,01	70 000	HSBC HOLDINGS 25- FRN 31/12/2099	USD	62 187	0,02
110 000	AMERICAN EXPRESS 25-24/10/2036 FRN	USD	92 636	0,04	100 000	HSBC HOLDINGS 25-01/12/2033 FRN	EUR	99 327	0,04
100 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-26/10/2173 FRN	USD	86 389	0,03	64 000	HSBC HOLDINGS 25-06/11/2036 FRN	USD	54 608	0,02
180 000	CAPITAL ONE FINANCIAL 25-11/09/2031 FRN	USD	153 013	0,06	100 000	HSBC HOLDINGS 25-13/05/2031 FRN	USD	87 704	0,03
170 000	CHARLES SCHWAB 25-14/11/2031 FRN	USD	144 615	0,06	80 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-05/06/2030 FRN	USD	71 406	0,03
105 000	CITIGROUP INC 25-11/09/2031 FRN	USD	89 683	0,03	48 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-27/03/2174 FRN	USD	40 922	0,02
51 000	CITIGROUP INC 25-15/05/2174 FRN	USD	44 058	0,02	100 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-14/07/2036 FRN	GBP	116 069	0,05
80 000	CITIGROUP INC 25-27/03/2036 FRN	USD	69 692	0,03	100 000	STANDARD CHARTERED 20-18/02/2036 FRN	USD	78 567	0,03
110 000	CITIZENS FINANCE GROUP 24-23/07/2032 FRN	USD	98 224	0,04	130 000	STANDARD CHARTERED 21-29/06/2032 FRN	USD	99 895	0,04
60 000	CVS HEALTH CORP 24-10/12/2054 FRN	USD	53 232	0,02		<i>Italie</i>		<i>558 121</i>	<i>0,22</i>
170 000	DEUTSCHE BANK NY 25-04/08/2031 FRN	USD	146 145	0,06	150 000	INTESA SANPAOLO 24-16/09/2032 FRN	EUR	152 465	0,06
120 000	DOMINION ENERGY 25-15/02/2056 FRN	USD	102 676	0,04	100 000	IREN SPA 25-23/04/2173 FRN	EUR	101 211	0,04
70 000	EXELON CO 25-15/03/2055 FRN	USD	62 011	0,02	100 000	SNAM 24-10/12/2172 FRN	EUR	102 416	0,04
					200 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	202 029	0,08

(*) Veuillez vous référer à la Note 25 pour plus d'informations.

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	Grèce		521 997	0,20	2 607 786	GNR 2022-171 AS 22-20/07/2052 FRN	USD	227 039	0,09
100 000	EUROBANK 24-24/09/2030 FRN	EUR	102 667	0,04	159 547	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2023-HE3 A1 23-25/05/2054 FRN	USD	136 290	0,05
200 000	PIRAEUS BANK 24-16/04/2030 FRN	EUR	210 934	0,08	267 259	STACR 2023-DNA2 M1A 23-25/04/2043 FRN	USD	230 711	0,09
100 000	PIRAEUS BANK 24-17/07/2029 FRN	EUR	103 961	0,04	133 956	STACR 2023-HQA3 M1 23-25/11/2043 FRN	USD	114 695	0,04
100 000	PIRAEUS BANK 24-18/09/2035 FRN	EUR	104 435	0,04					
	Espagne		450 805	0,18		To be Announced (« TBA »)		83 306 782	32,36
200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN	EUR	198 496	0,08		Mortgage Backed Securities			
50 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-14/04/2173 FRN	USD	45 649	0,02		Etats-Unis d'Amérique		83 306 782	32,36
100 000	BANCO SABADELL 23-16/08/2033 FRN	EUR	105 965	0,04	(100 000)	FNCI 1,5 1/21 1,500% 21-31/12/2060	USD	(77 024)	(0,03)
100 000	BANCO SABADELL 24-27/05/2031 FRN	EUR	100 695	0,04	(500 000)	FNCI 2 1/21 2,000% 21-31/12/2060	USD	(394 067)	(0,15)
	Allemagne		381 030	0,15	(600 000)	FNCI 2,5 1/13 2,500% 13-25/11/2027	USD	(483 198)	(0,19)
200 000	ALLIANZ SE 25-30/04/2174 FRN	USD	176 606	0,07	(100 000)	FNCI 3,5 1/12 3,500% 12-25/07/2026	USD	(82 765)	(0,03)
100 000	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	104 572	0,04	200 000	FNCI 4 1/17 4,000% 17-31/12/2065	USD	168 050	0,07
100 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	99 852	0,04	(100 000)	FNCL 2 1/21 2,000% 21-31/12/2060	USD	(68 808)	(0,03)
	Suisse		335 123	0,14	(100 000)	FNCL 2,5 1/15 2,500% 15-25/03/2044	USD	(71 969)	(0,03)
110 000	UBS GROUP 25-06/11/2033 FRN	USD	93 764	0,04	400 000	FNCL 3 1/13 3,000% 13-25/10/2042	USD	301 192	0,12
200 000	UBS GROUP 25-12/02/2030 FRN	EUR	199 150	0,08	(100 000)	FNCL 3,5 1/12 3,500% 12-25/06/2041	USD	(78 710)	(0,03)
50 000	UBS GROUP 25-23/03/2037 FRN	USD	42 209	0,02	200 000	FNCL 4,000% 10-25/09/2039	USD	161 510	0,06
	Pays-Bas		308 865	0,12	1 400 000	FNCL 4,5 1/12 4,500% 12-25/03/2040	USD	1 163 608	0,45
200 000	THERMO FISHER 25-01/12/2027 FRN	EUR	200 008	0,08	89 700 000	FNCL 5 1/11 5,000% 11-25/08/2037	USD	76 161 369	29,58
100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23-06/09/2172 FRN	EUR	108 857	0,04	(100 000)	FNCL 6,500% 10-25/07/2036	USD	(88 487)	(0,03)
	Irlande		296 873	0,12	600 000	G2SF 2 1/21 2,000% 21-31/12/2060	USD	422 989	0,16
120 000	AERCAP IRELAND 24-10/03/2055 FRN	USD	107 230	0,04	1 600 000	G2SF 2,5 1/20 2,500% 20-31/12/2059	USD	1 174 912	0,46
105 000	AIB GROUP PLC 25-15/05/2031 FRN	USD	92 310	0,04	200 000	G2SF 3 1/13 3,000% 13-20/05/2042	USD	152 991	0,06
100 000	BANK OF IRELAND 25-10/11/2036 FRN	EUR	97 333	0,04	100 000	G2SF 4,5 1/11 4,500% 11-20/06/2040	USD	82 924	0,03
	Portugal		203 562	0,08	4 100 000	G2SF 5 1/11 5,000% 11-20/05/2040	USD	3 482 745	1,35
100 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 25-20/03/2037 FRN	EUR	104 230	0,04	1 100 000	G2SF 5,5 1/23 5,500% 23-31/12/2062	USD	945 690	0,37
100 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	99 332	0,04	500 000	G2SF 6 1/23 6,000% 23-31/12/2062	USD	433 830	0,17
	Japon		178 349	0,07		Instruments du marché monétaire		425 184	0,17
115 000	MITSUBISHI UFJ FIN 25-12/09/2031 FRN	USD	98 467	0,04		Etats-Unis d'Amérique		425 184	0,17
95 000	NOMURA HOLDINGS 25-10/06/2036 FRN	USD	79 882	0,03	500 000	US TREASURY BILL 0,000% 25-15/01/2026	USD	425 184	0,17
	Singapour		167 217	0,06		Actions/Parts de fonds d'investissements		21 269 908	8,26
200 000	UNITED OVERSEAS 21-14/10/2031 FRN	USD	167 217	0,06		Luxembourg		21 269 908	8,26
	Australie		121 903	0,05	14 639,49	BNP PARIBAS FUNDS RMB BOND - X CAP	USD	17 156 412	6,66
200 000	MACQUARIE GROUP 21-21/08/2029 FRN	CAD	121 903	0,05	41,11	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ASIAN CITIES BOND - X CAP	USD	4 113 496	1,60
	Belgique		101 988	0,04		Total portefeuille-titres		316 805 776	123,07
120 000	KBC GROUP NV 25-23/09/2031 FRN	USD	101 988	0,04					
	Autriche		99 566	0,04					
100 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-27/08/2031 FRN	EUR	99 566	0,04					
	Danemark		87 001	0,03					
100 000	DANSKE BANK A/S 25-04/03/2031 FRN	USD	87 001	0,03					
	Canada		42 511	0,02					
50 000	BANK OF MONTREAL 25-22/09/2031 FRN	USD	42 511	0,02					
	Obligations à taux flottants		1 925 881	0,74					
	Etats-Unis d'Amérique		1 925 881	0,74					
500 000	CAS 2023-R04 1M2 23-25/05/2043 FRN	USD	446 217	0,17					
400 000	CAS 2025-R06 1M2 25-25/09/2045 FRN	USD	342 087	0,13					
3 470 680	GNR 2022-103 KS 22-20/06/2052 FRN	USD	270 456	0,11					
1 948 426	GNR 2022-159 SM 22-20/09/2052 FRN	USD	158 386	0,06					

BNP PARIBAS FUNDS Global Convertible

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					2 000 000	LUMENTUM HOLDING 0,500% 19-15/12/2026 CV	USD	7 425 420	0,94
			669 677 852	84,77	1 000 000	LUMENTUM HOLDINGS 1,500% 23-15/12/2029 CV	USD	5 330 580	0,67
					3 000 000	LYFT INC 0,000% 25-15/09/2030 CV	USD	3 386 610	0,43
			669 677 852	84,77	2 000 000	MARRIOTT VACATIO 0,000% 21-15/01/2026 CV	USD	1 979 326	0,25
	Obligations convertibles				1 250 000	MERIT MEDICAL SY 3,000% 23-01/02/2029 CV	USD	1 504 138	0,19
	Etats-Unis d'Amérique		357 139 768	45,18	1 000 000	MERITAGE HOMES 1,750% 24-15/05/2028 CV	USD	973 193	0,12
3 050 000	AEROVIRONMENT 0,000% 25-15/07/2030 CV	USD	3 307 481	0,42	4 000 000	MICROCHIP TECHNOLOGY 0,750% 24-01/06/2030 CV	USD	3 879 768	0,49
7 500 000	AKAMAI TECH 0,250% 25-15/05/2033 CV	USD	8 285 475	1,05	1 000 000	MICROCHIP TECHNOLOGY 1,625% 17-15/02/2027 CV	USD	1 683 120	0,21
5 500 000	AKAMAI TECH 1,125% 23-15/02/2029 CV	USD	5 415 146	0,69	5 000 000	MKS INC 1,250% 24-01/06/2030 CV	USD	6 394 550	0,81
3 500 000	ALNYLAM PHARMACE 1,000% 22-15/09/2027 CV	USD	5 154 170	0,65	800 000	NCL CORP 0,750% 25-15/09/2030 CV	USD	773 961	0,10
10 000 000	AMERICAN WATER 3,625% 23-15/06/2026 CV	USD	9 957 240	1,26	5 000 000	NCL CORP 1,125% 21-15/02/2027 CV	USD	4 981 664	0,63
5 000 000	AVNET INC 1,750% 25-01/09/2030 CV	USD	4 888 865	0,62	2 667 000	NEXTERA ENERGY 3,000% 24-01/03/2027 CV	USD	3 322 522	0,42
1 000 000	BENTLEY SYSTEMS 0,125% 21-15/01/2026 CV	USD	986 101	0,12	2 000 000	NUTANIX INC 0,250% 21-01/10/2027 CV	USD	2 253 660	0,29
2 500 000	BENTLEY SYSTEMS 0,375% 21-01/07/2027 CV	USD	2 337 593	0,30	2 000 000	NUTANIX INC 0,500% 24-15/12/2029 CV	USD	1 928 014	0,24
2 500 000	BIOMARIN PHARM 1,250% 20-15/05/2027 CV	USD	2 382 498	0,30	2 143 000	OKTA INC 0,375% 20-15/06/2026 CV	USD	2 082 675	0,26
1 750 000	BLACKLINE INC 1,000% 24-01/06/2029 CV	USD	1 841 823	0,23	3 000 000	ON SEMICONDUCTOR 0,000% 21-01/05/2027 CV	USD	3 560 130	0,45
8 000 000	BLOOM ENERGY 0,000% 25-15/11/2030 CV	USD	6 947 096	0,88	1 136 000	ON SEMICONDUCTOR 0,500% 23-01/03/2029 CV	USD	1 073 643	0,14
2 500 000	BRIDGEBIO PHARMA 2,250% 21-01/02/2029 CV	USD	2 801 150	0,35	6 000 000	ORMAT TECH 2,500% 22-15/07/2027 CV	USD	8 039 700	1,02
7 500 000	CENTERPOINT ENER 4,250% 23-15/08/2026 CV	USD	8 243 325	1,04	750 000	PAGERDUTY INC 1,500% 23-15/10/2028 CV	USD	712 094	0,09
900 000	CITIGROUP GLOBAL 1,000% 24-09/04/2029 CV	EUR	1 057 829	0,13	2 500 000	PARSONS CORP 2,625% 24-01/03/2029 CV	USD	2 549 450	0,32
4 000 000	CLOUDFLARE 0,000% 21-15/08/2026 CV	USD	4 688 280	0,59	4 000 000	POST HOLDINGS IN 2,500% 22-15/08/2027 CV	USD	4 288 280	0,54
4 200 000	CLOUDFLARE INC 0,000% 25-15/06/2030 CV	USD	4 554 858	0,58	1 250 000	PROGRESS SOFTWA 3,500% 24-01/03/2030 CV	USD	1 258 150	0,16
11 000 000	CMS ENERGY 3,375% 23-01/05/2028 CV	USD	11 726 109	1,48	2 500 000	REPLIGEN CORP 1,000% 23-15/12/2028 CV	USD	2 712 675	0,34
4 000 000	COINBASE GLOBAL 0,000% 25-01/10/2029 CV	USD	3 707 372	0,47	800 000	REXFORD INDUSTRIAL REALTY 4,125% 24-15/03/2029 CV	USD	792 631	0,10
8 000 000	COINBASE GLOBAL 0,250% 24-01/04/2030 CV	USD	8 256 160	1,05	10 000 000	RIVIAN AUTO INC 3,625% 23-15/10/2030 CV	USD	11 151 499	1,41
1 538 000	COREWEAVE INC 1,750% 25-01/12/2031 CV	USD	1 467 517	0,19	2 700 000	RUBRIK INC 0,000% 25-15/06/2030 CV	USD	2 635 292	0,33
1 250 000	CYTOKINETICS INC 3,500% 22-01/07/2027 CV	USD	1 770 663	0,22	3 500 000	SAREPTA THERAPEU 1,250% 22-15/09/2027 CV	USD	3 134 614	0,40
4 000 000	DATADOG INC 0,000% 24-01/12/2029 CV	USD	3 992 696	0,51	2 000 000	SNAP INC 0,500% 24-01/05/2030 CV	USD	1 750 884	0,22
7 500 000	DIGITAL REALTY 1,875% 24-15/11/2029 CV	USD	7 589 175	0,96	3 500 000	SNOWFLAKE INC 0,000% 24-01/10/2027 CV	USD	5 190 290	0,66
2 800 000	DIGITALOCEAN HLD 0,000% 25-15/08/2030 CV	USD	3 949 484	0,50	3 000 000	SNOWFLAKE INC 0,000% 24-01/10/2029 CV	USD	4 652 340	0,59
7 500 000	DOORDASH INC 0,000% 25-15/05/2030 CV	USD	7 827 450	0,99	2 500 000	SOFI TECHNOLOGIE 1,250% 24-15/03/2029 CV	USD	7 067 875	0,89
3 750 000	DROPBOX 0,000% 21-01/03/2028 CV	USD	3 766 688	0,48	4 500 000	SPOTIFY USA INC 0,000% 21-15/03/2026 CV	USD	5 096 295	0,65
2 500 000	ENPHASE ENERGY 0,000% 21-01/03/2026 CV	USD	2 468 845	0,31	8 500 000	SUPER MICRO COMP 3,500% 24-01/03/2029 CV	USD	7 548 272	0,96
2 500 000	ETSY INC 0,125% 19-01/10/2026 CV	USD	2 518 825	0,32	2 000 000	TEMPUS AI INC 0,750% 25-15/07/2030 CV	USD	2 137 180	0,27
1 500 000	ETSY INC 0,250% 21-15/06/2028 CV	USD	1 332 167	0,17	3 000 000	TERAWULF INC 0,000% 25-01/05/2032 CV	USD	2 601 696	0,33
5 000 000	EXACT SCIENCES 0,375% 20-01/03/2028 CV	USD	5 137 300	0,65	3 600 000	TYLER TECHNOLOG 0,250% 21-15/03/2026 CV	USD	3 636 720	0,46
3 000 000	EXPEDIA GRP INC 0,000% 21-15/02/2026 CV	USD	3 376 770	0,43	4 000 000	UBER TECHNOLOGIE 0,000% 25-15/05/2028 CV	USD	3 875 952	0,49
2 000 000	FEDERAL RLTY OP 3,250% 24-15/01/2029 CV	USD	2 021 700	0,26	8 500 000	UBER TECHNOLOGIE 0,875% 23-01/12/2028 CV	USD	11 077 624	1,40
5 500 000	FORD MOTOR CO 0,000% 21-15/03/2026 CV	USD	5 708 890	0,72	6 000 000	UGI CORP. 5,000% 24-01/06/2028 CV	USD	8 503 320	1,08
5 000 000	GLOBAL PAY INC 1,500% 24-01/03/2031 CV	USD	4 457 865	0,56	3 000 000	UNITY SOFTWARE I 0,000% 25-15/03/2030 CV	USD	4 329 420	0,55
1 750 000	GUIDEWIRE 1,250% 24-01/11/2029 CV	USD	1 924 703	0,24	2 000 000	VAIL RESORTS 0,000% 20-01/01/2026 CV	USD	1 957 184	0,25
3 000 000	HAEMONETICS CORP 0,000% 21-01/03/2026 CV	USD	2 952 057	0,37	2 500 000	VISHAY INTERTECH 2,250% 23-15/09/2030 CV	USD	2 240 963	0,28
2 000 000	HALOZYME THERAPE 0,250% 21-01/03/2027 CV	USD	2 162 040	0,27	1 750 000	WAYFAIR INC 3,250% 22-15/09/2027 CV	USD	2 913 103	0,37
2 000 000	HAT HOLDINGS I 3,750% 23-15/08/2028 CV	USD	2 539 840	0,32	2 000 000	WAYFAIR INC 3,500% 23-15/11/2028 CV	USD	4 612 260	0,58
2 500 000	IONIS PHARMACEUT 1,750% 23-15/06/2028 CV	USD	3 943 825	0,50	2 000 000	WELLTOWER OP LLC 2,750% 23-15/05/2028 CV	USD	3 930 520	0,50
1 750 000	IRHYTHM TECHNOLO 1,500% 24-01/09/2029 CV	USD	2 423 208	0,31					
2 000 000	ITRON INC 1,375% 24-15/07/2030 CV	USD	2 005 700	0,25					
2 700 000	LIGAND PHARMACEU 0,750% 25-01/10/2030 CV	USD	3 150 873	0,40					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Convertible

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
2 000 000	WORKIVA INC 1,250% 23-15/08/2028 CV	USD	1 962 604	0,25		<i>Corée du Sud</i>		23 122 854	2,93
2 500 000	ZOETIS INCORPORATED 0,250% 25-15/06/2029 CV	USD	2 555 100	0,32	2 700 000	LG CHEM LTD 1,600% 23-18/07/2030 CV	USD	2 614 404	0,33
5 000 000	ZSCALER INC 0,000% 25-15/07/2028 CV	USD	4 665 955	0,59	3 500 000	LG CHEM LTD 1,750% 25-16/06/2028 CV	USD	4 150 825	0,53
	<i>Chine</i>		45 272 804	5,74	3 000 000	SK HYNIX INC 1,750% 23-11/04/2030 CV	USD	16 357 625	2,07
8 000 000	BAIDU INC 0,000% 25-12/03/2032 CV	USD	8 123 840	1,03		<i>Japon</i>		22 946 370	2,92
3 000 000	BILIBILI INC 0,625% 25-01/06/2030 CV	USD	3 773 202	0,48	290 000 000	IBIDEN CO LTD 0,000% 24-14/03/2031 CV	JPY	3 055 171	0,39
20 000 000	CN PAC INSURANCE 0,000% 25-18/09/2030 CV	HKD	2 741 707	0,35	580 000 000	JFE HOLDINGS 0,000% 23-28/09/2028 CV	JPY	3 759 001	0,48
4 600 000	JD.COM INC 0,250% 24-01/06/2029 CV	USD	4 600 017	0,58	160 000 000	KANSAI PAINT 0,000% 24-07/03/2031 CV	JPY	1 062 771	0,13
3 000 000	MINISO GROUP 0,500% 25-14/01/2032 CV	USD	2 875 830	0,36	280 000 000	KANSAI PAINT 0,000% 24-08/03/2029 CV	JPY	1 869 209	0,24
24 000 000	PING AN INS GRP 0,000% 25-11/06/2030 CV	HKD	3 887 128	0,49	240 000 000	NIPRO CORP 0,000% 21-25/09/2026 CV	JPY	1 647 808	0,21
11 000 000	PING AN INS GRP 0,875% 24-22/07/2029 CV	USD	17 886 109	2,27	520 000 000	NISSAN MOTOR CO 1,000% 25-15/07/2031 CV	JPY	3 916 994	0,50
1 615 000	QIFU TECHNOLOGY 0,500% 25-01/04/2030 CV	USD	1 384 971	0,18	200 000 000	PARK24 CO LTD 0,000% 23-24/02/2028 CV	JPY	1 324 763	0,17
	<i>Pays-Bas</i>		41 246 579	5,22	670 000 000	TOKYU CORP 0,000% 23-29/09/2028 CV	JPY	4 406 967	0,56
4 400 000	EURONEXT NV 1,500% 25-30/05/2032 CV	EUR	5 116 989	0,65	270 000 000	TORIDOLL CORP 0,000% 24-20/06/2031 CV	JPY	1 903 686	0,24
1 300 000	FERROVIAL SE 0,750% 25-20/05/2031 CV	EUR	1 543 641	0,20		<i>Espagne</i>		16 594 707	2,10
6 500 000	LEG PROPERTIES BV 1,000% 24-04/09/2030 CV	EUR	7 367 425	0,93	8 100 000	CELLNEX TELECOM 0,500% 19-05/07/2028 CV	EUR	9 919 252	1,26
1 800 000	MERRILL LYNCH BV 0,100% 25-28/04/2030 CV	EUR	1 983 089	0,25	5 100 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,500% 25-27/03/2030 CV	EUR	6 675 455	0,84
600 000	NEBIUS GROUP NV 1,000% 25-15/09/2030 CV	USD	591 127	0,07		<i>Iles Caïmans</i>		11 692 239	1,48
10 600 000	NEBIUS GROUP NV 2,750% 25-15/09/2032 CV	USD	10 174 844	1,29	3 500 000	SEAGATE HDD CAYM 3,500% 23-01/06/2028 CV	USD	11 692 239	1,48
7 800 000	QIAGEN NV 2,000% 25-04/09/2032 CV	USD	7 906 626	1,00		<i>Ile de Jersey</i>		8 737 569	1,11
4 500 000	SIMON GLOBAL DEV 3,500% 23-14/11/2026 CV	EUR	6 562 838	0,83	2 400 000	GS FIN C INTL 0,000% 25-04/04/2028 CV	USD	3 641 664	0,46
	<i>France</i>		33 920 889	4,29	1 500 000	GS FIN C INTL 0,000% 25-07/03/2030 CV	USD	1 629 780	0,21
44 893	ACCOR 0,700% 20-07/12/2027 CV	EUR	3 018 904	0,38	2 500 000	GS FIN C INTL 0,000% 25-07/05/2030 CV	EUR	3 466 125	0,44
1 100 000	CARA OBLIGATIONS 1,500% 25-01/12/2030 CV	EUR	1 653 664	0,21		<i>Singapour</i>		6 387 180	0,81
1 700 000	EXAIL TECHNO 4,000% 25-01/04/2174 CV FRN	EUR	2 197 739	0,28	6 000 000	GRAB HOLDINGS LT 0,000% 25-15/06/2030 CV	USD	6 387 180	0,81
5 800 000	LEGRAND SA 1,500% 25-23/06/2033 CV	EUR	7 253 624	0,92		<i>Irlande</i>		6 371 512	0,81
5 600 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,625% 24-28/06/2031 CV	EUR	6 963 643	0,88	3 200 000	JAZZ INVT I LIMITED 2,000% 20-15/06/2026 CV	USD	3 710 044	0,47
4 400 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,970% 23-27/11/2030 CV	EUR	6 546 755	0,83	2 000 000	JAZZ INVT I LIMITED 3,125% 24-15/09/2030 CV	USD	2 661 468	0,34
1 600 000	SPIE SA 2,000% 23-17/01/2028 CV	EUR	2 883 209	0,36		<i>Mexique</i>		4 458 448	0,56
2 900 000	WENDEL SE 2,625% 23-27/03/2026 CV	EUR	3 403 351	0,43	3 800 000	FEMSA 2,625% 23-24/02/2026 CV	EUR	4 458 448	0,56
	<i>Allemagne</i>		32 193 639	4,08		<i>Inde</i>		3 913 044	0,50
2 700 000	DELIVERY HERO AG 3,250% 23-21/02/2030 CV	EUR	3 083 814	0,39	4 000 000	MAKEMYTRIP LTD 0,000% 25-01/07/2030 CV	USD	3 913 044	0,50
2 300 000	DT LUFTHANSA AG 0,000% 25-10/09/2032 CV	EUR	2 828 787	0,36		<i>Luxembourg</i>		3 807 580	0,48
2 100 000	NORDEX SE 4,250% 23-14/04/2030 CV	EUR	4 975 308	0,63	3 100 000	CITIGROUP GLOBAL 0,000% 23-15/03/2028 CV	EUR	3 807 580	0,48
3 400 000	RAG STIFTUNG 2,250% 23-28/11/2030 CV	EUR	4 024 636	0,51		<i>Nouvelle-Zélande</i>		3 761 656	0,48
2 900 000	SALZGITTER AG 3,375% 25-22/10/2032 CV	EUR	3 699 494	0,47	3 786 000	XERO INVESTMENTS LTD 1,625% 24-12/06/2031 CV	USD	3 761 656	0,48
3 700 000	TAG IMMO AG 0,625% 25-11/03/2031 CV	EUR	4 410 821	0,56		<i>Italie</i>		3 744 793	0,47
3 300 000	TUI AG 1,950% 24-26/07/2031 CV	EUR	4 740 660	0,60	3 000 000	ENI SPA 2,950% 23-14/09/2030 CV	EUR	3 744 793	0,47
3 900 000	VONOVIA SE 0,875% 25-20/05/2032 CV	EUR	4 430 119	0,56		<i>Israël</i>		3 562 080	0,45
	<i>Hong-Kong</i>		23 554 290	2,98	3 571 000	CHECKPOINT LTD 0,000% 25-15/12/2030 CV	USD	3 562 080	0,45
16 000 000	ALIBABA GROUP 0,000% 25-09/07/2032 CV	HKD	2 193 600	0,28		<i>Suisse</i>		3 495 744	0,44
6 000 000	ALIBABA GROUP 0,000% 25-15/09/2032 CV	USD	6 168 576	0,78	3 600 000	STMICROELECTRONICS 0,000% 20-04/08/2027 CV	USD	3 495 744	0,44
7 000 000	ALIBABA GROUP 0,500% 24-01/06/2031 CV	USD	10 852 515	1,37		<i>Royaume-Uni</i>		3 319 691	0,42
3 700 000	ANLLIAN CAP 2 0,000% 24-05/12/2029 CV	EUR	4 339 599	0,55	1 900 000	INTERNATIONAL CONSOLIDAT 1,125% 21-18/05/2028 CV	EUR	3 319 691	0,42

BNP PARIBAS FUNDS Global Convertible

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Canada</i>		<i>3 196 460</i>	<i>0,40</i>
2 000 000	B2GOLD CORP 2,750% 25-01/02/2030 CV	USD	3 196 460	0,40
	<i>Danemark</i>		<i>2 828 621</i>	<i>0,36</i>
2 000 000	ASCENDIS PHARMA 2,250% 22-01/04/2028 CV	USD	2 828 621	0,36
	<i>Suède</i>		<i>2 456 311</i>	<i>0,31</i>
1 800 000	FASTIGHETS AB BA 3,500% 23-23/02/2028 CV	EUR	2 456 311	0,31
	<i>Macao</i>		<i>1 023 185</i>	<i>0,13</i>
1 000 000	WYNN MACAU LTD 4,500% 23-07/03/2029 CV	USD	1 023 185	0,13
	<i>Australie</i>		<i>929 839</i>	<i>0,12</i>
1 250 000	IREN LTD 0,000% 25-01/07/2031 CV	USD	929 839	0,12
Autres valeurs mobilières			35 286	0,00
Obligations convertibles			0	0,00
	<i>Luxembourg</i>		<i>0</i>	<i>0,00</i>
33 800 000	ESPIRITO SANTO 5,050% 05-31/12/2049 CV SR DFLT	EUR	0	0,00
Warrants, droits			35 286	0,00
11 723	GAMESTOP CORP CW 30/10/2026	USD	35 286	0,00
Actions/Parts de fonds d'investissements			62 990 442	7,98
	<i>Luxembourg</i>		<i>62 990 442</i>	<i>7,98</i>
30,00	BNP PARIBAS FLEXI I ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLE - I CAP	USD	4 510 779	0,57
377 206,63	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	58 479 663	7,41
Total portefeuille-titres			732 703 580	92,75

BNP PARIBAS FUNDS Global Environment

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
			1 237 817 290	99,46		<i>Japon</i>		20 611 921	1,66
					66 700	KEYENCE CORP	JPY	20 611 921	1,66
					Total portefeuille-titres			1 237 817 290	99,46
	Actions		1 237 817 290	99,46					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>651 098 415</i>	<i>52,29</i>					
166 391	AAON INC	USD	10 802 770	0,87					
534 007	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	61 869 243	4,97					
279 228	AMPHENOL CORPORATION - A	USD	32 129 824	2,58					
138 473	APPLIED MATERIALS INCORPORATED	USD	30 300 291	2,43					
58 245	AUTODESK INCORPORATED	USD	14 680 150	1,18					
507 456	CARRIER GLOBAL CORP	USD	22 831 091	1,83					
374 830	EBAY INC	USD	27 798 283	2,23					
83 084	FERGUSON ENTERPRISES INC	GBP	15 805 134	1,27					
89 933	HUBBELL INC	USD	34 007 531	2,73					
158 034	IDEX CORP	USD	23 943 608	1,92					
185 933	ITRON INC	USD	14 701 127	1,18					
408 088	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	29 528 135	2,37					
180 029	MICROSOFT CORPORATION	USD	74 133 104	5,95					
207 997	NVIDIA CORPORATION	USD	33 029 453	2,65					
127 329	REPUBLIC SERVICES INC	USD	22 976 572	1,85					
375 110	SMITH (A.O.) CORP	USD	21 360 941	1,72					
75 357	SYNOPSYS INCORPORATED	USD	30 138 950	2,42					
101 796	TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED	USD	15 037 326	1,21					
308 042	VERALTO CORP	USD	26 170 915	2,10					
200 658	WASTE MANAGEMENT INCORPORATED	USD	37 538 055	3,02					
52 642	WATERS CORPORATION	USD	17 025 000	1,37					
288 823	XYLEM INC	USD	33 489 647	2,69					
203 501	ZOETIS INCORPORATED	USD	21 801 265	1,75					
	<i>Irlande</i>		<i>157 267 032</i>	<i>12,64</i>					
406 550	APTIV PLC	USD	26 339 469	2,12					
489 359	KERRY GROUP PLC - A	EUR	38 170 002	3,07					
166 266	LINDE PLC	USD	60 363 710	4,85					
105 486	TE CONNECTIVITY PLC	USD	20 434 348	1,64					
36 089	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	11 959 503	0,96					
	<i>France</i>		<i>127 722 307</i>	<i>10,26</i>					
306 566	AIR LIQUIDE	EUR	49 130 267	3,95					
169 104	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	39 722 530	3,19					
1 307 857	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	38 869 510	3,12					
	<i>Taiwan</i>		<i>82 254 411</i>	<i>6,61</i>					
660 000	MEDIATEK INC	TWD	25 597 533	2,06					
1 348 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	56 656 878	4,55					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>68 960 013</i>	<i>5,55</i>					
450 116	ASHTED GROUP PLC	GBP	26 218 748	2,11					
198 997	PENTAIR PLC	USD	17 645 321	1,42					
321 298	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	25 095 944	2,02					
	<i>Allemagne</i>		<i>48 550 028</i>	<i>3,91</i>					
298 247	GEA GROUP AG	EUR	17 238 677	1,39					
397 818	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	15 009 673	1,21					
135 396	SIEMENS ENERGY AG	EUR	16 301 678	1,31					
	<i>Bermudes</i>		<i>42 034 312</i>	<i>3,38</i>					
175 584	RENAISSANCE HOLDINGS LTD	USD	42 034 312	3,38					
	<i>Suisse</i>		<i>39 318 851</i>	<i>3,16</i>					
275 389	DSM-FIRMENICH AG	EUR	18 935 748	1,52					
116 645	SIKA AG - REG	CHF	20 383 103	1,64					

BNP PARIBAS FUNDS Global Equity Net Zero Transition

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		159 161 030	99,31					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
27 531	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	7 337 224	4,58					
25 025	AMAZON.COM INC	USD	4 918 277	3,07					
8 763	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2 760 332	1,72					
8 407	AMERICAN TOWER CORP - A	USD	1 256 773	0,78					
39 515	APPLE INC	USD	9 146 876	5,70					
418	AUTOZONE INCORPORATED	USD	1 207 073	0,75					
56 178	BANK OF AMERICA CORPORATION	USD	2 630 840	1,64					
30 147	BOSTON SCIENTIFIC	USD	2 447 543	1,53					
2 772	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USD	2 035 341	1,27					
5 831	CUMMINS INCORPORATED	USD	2 534 322	1,58					
10 746	ECOLAB INC	USD	2 402 009	1,50					
3 960	ELI LILLY & CO	USD	3 623 596	2,26					
7 671	FIRST SOLAR INC	USD	1 706 242	1,06					
3 552	GE VERNOVA INC	USD	1 976 653	1,23					
7 829	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1 914 837	1,19					
4 228	INTUIT INC	USD	2 384 701	1,49					
98 596	KEYCORP	USD	1 732 744	1,08					
11 607	LOWE'S COMPANIES INC	USD	2 383 366	1,49					
5 835	META PLATFORMS - A	USD	3 279 514	2,05					
19 816	MICROSOFT CORPORATION	USD	8 159 916	5,09					
16 476	MP MATERIALS CORP	USD	708 730	0,44					
30 834	NETFLIX INC	USD	2 461 574	1,54					
34 141	NEXTERA ENERGY	USD	2 333 722	1,46					
55 290	NVIDIA CORPORATION	USD	8 779 928	5,48					
15 039	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	2 358 707	1,47					
5 285	S&P GLOBAL INCORPORATED	USD	2 351 644	1,47					
16 933	SERVICENOW INCORPORATED	USD	2 208 665	1,38					
5 622	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	2 773 782	1,73					
15 254	TXJ COMPANIES INCORPORATED	USD	1 995 119	1,24					
8 145	T-MOBILE US INC	USD	1 408 115	0,88					
15 274	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	1 454 246	0,91					
4 018	VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	USD	1 551 024	0,97					
13 728	VISA INCORPORATED - A	USD	4 099 406	2,56					
32 348	WALMART INC	USD	3 068 577	1,91					
<i>Japon</i>									
99 000	FUJITSU LTD	JPY	2 331 214	1,45					
101 800	HITACHI LIMITED	JPY	2 732 950	1,71					
138 600	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1 878 722	1,17					
109 000	SONY CORP	JPY	2 395 889	1,50					
<i>Royaume-Uni</i>									
57 532	ANTOFAGASTA PLC	GBP	2 160 539	1,35					
18 847	ASTRAZENECA PLC	GBP	2 976 581	1,86					
363 321	NATWEST GROUP	GBP	2 712 164	1,69					
<i>Irlande</i>									
18 118	CRH PLC	USD	1 925 264	1,20					
12 793	TE CONNECTIVITY PLC	USD	2 478 211	1,55					
5 203	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1 724 218	1,08					
<i>Corée du Sud</i>									
33 541	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2 469 960	1,54					
5 404	SK HYNIX INCORPORATED	KRW	2 096 419	1,31					
					<i>France</i>				
19 543	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1 699 459	1,06					
31 394	DANONE	EUR	2 410 431	1,50					
					<i>Taiwan</i>				
85 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	3 572 578	2,23					
					<i>Chine</i>				
29 700	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	1 330 264	0,83					
49 200	YUM CHINA HOLDINGS INC	HKD	1 985 867	1,24					
					<i>Espagne</i>				
147 370	IBERDROLA SA	EUR	2 721 187	1,70					
					<i>Canada</i>				
17 885	WASTE CONNECTIONS INC	USD	2 670 453	1,67					
					<i>Italie</i>				
446 298	INTESA SANPAOLO	EUR	2 642 530	1,65					
					<i>Hong-Kong</i>				
299 400	AIA GROUP LTD	HKD	2 616 921	1,63					
					<i>Singapour</i>				
64 800	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	2 417 746	1,51					
					<i>Iles Caïmans</i>				
141 600	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2 211 992	1,38					
					<i>Pays-Bas</i>				
18 203	WOLTERS KLUWER	EUR	1 608 053	1,00					
Actions/Parts de fonds d'investissements					1 322 437 0,83				
					<i>France</i>				
52,79	BNP PARIBAS MOIS ISR - I CAP	EUR	1 322 437	0,83					
Total portefeuille-titres					160 483 467 100,14				

BNP PARIBAS FUNDS Global High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité Dénomination				Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité Dénomination				Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé						73 055 959	94,90								
Obligations						68 669 285	89,21								
Etats-Unis d'Amérique						43 801 720	56,98								
300 000	ADAPTHEALTH LLC 4,625% 21-01/08/2029	USD			247 410	0,32	180 000	GRAY MEDIA INC 10,500% 24-15/07/2029	USD		164 807	0,21			
325 000	ADAPTHEALTH LLC 5,125% 21-01/03/2030	USD			269 675	0,35	350 000	GRAY MEDIA INC 4,750% 20-15/10/2030	USD		230 736	0,30			
200 000	ADAPTHEALTH LLC 6,125% 20-01/08/2028	USD			171 389	0,22	150 000	GRAY MEDIA INC 7,250% 25-15/08/2033	USD		130 311	0,17			
125 000	ADVANTAGE SALES 6,500% 20-15/11/2028	USD			87 060	0,11	150 000	HARSCO CORP 5,750% 19-31/07/2027	USD		127 820	0,17			
625 000	AMER AXLE & MFG 7,750% 25-15/10/2033	USD			541 741	0,70	200 000	HERC HOLDINGS 7,250% 25-15/06/2033	USD		180 928	0,24			
100 000	AMERICAN AIRLINE 8,500% 23-15/05/2029	USD			88 950	0,12	175 000	ICAHN ENTER/FINANCE 4,375% 21-01/02/2029	USD		128 434	0,17			
250 000	APLD COMPUT 9,250% 25-15/12/2030	USD			208 789	0,27	650 000	ICAHN ENTER/FINANCE 5,250% 20-15/05/2027	USD		545 079	0,71			
100 000	ARDAGH METAL PAC 5,000% 25-30/01/2031	EUR			100 947	0,13	250 000	ICAHN ENTER/FINANCE 9,750% 24-15/01/2029	USD		212 538	0,28			
175 000	ATKORE INC 4,250% 21-01/06/2031	USD			142 813	0,19	125 000	IMOLA MERGER 4,750% 21-15/05/2029	USD		104 963	0,14			
100 000	AVIS BUDGET CAR 5,375% 21-01/03/2029	USD			82 906	0,11	275 000	IRON MOUNTAIN 5,250% 20-15/07/2030	USD		231 254	0,30			
250 000	AVIS BUDGET CAR 8,000% 23-15/02/2031	USD			218 686	0,28	550 000	JACOBS ENTERTAIN 6,750% 22-15/02/2029	USD		459 353	0,60			
525 000	AVIS BUDGET CAR 8,250% 24-15/01/2030	USD			463 870	0,60	1 250 000	JANE STREET GRP 7,125% 24-30/04/2031	USD		1 117 143	1,45			
750 000	BEACH ACQUISITIO 10,000% 25-15/07/2033	USD			704 186	0,91	875 000	JEFFERSON CAPITAL 8,250% 25-15/05/2030	USD		782 166	1,02			
200 000	BEACH ACQUISITIO 5,250% 25-15/07/2032	EUR			203 477	0,26	625 000	JEFFERSON CAPITAL 9,500% 24-15/02/2029	USD		560 021	0,73			
975 000	BLOOMIN BRANDS 5,125% 21-15/04/2029	USD			754 898	0,98	300 000	KENNEDY-WILSON 4,750% 21-01/02/2030	USD		242 061	0,31			
200 000	BRINKER INTL 8,250% 23-15/07/2030	USD			180 413	0,23	400 000	KENNEDY-WILSON 4,750% 21-01/03/2029	USD		330 488	0,43			
750 000	BRUNDAGE-BONE CO 7,500% 25-01/02/2032	USD			650 778	0,85	450 000	KNIFE RIVER HOLDING 7,750% 23-01/05/2031	USD		401 544	0,52			
125 000	BUILDERS FIRSTSO 5,000% 20-01/03/2030	USD			106 110	0,14	675 000	KOHL'S CORP 10,000% 25-01/06/2030	USD		632 187	0,82			
668 000	CALUMET SPECIAL 9,750% 23-15/07/2028	USD			576 488	0,75	250 000	KRONOS INTERNATIONAL INC 9,500% 24-15/03/2029	EUR		231 530	0,30			
200 000	CCO HOLDINGS LLC 4,250% 20-01/02/2031	USD			156 435	0,20	650 000	LEVEL 3 FIN INC 4,250% 20-01/07/2028	USD		528 915	0,69			
750 000	CCO HOLDINGS LLC 4,500% 20-15/08/2030	USD			600 684	0,78	125 000	LIFEPOINT HEALTH 9,875% 23-15/08/2030	USD		114 511	0,15			
150 000	CEDAR FAIR LP 5,250% 20-15/07/2029	USD			119 035	0,15	1 475 000	LSB INDUSTRIES 6,250% 21-15/10/2028	USD		1 251 940	1,64			
350 000	CELANESE US HOLDINGS 6,500% 25-15/04/2030	USD			299 314	0,39	500 000	MANITOWOC CO 9,250% 24-01/10/2031	USD		456 214	0,59			
250 000	CHS/COMMUNITY 5,250% 22-15/05/2030	USD			199 551	0,26	500 000	MCAFEЕ CORP 7,375% 22-15/02/2030	USD		371 225	0,48			
375 000	CITADEL LP 6,375% 25-23/01/2032	USD			338 246	0,44	1 325 000	MIDAS OPOC HLDGS 5,625% 21-15/08/2029	USD		1 099 633	1,43			
275 000	CLD SFTWR GROUP IN 9,000% 23-30/09/2029	USD			243 727	0,32	450 000	MIDCONTINENT COM 8,000% 24-15/08/2032	USD		392 286	0,51			
100 000	CLD SFTWR GRP IN 8,250% 24-30/06/2032	USD			89 050	0,12	500 000	MOZART DEBT ME 3,875% 21-01/04/2029	USD		415 673	0,54			
725 000	CLEARWATER PAPER 4,750% 20-15/08/2028	USD			577 488	0,75	600 000	MOZART DEBT ME 5,250% 21-01/10/2029	USD		513 449	0,67			
425 000	CLUE OPOC LLC 9,500% 23-15/10/2031	USD			381 179	0,50	100 000	MUELLER WATER 4,000% 21-15/06/2029	USD		82 874	0,11			
1 275 000	COGENT COMMUNICATION 7,000% 22-15/06/2027	USD			1 083 149	1,41	575 000	NEPTUNE BIDCO US 9,290% 22-15/04/2029	USD		490 105	0,64			
1 225 000	COREWEAVE INC 9,250% 25-01/06/2030	USD			969 149	1,26	325 000	NESCO HOLDINGS 5,500% 21-15/04/2029	USD		272 793	0,35			
250 000	CVR ENERGY INC 8,500% 23-15/01/2029	USD			218 557	0,28	125 000	NEWELL BRANDS I 6,375% 22-15/09/2027	USD		107 163	0,14			
675 000	DEALER TIRE LLC 8,000% 20-01/02/2028	USD			574 066	0,75	5 000	NEXSTAR ESCROW 5,625% 19-15/07/2027	USD		4 263	0,01			
650 000	EQUIPMENTSHARE 8,625% 24-15/05/2032	USD			584 449	0,76	125 000	NISSAN MOTOR ACC 2,750% 21-09/03/2028	USD		100 927	0,13			
550 000	EQUIPMENTSHARE 9,000% 23-15/05/2028	USD			486 475	0,63	375 000	OCEANEERING INTL 6,000% 24-01/02/2028	USD		323 332	0,42			
975 000	FORD MOTOR CO 9,625% 20-22/04/2030	USD			961 436	1,25	950 000	OLYMPUS WTR HLDG 7,250% 24-15/06/2031	USD		826 154	1,07			
450 000	FORD MOTOR CREDIT 4,271% 20-09/01/2027	USD			381 342	0,50	150 000	ORGANON FINANCE I 5,125% 21-30/04/2031	USD		105 558	0,14			
700 000	FREE MTGE HOLD 8,375% 25-01/04/2032	USD			628 542	0,82	100 000	PAGAYA US HOLD 8,875% 25-01/08/2030	USD		74 301	0,10			
225 000	FREE MTGE HOLD 9,250% 24-01/02/2029	USD			200 940	0,26	150 000	PARK-OHIO INDUST 8,500% 25-01/08/2030	USD		131 506	0,17			
825 000	GLATFELTER CO 7,250% 24-15/11/2031	USD			689 879	0,90	100 000	PBF HOLDING CO 7,875% 23-15/09/2030	USD		81 896	0,11			
150 000	GRAPHIC PACKAGIN 6,375% 24-15/07/2032	USD			129 952	0,17	1 150 000	PBF HOLDING CO 9,875% 25-15/03/2030	USD		1 006 074	1,31			
							1 375 000	PETSMART INC/PE 7,500% 25-15/09/2032	USD		1 190 884	1,56			
							200 000	PETSMART LLC/PE 10,000% 25-15/09/2033	USD		175 107	0,23			
							350 000	PICARD MIDCO 6,500% 22-31/03/2029	USD		302 045	0,39			
							325 000	PRA GROUP INC 5,000% 21-01/10/2029	USD		259 701	0,34			

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
225 000	PRA GROUP INC 8,375% 23-01/02/2028	USD	195 920	0,25	178 000	KIER GROUP 9,000% 24-15/02/2029	GBP	213 825	0,28
975 000	PRA GROUP INC 8,875% 24-31/01/2030	USD	861 479	1,12	496 000	MAISON FINCO PLC 6,000% 21-31/10/2027	GBP	554 939	0,72
1 325 000	PRIME HEALTHCARE 9,375% 24-01/09/2029	USD	1 189 151	1,55	200 000	MARKET BIDCO FIN 8,750% 25-31/01/2031	GBP	225 340	0,29
200 000	QUIKRETE HOLDING 6,375% 25-01/03/2032	USD	177 196	0,23	400 000	MOBICO GROUP PLC 4,875% 23-26/09/2031	EUR	316 817	0,41
350 000	QUIKRETE HOLDING 6,750% 25-01/03/2033	USD	311 138	0,40	200 000	OCADO GROUP PLC 10,500% 24-08/08/2029	GBP	229 583	0,30
275 000	RAIN CARBON IN 12,250% 23-01/09/2029	USD	243 390	0,32	300 000	PCC GLOBAL 8,250% 25-15/11/2030	EUR	286 951	0,37
500 000	SCRIPPS ESCROW 3,875% 20-15/01/2029	USD	391 435	0,51	100 000	PINNACLE BIDCO P 8,250% 23-11/10/2028	EUR	104 522	0,14
100 000	SEALED AIR CORP 6,500% 24-15/07/2032	USD	88 375	0,11	200 000	PUNCH FINANCE 7,875% 25-30/12/2030	GBP	233 382	0,30
250 000	SERVICE PROP 5,500% 20-15/12/2027	USD	209 364	0,27	100 000	RAC BOND CO 5,250% 21-04/11/2027	GBP	113 617	0,15
150 000	SERVICE PROP 8,375% 24-15/06/2029	USD	128 488	0,17	200 000	RAC BOND CO 8,250% 23-06/11/2028	GBP	248 108	0,32
200 000	SERVICE PROP 8,625% 23-15/11/2031	USD	178 646	0,23	125 000	SIG 9,750% 24-31/10/2029	EUR	117 618	0,15
525 000	SIRIUS XM RADIO 4,000% 21-15/07/2028	USD	436 848	0,57	200 000	STONEGATE PUB 10,750% 24-31/07/2029	GBP	225 934	0,29
875 000	SMYRNA READY MIX 8,875% 23-15/11/2031	USD	797 355	1,04	300 000	SYNTHOMER PLC 7,375% 24-02/05/2029	EUR	264 088	0,34
175 000	TALOS PRODUCTION 9,000% 24-01/02/2029	USD	154 800	0,20	200 000	TVL FINANCE 10,250% 23-28/04/2028	GBP	232 952	0,30
200 000	TENET HEALTHCARE 6,125% 22-15/06/2030	USD	174 227	0,23	275 000	VIRGIN MEDIA SEC 5,500% 19-15/05/2029	USD	230 525	0,30
575 000	TENNECO INC 8,000% 23-17/11/2028	USD	490 888	0,64	100 000	WOLSELEY GROUP 9,750% 25-31/01/2031	GBP	110 566	0,14
300 000	TITAN INTERNATIONAL INC 7,000% 21-30/04/2028	USD	256 615	0,33	France			2 204 874	2,87
400 000	TRINITY IND 7,750% 23-15/07/2028	USD	353 269	0,46	150 000	ALTICE FRANCE 7,250% 25-01/11/2029	EUR	148 859	0,19
150 000	UNDER ARMOUR INC 7,250% 25-15/07/2030	USD	127 952	0,17	300 000	EUTELSAT SA 2,250% 19-13/07/2027	EUR	296 455	0,39
150 000	UNISYS CORP 10,625% 25-15/01/2031	USD	130 646	0,17	200 000	EUTELSAT SA 9,750% 24-13/04/2029	EUR	213 122	0,28
125 000	UNITED RENTAL NA 6,125% 24-15/03/2034	USD	110 954	0,14	257 000	FORVIA SE 5,375% 25-15/03/2031	EUR	264 000	0,34
200 000	UNITI / CSL 6,500% 21-15/02/2029	USD	163 602	0,21	400 000	FORVIA SE 5,500% 24-15/06/2031	EUR	412 854	0,54
175 000	US FOODS INC 7,250% 23-15/01/2032	USD	156 599	0,20	125 000	ILIAD HOLDING 8,500% 24-15/04/2031	USD	114 433	0,15
50 000	VIASAT INC 5,625% 19-15/04/2027	USD	42 569	0,06	100 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	100 572	0,13
1 000 000	VIC HLDG/VIC FIN 8,750% 24-15/09/2029	USD	899 453	1,17	175 000	SPCM SA 3,375% 21-15/03/2030	USD	139 297	0,18
150 000	VICTORIAS SECRET 4,625% 21-15/07/2029	USD	123 698	0,16	500 000	VALEO SE 5,125% 25-20/05/2031	EUR	515 282	0,67
350 000	VM CONSOLIDATED 5,500% 21-15/04/2029	USD	297 500	0,39	Pays-Bas			2 111 056	2,73
325 000	WABASH NATIONAL 4,500% 21-15/10/2028	USD	258 635	0,34	100 000	IPD 3 BV 5,500% 25-15/06/2031	EUR	101 029	0,13
300 000	WARNERMEDIA HLDG 4,693% 25-17/05/2033	EUR	280 457	0,36	293 000	TEVA PHARMACEUTICAL 4,125% 25-01/06/2031	EUR	296 663	0,39
525 000	WARNERMEDIA HLDG 5,050% 25-15/03/2042	USD	315 636	0,41	500 000	TRIVIMUM PACK FIN 12,250% 25-15/01/2031	USD	462 213	0,60
450 000	WINDSTREAM SERV 7,500% 25-15/10/2033	USD	392 350	0,51	200 000	VZ SECURED FINANCE 5,250% 25-15/01/2033	EUR	196 141	0,25
750 000	WULF COMPUTE LLC 7,750% 25-15/10/2030	USD	657 962	0,85	400 000	ZIGGO 5,125% 20-28/02/2030	USD	303 669	0,39
Royaume-Uni			7 085 225	9,18	200 000	ZIGGO 6,125% 24-15/11/2032	EUR	187 850	0,24
250 000	ALLWYN ENTERTAIN 7,875% 23-30/04/2029	USD	221 437	0,29	700 000	ZIGGO BV 4,875% 19-15/01/2030	USD	563 491	0,73
150 000	BELLIS ACQUISITI 8,000% 25-01/07/2031	EUR	145 266	0,19	Japon			1 839 984	2,39
350 000	CASTLE UK FINCO 7,000% 22-15/05/2029	GBP	403 242	0,52	400 000	NISSAN MOTOR CO 5,250% 25-17/07/2029	EUR	410 107	0,53
300 000	CO-OPERATIVE WHOLESALE 7,500% 11-08/07/2026	GBP	347 113	0,45	350 000	NISSAN MOTOR CO 6,375% 25-17/07/2033	EUR	358 482	0,47
294 000	DEUCE FINCO 7,000% 25-20/11/2031	GBP	340 258	0,44	1 125 000	RAKUTEN GROUP 9,750% 24-15/04/2029	USD	1 071 395	1,39
215 000	EDGE FINCO PLC 8,125% 24-15/08/2031	GBP	261 014	0,34	Espagne			1 587 250	2,06
259 000	GATWICK AIRPORT 6,000% 25-21/11/2030	GBP	297 271	0,39	245 000	CELSA OPCO SA 8,250% 25-15/12/2030	EUR	253 159	0,33
200 000	GLOBAL AUTO/AAG 8,750% 24-15/01/2032	USD	163 659	0,21	200 000	EROSKI S COOP 5,750% 25-15/05/2031	EUR	207 174	0,27
200 000	ICELAND BONDCO 4,375% 21-15/05/2028	GBP	222 519	0,29	200 000	GRIFOLS ESCROW 3,875% 21-15/10/2028	EUR	197 451	0,26
300 000	INEOS FINANCE PL 5,625% 25-15/08/2030	EUR	252 322	0,33	200 000	GRIFOLS SA 7,125% 24-01/05/2030	EUR	209 754	0,27
200 000	INEOS FINANCE PL 7,250% 25-31/03/2031	EUR	171 719	0,22	325 000	GRIFOLS SA 7,500% 24-01/05/2030	EUR	341 008	0,44
150 000	INEOS QUATTRO FI 6,750% 24-15/04/2030	EUR	110 169	0,14	500 000	OHL OPERACIONES 9,750% 21-31/12/2029	EUR	378 704	0,49
100 000	INEOS QUATTRO FI 8,500% 23-15/03/2029	EUR	78 883	0,10	Canada			1 339 814	1,74
425 000	INTERNATIONAL GAME TECH 5,250% 20-15/01/2029	USD	361 586	0,47	200 000	1011778 BC ULC / 6,125% 24-15/06/2029	USD	174 791	0,23
					175 000	BOMBARDIER INC 8,750% 23-15/11/2030	USD	160 588	0,21
					200 000	GFL ENVIRON INC 6,750% 23-15/01/2031	USD	178 504	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
300 000	JONES DESLAURIER 6,875% 25-01/10/2033	USD	246 706	0,32		<i>Roumanie</i>		171 094	0,22
175 000	METHANEX CORP 5,250% 19-15/12/2029	USD	149 975	0,19	196 800	GLOBALWORTH REAL 6,250% 24-31/03/2029	EUR	171 094	0,22
475 000	TASEKO MINES LTD 8,250% 24-01/05/2030	USD	429 250	0,56		Obligations convertibles		709 426	0,92
	<i>Luxembourg</i>		1 253 460	1,63		<i>Autriche</i>		379 260	0,49
200 000	CIDRON AIDA FINC 9,125% 25-27/10/2031	GBP	235 950	0,31	400 000	AMS AG 2,125% 20-03/11/2027 CV	EUR	379 260	0,49
184 000	CONS ENERGY FINANCE 5,000% 21-15/10/2028	EUR	104 264	0,14		<i>France</i>		238 666	0,31
360 000	CPI PROPERTY GROUP 6,000% 24-27/01/2032	EUR	361 800	0,47	4 173	KORIAN SA 0,875% 20-06/03/2027 CV FLAT	EUR	238 666	0,31
258 000	MAXAM PRILL SARL 6,000% 25-15/07/2030	EUR	263 168	0,34		<i>Allemagne</i>		91 500	0,12
300 000	VIVION 5,625% 25-08/06/2030	EUR	288 278	0,37	100 000	DELIVERY HERO AG 2,125% 21-10/03/2029 CV	EUR	91 500	0,12
	<i>Malte</i>		1 172 085	1,52		Obligations à taux flottant		3 677 248	4,77
475 000	VISTAJET MALTA 6,375% 22-01/02/2030	USD	379 221	0,49		<i>Luxembourg</i>		1 529 341	1,99
900 000	VISTAJET MALTA 9,500% 23-01/06/2028	USD	792 864	1,03	100 000	AROUNDTOWN FIN 25-30/05/2174 FRN	EUR	97 483	0,13
	<i>Allemagne</i>		1 161 458	1,50	400 000	AROUNDTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	388 014	0,50
123 000	APCOA GROUP GMBH 6,000% 24-15/04/2031	EUR	125 170	0,16	300 000	AROUNDTOWN SA 24-16/04/2173 FRN	EUR	291 379	0,38
200 000	CHEPLAPHARM ARZN 7,125% 25-15/06/2031	EUR	203 761	0,26	350 000	CPI PROPERTY GROUP 31/12/2099 FRN	EUR	322 875	0,42
417 000	HT TROPLAST AG 9,375% 23-15/07/2028	EUR	432 285	0,56	120 000	GRAND CITY FINAN 25-09/04/2174 FRN	EUR	116 717	0,15
300 000	SCHAEFFLER 4,500% 25-12/05/2032	EUR	300 088	0,39	313 000	MANGROVE LUXCO 24-15/07/2029 FRN	EUR	312 873	0,41
100 000	WEPA HYGIENEPD 4,500% 25-30/11/2032	EUR	100 154	0,13		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		549 464	0,71
	<i>Irlande</i>		928 190	1,20	325 000	BREAD FINANCIAL 25-15/06/2035 FRN	USD	285 868	0,37
500 000	DOLYA HOLDCO 4,875% 20-15/07/2028	GBP	557 566	0,72	169 000	KING US BIDC 25-01/12/2032 FRN	EUR	170 194	0,22
400 000	GLOBE TRADE CENT 6,500% 25-15/10/2030	EUR	370 624	0,48	125 000	KOHL'S CORP 21-01/05/2031 FRN	USD	93 402	0,12
	<i>Autriche</i>		866 567	1,13		<i>Suède</i>		504 978	0,65
600 000	AMS-OSRAM AG 12,250% 23-30/03/2029	USD	545 056	0,71	300 000	HEIMSTADEN BOSTA 21-13/10/2170 FRN	EUR	295 985	0,38
300 000	BENTELER INTERNA 7,250% 25-15/06/2031	EUR	321 511	0,42	200 000	HEIMSTADEN BOSTA 24-04/03/2173 FRN	EUR	208 993	0,27
	<i>Suède</i>		768 231	1,00		<i>Japon</i>		483 325	0,63
200 000	HEIMSTADEN 7,361% 25-24/01/2031	EUR	204 399	0,27	550 000	RAKUTEN GROUP 24-15/06/2173 FRN	USD	483 325	0,63
425 000	SAMHALLSBYGG 0,750% 24-14/11/2028	EUR	358 537	0,47		<i>Italie</i>		251 723	0,33
100 000	VOLVO CAR AB 4,200% 25-10/06/2029	EUR	101 552	0,13	100 000	FIBERCOP SPA 25-30/06/2031 FRN	EUR	100 476	0,13
100 000	VOLVO CAR AB 4,750% 24-08/05/2030	EUR	103 743	0,13	150 000	LA DORIA SPA 25-30/12/2030 FRN	EUR	151 247	0,20
	<i>Italie</i>		730 334	0,94		<i>France</i>		210 407	0,27
100 000	DOLCETTO HOLDCO 5,625% 25-14/07/2032	EUR	101 470	0,13	200 000	RCI BANQUE 24-09/10/2034 FRN	EUR	210 407	0,27
200 000	FIBERCOP SPA 4,750% 25-30/06/2030	EUR	203 001	0,26		<i>Royaume-Uni</i>		148 010	0,19
200 000	NEOPHARMED GENTI 7,125% 24-08/04/2030	EUR	207 583	0,27	225 000	NATIONAL EXPRESS 20-31/12/2060 FRN	GBP	148 010	0,19
200 000	OPTICS BIDCO SP 7,875% 24-31/07/2028	EUR	218 280	0,28		Actions/Parts de fonds d'investissements		1 191 125	1,56
	<i>Australie</i>		600 322	0,77		<i>Luxembourg</i>		1 191 125	1,56
175 000	MINERAL RESOURCE 7,000% 25-01/04/2031	USD	155 562	0,20	7 917,29	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV - I CAP	EUR	1 191 125	1,56
100 000	MINERAL RESOURCE 8,000% 22-01/11/2027	USD	86 970	0,11		Total portefeuille-titres		74 247 084	96,46
400 000	MINERAL RESOURCE 9,250% 23-01/10/2028	USD	357 790	0,46					
	<i>Singapour</i>		475 240	0,62					
525 000	SEAGATE DATA 8,500% 25-15/07/2031	USD	475 240	0,62					
	<i>Ile de Jersey</i>		317 116	0,40					
100 000	CPUK FINANCE 7,875% 24-28/08/2029	GBP	118 867	0,15					
100 000	DEEPOCEAN LTD 6,000% 25-08/04/2031	EUR	102 434	0,13					
100 000	TOUCAN FINCO/C/U 8,250% 25-15/05/2030	EUR	95 815	0,12					
	<i>Macao</i>		255 265	0,33					
300 000	WYNN MACAU LTD 5,625% 20-26/08/2028	USD	255 265	0,33					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					8 689 023	GNR 2021-154 BI 4,500% 21-20/09/2051	USD	2 015 766	0,96
			199 919 344	94,72	14 487 109	GNR 2021-196 KI 3,500% 21-20/11/2051	USD	2 633 177	1,25
					17 300 117	GNR 2021-8 KI 3,000% 21-20/01/2051	USD	2 781 686	1,32
					228 000	HCA INC 4,900% 25-15/11/2035	USD	225 037	0,11
					225 000	ICAHN ENTER/FINANCE 5,250% 20-15/05/2027	USD	221 597	0,10
			164 329 817	77,89	15 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 22-26/05/2037	BRL	771 522	0,37
	Obligations				10 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-08/02/2038	BRL	490 261	0,23
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		83 586 506	39,61	22 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-10/11/2038	BRL	990 445	0,47
200 000	ALEXANDRIA REAL 5,500% 25-01/10/2035	USD	203 320	0,10	11 400 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 25-10/07/2037	COP	847 994	0,40
175 000	AMERICAN TOWER 5,350% 25-15/03/2035	USD	179 471	0,09	133 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 17-21/11/2047	MXN	867 057	0,41
100 000	ARDAGH METAL PAC 5,000% 25-30/01/2031	EUR	118 557	0,06	120 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 20-24/01/2050	ZAR	895 623	0,42
200 000	BALL CORP 1,500% 19-15/03/2027	EUR	231 497	0,11	22 150 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 23-01/02/2038	COP	1 394 553	0,66
200 000	BLOOMIN BRANDS 5,125% 21-15/04/2029	USD	181 865	0,09	250 000	JANE STREET GRP 7,125% 24-30/04/2031	USD	262 406	0,12
220 000	BOEING CO/THE 6,858% 24-01/05/2054	USD	247 500	0,12	350 000	JEFFERSON CAPITAL 8,250% 25-15/05/2030	USD	367 446	0,17
275 000	CALUMET SPECIAL 9,750% 23-15/07/2028	USD	278 728	0,13	200 000	KRONOS INTERNATIONAL INC 9,500% 24-15/03/2029	EUR	217 536	0,10
300 000	CAMPBELLS CO/THE 4,550% 25-21/03/2031	USD	298 382	0,14	375 000	LSB INDUSTRIES 6,250% 21-15/10/2028	USD	373 816	0,18
275 000	CITADEL LP 6,375% 25-23/01/2032	USD	291 319	0,14	200 000	MICRON TECH 6,050% 25-01/11/2035	USD	213 646	0,10
250 000	CLEARWATER PAPER 4,750% 20-15/08/2028	USD	233 873	0,11	300 000	MIDAS OPCO HLDGS 5,625% 21-15/08/2029	USD	292 407	0,14
250 000	CLEVELAND-CLIFFS 6,875% 24-01/11/2029	USD	258 892	0,12	310 000	MOSAIC CO 4,600% 25-15/11/2030	USD	310 878	0,15
300 000	COGENT COMMUNICATION 7,000% 22-15/06/2027	USD	299 319	0,14	225 000	OCEANEERING INTL 6,000% 24-01/02/2028	USD	227 842	0,11
250 000	COREWEAVE INC 9,250% 25-01/06/2030	USD	232 290	0,11	200 000	OMEGA HEALTHCARE 3,375% 20-01/02/2031	USD	187 077	0,09
250 000	CVR ENERGY INC 8,500% 23-15/01/2029	USD	256 684	0,12	170 000	PARAMOUNT GLOBAL 6,875% 06-30/04/2036	USD	166 815	0,08
250 000	DEALER TIRE LLC 8,000% 20-01/02/2028	USD	249 708	0,12	325 000	PBF HOLDING CO 9,875% 25-15/03/2030	USD	333 926	0,16
300 000	ESSEX PORTFOLIO 1,650% 20-15/01/2031	USD	261 717	0,12	275 000	PETSMART INC/PE 7,500% 25-15/09/2032	USD	279 727	0,13
5 368 012	FHR 4909 IK 4,500% 19-15/12/2048	USD	1 239 903	0,59	300 000	PRA GROUP INC 8,875% 24-31/01/2030	USD	311 312	0,15
5 622 643	FHR 4993 IO 4,500% 25/07/2050	USD	1 296 581	0,61	175 000	PRIME HEALTHCARE 9,375% 24-01/09/2029	USD	184 457	0,09
16 945 397	FHR 5119 IC 4,000% 21-25/06/2051	USD	3 445 507	1,63	100 000	RAIN CARBON IN 12,250% 23-01/09/2029	USD	103 945	0,05
15 337 272	FHR 5129 IO 3,000% 21-25/09/2050	USD	2 567 153	1,22	275 000	SMYRNA READY MIX 8,875% 23-15/11/2031	USD	294 314	0,14
12 482 199	FHR 5202 KI 3,500% 22-25/06/2049	USD	2 363 504	1,12	100 000	T-MOBILE USA INC 5,300% 25-15/05/2035	USD	102 629	0,05
14 776 378	FHR 5220 IO 4,500% 22-25/01/2051	USD	2 481 397	1,18	350 000	TRINITY IND 7,750% 23-15/07/2028	USD	363 034	0,17
7 808 315	FHR 5326 IO 2,500% 23-25/02/2051	USD	1 174 449	0,56	243 000	VENTAS REALTY LP 5,000% 25-15/02/2036	USD	241 668	0,11
200 000	FISERV INC 5,150% 24-12/08/2034	USD	198 606	0,09	175 000	VIC HLDG/VIC FIN 8,750% 24-15/09/2029	USD	184 863	0,09
3 903 745	FN BU4044 5,000% 23-01/07/2053	USD	3 941 149	1,87	200 000	VOLKSWAGEN GRP 4,850% 25-11/09/2030	USD	201 756	0,10
1 227 063	FN FA2380 5,500% 25-01/08/2055	USD	1 255 421	0,59	200 000	WARNERMEDIA HLDG 4,693% 25-17/05/2033	EUR	219 588	0,10
983 325	FN FA2769 6,000% 25-01/09/2055	USD	1 023 092	0,48	225 000	WULF COMPUTE LLC 7,750% 25-15/10/2030	USD	231 823	0,11
3 756 812	FN FS3930 5,500% 23-01/02/2053	USD	3 858 384	1,83		<i>Royaume-Uni</i>		14 786 240	7,01
3 405 558	FN FS4097 5,500% 23-01/03/2053	USD	3 505 517	1,66	100 000	BRITISH TELECOMM 3,375% 25-17/11/2032	EUR	116 183	0,06
3 358 156	FN FS6791 6,000% 24-01/01/2054	USD	3 486 794	1,65	110 000	CASTLE UK FINCO 7,000% 22-15/05/2029	GBP	148 842	0,07
17 785 938	FNR 2021-10 BI 2,000% 21-25/03/2051	USD	2 365 708	1,12	300 000	CNH INDUSTRIAL N 3,625% 25-26/01/2033	EUR	346 248	0,16
16 215 738	FNR 2021-11 XI 3,000% 21-25/02/2049	USD	2 697 002	1,28	294 000	DEUCE FINCO 7,000% 25-20/11/2031	GBP	399 616	0,19
6 378 242	FNR 2021-41 BI 3,500% 21-25/07/2051	USD	1 100 821	0,52	18 400 000	EURO BANK RECON&DV 0,000% 22-02/02/2032	BRL	1 684 984	0,80
8 493 618	FNS 424 C8 3,500% 18-25/02/2048	USD	1 640 118	0,78	15 000 000	EURO BANK RECON&DV 0,000% 25-09/01/2036	BRL	908 322	0,43
150 000	FORD MOTOR CO 3,250% 21-12/02/2032	USD	132 307	0,06	182 000	GATWICK AIRPORT 6,000% 25-21/11/2030	GBP	245 335	0,12
250 000	FORD MOTOR CO 9,625% 20-22/04/2030	USD	289 528	0,14	150 000	INEOS FINANCE PL 5,625% 25-15/08/2030	EUR	148 170	0,07
200 000	FORD MOTOR CREDIT 4,066% 25-21/08/2030	EUR	236 601	0,11	207 000	INEOS FINANCE PL 7,250% 25-31/03/2031	EUR	208 734	0,10
200 000	FOUNDRY JV HOLDC 6,100% 25-25/01/2036	USD	210 109	0,10	150 000	INEOS QUATTRO FI 6,750% 24-15/04/2030	EUR	129 388	0,06
4 950 090	FR RA7551 4,500% 22-01/06/2052	USD	4 868 238	2,30					
4 311 786	FR SD4967 5,500% 24-01/02/2054	USD	4 404 479	2,09					
979 580	FR SD7363 4,500% 25-01/11/2054	USD	963 925	0,46					
1 026 217	FR SD8371 5,000% 23-01/11/2053	USD	1 027 479	0,49					
250 000	FREE MTGE HOLD 8,375% 25-01/04/2032	USD	263 640	0,12					
250 000	GENERAL MOTORS C 6,250% 25-15/04/2035	USD	265 201	0,13					
5 067 507	GNR 2013-182 PI 4,500% 13-20/12/2043	USD	1 018 620	0,48					
5 757 980	GNR 2015-45 GI 4,500% 15-20/03/2045	USD	1 137 777	0,54					
15 459 193	GNR 2015-95 GI 4,500% 15-16/07/2045	USD	2 919 469	1,38					
11 000 367	GNR 2020-78 LI 4,500% 20-20/06/2050	USD	2 577 276	1,22					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
200 000	INEOS QUATTRO FI 8,500% 23-15/03/2029	EUR	185 287	0,09		<i>Philippines</i>		<i>3 129 107</i>	<i>1,48</i>
300 000	MOBICO GROUP PLC 4,875% 23-26/09/2031	EUR	279 064	0,13	113 460 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 6,750% 22-15/09/2032	PHP	2 013 857	0,95
300 000	PCC GLOBAL 8,250% 25-15/11/2030	EUR	337 010	0,16	57 000 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 8,125% 10-16/12/2035	PHP	1 115 250	0,53
100 000	PUNCH FINANCE 7,875% 25-30/12/2030	GBP	137 048	0,06		<i>Indonésie</i>		<i>2 606 818</i>	<i>1,24</i>
335 000	SMITHS GROUP PLC 3,625% 25-13/11/2033	EUR	385 488	0,18	18 600 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,625% 15/02/2034	IDR	1 155 130	0,55
300 000	STONEGATE PUB 10,750% 24-31/07/2029	GBP	398 022	0,19	10 925 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,000% 22-15/02/2033	IDR	690 624	0,33
400 000	SYNTHOMER PLC 7,375% 24-02/05/2029	EUR	413 544	0,20	11 100 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 13-15/03/2034	IDR	761 064	0,36
200 000	TVL FINANCE 10,250% 23-28/04/2028	GBP	273 590	0,13		<i>Luxembourg</i>		<i>1 962 265</i>	<i>0,93</i>
8 800 000	UK TREASURY GILT 0,625% 20-22/10/2050	GBP	4 377 844	2,07	800 000	AROUNDTOWN SA 3,000% 17-16/10/2029	GBP	996 223	0,47
3 055 868	UK TREASURY I/L GILT 1,250% 24-22/11/2054	GBP	3 355 352	1,59	150 000	CIDRON AIDA FINC 7,000% 25-27/10/2031	EUR	181 874	0,09
266 000	WPP FINANCE 2013 3,625% 25-09/06/2031	EUR	308 169	0,15	170 000	CONS ENERGY FINANCE 5,000% 21-15/10/2028	EUR	113 136	0,05
	<i>Colombie</i>		<i>8 674 818</i>	<i>4,11</i>	286 000	MAXAM PRILL SARL 6,000% 25-15/07/2030	EUR	342 621	0,16
7 400 000 000	COLOMBIA TES 11,000% 25-22/08/2029	COP	1 845 656	0,87	291 000	VIVION 5,625% 25-08/06/2030	EUR	328 411	0,16
3 650 000 000	COLOMBIA TES 11,750% 25-24/01/2035	COP	901 567	0,43		<i>France</i>		<i>1 874 766</i>	<i>0,90</i>
7 370 000 000	COLOMBIA TES 13,250% 23-09/02/2033	COP	1 970 298	0,93	10 000 000 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 5,750% 25-09/10/2030	IDR	591 242	0,28
8 840 000 000	COLOMBIA TES 7,000% 21-26/03/2031	COP	1 827 452	0,87	150 000	ALTICE FRANCE 7,250% 25-01/11/2029	EUR	174 827	0,08
819 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8,000% 23-14/11/2035	USD	872 440	0,41	100 000	CEETRUS SA 2,750% 19-26/11/2026	EUR	116 877	0,06
4 750 000 000	SANTA FE DE BOGOTA 13,140% 05/11/2035	COP	1 257 405	0,60	100 000	FORVIA SE 5,500% 24-15/06/2031	EUR	181 829	0,09
	<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>7 954 599</i>	<i>3,77</i>	100 000	IMERY S SA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	116 498	0,06
12 000 000	NEW ZEALAND GVT 1,750% 20-15/05/2041	NZD	4 575 341	2,17	100 000	ORANGE 3,500% 25-13/11/2034	EUR	115 634	0,05
8 870 000	NEW ZEALAND GVT 2,750% 21-15/05/2051	NZD	3 379 258	1,60	400 000	RCI BANQUE 3,625% 25-03/11/2032	EUR	460 743	0,22
	<i>Afrique du Sud</i>		<i>7 641 631</i>	<i>3,62</i>	100 000	RENAULT 2,375% 20-25/05/2026	EUR	117 116	0,06
1 000 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6,125% 25-11/12/2037	USD	986 750	0,47		<i>Brésil</i>		<i>1 755 675</i>	<i>0,83</i>
33 800 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,500% 13-31/01/2037	ZAR	2 026 415	0,96	550 000	REPUBLIC OF BRAZIL 5,625% 16-21/02/2047	USD	466 400	0,22
22 170 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,750% 14-31/01/2044	ZAR	1 286 239	0,61	1 300 000	REPUBLIC OF BRAZIL 7,125% 24-13/05/2054	USD	1 289 275	0,61
27 150 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,875% 15-28/02/2035	ZAR	1 708 019	0,81		<i>Espagne</i>		<i>1 582 015</i>	<i>0,75</i>
27 000 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 9,000% 15-31/01/2040	ZAR	1 634 208	0,77	200 000	BANCO SANTANDER 5,127% 25-06/11/2035	USD	199 980	0,09
	<i>Mexique</i>		<i>5 537 800</i>	<i>2,63</i>	245 000	CELSA OPCI SA 8,250% 25-15/12/2030	EUR	297 323	0,14
8 320 000	AMERICA MOVIL SA 10,125% 24-22/01/2029	MXN	476 876	0,23	100 000	EROSKI S COOP 5,750% 25-15/05/2031	EUR	121 658	0,06
21 520 000	AMERICA MOVIL SA 10,300% 24-30/01/2034	MXN	1 245 692	0,59	150 000	GRIFOLS ESCROW 3,875% 21-15/10/2028	EUR	173 922	0,08
24 000 000	AMERICA MOVIL SA 9,500% 23-27/01/2031	MXN	1 355 529	0,64	100 000	GRIFOLS SA 7,125% 24-01/05/2030	EUR	123 173	0,06
15 000 000	COMISION FEDERAL 8,180% 17-23/12/2027	MXN	822 603	0,39	180 000	GRIFOLS SA 7,500% 24-01/05/2030	EUR	221 814	0,11
1 700 000	UNITED MEXICAN 6,400% 24-07/05/2054	USD	1 637 100	0,78	400 000	OHL OPERACIONES 9,750% 21-31/12/2029	EUR	355 815	0,17
	<i>Roumanie</i>		<i>4 691 569</i>	<i>2,21</i>	100 000	TELEFONICA EMIS 5,213% 17-08/03/2047	USD	88 330	0,04
4 930 000	ROMANIA 4,150% 20-24/10/2030	RON	1 022 941	0,48		<i>Chine</i>		<i>1 372 166</i>	<i>0,65</i>
6 500 000	ROMANIA 4,850% 21-25/07/2029	RON	1 412 970	0,67	114 000 000	ASIAN INFRASTRUC 0,000% 24-21/06/2044	MXN	874 805	0,41
4 650 000	ROMANIA 6,700% 22-25/02/2032	RON	1 064 976	0,50	68 000 000	ASIAN INFRASTRUC 0,000% 25-21/02/2045	MXN	497 361	0,24
4 800 000	ROMANIA 8,250% 22-29/09/2032	RON	1 190 682	0,56		<i>Turquie</i>		<i>1 017 749</i>	<i>0,48</i>
	<i>Pérou</i>		<i>4 421 843</i>	<i>2,10</i>	1 000 000	REPUBLIC OF TURKEY 6,500% 21-20/09/2033	USD	1 017 749	0,48
5 029 000	PERU B SOBERANO 6,850% 25-12/08/2035	PEN	1 610 823	0,76		<i>Allemagne</i>		<i>988 170</i>	<i>0,46</i>
5 595 000	REPUBLIC OF PERU 6,900% 07-12/08/2037	PEN	1 741 556	0,83	200 000	APCOA GROUP GMBH 6,000% 24-15/04/2031	EUR	239 033	0,11
3 300 000	REPUBLIC OF PERU 7,600% 24-12/08/2039	PEN	1 069 464	0,51	230 000	HT TROPLAST AG 9,375% 23-15/07/2028	EUR	280 025	0,13
	<i>Japon</i>		<i>3 879 698</i>	<i>1,84</i>	100 000	SCHAEFFLER 4,500% 24-14/08/2026	EUR	118 348	0,06
694 250 000	JAPAN GOVERNMENT 30-YR 2,400% 25-20/03/2055	JPY	3 638 995	1,72	200 000	SCHAEFFLER 4,500% 25-12/05/2032	EUR	234 959	0,11
100 000	NISSAN MOTOR CO 5,250% 25-17/07/2029	EUR	120 412	0,06	100 000	VONOVIA SE 3,500% 25-12/11/2032	EUR	115 805	0,05
100 000	NISSAN MOTOR CO 6,375% 25-17/07/2033	EUR	120 291	0,06		<i>Serbie</i>		<i>929 250</i>	<i>0,44</i>
					900 000	SERBIA REPUBLIC 6,000% 24-12/06/2034	USD	929 250	0,44

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas 200 000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5,750% 25-30/09/2055 100 000 VZ SECURED FINANCE 5,250% 25-15/01/2033 200 000 ZIGGO 6,125% 24-15/11/2032 325 000 ZIGGO BV 4,875% 19-15/01/2030					Obligations à taux flottant Royaume-Uni 300 000 BARCLAYS BANK PLC 25-15/12/2173 FRN 200 000 BARCLAYS BANK PLC 25-26/03/2037 FRN 200 000 BRITISH TELECOMM 21-23/11/2081 FRN 700 000 HSBC HOLDINGS 22-16/11/2034 FRN 197 000 LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-27/03/2174 FRN 200 000 NATIONAL EXPRESS 20-31/12/2060 FRN 800 000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-14/07/2036 FRN				
Italie 300 000 INTESA SANPAOLO 4,198% 21-01/06/2032 200 000 OPTICS BIDCO SP 2,375% 24-12/10/2027 100 000 OPTICS BIDCO SP 5,250% 24-17/03/2055 200 000 SNAM 6,500% 25-28/05/2055					France 300 000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 25-14/05/2036 FRN 200 000 BNP PARIBAS 25-15/06/2174 FRN 200 000 BPCE 21-19/10/2032 FRN 400 000 ELECTRICITE DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN 200 000 ELECTRICITE DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN 200 000 ENGIE 25-13/04/2174 FRN 400 000 RCI BANQUE 25-24/03/2174 FRN 240 000 SOCIETE GENERALE 21-09/06/2032 FRN 200 000 SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN 100 000 SOCIETE GENERALE 25-03/10/2036 FRN 300 000 VEOLIA ENVIRONNEMENT 20-20/04/2169 FRN				
Irlande 220 000 DOLYA HOLDCO 4,875% 20-15/07/2028 500 000 GLOBE TRADE CENT 6,500% 25-15/10/2030					Etats-Unis d'Amérique 120 000 ALLY FINANCIAL 24-17/01/2040 FRN 300 000 BANK OF AMERICA CORPORATION 25-26/10/2173 FRN 250 000 BREAD FINANCIAL 25-15/06/2035 FRN 200 000 CITIZENS FINANCE GROUP 24-23/07/2032 FRN 200 000 CVS HEALTH CORP 24-10/12/2054 FRN 160 000 DEUTSCHE BANK NY 22-07/01/2033 FRN 300 000 DOMINION ENERGY 25-15/02/2056 FRN 191 000 GOLDMAN SACHS GROUP 25-21/10/2036 FRN 169 000 KING US BIDC 25-01/12/2032 FRN 200 000 NEXTERA ENERGY 24-01/09/2054 FRN				
Suède 300 000 HEIMSTADEN 7,361% 25-24/01/2031 375 000 SAMHALLSBYGG 0,750% 24-14/11/2028					Espagne 300 000 ABANCA CORP 24-11/12/2036 FRN 200 000 ABANCA CORP 25-19/12/2173 FRN 400 000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN 200 000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-14/04/2173 FRN 300 000 BANCO SABADELL 24-27/06/2034 FRN 200 000 CAIXABANK 25-25/12/2173 FRN				
Kenya 650 000 REPUBLIC OF KENYA 7,875% 25-09/10/2033					Luxembourg 100 000 AROUNDTOWN FIN 25-30/05/2174 FRN 300 000 AROUNDTOWN SA 21-31/12/2061 FRN 100 000 AROUNDTOWN SA 24-16/04/2173 FRN 350 000 CPI PROPERTY GROUP 31/12/2099 FRN 120 000 GRAND CITY FINAN 25-09/04/2174 FRN 200 000 REPSOL EUR FIN 25-31/12/2099 FRN				
Rép. dominicaine 550 000 DOMINICAN REPUBLIC 7,150% 25-24/02/2055									
Egypte 500 000 ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8,500% 17-31/01/2047									
Autriche 100 000 AMS-OSRAM AG 10,500% 23-30/03/2029 150 000 AMS-OSRAM AG 12,250% 23-30/03/2029 150 000 BENTELER INTERNA 7,250% 25-15/06/2031									
Malte 150 000 VISTAJET MALTA 6,375% 22-01/02/2030 125 000 VISTAJET MALTA 9,500% 23-01/06/2028									
Ile de Jersey 100 000 DEEPOCEAN LTD 6,000% 25-08/04/2031 100 000 TOUCAN FINCO/C/U 8,250% 25-15/05/2030									
Obligations convertibles									
France 3 059 KORIAN SA 0,875% 20-06/03/2027 CV FLAT 2 000 KORIAN SA 21-31/12/2061 CV FRN FLAT 5 400 NEXITY 0,875% 21-19/04/2028 CV									
Autriche 400 000 AMS AG 2,125% 20-03/11/2027 CV									
Royaume-Uni 200 000 OCADO GROUP PLC 0,750% 20-18/01/2027 CV									
Allemagne 100 000 DELIVERY HERO AG 2,125% 21-10/03/2029 CV 100 000 DELIVERY HERO AG 3,250% 23-21/02/2030 CV									

BNP PARIBAS FUNDS Global Income Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Pays-Bas</i>			<i>1 173 543</i>	<i>0,55</i>
200 000	TELEFONICA EUROPE 18-31/12/2049 FRN	EUR	235 096	0,11
500 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	574 297	0,27
300 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 15/05/2049 FRN	EUR	364 150	0,17
<i>Grèce</i>			<i>829 229</i>	<i>0,39</i>
200 000	EUROBANK ERGASIA 24-25/04/2034 FRN	EUR	251 025	0,12
300 000	EUROBANK ERGASIA 25-10/05/2174 FRN	EUR	347 144	0,16
200 000	PIRAEUS BANK 25-15/04/2174 FRN	EUR	231 060	0,11
<i>Allemagne</i>			<i>568 293</i>	<i>0,27</i>
200 000	ALLIANZ SE 25-30/04/2174 FRN	USD	207 414	0,10
100 000	BAYER AG 24-13/09/2054 FRN	EUR	121 119	0,06
200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2174 FRN	EUR	239 760	0,11
<i>Irlande</i>			<i>403 542</i>	<i>0,19</i>
200 000	AERCAP IRELAND 24-10/03/2055 FRN	USD	209 893	0,10
167 000	AIB GROUP PLC 25-02/12/2036 FRN	EUR	193 649	0,09
<i>Italie</i>			<i>355 144</i>	<i>0,17</i>
100 000	DUOMO BIDCO SPA 25-15/01/2032 FRN	EUR	118 267	0,06
200 000	UNICREDIT SPA 25-03/06/2173 FRN	EUR	236 877	0,11
<i>Portugal</i>			<i>233 322</i>	<i>0,11</i>
200 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	233 322	0,11
<i>Suisse</i>			<i>109 058</i>	<i>0,05</i>
110 000	UBS GROUP 25-23/03/2037 FRN	USD	109 058	0,05
Obligations à taux flottants			18 765 755	8,90
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>18 765 755</i>	<i>8,90</i>
1 380 000	CAS 2022-R04 1M2 22-25/03/2042 FRN	USD	1 413 424	0,67
1 000 000	CAS 2024-R03 2M2 24-25/03/2044 FRN	USD	1 004 890	0,48
1 500 000	CAS 2024-R05 2M2 24-25/07/2044 FRN	USD	1 505 160	0,71
1 500 000	CAS 2024-R06 1M2 24-25/09/2044 FRN	USD	1 500 465	0,71
900 000	CAS 2025-R01 1M2 25-25/01/2045 FRN	USD	899 181	0,43
1 000 000	CAS 2025-R06 1M2 25-25/09/2045 FRN	USD	1 004 410	0,48
15 326 143	FHR 5541 SK 25-25/05/2055 FRN	USD	1 301 956	0,62
21 292 605	GNR 2024-126 SG 24-20/08/2054 FRN	USD	2 494 642	1,18
16 191 112	GNR 2024-171 S 24-20/09/2052 FRN	USD	1 474 686	0,70
11 920 425	GNR 2025-127 SB 1,932% 25-20/07/2055 FRN	USD	1 128 030	0,53
5 210 008	GNR 2025-20 SC 25-20/01/2055 FRN	USD	525 273	0,25
5 303 058	GNR 2025-34 SD 25-20/02/2055 FRN	USD	525 321	0,25
834 965	OBX 2025-HE1 A1 25-25/02/2055 FRN	USD	836 777	0,40
600 000	STACR 2022-HQA3 M1B 22-25/08/2042 FRN	USD	623 994	0,30
1 006 678	STACR 2023-DNA1 M1A 23-25/03/2043 FRN	USD	1 019 101	0,48
1 500 000	STACR 2024-HQA2 M2 24-25/08/2044 FRN	USD	1 508 445	0,71
Actions/Parts de fonds d'investissements			2 569 687	1,22
<i>Luxembourg</i>			<i>2 569 687</i>	<i>1,22</i>
16 575,04	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	2 569 687	1,22
Total portefeuille-titres			202 489 031	95,94

BNP PARIBAS FUNDS Global Inflation-Linked Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé										
Obligations			389 537 981	98,58						
Etats-Unis d'Amérique			385 932 101	97,67						
6 012 740	US TREASURY INFL IX N/B 0,125% 20-15/07/2030	USD	4 840 242	1,22	7 187 705	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 18-10/08/2028	GBP	8 126 222	2,06	
3 684 562	US TREASURY INFL IX N/B 0,125% 21-15/01/2031	USD	2 929 851	0,74	5 351 330	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 21-22/03/2039	GBP	4 867 879	1,23	
11 793 400	US TREASURY INFL IX N/B 0,125% 21-15/07/2031	USD	9 321 855	2,36	3 288 109	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 21-22/03/2051	GBP	2 314 398	0,59	
1 405 888	US TREASURY INFL IX N/B 0,125% 22-15/01/2032	USD	1 095 849	0,28	1 066 600	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 22/03/2058	GBP	676 584	0,17	
1 275 366	US TREASURY INFL IX N/B 0,250% 19-15/07/2029	USD	1 047 622	0,27	4 639 673	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 22/03/2068	GBP	2 628 108	0,67	
11 120 326	US TREASURY INFL IX N/B 0,500% 18-15/01/2028	USD	9 308 203	2,36	5 511 661	UK TREASURY I/L GILT 0,250% 12-22/03/2052	GBP	3 973 352	1,01	
2 757 147	US TREASURY INFL IX N/B 0,625% 13-15/02/2043	USD	1 753 736	0,44	5 454 940	UK TREASURY I/L GILT 0,375% 11-22/03/2062	GBP	3 671 932	0,93	
5 006 102	US TREASURY INFL IX N/B 0,625% 22-15/07/2032	USD	4 007 256	1,01	8 206 318	UK TREASURY I/L GILT 0,500% 09-22/03/2050	GBP	6 543 807	1,66	
7 513 797	US TREASURY INFL IX N/B 0,750% 12-15/02/2042	USD	4 998 340	1,26	1 482 073	UK TREASURY I/L GILT 0,625% 09-22/11/2042	GBP	1 366 635	0,35	
4 473 158	US TREASURY INFL IX N/B 0,750% 15-15/02/2045	USD	2 787 214	0,71	1 514 503	UK TREASURY I/L GILT 0,625% 10-22/03/2040	GBP	1 454 632	0,37	
4 336 653	US TREASURY INFL IX N/B 0,750% 18-15/07/2028	USD	3 651 822	0,92	5 189 841	UK TREASURY I/L GILT 0,750% 07-22/11/2047	GBP	4 559 120	1,15	
4 244 516	US TREASURY INFL IX N/B 0,875% 17-15/02/2047	USD	2 616 513	0,66	4 327 414	UK TREASURY I/L GILT 0,750% 11-22/03/2034	GBP	4 677 206	1,18	
8 222 568	US TREASURY INFL IX N/B 0,875% 19-15/01/2029	USD	6 901 112	1,75	12 691 061	UK TREASURY I/L GILT 0,750% 23-22/11/2033	GBP	13 830 369	3,49	
7 026 994	US TREASURY INFL IX N/B 1,000% 16-15/02/2046	USD	4 527 499	1,15	858 732	UK TREASURY I/L GILT 1,125% 25-22/09/2035	GBP	941 269	0,24	
3 386 544	US TREASURY INFL IX N/B 1,000% 18-15/02/2048	USD	2 114 878	0,54	4 190 153	UK TREASURY I/L GILT 1,250% 05-22/11/2055	GBP	3 908 149	0,99	
2 405 267	US TREASURY INFL IX N/B 1,000% 19-15/02/2049	USD	1 479 516	0,37	8 837 043	UK TREASURY I/L GILT 1,250% 06-22/11/2027	GBP	10 228 929	2,58	
3 506 507	US TREASURY INFL IX N/B 1,125% 15/10/2030	USD	2 945 219	0,75	1 051 262	UK TREASURY I/L GILT 1,250% 24-22/11/2054	GBP	982 833	0,25	
35 324 667	US TREASURY INFL IX N/B 1,125% 23-15/01/2033	USD	28 920 341	7,31	3 165 121	UK TREASURY I/L STOCK 0,125% 15-22/03/2046	GBP	2 447 061	0,62	
16 400 998	US TREASURY INFL IX N/B 1,250% 23-15/04/2028	USD	13 917 920	3,51	Italie				34 854 831	8,83
3 794 896	US TREASURY INFL IX N/B 1,375% 14-15/02/2044	USD	2 715 038	0,69	6 384 643	ITALY BTIPS 0,100% 22-15/05/2033	EUR	5 773 105	1,46	
20 430 152	US TREASURY INFL IX N/B 1,375% 23-15/07/2033	USD	16 993 235	4,29	3 948 560	ITALY BTIPS 1,100% 25-15/08/2031	EUR	3 935 580	1,00	
3 411 828	US TREASURY INFL IX N/B 1,500% 23-15/02/2053	USD	2 274 388	0,58	5 931 743	ITALY BTIPS 1,500% 23-15/05/2029	EUR	6 033 270	1,53	
1 978 344	US TREASURY INFL IX N/B 1,625% 22-15/10/2027	USD	1 697 975	0,43	3 121 119	ITALY BTIPS 1,800% 24-15/05/2036	EUR	3 116 031	0,79	
11 644 109	US TREASURY INFL IX N/B 1,625% 24-15/10/2029	USD	10 024 510	2,54	5 397 609	ITALY BTIPS 2,400% 23-15/05/2039	EUR	5 613 073	1,42	
3 325 476	US TREASURY INFL IX N/B 1,875% 24-15/07/2034	USD	2 849 436	0,72	5 388 856	ITALY BTIPS 2,550% 25-15/05/2056	EUR	5 416 866	1,37	
3 032 909	US TREASURY INFL IX N/B 2,125% 11-15/02/2041	USD	2 535 753	0,64	1 142 495	ITALY BTIPS I/L 0,150% 21-15/05/2051	EUR	677 768	0,17	
13 130 565	US TREASURY INFL IX N/B 2,125% 24-15/02/2054	USD	10 091 206	2,54	4 250 299	ITALY BTIPS I/L 1,300% 17-15/05/2028	EUR	4 289 138	1,09	
2 974 648	US TREASURY INFL IX N/B 2,125% 24-15/04/2029	USD	2 589 195	0,66	Espagne				18 014 376	4,56
10 902 170	US TREASURY INFL IX N/B 2,125% 25-15/01/2035	USD	9 468 806	2,40	3 480 517	SPAIN I/L BOND 0,650% 30/11/2027	EUR	3 484 653	0,88	
29 390 844	US TREASURY INFL IX N/B 2,375% 23-15/10/2028	USD	25 796 971	6,52	8 718 311	SPAIN I/L BOND 0,700% 18-30/11/2033	EUR	8 359 923	2,12	
604 038	US TREASURY N/B 2,125% 10-15/02/2040	USD	510 750	0,13	3 132 735	SPAIN I/L BOND 1,150% 30/11/2036	EUR	3 010 485	0,76	
10 786 951	US TSY INFL IX N/B 1,625% 25-15/04/2030	USD	9 243 881	2,34	3 044 734	SPAIN I/L BOND 2,050% 23-30/11/2039	EUR	3 159 315	0,80	
107 479	US TSY INFL IX N/B 1,875% 25-15/07/2035	USD	91 477	0,02	France				14 885 592	3,76
3 198 518	US TSY INFL IX N/B 2,375% 25-15/02/2055	USD	2 594 960	0,66	3 106 058	FRANCE O.A.T. 0,100% 16-25/07/2047	EUR	1 991 212	0,50	
Royaume-Uni			85 702 071	21,70	2 298 068	FRANCE O.A.T. 0,100% 20-01/03/2036	EUR	1 921 506	0,49	
5 697 000	UK TREASURY GILT 0,875% 21-31/07/2033	GBP	5 103 224	1,29	1 741 029	FRANCE O.A.T. 0,100% 21-25/07/2031	EUR	1 647 827	0,42	
1 335 000	UK TREASURY GILT 4,375% 24-31/07/2054	GBP	1 341 284	0,34	1 803 145	FRANCE O.A.T. 0,600% 23-25/07/2034	EUR	1 674 352	0,42	
547 331	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 11-22/03/2029	GBP	613 039	0,16	1 567 559	FRANCE O.A.T. I/L 0,100% 21-01/03/2032	EUR	1 437 291	0,36	
909 075	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 12-22/03/2044	GBP	734 733	0,19	5 699 333	FRANCE O.A.T. I/L 0,100% 22-25/07/2038	EUR	4 587 110	1,16	
1 234 114	UK TREASURY I/L GILT 0,125% 16-22/11/2065	GBP	711 306	0,18	123 921	FRANCE O.A.T. I/L 1,800% 07-25/07/2040	EUR	121 733	0,03	
					1 813 846	FRANCE O.A.T.I/L 0,550% 23-01/03/2039	EUR	1 504 561	0,38	
					Japon				7 581 332	1,93
					622 518 912	JAPAN I/L-10YR 0,005% 21-10/03/2031	JPY	3 463 621	0,88	
					72 167 025	JAPAN I/L-10YR 0,005% 25-10/03/2035	JPY	385 554	0,10	
					338 276 484	JAPAN I/L-10YR 0,100% 16-10/03/2026	JPY	1 848 020	0,47	
					42 809 481	JAPAN I/L-10YR 0,100% 18-10/03/2028	JPY	236 893	0,06	
					101 492 100	JAPAN I/L-10YR 0,100% 19-10/03/2029	JPY	560 245	0,14	
					190 541 858	JAPAN I/L-10YR 0,200% 20-10/03/2030	JPY	1 086 999	0,28	

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Global Inflation-Linked Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Canada</i>			<i>5 795 611</i>	<i>1,46</i>
1 855 432	CANADA GOVERNMENT I/L 1,250% 13-01/12/2047	CAD	1 024 124	0,26
1 987 450	CANADA GOVERNMENT I/L 1,500% 10-01/12/2044	CAD	1 174 891	0,30
1 633 279	CANADA GOVERNMENT I/L 2,000% 07-01/12/2041	CAD	1 052 647	0,27
1 352 897	CANADA GOVERNMENT I/L 3,000% 03-01/12/2036	CAD	963 227	0,24
1 229 943	CANADA GOVERNMENT I/L 4,000% 99-01/12/2031	CAD	884 724	0,22
461 088	CANADA GOVERNMENT I/L 4,250% 95-01/12/2026	CAD	295 922	0,07
881 337	CANADA GOVERNMENT RRB 0,500% 17-01/12/2050	CAD	400 076	0,10
<i>Australie</i>			<i>4 183 109</i>	<i>1,06</i>
3 365 000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 1,000% 18-21/02/2050	AUD	1 615 661	0,41
4 096 000	AUSTRALIAN I/L 1,250% 15-21/08/2040	AUD	2 567 448	0,65
<i>Allemagne</i>			<i>2 282 081</i>	<i>0,58</i>
1 802 300	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND I/L 0,100% 15-15/04/2046	EUR	1 390 242	0,35
902 009	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND I/L 0,500% 14-15/04/2030	EUR	891 839	0,23
<i>Suède</i>			<i>2 110 444</i>	<i>0,53</i>
8 015 000	SWEDEN I/L 0,125% 15-01/06/2032	SEK	947 132	0,24
10 520 000	SWEDEN I/L 0,125% 20-01/06/2030	SEK	1 163 312	0,29
<i>Nouvelle-Zélande</i>			<i>1 453 525</i>	<i>0,38</i>
1 120 000	NEW ZEALAND I/L 2,500% 14-20/09/2035 FLAT	NZD	734 809	0,19
927 000	NEW ZEALAND I/L 2,500% 17-20/09/2040 FLAT	NZD	573 897	0,15
5 000	NEW ZEALAND I/L 3,000% 13-20/09/2030 FLAT	NZD	3 544	0,00
283 000	NEW ZEALAND ILB 3,250% 25-20/09/2050	NZD	141 275	0,04
<i>Danemark</i>			<i>426 560</i>	<i>0,11</i>
3 491 249	DENMARK I/L GOVERNMENT 0,100% 22-15/11/2034	DKK	426 560	0,11
Obligations à taux flottant			3 605 880	0,91
<i>Royaume-Uni</i>			<i>3 605 880</i>	<i>0,91</i>
1 319 000	UK TREASURY I/L STOCK 02-26/01/2035 FRN	GBP	3 605 880	0,91
Total portefeuille-titres			389 537 981	98,58

BNP PARIBAS FUNDS Global Megatrends

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		1 153 307 329	98,77					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>736 638 923</i>	<i>63,11</i>					
152 341	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	47 682 733	4,08					
179 442	AMAZON.COM INC	USD	41 418 802	3,55					
49 425	AMERICAN EXPRESS CO	USD	18 284 779	1,57					
81 987	AMERICAN TOWER CORP - A	USD	14 394 458	1,23					
208 863	APPLE INC	USD	56 781 495	4,86					
374 482	BANK OF AMERICA CORPORATION	USD	20 596 510	1,76					
153 396	BOSTON SCIENTIFIC	USD	14 626 309	1,25					
87 323	BROADCOM INC	USD	30 222 490	2,59					
17 521	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USD	15 109 059	1,29					
25 330	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	13 963 669	1,20					
52 131	ECOLAB INC	USD	13 685 430	1,17					
24 308	ELI LILLY & CO	USD	26 123 321	2,24					
35 943	EVERCORE PARTNERS INC - A	USD	12 229 606	1,05					
328 501	EXELON CORPORATION	USD	14 319 359	1,23					
33 904	FIRST SOLAR INC	USD	8 856 742	0,76					
20 997	GE VERNOVA INC	USD	13 723 009	1,18					
63 515	GENERAL ELECTRIC CO	USD	19 564 525	1,68					
789 280	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	13 694 008	1,17					
21 194	INTUIT INC	USD	14 039 329	1,20					
31 445	INTUITIVE SURGICAL INCORPORATED	USD	17 809 190	1,53					
80 566	ITT INC	USD	13 979 007	1,20					
34 857	META PLATFORMS - A	USD	23 008 757	1,97					
119 730	MICROSOFT CORPORATION	USD	57 903 823	4,96					
68 622	MP MATERIALS CORP	USD	3 466 783	0,30					
36 882	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	5 230 974	0,45					
365 618	NVIDIA CORPORATION	USD	68 187 758	5,85					
80 673	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	14 859 967	1,27					
105 308	PLANET FITNESS INCORPORATED - A	USD	11 422 759	0,98					
52 101	ROYAL GOLD INC	USD	11 581 531	0,99					
31 310	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	18 142 580	1,55					
110 395	TJX COMPANIES INCORPORATED	USD	16 957 776	1,45					
27 307	TOPBUILD CORP	USD	11 392 207	0,98					
132 726	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	14 841 421	1,27					
36 560	VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	USD	16 574 842	1,42					
62 627	VISA INCORPORATED - A	USD	21 963 915	1,88					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>69 207 594</i>	<i>5,92</i>					
388 951	ANTOFAGASTA PLC	GBP	17 154 655	1,47					
105 329	ASTRAZENECA PLC	GBP	19 537 001	1,67					
680 647	BAE SYSTEMS PLC	GBP	15 692 005	1,34					
1 918 967	NATWEST GROUP	GBP	16 823 933	1,44					
	<i>Japon</i>		<i>66 154 345</i>	<i>5,66</i>					
592 500	FUJITSU LTD	JPY	16 385 884	1,40					
566 700	HITACHI LIMITED	JPY	17 867 824	1,53					
1 041 600	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	16 581 922	1,42					
593 400	SONY CORP	JPY	15 318 715	1,31					
	<i>Chine</i>		<i>40 534 518</i>	<i>3,46</i>					
171 800	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	9 037 310	0,77					
455 500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	4 463 628	0,38					
378 800	NETEASE INC	HKD	10 428 526	0,89					
5 384 000	PICC PROPERTY & CASUALTY - H	HKD	11 325 277	0,97					
219 000	POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	5 279 777	0,45					

BNP PARIBAS FUNDS Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
			1 105 758 934	97,26	3 308 000	FORVIA 2,375% 21-15/06/2029	EUR	3 217 998	0,28
					23 599 672	FRANCE O.A.T. 0,500% 21-25/06/2044	EUR	12 643 963	1,11
					2 502 466	FRANCE O.A.T. 1,750% 17-25/06/2039	EUR	1 952 416	0,17
					2 603 785	FRANCE O.A.T. 3,000% 24-25/06/2049	EUR	2 111 345	0,19
					758 830	FRANCE O.A.T. I/L 0,100% 22-25/07/2038	EUR	610 744	0,05
					8 000 000	ICADE 1,000% 22-19/01/2030	EUR	7 282 421	0,64
					2 500 000	ILE DE FRANCE MB 0,400% 21-28/05/2031	EUR	2 168 659	0,19
					2 400 000	KLEPIERRE SA 3,750% 25-30/09/2037	EUR	2 371 520	0,21
					800 000	LA BANQUE POSTALE 1,375% 19-24/04/2029	EUR	759 216	0,07
					7 400 000	LA BANQUE POSTALE 1,625% 22-12/05/2030	EUR	7 036 466	0,62
					3 500 000	LA BANQUE POSTALE H 3,125% 24-29/01/2034	EUR	3 462 868	0,30
					9 200 000	LA POSTE SA 1,450% 18-30/11/2028	EUR	8 886 304	0,78
					100 000	R.A.T.P. 0,875% 17-25/05/2027	EUR	97 909	0,01
					3 846 000	RCI BANQUE 3,375% 25-06/06/2030	EUR	3 839 066	0,34
					1 999 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	2 081 267	0,18
					2 200 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	2 212 584	0,19
					100 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 0,750% 22-12/01/2034	EUR	80 415	0,01
					2 600 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	2 577 179	0,23
					2 500 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,500% 23-07/12/2031	EUR	2 528 599	0,22
					3 300 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,500% 24-02/10/2036	EUR	3 191 023	0,28
					100 000	SFIL SA 0,000% 20-23/11/2028	EUR	92 726	0,01
					2 000 000	SFIL SA 3,125% 24-17/09/2029	EUR	2 020 444	0,18
					900 000	SNCF 3,250% 25-02/09/2032	EUR	898 021	0,08
					1 300 000	SNCF 3,625% 25-03/04/2035	EUR	1 297 241	0,11
					4 900 000	SNCF 5,875% 25-29/01/2055	GBP	5 659 109	0,50
					6 500 000	SNCF RESEAU 0,750% 19-25/05/2036	EUR	4 787 935	0,42
					3 200 000	SNCF RESEAU 0,875% 19-22/01/2029	EUR	3 026 705	0,27
					2 500 000	SNCF RESEAU 1,000% 16-09/11/2031	EUR	2 207 852	0,19
					1 100 000	SNCF RESEAU 1,875% 17-30/03/2034	EUR	963 120	0,08
					2 000 000	SNCF RESEAU 2,250% 17-20/12/2047	EUR	1 362 828	0,12
					100 000	SOCIETE NATIONAL 0,625% 20-17/04/2030	EUR	90 884	0,01
					100 000	SOCIETE NATIONAL 3,125% 22-02/11/2027	EUR	101 258	0,01
					300 000	SOCIETE PARIS 0,000% 20-25/11/2030	EUR	260 183	0,02
					3 800 000	SOCIETE PARIS 0,300% 21-25/11/2031	EUR	3 230 821	0,28
					100 000	SOCIETE PARIS 0,700% 20-15/10/2060	EUR	32 941	0,00
					500 000	SOCIETE PARIS 1,000% 20-18/02/2070	EUR	164 309	0,01
					100 000	SOCIETE PARIS 1,125% 18-22/10/2028	EUR	96 180	0,01
					1 700 000	SOCIETE PARIS 1,125% 19-25/05/2034	EUR	1 409 395	0,12
					7 600 000	SOCIETE PARIS 1,700% 19-25/05/2050	EUR	4 533 231	0,40
					9 000 000	SOCIETE PARIS 3,500% 23-25/05/2043	EUR	8 214 232	0,72
					6 000 000	SUEZ 4,625% 22-03/11/2028	EUR	6 260 161	0,55

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
6 900 000	CREDIT AGRICOLE 0,125% 21-15/03/2033	EUR	5 545 160	0,49	1 500 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,500% 25-08/10/2035	EUR	1 472 692	0,13
2 700 000	CREDIT AGRICOLE 3,500% 24-15/07/2033	EUR	2 744 213	0,24	1 400 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,625% 23-18/01/2033	EUR	1 417 409	0,12
3 746 000	FERROVIE DEL 3,375% 25-24/06/2032	EUR	3 735 069	0,33	42 240 000	EUROPEAN UNION 0,400% 21-04/02/2037	EUR	31 064 202	2,72
3 512 000	FERROVIE DEL 4,125% 23-23/05/2029	EUR	3 644 612	0,32	12 470 000	EUROPEAN UNION 1,250% 22-04/02/2043	EUR	8 627 282	0,76
7 560 000	FERROVIE DEL 4,500% 23-23/05/2033	EUR	8 060 686	0,71	6 135 571	EUROPEAN UNION 2,750% 22-04/02/2033	EUR	6 087 004	0,54
2 052 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	2 037 355	0,18	6 100 000	FLUVIUS 0,250% 20-02/12/2030	EUR	5 305 810	0,47
1 947 000	INTESA SANPAOLO 0,750% 21-16/03/2028	EUR	1 869 414	0,16	2 100 000	FLUVIUS 3,500% 25-12/03/2035	EUR	2 048 598	0,18
2 913 000	INTESA SANPAOLO 3,625% 24-16/10/2030	EUR	2 977 221	0,26	100 000	KBC GROUP NV 3,750% 24-27/03/2032	EUR	101 969	0,01
1 000 000	ITALY BTPS 1,500% 21-30/04/2045	EUR	656 746	0,06	1 500 000	PROXIMUS SADP 0,750% 21-17/11/2036	EUR	1 122 090	0,10
34 321 000	ITALY BTPS 4,000% 22-30/04/2035	EUR	36 032 570	3,16		<i>Luxembourg</i>		<i>58 405 115</i>	<i>5,14</i>
10 000 000	ITALY BTPS 4,000% 23-30/10/2031	EUR	10 583 173	0,93	1 890 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,375% 17-24/05/2027	USD	1 583 871	0,14
3 762 000	ITALY BTPS 4,050% 24-30/10/2037	EUR	3 899 050	0,34	4 160 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,500% 16-13/11/2037	EUR	3 026 359	0,27
1 982 000	ITALY BTPS 4,100% 25-30/04/2046	EUR	1 974 747	0,17	4 020 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,000% 19-14/11/2042	EUR	2 683 848	0,24
5 290 000	TERNA RETE 3,000% 25-22/07/2031	EUR	5 227 531	0,46	5 617 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,500% 17-15/11/2047	EUR	3 720 292	0,33
3 768 000	TERNA RETE 3,125% 25-17/02/2032	EUR	3 742 833	0,33	100 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,500% 22-15/06/2032	EUR	92 556	0,01
1 560 000	TERNA SPA 0,750% 20-24/07/2032	EUR	1 322 128	0,12	14 640 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,625% 21-13/05/2031	USD	11 169 987	0,98
	<i>Espagne</i>		<i>117 546 635</i>	<i>10,35</i>	1 300 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,125% 25-15/05/2037	EUR	1 283 192	0,11
4 300 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 21-31/10/2031	EUR	3 708 803	0,33	18 380 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,300% 17-03/02/2028	AUD	10 223 692	0,90
1 700 000	ADIF ALTA VELOCI 3,125% 25-31/10/2032	EUR	1 687 756	0,15	29 340 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,750% 23-14/02/2033	USD	24 621 318	2,16
100 000	AUTONOMOUS COMMU 0,160% 21-30/07/2028	EUR	94 458	0,01		<i>Canada</i>		<i>49 768 274</i>	<i>4,37</i>
2 505 000	AUTONOMOUS COMMU 2,487% 25-30/07/2030	EUR	2 487 864	0,22	69 939 000	CANADA GOVERNMENT 2,250% 22-01/12/2029	CAD	42 503 905	3,73
500 000	AUTONOMOUS COMMU 2,822% 22-31/10/2029	EUR	504 295	0,04	11 620 000	CPPIB CAPITAL 3,000% 18-15/06/2028	CAD	7 264 369	0,64
1 677 000	AUTONOMOUS COMMU 3,173% 24-30/07/2029	EUR	1 711 126	0,15		<i>Pays-Bas</i>		<i>42 228 479</i>	<i>3,72</i>
3 900 000	CAIXABANK 3,375% 25-26/06/2035	EUR	3 821 180	0,34	4 000 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	3 997 573	0,35
5 900 000	CAJA RURAL NAV 0,750% 22-16/02/2029	EUR	5 561 998	0,49	100 000	AHOLD DELHAIZE 3,375% 24-11/03/2031	EUR	101 209	0,01
100 000	COMUNIDAD MADRID 0,827% 20-30/07/2027	EUR	97 852	0,01	1 884 000	AHOLD DELHAIZE 3,500% 23-04/04/2028	EUR	1 917 269	0,17
100 000	EDP SERVICIOS 3,500% 25-21/07/2031	EUR	100 906	0,01	100 000	ALLIANDER 0,875% 19-24/06/2032	EUR	86 622	0,01
1 200 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,375% 22-11/03/2032	EUR	1 082 811	0,10	3 319 000	ALLIANDER 2,625% 22-09/09/2027	EUR	3 323 048	0,29
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,500% 25-16/05/2035	EUR	99 378	0,01	100 000	ALLIANDER 3,250% 23-13/06/2028	EUR	101 280	0,01
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,625% 24-18/07/2034	EUR	100 800	0,01	100 000	ASML HOLDING NV 2,250% 22-17/05/2032	EUR	96 217	0,01
15 200 000	IBERDROLA FINANCE SA 5,250% 24-31/10/2036	GBP	17 347 044	1,52	2 400 000	ASN BANK NV 3,375% 25-27/10/2032	EUR	2 354 832	0,21
1 300 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	1 301 360	0,11	6 700 000	EDP FINANCE BV 1,710% 20-24/01/2028	USD	5 432 612	0,48
293 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3,050% 23-31/10/2027	EUR	297 338	0,03	100 000	EDP FINANCE BV 1,875% 22-21/09/2029	EUR	96 380	0,01
2 804 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3,050% 24-30/04/2031	EUR	2 843 880	0,25	671 000	EDP FINANCE BV 3,875% 22-11/03/2030	EUR	691 851	0,06
5 300 000	MERLIN PROPERTIES 1,375% 21-01/06/2030	EUR	4 898 925	0,43	400 000	ING GROEP NV 2,500% 18-15/11/2030	EUR	389 331	0,03
4 300 000	MERLIN PROPERTIES 2,375% 17-18/09/2029	EUR	4 221 337	0,37	4 372 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,625% 21-09/09/2032	EUR	3 655 235	0,32
3 600 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	3 520 751	0,31	10 190 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	7 010 480	0,62
2 800 000	RED ELECTRICA FI 3,375% 24-09/07/2032	EUR	2 788 497	0,25	800 000	NN BANK NV 0,500% 21-21/09/2028	EUR	752 303	0,07
76 170 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	50 373 964	4,42	7 900 000	NN BANK NV 1,875% 22-17/05/2032	EUR	7 402 987	0,65
2 300 000	TELEFONICA EMIS 3,698% 24-24/01/2032	EUR	2 334 313	0,21	1 718 000	REN FINANCE BV 3,500% 24-27/02/2032	EUR	1 738 985	0,15
6 400 000	TELEFONICA EMIS 4,183% 23-21/11/2033	EUR	6 559 999	0,58	100 000	STEDIN HOLDING 0,000% 21-16/11/2026	EUR	97 953	0,01
	<i>Belgique</i>		<i>100 301 755</i>	<i>8,81</i>	821 000	STEDIN HOLDING 3,375% 25-12/02/2037	EUR	793 058	0,07
100 000	BELFIUS BANK SA 0,375% 21-08/06/2027	EUR	97 032	0,01	2 227 000	SWISSCOM FINANCE 0,375% 20-14/11/2028	EUR	2 086 205	0,18
5 400 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	5 346 430	0,47	100 000	VOLKSBANK NV - 4,625% 23-23/11/2027	EUR	103 049	0,01
4 800 000	BELFIUS BANK SA 3,625% 24-11/06/2030	EUR	4 905 847	0,43					
100 000	BELFIUS BANK SA 3,875% 23-12/06/2028	EUR	102 691	0,01					
100 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,250% 18-22/04/2033	EUR	88 600	0,01					
36 046 548	BELGIUM GOVERNMENT 2,750% 22-22/04/2039	EUR	32 514 099	2,85					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Suède</i>					Obligations à taux flottant				
			30 752 856	2,72				147 048 838	12,94
1 232 000	SBAB BANK AB 3,250% 25-06/02/2030	EUR	1 247 402	0,11	<i>Pays-Bas</i>				
5 045 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,125% 24-05/11/2031	EUR	4 999 642	0,44			USD	52 244 837	4,60
100 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 0,010% 20-02/12/2027	EUR	95 695	0,01	5 290 000	COOPERATIEVE RAB 21-24/02/2027 FRN	USD	4 483 911	0,39
673 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 2,625% 22-05/09/2029	EUR	669 145	0,06	100 000	COOPERATIEVE RAB 24-16/07/2028 FRN	EUR	100 120	0,01
2 679 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3,250% 24-27/08/2031	EUR	2 681 567	0,24	8 600 000	COOPERATIEVE RAB 24-17/04/2029 FRN	GBP	9 973 409	0,88
3 728 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	3 681 224	0,32	4 700 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	4 617 746	0,41
3 279 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	3 304 269	0,29	14 300 000	ING GROEP NV 21-07/12/2028 FRN	GBP	15 431 472	1,35
105 800 000	SWEDEN KINGDOM 0,125% 20-09/09/2030	SEK	8 811 497	0,78	1 200 000	ING GROEP NV 21-09/06/2032 FRN	EUR	1 169 768	0,10
4 052 000	VATTENFALL AB 0,125% 21-12/02/2029	EUR	3 741 496	0,33	2 300 000	ING GROEP NV 22-24/08/2033 FRN	EUR	2 347 060	0,21
100 000	VOLVO CAR AB 2,500% 20-07/10/2027	EUR	99 196	0,01	100 000	ING GROEP NV 24-12/02/2035 FRN	EUR	102 336	0,01
1 400 000	VOLVO CAR AB 4,200% 25-10/06/2029	EUR	1 421 723	0,13	1 600 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	1 585 465	0,14
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					846 000	KONINKLIJKE KPN 22-21/12/2170 FRN	EUR	886 740	0,08
			20 296 817	1,79	900 000	TELEFONICA EUROPE 22-23/11/2171 FRN	EUR	974 334	0,09
100 000	APPLE INC 3,000% 17-20/06/2027	USD	84 461	0,01	100 000	TELEFONICA EUROPE 23-03/05/2171 FRN	EUR	106 522	0,01
3 291 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 4,134% 23-12/06/2028	EUR	3 400 278	0,30	2 800 000	TELEFONICA EUROPE 23-07/09/2172 FRN	EUR	3 090 739	0,27
17 235 000	JOHNSON CONTROLS 1,750% 20-15/09/2030	USD	13 081 423	1,15	2 200 000	TELEFONICA EUROPE 24-15/04/2172 FRN	EUR	2 323 761	0,20
4 720 000	TOYOTA MOTOR CREDIT 2,150% 20-13/02/2030	USD	3 730 655	0,33	100 000	VOLKSBANK NV - 22-04/05/2027 FRN	EUR	99 885	0,01
<i>Chili</i>					4 900 000	VOLKSBANK NV 24-27/11/2035 FRN	EUR	4 951 569	0,44
			20 214 739	1,77	<i>Espagne</i>				
4 250 000	CHILE 2,550% 20-27/01/2032	USD	3 242 369	0,29				20 340 208	1,79
27 120 000	CHILE 3,500% 19-25/01/2050	USD	16 972 370	1,48	3 200 000	BANCO SANTANDER 21-24/06/2029 FRN	EUR	3 034 715	0,27
<i>Irlande</i>					800 000	CAIXABANK 21-09/02/2029 FRN	EUR	764 128	0,07
			13 233 142	1,16	4 600 000	CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN	EUR	4 581 617	0,40
10 000 000	IRISH GOVERNMENT 3,000% 23-18/10/2043	EUR	9 354 608	0,82	1 900 000	CAIXABANK 22-14/11/2030 FRN	EUR	2 055 647	0,18
1 117 000	SMURFIT KAPPA 0,500% 21-22/09/2029	EUR	1 022 116	0,09	3 300 000	CAIXABANK 24-09/02/2032 FRN	EUR	3 414 557	0,30
1 882 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	1 871 765	0,16	1 000 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	1 024 706	0,09
985 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	984 653	0,09	1 900 000	IBERDROLA FINANCE SA 23-25/07/2171 FRN	EUR	1 965 090	0,17
<i>Australie</i>					100 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-16/04/2172 FRN	EUR	104 923	0,01
			12 899 667	1,13	800 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-28/08/2173 FRN	EUR	816 719	0,07
23 350 000	AUSTRALIAN GOVERNMENT 4,250% 24-21/06/2034	AUD	12 899 667	1,13	1 500 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	1 492 664	0,13
<i>Danemark</i>					1 000 000	KUTXABANK 21-14/10/2027 FRN	EUR	984 521	0,09
			7 559 495	0,67	100 000	KUTXABANK 23-15/06/2027 FRN	EUR	100 921	0,01
44 092 308	DENMARK - BULLET 2,250% 23-15/11/2033	DKK	5 759 354	0,51	<i>France</i>				
2 980 000	KOMMUNEKREDIT 0,125% 20-26/09/2040	EUR	1 800 141	0,16				19 237 453	1,70
<i>Royaume-Uni</i>					100 000	BNP PARIBAS 20-14/10/2027 FRN	EUR	98 377	0,01
			6 955 314	0,61	100 000	BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	EUR	97 070	0,01
6 875 000	SCOTTISH HYDRO 2,250% 19-27/09/2035	GBP	6 132 438	0,54	2 000 000	BPCE 22-14/01/2028 FRN	EUR	1 957 692	0,17
825 000	SSE PLC 2,875% 22-01/08/2029	EUR	822 876	0,07	10 700 000	CNP ASSURANCES 19-27/07/2050 FRN	EUR	9 962 615	0,88
<i>Autriche</i>					4 400 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	4 343 654	0,38
			6 318 685	0,55	1 500 000	SOCIETE GENERALE 20-22/09/2028 FRN	EUR	1 455 040	0,13
6 470 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 1,850% 22-23/05/2049	EUR	4 584 370	0,40	100 000	SOCIETE GENERALE 23-28/09/2029 FRN	EUR	104 614	0,01
1 000 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,900% 23-23/05/2029	EUR	1 017 497	0,09	1 200 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-31/12/2099	EUR	1 218 391	0,11
1 100 000	VERBUND AG 0,900% 21-01/04/2041	EUR	716 818	0,06	<i>Irlande</i>				
<i>Japon</i>								12 377 596	1,10
			2 823 032	0,25	100 000	AIB GROUP PLC 21-17/11/2027 FRN	EUR	98 276	0,01
2 971 000	JPN FINANCE ORG MUNI 0,010% 21-02/02/2028	EUR	2 823 032	0,25	3 919 000	AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	EUR	4 150 771	0,37
<i>Finlande</i>					2 102 000	AIB GROUP PLC 23-23/10/2031 FRN	EUR	2 284 934	0,20
			1 934 694	0,18	1 855 000	AIB GROUP PLC 24-20/05/2035 FRN	EUR	1 925 013	0,17
200 000	NORDEA BANK ABP 0,500% 21-19/03/2031	EUR	175 645	0,02	100 000	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	99 292	0,01
100 000	NORDEA BANK ABP 1,125% 22-16/02/2027	EUR	98 247	0,01	2 740 000	BANK OF IRELAND 21-11/08/2031 FRN	EUR	2 723 948	0,24
1 661 000	NORDIC INVESTMENT BANK 2,625% 24-24/01/2031	EUR	1 660 802	0,15	100 000	BANK OF IRELAND 23-04/07/2031 FRN	EUR	107 292	0,01
<i>Norvège</i>					979 000	BANK OF IRELAND 25-19/05/2032 FRN	EUR	988 070	0,09
			925 251	0,08					
300 000	DNB BOLIGKREDIT 0,010% 21-21/01/2031	EUR	262 031	0,02					
700 000	SPAREBANK 1 OEST 0,125% 21-03/03/2028	EUR	663 220	0,06					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Green Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Royaume-Uni</i>			<i>11 448 900</i>	<i>1,00</i>
100 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-06/11/2030 FRN	EUR	101 537	0,01
2 322 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-14/05/2032 FRN	EUR	2 376 688	0,21
6 140 000	NATWEST GROUP 21-09/11/2028 FRN	GBP	6 754 053	0,59
2 174 000	NATWEST GROUP 24-05/08/2031 FRN	EUR	2 216 622	0,19
<i>Allemagne</i>			<i>10 816 520</i>	<i>0,95</i>
1 300 000	COMMERZBANK AG 23-25/03/2029 FRN	EUR	1 366 579	0,12
1 600 000	COMMERZBANK AG 24-20/02/2037 FRN	EUR	1 623 679	0,14
1 200 000	COMMERZBANK AG 25-14/01/2032 FRN	EUR	1 212 411	0,11
6 100 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 20-26/05/2041 FRN	EUR	5 465 256	0,48
1 300 000	TALANX AG 21-01/12/2042 FRN	EUR	1 148 595	0,10
<i>Portugal</i>			<i>6 667 706</i>	<i>0,58</i>
2 400 000	CAIXA GERAL DEPO 22-31/10/2028 FRN	EUR	2 530 049	0,22
100 000	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	99 224	0,01
2 700 000	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	2 644 612	0,23
100 000	EDP SA 24-16/09/2054 FRN	EUR	102 501	0,01
1 300 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	1 291 320	0,11
<i>Suède</i>			<i>4 991 456</i>	<i>0,44</i>
3 300 000	SBAB BANK AB 25-21/05/2031 FRN	EUR	3 294 773	0,29
1 701 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 24-04/11/2036 FRN	EUR	1 696 683	0,15
<i>Italie</i>			<i>3 633 683</i>	<i>0,32</i>
2 070 000	MONTE DEI PASCHI 25-20/02/2032 FRN	EUR	2 054 450	0,18
1 398 000	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	1 371 093	0,12
100 000	TERNA RETE 24-11/04/2173 FRN	EUR	103 290	0,01
100 000	UNICREDIT SPA 23-14/02/2030 FRN	EUR	104 850	0,01
<i>Finlande</i>			<i>2 897 479</i>	<i>0,25</i>
2 942 000	NORDEA BANK ABP 25-19/11/2035 FRN	EUR	2 897 479	0,25
<i>Belgique</i>			<i>1 586 236</i>	<i>0,14</i>
100 000	KBC GROUP NV 20-16/06/2027 FRN	EUR	99 054	0,01
1 500 000	KBC GROUP NV 25-26/08/2036 FRN	EUR	1 487 182	0,13
<i>Canada</i>			<i>501 098</i>	<i>0,04</i>
500 000	ROYAL BANK OF CANADA 24-02/07/2028 FRN	EUR	501 098	0,04
<i>Norvège</i>			<i>205 207</i>	<i>0,02</i>
100 000	DNB BANK ASA 22-21/09/2027 FRN	EUR	100 487	0,01
100 000	DNB BANK ASA 23-01/11/2029 FRN	EUR	104 720	0,01
<i>Autriche</i>			<i>100 459</i>	<i>0,01</i>
100 000	ERSTE GROUP 25-26/06/2031 FRN	EUR	100 459	0,01
Actions/Parts de fonds d'investissements			17 908 678	1,57
<i>France</i>			<i>17 908 678</i>	<i>1,57</i>
14 863,56	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	17 908 678	1,57
Total portefeuille-titres			1 123 667 612	98,83

BNP PARIBAS FUNDS Green Tigers

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Actions			162 554 222	97,91					
Chine			40 492 249	24,40					
111 100	BYD COMPANY LIMITED - H	HKD	1 361 010	0,82					
1 490 115	CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP-A	CNY	2 891 885	1,74					
3 533 000	CHINA LONGYUAN POWER GROUP - H	HKD	3 014 939	1,82					
111 009	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	5 839 481	3,52					
1 129 000	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	1 932 612	1,16					
355 335	MIDEA GROUP CO LTD - A CAP	CNY	3 974 882	2,39					
104 485	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	6 870 526	4,14					
78 833	SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLO-A	CNY	1 206 058	0,73					
156 375	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO - A	CNY	1 686 758	1,02					
226 000	XIAOMI CORP - B	HKD	1 141 110	0,69					
2 338 000	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	894 275	0,54					
2 740 000	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	4 011 050	2,42					
512 100	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN - A	CNY	4 057 366	2,44					
325 000	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT	HKD	1 610 297	0,97					
Japon			33 749 318	20,33					
153 600	AZBIL CORP	JPY	1 397 037	0,84					
79 400	DAIFUKU CO LTD	JPY	2 503 996	1,51					
129 100	DENSO CORPORATION	JPY	1 786 100	1,08					
108 100	HITACHI LIMITED	JPY	3 408 350	2,05					
25 600	HORIBA LTD	JPY	2 618 990	1,58					
37 100	HOYA CORP	JPY	5 629 597	3,39					
11 000	KEYENCE CORP	JPY	3 992 270	2,40					
41 900	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	1 703 439	1,03					
5 900	MARUWA CO LTD	JPY	1 613 181	0,97					
103 400	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	1 742 870	1,05					
15 100	SHIMANO INC	JPY	1 593 430	0,96					
26 300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	5 760 058	3,47					
Taiwan			33 227 077	20,01					
361 798	ADVANTECH CO LTD	TWD	3 317 802	2,00					
172 000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	5 277 662	3,18					
485 000	E INK HOLDINGS INC	TWD	3 058 409	1,84					
87 000	MEDIATEK INC	TWD	3 962 853	2,39					
167 102	SINBON ELECTRONICS CO LTD	TWD	1 024 547	0,62					
336 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	16 585 804	9,98					
Australie			17 187 250	10,36					
408 507	ALS LTD	AUD	5 998 121	3,61					
205 879	BRAMBLES LTD	AUD	3 148 353	1,90					
2 777 174	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L	AUD	4 794 567	2,89					
71 099	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	3 246 209	1,96					
Corée du Sud			15 952 372	9,59					
49 056	COWAY CO LTD	KRW	2 961 530	1,78					
27 307	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	4 854 938	2,92					
17 857	SK HYNIX INCORPORATED	KRW	8 135 904	4,89					
Inde			14 101 236	8,49					
134 588	ASTRAL POLY TECHNIK LTD	INR	2 079 175	1,25					
66 897	CIPLA LTD	INR	1 125 001	0,68					
990 429	CROMPTON GREAVES CONSUMER EL	INR	2 779 738	1,67					
708 042	DABUR INDIA LTD	INR	3 967 371	2,39					
277 470	ICICI BANK LTD	INR	4 149 951	2,50					

BNP PARIBAS FUNDS Health Care Innovators

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Actions			1 778 190 854	99,13					
Etats-Unis d'Amérique			1 207 352 172	67,29					
242 630	ABBVIE INCORPORATED	USD	47 203 822	2,63					
931 155	ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	USD	12 875 778	0,72					
536 237	AGIOS PHARMACEUTICALS INC	USD	12 428 261	0,69					
1 601 737	ALPHATEC HOLDINGS INC	USD	28 694 748	1,60					
515 593	ARCUS BIOSCIENCES INC	USD	10 461 562	0,58					
410 426	ATRICURE INC	USD	13 824 729	0,77					
1 108 028	BOSTON SCIENTIFIC	USD	89 957 400	5,01					
808 494	CRINETICS PHARMACEUTICALS IN	USD	32 045 124	1,79					
439 474	CYTOKINETICS INC	USD	23 776 387	1,33					
570 420	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	USD	41 405 173	2,31					
189 850	ELI LILLY & CO	USD	173 722 165	9,69					
647 274	GILEAD SCIENCES	USD	67 645 631	3,77					
407 671	IDEAYA BIOSCIENCES INC	USD	11 999 818	0,67					
124 952	INSMED INC	USD	18 516 451	1,03					
167 219	INTUITIVE SURGICAL INCORPORATED	USD	80 638 727	4,50					
652 857	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	43 975 918	2,45					
199 686	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	30 169 257	1,68					
231 951	MASIMO CORP	USD	25 686 532	1,43					
490 816	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	59 272 369	3,30					
60 702	NUVALENT INC-A	USD	5 199 041	0,29					
80 057	PENUMBRA INC	USD	21 193 343	1,18					
958 619	PROCEPT BIORBOTICS CORP	USD	25 678 534	1,43					
154 566	PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	USD	11 494 567	0,64					
237 427	PTC THERAPEUTICS INC	USD	15 356 086	0,86					
27 943	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	18 364 650	1,02					
190 462	REPLIGEN CORP	USD	26 573 378	1,48					
355 268	SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	USD	13 325 008	0,74					
546 923	SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	USD	9 784 028	0,55					
141 507	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	69 816 707	3,89					
532 514	ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	USD	10 428 560	0,58					
120 719	UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	USD	33 931 244	1,89					
751 500	VERICEL CORP	USD	23 041 862	1,28					
227 741	VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	USD	87 912 350	4,90					
488 557	ZYMEWORKS INC	USD	10 952 962	0,61					
Royaume-Uni			139 675 209	7,80					
862 701	ASTRAZENECA PLC	GBP	136 249 748	7,61					
568 225	BICYCLE THERAPEUTICS PLC-ADR	USD	3 425 461	0,19					
France			81 213 421	4,53					
981 787	SANOFI	EUR	81 213 421	4,53					
Suisse			71 817 343	4,00					
509 849	ALCON INC	CHF	34 673 020	1,93					
64 267	LONZA GROUP AG - REG	CHF	37 144 323	2,07					
Irlande			68 488 816	3,82					
473 157	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	68 488 816	3,82					
Belgique			61 093 291	3,41					
256 049	UCB SA	EUR	61 093 291	3,41					
Pays-Bas			51 460 139	2,87					
47 163	ARGENX SE - ADR	USD	33 770 467	1,88					
513 917	NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	USD	15 350 341	0,86					
114 811	UNIQURE NV	USD	2 339 331	0,13					

BNP PARIBAS FUNDS Inclusive Growth

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		656 692 187	99,34					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>411 442 207</i>	<i>62,24</i>					
58 171	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6 463 720	0,98					
153 450	BOSTON SCIENTIFIC	USD	12 458 136	1,88					
99 708	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	USD	8 608 618	1,30					
72 693	DANAHER CORP	USD	14 169 085	2,14					
61 535	ECOLAB INC	USD	13 754 667	2,08					
169 102	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	USD	12 274 635	1,86					
54 325	FIRST SOLAR INC	USD	12 083 375	1,83					
22 945	GE VERNOVA INC	USD	12 768 669	1,93					
113 886	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	USD	13 362 417	2,02					
49 131	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	12 016 586	1,82					
885 574	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	13 082 472	1,98					
25 781	INTUIT INC	USD	14 541 147	2,20					
220 672	KROGER CORPORATION	USD	11 739 611	1,78					
64 229	LOWE'S COMPANIES INC	USD	13 188 697	2,00					
186 484	METLIFE INC	USD	12 534 418	1,90					
68 933	MICRON TECHNOLOGY INCORPORATED	USD	16 751 814	2,53					
98 766	MICROSOFT CORPORATION	USD	40 670 282	6,15					
112 609	NEXTERA ENERGY	USD	7 697 433	1,16					
301 177	NVIDIA CORPORATION	USD	47 826 224	7,24					
36 793	ORACLE CORP	USD	6 106 112	0,92					
78 138	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	12 255 115	1,85					
32 188	S&P GLOBAL INCORPORATED	USD	14 322 557	2,17					
41 625	SALESFORCE.COM INC	USD	9 388 973	1,42					
109 153	TJX COMPANIES INCORPORATED	USD	14 276 463	2,16					
60 928	VISA INCORPORATED - A	USD	18 194 098	2,75					
148 999	WALT DISNEY COMPANY	USD	14 433 664	2,18					
71 632	WASTE MANAGEMENT INCORPORATED	USD	13 400 542	2,03					
112 742	XYLEM INC	USD	13 072 677	1,98					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>54 941 226</i>	<i>8,30</i>					
101 800	ASTRAZENECA PLC	GBP	16 077 673	2,43					
466 531	COMPASS GROUP PLC	GBP	12 631 040	1,91					
1 908 313	NATWEST GROUP	GBP	14 245 415	2,15					
346 574	RELX PLC	GBP	11 987 098	1,81					
	<i>France</i>		<i>37 137 121</i>	<i>5,62</i>					
177 381	DANONE	EUR	13 619 313	2,06					
45 815	ESSILORLUXOTTICA	EUR	12 365 469	1,87					
30 421	LOREAL	EUR	11 152 339	1,69					
	<i>Irlande</i>		<i>36 921 794</i>	<i>5,59</i>					
51 389	ACCENTURE PLC - A	USD	11 739 681	1,78					
128 475	CRH PLC	USD	13 652 075	2,07					
42 515	EATON CORP PLC	USD	11 530 038	1,74					
	<i>Allemagne</i>		<i>32 815 778</i>	<i>4,97</i>					
70 723	ADIDAS AG	EUR	11 955 723	1,81					
37 889	ALLIANZ SE - REG	EUR	14 795 655	2,24					
219 248	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6 064 400	0,92					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>27 140 353</i>	<i>4,10</i>					
18 175	ASML HOLDING NV	EUR	16 746 445	2,53					
117 658	WOLTERS KLUWER	EUR	10 393 908	1,57					
	<i>Suisse</i>		<i>15 964 875</i>	<i>2,42</i>					
45 263	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	15 964 875	2,42					

BNP PARIBAS FUNDS India Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			438 941 599	97,48
Actions			438 941 599	97,48
<i>Inde</i>			<i>438 941 599</i>	<i>97,48</i>
1 032 937	AADHAR HOUSING FINANCE LTD	INR	5 576 371	1,24
80 625	ABB INDIA LTD	INR	4 638 251	1,03
1 298 258	AFCONS INFRASTRUCTURE LTD	INR	5 589 638	1,24
921 132	ASTER DM HEALTHCARE LTD	INR	6 322 555	1,40
602 299	AU SMALL FINANCE BANK LTD	INR	6 664 915	1,48
826 274	AXIS BANK LTD	INR	11 670 829	2,59
2 887 628	BANDHAN BANK LTD	INR	4 686 048	1,04
3 310 266	BANK OF INDIA	INR	5 298 105	1,18
3 169 370	BELRISE INDUSTRIES LTD	INR	6 534 215	1,45
947 896	BHARTI AIRTEL LTD	INR	22 202 786	4,93
342 034	BLUE STAR LTD	INR	6 587 159	1,46
78 176	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	5 245 862	1,16
133 472	CEAT LTD	INR	5 662 097	1,26
311 597	CIPLA LTD	INR	5 240 098	1,16
1 616 343	CSB BANK LTD	INR	8 258 100	1,83
128 235	CUMMINS INDIA LTD	INR	6 327 727	1,41
762 820	DLF LTD	INR	5 834 465	1,30
1 456 027	ETERNAL LTD	INR	4 503 700	1,00
767 925	EUREKA FORBES LTD	INR	5 287 746	1,17
2 714 438	FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	INR	8 008 393	1,78
504 053	GOPAL SNACKS LTD	INR	1 758 502	0,39
266 149	GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	8 377 770	1,86
832 641	HDB FINANCIAL SERVICES LTD	INR	7 091 236	1,57
3 469 966	HDFC BANK LIMITED	INR	38 264 409	8,49
909 013	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	7 584 224	1,68
102 599	HERO MOTOCORP LTD	INR	6 588 423	1,46
240 879	HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	INR	6 159 114	1,37
1 619 348	ICICI BANK LTD	INR	24 219 609	5,38
347	INDEGENE LTD	INR	2 010	0,00
746 686	INDIAN HOTELS CO LTD	INR	6 138 201	1,36
711 411	INFOSYS LTD	INR	12 785 669	2,84
147 583	INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	8 308 085	1,85
2 952 565	LEMON TREE HOTELS LTD	INR	5 231 645	1,16
390 709	LG ELECTRONICS INDIA LTD	INR	6 613 581	1,47
477 165	LODHA DEVELOPERS LTD	INR	5 634 615	1,25
249 010	LUPIN LTD	INR	5 843 917	1,30
354 035	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	14 613 588	3,25
4 865 509	NHPC LTD	INR	4 289 586	0,95
432 539	ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	INR	6 251 723	1,39
216 108	PB FINTECH LTD	INR	4 390 501	0,98
344 088	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	5 675 202	1,26
2 138 343	REDINGTON LTD	INR	6 481 022	1,44
1 777 998	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	31 066 520	6,90
1 153 945	SHRIRAM FINANCE LTD	INR	12 790 567	2,84
162 477	SIEMENS ENERGY INDIA LTD	INR	4 629 897	1,03
1 064 005	STATE BANK OF INDIA	INR	11 628 059	2,58
370 907	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	7 095 633	1,58
11 795 125	SUZLON ENERGY LTD	INR	6 912 791	1,54
171 433	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	6 115 006	1,36
270 435	TI FINANCIAL HOLDINGS LTD	INR	5 453 805	1,21
209 767	TITAN CO LTD	INR	9 455 208	2,10
114 949	TRENT LTD	INR	5 472 364	1,22
3 875 601	VISHAL MEGA MART LTD	INR	5 880 057	1,31
Total portefeuille-titres			438 941 599	97,48

BNP PARIBAS FUNDS Japan Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en JPY

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			62 194 300 459	97,43
Actions			62 194 300 459	97,43
<i>Japon</i>			<i>62 194 300 459</i>	<i>97,43</i>
46 700	ADVANTEST CORP	JPY	920 514 484	1,44
333 800	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	620 567 399	0,97
314 300	CAPCOM CO LTD	JPY	1 149 332 004	1,80
709 200	CYBERAGENT INC	JPY	950 399 388	1,49
601 100	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	787 124 394	1,23
130 300	EWELL CO LTD/JP	JPY	342 315 920	0,54
230 300	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	772 357 943	1,21
52 600	FUJIKURA LTD	JPY	923 755 409	1,45
507 100	FUJITSU LTD	JPY	2 198 208 030	3,44
64 200	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPY	646 054 558	1,01
493 500	HITACHI LIMITED	JPY	2 438 929 653	3,82
448 800	INFRONEER HOLDINGS INC	JPY	961 302 438	1,51
783 600	JVCKENWOOD CORP	JPY	944 876 979	1,48
340 100	KAJIMA CORP	JPY	1 988 315 736	3,11
359 600	KANEMATSU CORP	JPY	648 815 359	1,02
96 700	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	616 215 543	0,97
120 800	KYUDENKO CORP	JPY	931 829 766	1,46
677 000	LIFEDRINK CO INC	JPY	1 177 032 220	1,84
84 600	MARUZEN SHOWA UNYU CO LTD	JPY	695 131 373	1,09
224 000	MEIDENSHA CORP	JPY	1 253 756 202	1,96
84 400	MEIKO ELECTRONICS CO LTD	JPY	908 254 881	1,42
523 900	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2 006 522 378	3,14
1 419 300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	3 541 618 271	5,56
244 700	MIZUHO FINANCIAL	JPY	1 406 907 378	2,20
116 700	MODEC INC	JPY	1 393 519 035	2,18
253 000	MORINAGA MILK INDUSTRY CO	JPY	942 795 812	1,48
435 700	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	1 417 482 013	2,22
246 400	NHK SPRING CO LTD	JPY	622 845 850	0,98
1 075 800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	169 830 761	0,27
347 100	NORITSU KOKI CO LTD	JPY	646 738 108	1,01
280 900	OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD	JPY	560 667 277	0,88
116 100	OSAKA GAS CO LTD	JPY	631 219 539	0,99
288 100	OSAKA SODA CO LTD	JPY	625 874 895	0,98
387 000	PANASONIC CORP	JPY	785 035 948	1,23
967 600	RAKUTEN INC	JPY	974 264 931	1,53
802 700	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1 202 465 738	1,88
145 000	SANKYU INC	JPY	1 228 576 286	1,92
697 900	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	1 571 269 005	2,46
279 900	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	1 240 119 465	1,94
974 400	SONY CORP	JPY	3 942 809 021	6,19
614 000	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	1 429 120 068	2,24
265 400	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	622 363 960	0,97
142 100	SWCC CORP	JPY	1 476 618 695	2,31
247 200	TOHO CO LTD	JPY	1 972 826 043	3,09
239 200	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1 393 069 814	2,18
37 400	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1 283 915 334	2,01
912 700	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	933 507 048	1,46
178 600	TOYO INK SC HOLDINGS CO LTD	JPY	616 047 076	0,97
756 400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2 553 372 668	4,00
406 100	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	2 150 814 173	3,37
293 700	YONEX CO LTD	JPY	976 994 190	1,53
Total portefeuille-titres			62 194 300 459	97,43

BNP PARIBAS FUNDS Japan Small Cap

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en JPY

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					480 000	LINTEC CORP	JPY	2 127 579 305	1,06
			187 540 869 163	93,24	210 000	MARUI GROUP CO LTD	JPY	676 879 564	0,34
					375 000	MATSUDA SANGYO CO LTD	JPY	1 981 993 464	0,99
					900 000	MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	JPY	937 407 576	0,47
					420 000	MEC CO LTD	JPY	2 151 212 528	1,07
Actions			187 540 869 163	93,24	114 000	MEGACHIPS CORP	JPY	906 353 276	0,45
<i>Japon</i>			<i>187 540 869 163</i>	<i>93,24</i>	485 000	MEIDENSHA CORP	JPY	2 714 606 062	1,35
365 000	77 BANK LTD/THE	JPY	2 763 341 090	1,37	672 500	MEIKO ELECTRONICS CO LTD	JPY	7 236 983 498	3,61
430 000	ADEKA CORP	JPY	1 672 097 043	0,83	1 200 000	MENICON CO LTD	JPY	1 919 902 412	0,95
186 000	AIMECHATEC LTD	JPY	922 884 251	0,46	394 000	METAWATER CO LTD	JPY	1 326 545 957	0,66
285 000	AOYAMA TRADING CO LTD	JPY	723 503 503	0,36	282 500	MICRONICS JAPAN CO LTD	JPY	2 004 348 297	1,00
105 000	AOYAMA ZAISAN NETWORKS CO LT	JPY	166 177 994	0,08	1 100 000	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	1 556 457 524	0,77
610 000	BANK OF THE RYUKYUS LTD	JPY	1 132 622 749	0,56	340 000	MODEC INC	JPY	4 059 952 631	2,03
140 000	BELC CO LTD	JPY	1 055 231 535	0,52	1 185 000	MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO	JPY	3 042 538 871	1,51
225 000	CHUGIN FINANCIAL GROUP INC	JPY	557 816 857	0,28	80 000	NIHON DENGHI CO LTD	JPY	634 009 787	0,32
760 000	CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	JPY	3 366 113 121	1,67	140 000	NIHON UNISYS LTD	JPY	758 919 653	0,38
1 550 000	CITIZEN WATCH CO LTD	JPY	1 982 428 646	0,99	370 000	NIKKON HOLDINGS CO LTD	JPY	1 261 612 291	0,63
380 000	CKD CORP	JPY	1 168 490 394	0,58	221 000	NIPPON DRY-CHEMICAL CO LTD	JPY	2 037 553 285	1,01
1 000 000	COMPUTER ENGINEER & CONSULT	JPY	2 446 994 134	1,22	440 000	NIPPON SODA CO LTD	JPY	1 596 539 417	0,79
1 070 000	CRESO LTD	JPY	1 869 682 069	0,93	424 000	NIPPON SYSTEMWARE CO LTD	JPY	1 072 460 704	0,53
1 020 000	DAI-DAN CO LTD JPY NOM 50	JPY	2 530 217 972	1,26	855 000	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	1 124 929 161	0,56
60 000	DAIHEN CORP	JPY	602 755 381	0,30	1 825 000	NISSUI CORP	JPY	2 089 689 877	1,04
245 000	DAI-ICHI KOGYO SEIYAKU CO	JPY	2 025 189 073	1,01	35 000	NITTO BOSEKI CO LTD	JPY	359 049 573	0,18
73 000	DAIKOKUTENBUSSAN CO LTD	JPY	418 055 268	0,21	131 000	NITTOKU ENGINEERING CO LTD	JPY	318 289 307	0,16
180 000	DAISEKI CO LTD	JPY	612 932 810	0,30	17 500	NORITAKE CO LTD	JPY	100 159 584	0,05
580 000	DEXERIALS CORP	JPY	1 534 212 138	0,76	750 000	OSAKA SODA CO LTD	JPY	1 629 316 805	0,81
440 000	DIC CORP	JPY	1 611 366 910	0,80	1 500 000	PAL GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	3 053 201 379	1,52
162 500	DIGITAL ARTS INC	JPY	1 017 559 258	0,51	860 000	PARK24 CO LTD	JPY	1 798 397 737	0,89
710 000	DIGITAL INFORMATION TECHNOLOGIES	JPY	930 361 839	0,46	237 000	PRO SHIP	JPY	407 826 292	0,20
365 000	DIP CORP	JPY	808 460 113	0,40	1 050 000	QOL HOLDINGS CO LTD	JPY	2 248 135 085	1,12
1 080 000	DTS CORP	JPY	1 330 642 680	0,66	2 050 000	ROUND ONE CORP	JPY	2 300 797 262	1,14
150 000	EBARA CORP	JPY	556 249 536	0,28	232 500	SAIZERIYA CO LTD	JPY	1 275 930 372	0,63
345 000	ESPEC CORP	JPY	1 160 361 048	0,58	170 000	SANTEC HOLDINGS CORP	JPY	1 560 191 873	0,78
1 250 000	EUCALIA INC	JPY	1 160 199 365	0,58	62 500	SEIKO ELECTRIC CO LTD	JPY	147 605 093	0,07
485 000	FUJI CORP/AICHI	JPY	1 772 520 490	0,88	500 000	SEIREN CO LTD	JPY	1 531 479 204	0,76
30 000	FUJIKURA LTD	JPY	526 856 697	0,26	440 000	SERIA CO LTD	JPY	1 530 230 291	0,76
480 000	FUNAI CONSULTING CO LTD	JPY	551 033 344	0,27	108 500	SHIBAURA MECHATRONICS CORP	JPY	2 069 633 242	1,03
310 000	FUSO CHEMICAL CO LTD	JPY	1 982 764 675	0,99	525 000	SHIKOKU KASEI HOLDINGS CORP	JPY	1 445 684 576	0,72
905 000	FUTURE ARCHITECT	JPY	1 796 149 217	0,89	1 392 500	SHIN NIPPON BIOMEDICAL LABOR	JPY	2 334 112 781	1,16
520 000	GATECNOLOGIES CO LTD	JPY	923 288 882	0,46	1 050 000	SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	2 018 273 972	1,00
175 000	GS YUASA CORP	JPY	659 243 944	0,33	1 975 000	SIGMAXYZ INC	JPY	1 637 200 219	0,81
1 340 000	GUNMA BANK LTD/THE	JPY	2 322 695 721	1,15	1 400 000	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS	JPY	2 803 604 997	1,39
225 000	GUNZE LTD	JPY	965 005 825	0,48	322 500	SUZUKEN COMPANY LIMITED	JPY	1 979 706 405	0,98
1 500 000	HIROGIN HOLDINGS INC	JPY	2 381 140 007	1,18	3 775 000	SYSTEMA CORP	JPY	1 944 057 039	0,97
635 000	IMV CORP	JPY	1 401 281 849	0,70	290 000	TAKAOKA TOKO CO LTD	JPY	1 131 084 840	0,56
565 000	ISHIHARA SANGYO KAISHA LTD	JPY	1 553 999 770	0,77	300 000	TAKEUCHI MFG CO LTD	JPY	2 030 013 698	1,01
1 900 000	JAC RECRUITMENT CO LTD	JPY	2 026 109 506	1,01	780 000	TAKUMA CO LTD	JPY	1 933 440 457	0,96
1 210 000	JAPAN LIFELINE CO LTD	JPY	1 908 458 679	0,95	1 500 000	TAMRON CO LTD	JPY	1 555 951 722	0,77
1 325 000	JBCC HOLDINGS INC	JPY	2 120 126 279	1,05	825 000	TEIJIN LTD	JPY	1 121 048 999	0,56
349 000	JCU CORP	JPY	1 714 746 639	0,85	975 000	TOKUYAMA CORP	JPY	4 032 467 568	2,01
1 500 000	JP-HOLDINGS INC	JPY	1 079 752 139	0,54	245 400	TOKYO KEIKI INC	JPY	1 317 931 891	0,66
180 000	JSB CO LTD	JPY	643 398 559	0,32	280 000	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	995 032 067	0,49
1 010 000	KANRO INC	JPY	1 675 321 224	0,83	379 000	TORISHIMA PUMP MFG CO LTD	JPY	766 694 214	0,38
560 000	KEIHAN HOLDINGS CO LTD	JPY	1 894 129 780	0,94	266 500	TOTETSU KOGYO CO LTD	JPY	1 212 191 872	0,60
170 000	KI-STAR REAL ESTATE CO LTD	JPY	1 119 355 391	0,56	675 000	TOWA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2 458 790 416	1,22
3 200 000	KONICA MINOLTA INC	JPY	2 186 362 627	1,09	545 000	TRADERS HOLDINGS CO LTD	JPY	520 405 756	0,26
1 575 000	KOSHIDAKA HOLDINGS CO LTD	JPY	1 929 297 708	0,96	910 000	TRANSACTION CO LTD	JPY	1 000 102 443	0,50
1 100 000	KURIMOTO LTD	JPY	1 846 638 808	0,92	165 000	TSUMURA & CO	JPY	672 977 580	0,33
45 000	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	286 760 077	0,14	45 000	USEN-NEXT HOLDINGS CO LTD	JPY	90 109 775	0,04
550 000	KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	JPY	1 542 398 473	0,77	362 500	WORLD CO LTD	JPY	1 122 687 179	0,56
1 950 000	KYUSHU FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	1 990 240 019	0,99	262 500	WORLD HOLDINGS CO LTD	JPY	681 892 526	0,34
160 000	KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	652 151 384	0,32					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Japan Small Cap

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en JPY

Quantité Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
470 000 YAKUODO HOLDINGS CO LTD	JPY	1 018 780 473	0,51
497 500 YAMAICHI ELECTRONICS CO LTD	JPY	2 919 541 226	1,45
200 000 YAMAMI CO	JPY	990 076 725	0,49
245 000 YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	1 482 096 302	0,74
217 000 YOKOWO CO LTD	JPY	491 349 289	0,24
770 000 YURTEC CORP	JPY	2 123 178 590	1,06
505 000 ZACROS CORP	JPY	584 490 837	0,29
Total portefeuille-titres		187 540 869 163	93,24

BNP PARIBAS FUNDS Local Emerging Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations									
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
27 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 22-26/05/2037	BRL	1 388 739	0,63					
13 000 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-06/12/2033	COP	1 402 338	0,64					
56 300 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-08/02/2038	BRL	2 760 171	1,26					
39 630 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 23-10/11/2038	BRL	1 784 152	0,81					
32 000 000 000	INT BANK RECON&DEV 0,000% 25-10/07/2037	COP	2 380 334	1,08					
108 000 000	INT BANK RECON&DEV 6,500% 23-17/04/2030	INR	1 189 055	0,54					
75 000 000	INT BANK RECON&DEV 6,500% 25-01/10/2037	INR	806 072	0,37					
75 000 000	INT BANK RECON&DEV 6,710% 25-21/01/2035	INR	824 925	0,38					
78 000 000	INTERAMER DEV BANK 7,000% 23-08/08/2033	INR	873 604	0,40					
80 000 000	INTERAMER DEV BANK 7,000% 23-17/04/2033	INR	896 657	0,41					
149 000 000	INTERAMER DEV BANK 7,350% 23-06/10/2030	INR	1 685 313	0,77					
75 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 16-07/10/2041	MXN	888 215	0,40					
219 900 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 17-21/11/2047	MXN	1 433 577	0,65					
198 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 18-22/02/2038	MXN	3 535 250	1,61					
48 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 18-23/03/2038	MXN	849 311	0,39					
322 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 20-24/01/2050	ZAR	2 403 254	1,09					
100 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 22-26/04/2052	MXN	472 445	0,22					
47 700 000 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0,000% 23-01/02/2038	COP	3 003 168	1,37					
<i>Malaisie</i>									
3 700 000	MALAYSIA INVEST 3,422% 20-30/09/2027	MYR	918 356	0,42					
1 060 000	MALAYSIA INVEST 3,447% 21-15/07/2036	MYR	258 416	0,12					
2 310 000	MALAYSIA INVEST 3,465% 20-15/10/2030	MYR	574 405	0,26					
5 140 000	MALAYSIA INVEST 3,599% 23-31/07/2028	MYR	1 282 331	0,58					
4 300 000	MALAYSIA INVEST 4,119% 19-30/11/2034	MYR	1 109 420	0,51					
8 000 000	MALAYSIA INVEST 4,130% 19-09/07/2029	MYR	2 034 092	0,93					
4 000 000	MALAYSIA INVEST 4,193% 22-07/10/2032	MYR	1 031 181	0,47					
1 720 000	MALAYSIA INVEST 4,291% 23-14/08/2043	MYR	448 134	0,20					
3 920 000	MALAYSIA INVEST 4,467% 19-15/09/2039	MYR	1 040 116	0,47					
4 250 000	MALAYSIA INVEST 5,357% 22-15/05/2052	MYR	1 278 877	0,58					
6 570 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 2,632% 20-15/04/2031	MYR	1 563 967	0,71					
4 320 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,733% 13-15/06/2028	MYR	1 082 015	0,49					
850 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,804% 24-08/10/2031	MYR	214 719	0,10					
4 000 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,828% 19-05/07/2034	MYR	1 009 446	0,46					
7 150 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 3,885% 19-15/08/2029	MYR	1 803 345	0,82					
5 760 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,065% 20-15/06/2050	MYR	1 440 828	0,66					
400 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,457% 23-31/03/2053	MYR	106 409	0,05					
1 640 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,642% 18-07/11/2033	MYR	436 945	0,20					
770 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,736% 16-15/03/2046	MYR	212 075	0,10					
6 170 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,762% 17-07/04/2037	MYR	1 671 134	0,76					
5 350 000	MALAYSIAN GOVERNMENT 4,893% 18-08/06/2038	MYR	1 468 669	0,67					
					<i>Afrique du Sud</i>				
65 480 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,500% 13-31/01/2037	ZAR	3 925 730	1,79					
29 000 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,750% 12-28/02/2048	ZAR	1 687 070	0,77					
45 060 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,750% 14-31/01/2044	ZAR	2 614 250	1,19					
69 400 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8,875% 15-28/02/2035	ZAR	4 365 985	1,98					
53 700 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 9,000% 15-31/01/2040	ZAR	3 250 258	1,48					
					<i>Mexique</i>				
14 400 000	AMERICA MOVIL SA 10,125% 24-22/01/2029	MXN	825 363	0,38					
47 280 000	AMERICA MOVIL SA 10,300% 24-30/01/2034	MXN	2 736 817	1,25					
52 250 000	AMERICA MOVIL SA 9,500% 23-27/01/2031	MXN	2 951 099	1,34					
13 000 000	MEXICAN BONOS 7,750% 11-29/05/2031	MXN	696 383	0,32					
15 000 000	MEXICAN BONOS 7,750% 12-13/11/2042	MXN	712 784	0,32					
5 690 000	MEXICAN BONOS 7,750% 14-23/11/2034	MXN	293 548	0,13					
10 400 000	MEXICAN BONOS 8,000% 17-07/11/2047	MXN	497 576	0,23					
13 530 000	MEXICAN BONOS 8,000% 22-31/07/2053	MXN	640 634	0,29					
26 000 000	MEXICAN BONOS 8,000% 23-24/05/2035	MXN	1 341 721	0,61					
12 000 000	MEXICAN BONOS 8,000% 25-21/02/2036	MXN	618 245	0,28					
31 165 000	MEXICAN BONOS 8,500% 09-18/11/2038	MXN	1 622 504	0,74					
36 600 000	MEXICAN BONOS 8,500% 25-28/02/2030	MXN	2 041 374	0,93					
					<i>Brésil</i>				
51 600 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 18-01/01/2029	BRL	8 721 623	3,96					
19 465 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 20-01/01/2031	BRL	3 124 628	1,42					
8 650 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 22-01/01/2033	BRL	1 332 727	0,61					
7 629 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 24-01/01/2035	BRL	1 142 564	0,52					
					<i>Indonésie</i>				
23 000 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,375% 21-15/04/2032	IDR	1 411 890	0,64					
12 675 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,625% 12-15/05/2033	IDR	784 284	0,36					
10 800 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,625% 15/02/2034	IDR	670 720	0,31					
4 800 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 6,875% 21-15/08/2051	IDR	293 158	0,13					
31 025 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,000% 22-15/02/2033	IDR	1 961 245	0,89					
13 590 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,125% 21-15/06/2042	IDR	864 593	0,39					
12 890 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,125% 22-15/06/2038	IDR	824 442	0,38					
1 450 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,125% 22-15/06/2043	IDR	92 307	0,04					
3 230 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,375% 17-15/05/2048	IDR	208 089	0,09					
15 670 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 16-15/08/2032	IDR	1 015 031	0,46					
8 150 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 17-15/05/2038	IDR	535 222	0,24					
12 635 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 19-15/04/2040	IDR	828 750	0,38					
7 600 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 7,500% 19-15/06/2035	IDR	498 833	0,23					
16 240 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,250% 11-15/06/2032	IDR	1 090 344	0,50					
7 380 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,250% 15-15/05/2036	IDR	509 913	0,23					
20 578 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 13-15/03/2034	IDR	1 410 916	0,64					
7 870 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 8,375% 19-15/04/2039	IDR	552 052	0,25					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Local Emerging Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	Pologne		13 053 601	5,93	7 400 000	CZECH REPUBLIC 4,500% 23-11/11/2032	CZK	363 162	0,17
11 650 000	REPUBLIC OF POLAND 1,750% 21-25/04/2032	PLN	2 727 962	1,24	3 800 000	CZECH REPUBLIC 4,850% 07-26/11/2057	CZK	173 900	0,08
10 670 000	REPUBLIC OF POLAND 4,500% 25-25/07/2030	PLN	2 973 339	1,35	19 600 000	CZECH REPUBLIC 4,900% 23-14/04/2034	CZK	980 224	0,45
10 050 000	REPUBLIC OF POLAND 5,000% 24-25/01/2030	PLN	2 860 843	1,30		Roumanie		5 630 472	2,56
4 600 000	REPUBLIC OF POLAND 5,000% 24-25/10/2034	PLN	1 274 616	0,58	3 950 000	ROMANIA 4,750% 19-11/10/2034	RON	790 716	0,36
4 020 000	REPUBLIC OF POLAND 5,000% 25-25/10/2035	PLN	1 104 470	0,50	4 740 000	ROMANIA 4,850% 21-25/07/2029	RON	1 030 381	0,47
7 100 000	REPUBLIC OF POLAND 6,000% 22-25/10/2033	PLN	2 112 371	0,96	3 670 000	ROMANIA 6,700% 22-25/02/2032	RON	840 530	0,38
	Colombie		8 697 104	3,97	700 000	ROMANIA 7,100% 23-31/07/2034	RON	164 615	0,07
5 500 000 000	COLOMBIA TES 11,000% 25-22/08/2029	COP	1 371 771	0,62	1 500 000	ROMANIA 7,350% 23-28/04/2031	RON	355 486	0,16
2 250 000 000	COLOMBIA TES 12,750% 25-28/11/2040	COP	582 584	0,27	1 600 000	ROMANIA 7,900% 23-24/02/2038	RON	400 999	0,18
3 500 000 000	COLOMBIA TES 13,250% 23-09/02/2033	COP	935 691	0,43	2 500 000	ROMANIA 8,000% 23-29/04/2030	RON	604 043	0,28
8 900 000 000	COLOMBIA TES 7,000% 21-26/03/2031	COP	1 839 856	0,84	5 820 000	ROMANIA 8,250% 22-29/09/2032	RON	1 443 702	0,66
4 860 000 000	COLOMBIA TES 7,250% 20-26/10/2050	COP	751 411	0,34		Hongrie		4 329 040	1,97
4 750 000 000	COLOMBIA TES 7,750% 15-18/09/2030	COP	1 029 894	0,47	682 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 2,250% 20-20/04/2033	HUF	1 567 198	0,71
4 570 000 000	COLOMBIA TES 9,250% 22-28/05/2042	COP	915 256	0,42	193 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 19-21/08/2030	HUF	512 780	0,23
4 800 000 000	SANTA FE DE BOGOTA 13,140% 05/11/2035	COP	1 270 641	0,58	94 370 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3,000% 20-25/04/2041	HUF	177 757	0,08
	Inde		6 273 691	2,87	176 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 4,750% 22-24/11/2032	HUF	484 116	0,22
55 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 6,679% 20-17/12/2050	INR	569 249	0,26	345 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 6,750% 11-22/10/2028	HUF	1 067 785	0,49
31 900 000	INDIA GOVERNMENT BOND 6,760% 21-22/02/2061	INR	327 602	0,15	167 600 000	REPUBLIC OF HUNGARY 7,000% 23-24/10/2035	HUF	519 404	0,24
58 200 000	INDIA GOVERNMENT BOND 6,990% 21-15/12/2051	INR	626 730	0,29		Egypte		3 953 553	1,79
33 300 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,060% 16-10/10/2046	INR	363 272	0,17	184 600 000	EGYPT GOVERNMENT BOND 25,318% 24-13/08/2027	EGP	3 953 553	1,79
37 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,100% 24-08/04/2034	INR	422 811	0,19		Royaume-Uni		3 835 178	1,75
32 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,180% 23-14/08/2033	INR	367 359	0,17	18 000 000	EURO BANK RECON&DV 0,000% 25-09/01/2036	BRL	1 089 987	0,50
62 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,180% 23-24/07/2037	INR	706 834	0,32	26 250 000 000	EURO BANK RECON&DV 6,000% 23-17/01/2030	IDR	1 602 380	0,73
26 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,250% 23-12/06/2063	INR	285 909	0,13	22 000 000	EURO BANK RECON&DV 6,500% 24-03/10/2036	INR	236 010	0,11
104 200 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,300% 23-19/06/2053	INR	1 160 342	0,53	82 000 000	EURO BANK RECON&DV 6,750% 24-14/03/2031	INR	906 801	0,41
52 000 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,360% 22-12/09/2052	INR	583 609	0,27		Pérou		3 738 645	1,71
73 500 000	INDIA GOVERNMENT BOND 7,540% 22-23/05/2036	INR	859 974	0,39	3 350 000	PERU B SOBERANO 6,850% 25-12/08/2035	PEN	1 073 028	0,49
	Thaïlande		5 963 516	2,72	1 300 000	REPUBLIC OF PERU 5,350% 19-12/08/2040	PEN	343 179	0,16
8 265 000	THAILAND GOVERNMENT 2,875% 16-17/06/2046	THB	283 982	0,13	1 620 000	REPUBLIC OF PERU 5,400% 19-12/08/2034	PEN	480 295	0,22
8 000 000	THAILAND GOVERNMENT 3,140% 22-17/06/2047	THB	282 476	0,13	4 700 000	REPUBLIC OF PERU 6,900% 07-12/08/2037	PEN	1 462 969	0,67
42 760 000	THAILAND GOVERNMENT 3,300% 18-17/06/2038	THB	1 560 526	0,71	1 170 000	REPUBLIC OF PERU 7,600% 24-12/08/2039	PEN	379 174	0,17
31 178 000	THAILAND GOVERNMENT 3,390% 22-17/06/2037	THB	1 153 774	0,53		Chine		3 420 349	1,56
22 000 000	THAILAND GOVERNMENT 3,400% 15-17/06/2036	THB	811 619	0,37	69 500 000	ASIAN INFRASTRUC 0,000% 24-21/06/2044	MXN	533 324	0,24
16 750 000	THAILAND GOVERNMENT 3,450% 22-17/06/2043	THB	622 456	0,28	65 000 000	ASIAN INFRASTRUC 0,000% 25-21/02/2045	MXN	475 418	0,22
11 230 000	THAILAND GOVERNMENT 3,600% 17-17/06/2067	THB	460 161	0,21	28 700 000	ASIAN INFRASTRUC 6,000% 21-08/12/2031	INR	302 460	0,14
11 700 000	THAILAND GOVERNMENT 4,000% 15-17/06/2066	THB	517 050	0,24	48 600 000	ASIAN INFRASTRUC 6,650% 23-30/06/2033	INR	532 276	0,24
5 470 000	THAILAND GOVERNMENT 4,850% 11-17/06/2061	THB	271 472	0,12	114 000 000	ASIAN INFRASTRUC 7,000% 25-23/01/2032	INR	1 262 912	0,58
	République tchèque		5 690 701	2,59	28 000 000	ASIAN INFRASTRUC 7,200% 24-02/07/2031	INR	313 959	0,14
17 600 000	CZECH REPUBLIC 1,500% 20-24/04/2040	CZK	562 230	0,26		Côte d'Ivoire		3 137 120	1,42
12 750 000	CZECH REPUBLIC 1,950% 21-30/07/2037	CZK	467 960	0,21	80 000 000	AFRICAN DEV BANK 0,000% 16-05/04/2046	ZAR	817 916	0,37
16 800 000	CZECH REPUBLIC 2,000% 17-13/10/2033	CZK	686 565	0,31	48 000 000	AFRICAN DEV BANK 0,000% 21-16/09/2051	ZAR	293 171	0,13
27 500 000	CZECH REPUBLIC 3,000% 24-03/03/2033	CZK	1 225 021	0,56	32 349 400 000	AFRICAN DEV BANK 6,640% 24-21/06/2034	IDR	2 026 033	0,92
8 000 000	CZECH REPUBLIC 3,500% 22-30/05/2035	CZK	358 667	0,16		Kenya		3 010 014	1,37
15 000 000	CZECH REPUBLIC 3,600% 24-03/06/2036	CZK	666 663	0,30	30 000 000	KENYA INFRASTRUC 11,750% 19-08/10/2035	KES	223 000	0,10
4 400 000	CZECH REPUBLIC 4,200% 06-04/12/2036	CZK	206 309	0,09	270 000 000	KENYA INFRASTRUC 12,500% 18-10/01/2033	KES	2 113 675	0,96
					75 000 000	KENYA INFRASTRUC 17,933% 23-06/05/2030	KES	673 339	0,31

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Local Emerging Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Chili</i>		<i>2 914 828</i>	<i>1,33</i>
355 000 000	TESORERIA PESOS 5,000% 15-01/03/2035 FLAT	CLP	390 694	0,18
250 000 000	TESORERIA PESOS 5,100% 19-15/07/2050 FLAT	CLP	264 992	0,12
370 000 000	TESORERIA PESOS 5,300% 23-01/11/2037 FLAT	CLP	412 346	0,19
270 000 000	TESORERIA PESOS 5,800% 23-01/10/2034 FLAT	CLP	313 017	0,14
1 260 000 000	TESORERIA PESOS 6,000% 23-01/04/2033 FLAT	CLP	1 473 220	0,67
50 000 000	TESORERIA PESOS 6,200% 24-01/10/2040 FLAT	CLP	60 559	0,03
	<i>Turquie</i>		<i>1 878 699</i>	<i>0,86</i>
29 000 000	REPUBLIC OF TURKEY 26,200% 23-05/10/2033	TRY	651 950	0,30
8 560 000	REPUBLIC OF TURKEY 27,700% 24-27/09/2034	TRY	202 150	0,09
29 530 000	REPUBLIC OF TURKEY 30,000% 24-12/09/2029	TRY	669 878	0,31
15 400 000	REPUBLIC OF TURKEY 31,080% 23-08/11/2028	TRY	354 721	0,16
	<i>France</i>		<i>1 878 433</i>	<i>0,86</i>
15 000 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 35,000% 24-16/01/2028	TRY	341 204	0,16
26 000 000 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 5,750% 25-09/10/2030	IDR	1 537 229	0,70
	<i>Luxembourg</i>		<i>1 791 370</i>	<i>0,82</i>
120 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6,500% 25-11/07/2035	INR	1 292 049	0,59
44 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 7,400% 23-23/10/2033	INR	499 321	0,23
	<i>Corée du Sud</i>		<i>1 471 047</i>	<i>0,67</i>
131 000 000	KOREA DEV BANK 7,400% 25-17/01/2030	INR	1 471 047	0,67
	<i>Philippines</i>		<i>1 401 863</i>	<i>0,64</i>
15 000 000 000	ASIAN DEV BANK 0,000% 23-26/01/2035	COP	1 401 863	0,64
	<i>Rép. dominicaine</i>		<i>546 407</i>	<i>0,25</i>
31 000 000	DOMINICAN REPUBLIC 11,250% 23-15/09/2035	DOP	546 407	0,25
	<i>Serbie</i>		<i>521 474</i>	<i>0,24</i>
28 360 000	SERBIA T-BONDS 4,500% 20-20/08/2032	RSD	275 969	0,13
11 470 000	SERBIA T-BONDS 5,250% 25-27/07/2035	RSD	115 262	0,05
12 670 000	SERBIA T-BONDS 5,875% 18-08/02/2028	RSD	130 243	0,06
	<i>Uruguay</i>		<i>324 634</i>	<i>0,15</i>
2 300 000	URUGUAY 8,500% 17-15/03/2028	UYU	60 006	0,03
9 200 000	URUGUAY 9,750% 23-20/07/2033	UYU	264 628	0,12
	<i>Russie</i>		<i>0</i>	<i>0,00</i>
54 600 000	RUSSIA-OFZ 7,650% 19-31/12/2049 *	RUB	0	0,00
Actions/Parts de fonds d'investissements			21 043 320	9,57
	<i>Luxembourg</i>		<i>21 043 320</i>	<i>9,57</i>
15 289,00	BNP PARIBAS FUNDS RMB BOND - X CAP	USD	21 043 320	9,57
Total portefeuille-titres			212 761 191	96,88

(*) Veuillez vous référer à la Note 25 pour plus d'informations.

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Multi-Asset Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		87 654 535	35,11					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
1 661	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	355 720	0,14					
10 588	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	3 314 044	1,33					
12 528	AMAZON.COM INC	USD	2 891 713	1,16					
3 424	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1 266 709	0,51					
5 694	AMERICAN TOWER CORP - A	USD	999 696	0,40					
1 644	ANALOG DEVICES INC	USD	445 853	0,18					
14 513	APPLE INC	USD	3 945 504	1,58					
25 996	BANK OF AMERICA CORPORATION	USD	1 429 780	0,57					
10 627	BOSTON SCIENTIFIC	USD	1 013 284	0,41					
7 188	BROADCOM INC	USD	2 487 767	1,00					
18 026	COEUR D ALENE MINES CORP	USD	321 404	0,13					
1 220	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USD	1 052 055	0,42					
1 789	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	986 222	0,39					
3 629	ECOLAB INC	USD	952 685	0,38					
1 690	ELI LILLY & CO	USD	1 816 209	0,73					
2 497	EVERCORE PARTNERS INC - A	USD	849 604	0,34					
22 836	EXELON CORPORATION	USD	995 421	0,40					
2 350	FIRST SOLAR INC	USD	613 891	0,25					
1 460	GE VERNOVA INC	USD	954 212	0,38					
4 406	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1 357 180	0,54					
54 745	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	949 826	0,38					
1 471	INTUIT INC	USD	974 420	0,39					
2 185	INTUITIVE SURGICAL INCORPORATED	USD	1 237 497	0,50					
5 591	ITT INC	USD	970 094	0,39					
2 430	META PLATFORMS - A	USD	1 604 019	0,64					
1 990	MICRON TECHNOLOGY INCORPORATED	USD	567 966	0,23					
8 337	MICROSOFT CORPORATION	USD	4 031 940	1,60					
4 765	MP MATERIALS CORP	USD	240 728	0,10					
2 560	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	363 085	0,15					
27 524	NVIDIA CORPORATION	USD	5 133 226	2,04					
5 600	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1 031 520	0,41					
7 322	PLANET FITNESS INCORPORATED - A	USD	794 217	0,32					
3 604	ROYAL GOLD INC	USD	801 133	0,32					
2 157	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1 249 874	0,50					
7 665	TXJ COMPANIES INCORPORATED	USD	1 177 421	0,47					
1 898	TOPBUILD CORP	USD	791 827	0,32					
9 240	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	1 033 217	0,41					
2 540	VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	USD	1 151 534	0,46					
4 337	VISA INCORPORATED - A	USD	1 521 029	0,61					
<i>Royaume-Uni</i>									
27 074	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1 194 097	0,48					
7 257	ASTRAZENCA PLC	GBP	1 346 068	0,54					
47 290	BAE SYSTEMS PLC	GBP	1 090 249	0,44					
133 643	NATWEST GROUP	GBP	1 171 673	0,47					
<i>Japon</i>									
41 000	FUJITSU LTD	JPY	1 133 876	0,45					
39 400	HITACHI LIMITED	JPY	1 242 266	0,50					
72 500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1 154 176	0,46					
41 200	SONY CORP	JPY	1 063 585	0,43					
					<i>Chine</i>				
12 000	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN - A	CNY	631 244	0,25					
31 500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	308 681	0,12					
26 400	NETEASE INC	HKD	726 803	0,29					
364 000	PICC PROPERTY & CASUALTY - H	HKD	765 676	0,31					
15 200	POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	366 450	0,15					
					<i>Irlande</i>				
6 036	CRH PLC	USD	753 293	0,30					
3 221	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	547 570	0,22					
4 606	TE CONNECTIVITY PLC	USD	1 047 911	0,42					
					<i>Taiwan</i>				
1 285	TAIWAN SEMICONDUCTOR - SP ADR	USD	390 499	0,16					
39 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	TWD	1 925 138	0,77					
					<i>Corée du Sud</i>				
11 328	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	979 719	0,39					
2 718	SK HYNIX INCORPORATED	KRW	1 238 360	0,50					
					<i>Canada</i>				
71 288	B2GOLD CORP	USD	321 509	0,13					
31 488	EQUINOX GOLD CORP	CAD	443 111	0,18					
26 245	FIRST MAJESTIC SILVER CORP	CAD	438 448	0,18					
28 636	IAMGOLD CORP	CAD	473 169	0,19					
15 798	SSR MINING INC	CAD	346 785	0,14					
					<i>Pays-Bas</i>				
1 013	ARGENX SE	EUR	852 790	0,34					
396	ASML HOLDING NV - NY REG	USD	423 665	0,17					
1 734	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	376 382	0,15					
					<i>Italie</i>				
5 876	BUZZI UNICEM SPA	EUR	358 856	0,14					
14 490	UNICREDIT SPA	EUR	1 206 901	0,48					
					<i>Australie</i>				
88 811	GENESIS MINERALS LTD	AUD	427 313	0,17					
22 411	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	397 932	0,16					
100 114	WESTGOLD RESOURCES LTD	AUD	427 869	0,17					
					<i>Espagne</i>				
56 863	IBERDROLA SA	EUR	1 233 143	0,49					
					<i>Singapour</i>				
27 800	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	1 218 190	0,49					
					<i>Hong-Kong</i>				
110 800	AIA GROUP LTD	HKD	1 137 400	0,46					
					<i>France</i>				
11 290	DANONE	EUR	1 018 068	0,41					
					<i>Iles Caïmans</i>				
52 500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	963 195	0,39					
					<i>Bermudes</i>				
13 059	VIKING HOLDINGS LTD	USD	932 543	0,37					
					<i>Suisse</i>				
12 990	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	671 293	0,27					
					<i>Inde</i>				
27 371	BHARTI AIRTEL LTD	INR	641 117	0,26					
					<i>Allemagne</i>				
324	RHEINMETALL AG	EUR	593 995	0,24					
					<i>Grèce</i>				
10 900	FF GROUP	EUR	1	0,00					

BNP PARIBAS FUNDS Multi-Asset Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Russie</i>		0	0,00	282 000	CNH INDUSTRIAL 4,500% 25-16/10/2030	USD	281 753	0,11
50 724	ALROSA PJSC *	RUB	0	0,00	82 000	COMCAST CORP 5,350% 23-15/05/2053	USD	73 716	0,03
19 865	ETALON GROUP-GDR REGS - W/I *	USD	0	0,00	66 000	COMMONWEALTH EDI 5,950% 25-01/06/2055	USD	68 591	0,03
3 969	GAZPROM NEFT - ADR *	USD	0	0,00	100 000	CONSOLIDATED EDISON CO NY 5,500% 24-15/03/2055	USD	97 157	0,04
566 039	INTER RAO UES PJSC *	RUB	0	0,00	44 000	COTY/HFC PREST 5,600% 25-15/01/2031	USD	44 331	0,02
824	MAGNIT PJSC *	RUB	0	0,00	224 000	CRH AMERICA FIN 5,500% 25-09/01/2035	USD	233 516	0,09
53 200	MMC NORILSK NICKEL PJSC *	RUB	0	0,00	182 000	CVS HEALTH CORP 1,750% 20-21/08/2030	USD	161 625	0,06
752	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S *	USD	0	0,00	66 000	CVS HEALTH CORP 6,050% 24-01/06/2054	USD	65 737	0,03
3 812	OZON HOLDINGS PLC - ADR *	USD	0	0,00	232 000	DELL INT / EMC 4,750% 25-06/10/2032	USD	231 746	0,09
58 550	RENAISSANCE INSURANCE GROUP *	RUB	0	0,00	374 000	DELTA AIR LINES 5,250% 25-10/07/2030	USD	385 079	0,15
92 682	SBERBANK OF RUSSIA PJSC *	RUB	0	0,00	108 000	DOMINION ENERGY 4,600% 19-15/03/2049	USD	90 105	0,04
110 819	SISTEMA PJSC *	RUB	0	0,00	67 000	ELEVANCE HEALTH 5,700% 24-15/02/2055	USD	65 391	0,03
115 686	SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE *	RUB	0	0,00	42 000	ELI LILLY & CO 5,500% 25-12/02/2055	USD	42 110	0,02
29 277	TATNEFT PJSC *	RUB	0	0,00	132 000	EMD FINANCE LLC 5,000% 25-15/10/2035	USD	132 745	0,05
10 015	VTB BANK PJSC *	RUB	0	0,00	132 000	EXELON CORP 5,625% 05-15/06/2035	USD	138 062	0,06
3 478	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR *	RUB	0	0,00	110 000	FISERV INC 5,150% 24-12/08/2034	USD	109 233	0,04
	Obligations		97 715 489	39,12	200 000	FORD MOTOR CO 3,250% 21-12/02/2032	USD	176 409	0,07
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>44 554 832</i>	<i>17,86</i>	100 000	FORD MOTOR CREDIT 6,184% 25-29/08/2031	GBP	136 799	0,05
166 000	ABBVIE INCORPORATED 4,450% 16-14/05/2046	USD	144 352	0,06	164 000	FOUNDRY JV HOLDC 6,100% 25-25/01/2036	USD	172 290	0,07
50 000	ABBVIE INCORPORATED 5,600% 25-15/03/2055	USD	50 164	0,02	192 000	GENERAL MOTORS C 6,250% 25-15/04/2035	USD	203 674	0,08
166 000	AIR LEASE CORP 5,200% 24-15/07/2031	USD	168 620	0,07	100 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,100% 25-04/08/2029	EUR	117 466	0,05
140 000	ALEXANDRIA REAL 5,500% 25-01/10/2035	USD	142 324	0,06	166 000	GILEAD SCIENCES 5,650% 11-01/12/2041	USD	172 400	0,07
100 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	116 191	0,05	155 000	HCA INC 4,600% 25-15/11/2032	USD	153 648	0,06
110 000	ALPHABET INCORPORATED 4,100% 25-15/11/2030	USD	110 332	0,04	99 000	HCA INC 4,900% 25-15/11/2035	USD	97 714	0,04
40 000	ALPHABET INCORPORATED 5,700% 25-15/11/2075	USD	39 551	0,02	50 000	HCA INC 5,700% 25-15/11/2055	USD	47 799	0,02
210 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5,450% 25-07/05/2035	USD	218 789	0,09	166 000	HONEYWELL INTL 5,000% 24-01/03/2035	USD	169 213	0,07
148 000	AMERICAN TOWER 4,900% 25-15/03/2030	USD	151 022	0,06	90 000	INTEL CORP 4,100% 17-11/05/2047	USD	68 016	0,03
182 000	AMERICAN TOWER 5,350% 25-15/03/2035	USD	186 650	0,07	102 000	INTERCONTINENT 4,200% 25-15/03/2031	USD	102 069	0,04
166 000	AMERICAN WATER 5,250% 25-01/03/2035	USD	171 194	0,07	82 000	INTUIT INC 5,500% 23-15/09/2053	USD	80 707	0,03
148 000	AMGEN INC 5,600% 23-02/03/2043	USD	148 926	0,06	174 000	KIMCO REALTY 5,300% 25-01/02/2036	USD	178 297	0,07
140 000	AMPHENOL CORPORATION 4,400% 25-15/02/2033	USD	138 480	0,06	132 000	KROGER CO 5,000% 24-15/09/2034	USD	132 760	0,05
40 000	AMPHENOL CORPORATION 5,300% 25-15/11/2055	USD	38 267	0,02	82 000	LOWES COMPANIES INC 5,750% 23-01/07/2053	USD	81 129	0,03
154 000	ANHEUSER-BUSCH 4,900% 19-01/02/2046	USD	142 547	0,06	195 000	LOWES COS INC 4,500% 25-15/10/2032	USD	193 983	0,08
166 000	AON NORTH AMERICA 5,450% 24-01/03/2034	USD	172 592	0,07	132 000	MARRIOTT INTL 5,250% 25-15/10/2035	USD	133 873	0,05
82 000	AON NORTH AMERICA 5,750% 24-01/03/2054	USD	81 754	0,03	66 000	MARS INC 5,200% 25-01/03/2035	USD	67 834	0,03
166 000	ASHTREAD CAPITAL 5,550% 23-30/05/2033	USD	171 377	0,07	166 000	MARSH & MCLENNAN 5,000% 24-15/03/2035	USD	168 181	0,07
198 000	AT&T INC 4,900% 25-01/11/2035	USD	195 614	0,08	141 000	MERCK & CO INC 4,450% 25-04/12/2032	USD	141 092	0,06
44 000	AT&T INC 5,700% 25-01/11/2054	USD	42 191	0,02	82 000	MERCK & CO INC 5,700% 25-15/09/2055	USD	82 897	0,03
42 000	AT&T INC 6,050% 25-15/08/2056	USD	42 267	0,02	105 000	META PLATFORMS 5,625% 25-15/11/2055	USD	100 794	0,04
170 000	BAXTER INTL 4,900% 25-15/12/2030	USD	171 202	0,07	115 000	METLIFE INC 4,125% 12-13/08/2042	USD	98 152	0,04
132 000	BOEING CO/THE 6,858% 24-01/05/2054	USD	148 500	0,06	150 000	MICRON TECH 6,050% 25-01/11/2035	USD	160 235	0,06
88 000	BRISTOL-MYERS 4,350% 20-15/11/2047	USD	74 437	0,03	110 000	MID-AMER APT LP 4,650% 25-15/01/2033	USD	109 867	0,04
74 000	BRISTOL-MYERS 5,550% 24-22/02/2054	USD	72 851	0,03	220 000	MOSAIC CO 4,600% 25-15/11/2030	USD	220 623	0,09
16 000	BRIXMOR OPERATIN 4,850% 25-15/02/2033	USD	16 022	0,01	132 000	NEXTERA ENERGY 5,450% 25-15/03/2035	USD	136 627	0,05
165 000	BROADCOM INC 3,500% 25-15/02/2041	USD	134 348	0,05	340 000	NOVARTIS CAPITAL 4,100% 25-05/11/2030	USD	339 628	0,14
54 000	BURLINGTON NORTH 5,550% 25-15/03/2056	USD	53 250	0,02	256 000	OMEGA HEALTHCARE 3,375% 20-01/02/2031	USD	239 459	0,10
320 000	CAMPBELLS CO/THE 4,550% 25-21/03/2031	USD	318 274	0,13	16 000	ONCOR ELECTRIC D 5,350% 25-01/04/2035	USD	16 512	0,01
132 000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATION 5,850% 25-01/12/2035	USD	131 819	0,05	229 000	ORACLE CORP 2,875% 21-25/03/2031	USD	205 472	0,08
132 000	CIGNA CORP 3,875% 20-15/10/2047	USD	101 759	0,04	82 000	ORACLE CORP 5,200% 25-26/09/2035	USD	78 705	0,03
216 000	CIGNA GROUP/THE 4,500% 25-15/09/2030	USD	217 497	0,09	86 000	ORACLE CORP 5,375% 24-27/09/2054	USD	69 561	0,03
42 000	CISCO SYSTEMS 5,500% 25-24/02/2055	USD	41 603	0,02					

(*) Veuillez vous référer à la Note 25 pour plus d'informations.

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Multi-Asset Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
36 000	PARAMOUNT GLOBAL 6,875% 06-30/04/2036	USD	35 326	0,01		<i>Allemagne</i>		<i>3 727 623</i>	<i>1,50</i>
82 000	PAYPAL HOLDING 5,100% 25-01/04/2035	USD	83 525	0,03	2 600 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 25-15/08/2035	EUR	2 988 115	1,20
50 000	PAYPAL HOLDING 5,500% 24-01/06/2054	USD	48 575	0,02	151 000	DT PFANDBRIEFBAN 3,250% 25-01/09/2028	EUR	175 595	0,07
300 000	PFIZER INC 4,500% 25-15/11/2032	USD	300 889	0,12	100 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-10/12/2029	EUR	116 828	0,05
69 000	PPG INDUSTRIES 4,375% 25-15/03/2031	USD	68 935	0,03	100 000	VOLKSWAGEN LEASING 3,875% 24-11/10/2028	EUR	120 185	0,05
82 000	PRINCIPAL FINL 5,500% 23-15/03/2053	USD	80 048	0,03	200 000	VONOVIA SE 0,750% 21-01/09/2032	EUR	194 543	0,08
374 000	PROLOGIS LP 5,250% 22-15/01/2031	CAD	290 810	0,12	100 000	VONOVIA SE 5,500% 24-18/01/2036	GBP	132 357	0,05
175 000	PROLOGIS LP 5,250% 25-15/05/2035	USD	180 469	0,07		<i>Canada</i>		<i>1 528 231</i>	<i>0,60</i>
66 000	QUALCOMM INC 6,000% 22-20/05/2053	USD	69 498	0,03	132 000	ALIMEN COUCHE 5,077% 25-29/09/2035	USD	132 764	0,05
151 000	REALTY INCOME 4,500% 25-01/02/2033	USD	149 459	0,06	249 000	BANK OF MONTREAL 4,420% 24-17/07/2029	CAD	187 954	0,08
82 000	ROCHE HOLDINGS INC 5,218% 24-08/03/2054	USD	79 577	0,03	166 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6,092% 23-03/10/2033	USD	180 741	0,07
57 000	S&P GLOBAL INC 4,800% 25-04/12/2035	USD	56 876	0,02	117 000	CANADIAN PACIFIC 5,200% 25-30/03/2035	USD	120 540	0,05
197 000	STEEL DYNAMICS 5,250% 25-15/05/2035	USD	201 567	0,08	248 000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 4,565% 25-26/08/2030	USD	249 775	0,10
50 000	STELLANTIS FINANCE 6,450% 25-18/03/2035	USD	51 992	0,02	112 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 4,950% 23-31/01/2031	CAD	85 974	0,03
116 000	STRYKER CORP 5,200% 25-10/02/2035	USD	119 310	0,05	58 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 5,875% 25-01/06/2035	USD	61 555	0,02
116 000	TAKEDA US 5,200% 25-07/07/2035	USD	118 178	0,05	65 000	NUTRIEN LTD 5,875% 18-01/12/2036	USD	68 232	0,03
66 000	TEXAS INSTRUMENT 4,100% 22-16/08/2052	USD	52 554	0,02	232 000	TORONTO DOMINION BANK 4,808% 25-03/06/2030	USD	236 618	0,09
42 000	THE JM SMUCKER COMPANY 6,500% 23-15/11/2053	USD	45 435	0,02	150 000	VENTAS CANADA FI 3,300% 21-01/12/2031	CAD	104 845	0,04
166 000	T-MOBILE USA INC 5,300% 25-15/05/2035	USD	170 364	0,07	97 000	WASTE CONNECTIONS 5,000% 24-01/03/2034	USD	99 233	0,04
100 000	T-MOBILE USA INC 5,700% 25-15/01/2056	USD	97 655	0,04		<i>France</i>		<i>1 473 726</i>	<i>0,61</i>
82 000	UBER TECHNOLOGIE 5,350% 24-15/09/2054	USD	77 853	0,03	100 000	COVIVIO 4,625% 23-05/06/2032	EUR	123 325	0,05
148 000	UNION PAC CORP 3,200% 21-20/05/2041	USD	116 222	0,05	200 000	DANONE 3,481% 24-03/05/2030	EUR	239 711	0,10
90 000	UNITED PARCEL 5,950% 25-14/05/2055	USD	93 110	0,04	66 000	ELECTRICITE DE FRANCE 6,375% 25-13/01/2055	USD	68 957	0,03
116 000	UNITEDHEALTH GRP 3,050% 21-15/05/2041	USD	88 005	0,04	200 000	ILIAD 4,250% 25-09/01/2032	EUR	236 294	0,09
66 000	UNITEDHEALTH GRP 5,300% 25-15/06/2035	USD	68 368	0,03	100 000	IMERYS SA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	116 498	0,05
30 552 285	US TREASURY INFL IX N/B 1,375% 23-15/07/2033	USD	29 845 762	11,93	100 000	ORANGE 2,500% 25-13/11/2028	EUR	116 691	0,05
36 000	VENTAS REALTY LP 5,000% 25-15/02/2036	USD	35 803	0,01	200 000	RCI BANQUE 3,875% 24-12/01/2029	EUR	239 370	0,10
132 000	VERISK ANALYTICS 5,250% 25-15/03/2035	USD	134 388	0,05	100 000	REXEL SA 4,000% 25-15/09/2030	EUR	119 042	0,05
31 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4,050% 21-22/03/2051	CAD	18 907	0,01	100 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 2,625% 25-02/09/2029	EUR	116 930	0,05
73 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4,750% 25-15/01/2033	USD	73 088	0,03	100 000	TOTALENERGIES 5,488% 24-05/04/2054	USD	96 908	0,04
100 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5,401% 25-02/07/2037	USD	101 128	0,04		<i>Pays-Bas</i>		<i>1 102 231</i>	<i>0,45</i>
116 000	VIRGINIA EL&PWR 4,000% 13-15/01/2043	USD	95 112	0,04	300 000	CTP NV 3,625% 25-13/04/2032	EUR	348 481	0,14
198 000	VOLKSWAGEN GRP 4,850% 25-11/09/2030	USD	199 738	0,08	132 000	DEUTSCHE TEL FINANCE 4,875% 12-06/03/2042	USD	121 424	0,05
330 000	WALT DISNEY CO 3,500% 20-13/05/2040	USD	276 758	0,11	260 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4,375% 25-30/09/2030	USD	258 978	0,10
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>22 472 815</i>	<i>8,97</i>	50 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5,750% 25-30/09/2055	USD	48 781	0,02
200 000	NATIONAL GRID ELECT 5,221% 22-16/09/2031	CAD	154 667	0,06	100 000	GXO LOGISTIC 3,750% 25-24/11/2030	EUR	117 157	0,05
300 000	NATWEST MARKETS 4,412% 25-06/11/2030	USD	299 972	0,12	100 000	PFIZER NETHERLAN 3,250% 25-19/05/2032	EUR	117 363	0,05
200 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 25-02/11/2033	EUR	230 833	0,09	82 000	TEVA PHARMACEUTICAL 7,875% 23-15/09/2029	USD	90 047	0,04
200 000	SMITHS GROUP PLC 3,625% 25-13/11/2033	EUR	230 142	0,09		<i>Italie</i>		<i>985 139</i>	<i>0,39</i>
17 000 000	UK TREASURY GILT 3,250% 23-31/01/2033	GBP	21 477 620	8,58	166 000	ENI SPA 5,500% 24-15/05/2034	USD	171 114	0,07
82 000	VODAFONE GROUP 5,750% 24-28/06/2054	USD	79 581	0,03	198 000	INTESA SANPAOLO 4,198% 21-01/06/2032	USD	188 974	0,08
	<i>Afrique du Sud</i>		<i>10 797 639</i>	<i>4,31</i>	100 000	SNAM 5,750% 24-26/11/2036	GBP	136 503	0,05
183 000 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 7,000% 10-26/02/2031	ZAR	10 797 639	4,31	82 000	SNAM 5,750% 25-28/05/2035	USD	85 821	0,03
	<i>Brésil</i>		<i>8 985 951</i>	<i>3,59</i>	42 000	SNAM 6,500% 25-28/05/2055	USD	44 954	0,02
60 000 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 24-01/01/2035	BRL	8 985 951	3,59	300 000	TERNA RETE 3,500% 24-17/01/2031	EUR	357 773	0,14
	FLAT								

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Multi-Asset Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Espagne</i>		734 392	0,29	198 000	NEXTERA ENERGY 24-01/09/2054 FRN	USD	205 282	0,08
200 000	BANCO SABADELL 3,375% 25-18/02/2033	EUR	232 262	0,09	160 000	NORTHERN TRST CO 25-19/11/2040 FRN	USD	160 026	0,06
200 000	BANCO SANTANDER 5,127% 25-06/11/2035	USD	199 980	0,08	140 000	PRUDENTIAL FINANCE 22-01/03/2052 FRN	USD	138 699	0,06
200 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	229 719	0,09	128 000	TRUIST FINANCIAL 25-23/10/2036 FRN	USD	126 503	0,05
82 000	TELEFONICA EMIS 5,213% 17-08/03/2047	USD	72 431	0,03	200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 25-15/06/2056 FRN	EUR	233 415	0,09
	<i>Irlande</i>		323 462	0,13	108 000	WELLS FARGO CO 25-23/04/2031 FRN	USD	111 466	0,04
132 000	AERCAP IRELAND 3,300% 21-30/01/2032	USD	122 017	0,05	82 000	WELLS FARGO CO 25-24/01/2031 FRN	USD	84 863	0,03
200 000	SMURFIT WESTROCK 5,185% 25-15/01/2036	USD	201 445	0,08		<i>France</i>		2 171 570	0,87
	<i>Ile de Jersey</i>		248 420	0,10	200 000	ACCOR 24-06/09/2173 FRN	EUR	240 705	0,10
200 000	GATWICK FND LTD 2,500% 21-15/04/2030	GBP	248 420	0,10	50 000	BNP PARIBAS 25-15/06/2174 FRN	USD	50 079	0,02
	<i>Finlande</i>		232 973	0,09	189 000	BPCE 21-19/10/2032 FRN	USD	169 545	0,07
200 000	NORDEA BANK ABP 2,750% 25-02/05/2030	EUR	232 973	0,09	200 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	231 882	0,09
	<i>Japon</i>		201 489	0,08	85 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-27/05/2031 FRN	USD	87 299	0,03
198 000	NTT FINANCE 4,876% 25-16/07/2030	USD	201 489	0,08	100 000	DANONE 25-08/09/2174 FRN	EUR	117 498	0,05
	<i>Suède</i>		116 494	0,05	200 000	ORANGE 21-31/12/2061 FRN	EUR	218 874	0,09
100 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	116 494	0,05	166 000	SOCIETE GENERALE 21-09/06/2032 FRN	USD	150 213	0,06
	<i>Danemark</i>		116 300	0,05	100 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	116 718	0,05
100 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,000% 25-20/02/2032	EUR	116 300	0,05	82 000	SOCIETE GENERALE 25-03/10/2036 FRN	USD	82 193	0,03
	<i>Luxembourg</i>		113 772	0,05	100 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	118 888	0,05
100 000	AROUNDTOWN SA 3,250% 25-02/01/2031	EUR	113 772	0,05	200 000	SOCIETE GENERALE 25-17/05/2035 FRN	EUR	234 450	0,09
	<i>Russie</i>		0	0,00	100 000	URW SE 25-11/09/2174 FRN	EUR	119 620	0,05
1 300 000	RUSSIA-OFZ 7,250% 18-31/12/2049 *	RUB	0	0,00	200 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-24/01/2174 FRN	EUR	233 606	0,09
	Obligations à taux flottant		15 980 667	6,40		<i>Royaume-Uni</i>		1 831 630	0,74
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		5 042 110	2,02	140 000	BARCLAY'S BANK PLC 22-15/11/2170 FRN	USD	149 009	0,06
332 000	ALLY FINANCIAL 24-17/01/2031 FRN	USD	339 492	0,14	116 000	BP CAPITAL PLC 24-18/06/2173 FRN	USD	119 444	0,05
42 000	ALLY FINANCIAL 24-17/01/2040 FRN	USD	42 293	0,02	148 000	BRITISH TELECOMM 21-23/11/2081 FRN	USD	143 085	0,06
162 000	AMERICAN EXPRESS 25-24/10/2036 FRN	USD	160 227	0,06	116 000	HSBC HOLDINGS 25- FRN 31/12/2099	USD	121 030	0,05
165 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-26/10/2173 FRN	USD	167 408	0,07	100 000	HSBC HOLDINGS 25-01/12/2033 FRN	EUR	116 655	0,05
282 000	CAPITAL ONE FINANCIAL 25-11/09/2031 FRN	USD	281 540	0,11	96 000	HSBC HOLDINGS 25-06/11/2036 FRN	USD	96 201	0,04
260 000	CHARLES SCHWAB 25-14/11/2031 FRN	USD	259 760	0,10	166 000	HSBC HOLDINGS 25-13/05/2031 FRN	USD	170 987	0,07
174 000	CITIGROUP INC 25-11/09/2031 FRN	USD	174 544	0,07	73 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-27/03/2174 FRN	USD	73 092	0,03
80 000	CITIGROUP INC 25-15/05/2174 FRN	USD	81 167	0,03	200 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-14/07/2036 FRN	GBP	272 635	0,11
116 000	CITIGROUP INC 25-27/03/2036 FRN	USD	118 682	0,05	200 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-27/01/2029 FRN	EUR	235 824	0,09
195 000	CITIZENS FINANCE GROUP 24-23/07/2032 FRN	USD	204 499	0,08	166 000	STANDARD CHARTERED 20-18/02/2036 FRN	USD	153 172	0,06
95 000	CVS HEALTH CORP 24-10/12/2054 FRN	USD	98 987	0,04	200 000	STANDARD CHARTERED 21-29/06/2032 FRN	USD	180 496	0,07
270 000	DEUTSCHE BANK NY 25-04/08/2031 FRN	USD	272 604	0,11		<i>Grèce</i>		1 057 577	0,43
190 000	DOMINION ENERGY 25-15/02/2056 FRN	USD	190 930	0,08	248 000	ALPHA SRV HOLDING 24-13/09/2034 FRN	EUR	313 123	0,13
101 000	EXELON CO 25-15/03/2055 FRN	USD	105 082	0,04	100 000	EUROBANK 24-12/03/2030 FRN	EUR	117 639	0,05
166 000	FIFTH THIRD BANC 24-29/01/2032 FRN	USD	174 208	0,07	100 000	EUROBANK 24-24/09/2030 FRN	EUR	120 577	0,05
166 000	GOLDMAN SACHS GROUP 21-21/07/2042 FRN	USD	121 702	0,05	200 000	PIRAEUS BANK 23-05/12/2029 FRN	EUR	258 506	0,10
116 000	GOLDMAN SACHS GROUP 24-19/11/2045 FRN	USD	116 206	0,05	200 000	PIRAEUS BANK 24-16/04/2030 FRN	EUR	247 732	0,10
193 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-21/10/2036 FRN	USD	191 745	0,08		<i>Italie</i>		886 142	0,35
100 000	HUNTINGTON BANCS 24-02/02/2035 FRN	USD	104 603	0,04	100 000	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	111 792	0,04
148 000	JPMORGAN CHASE 24-29/11/2045 FRN	USD	150 254	0,06	150 000	INTESA SANPAOLO 24-16/09/2032 FRN	EUR	179 062	0,07
189 000	JPMORGAN CHASE 25-22/10/2036 FRN	USD	187 743	0,08	200 000	IREN SPA 25-23/04/2173 FRN	EUR	237 733	0,10
100 000	JPMORGAN CHASE 25-23/01/2036 FRN	EUR	115 820	0,05	100 000	SNAM 24-10/12/2172 FRN	EUR	120 282	0,05
310 000	MORGAN STANLEY 24-18/01/2035 FRN	USD	322 360	0,13	200 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	237 273	0,09

(*) Veuillez vous référer à la Note 25 pour plus d'informations.

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Multi-Asset Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Allemagne</i>		804 929	0,32		<i>Russie</i>		0	0,00
200 000	ALLIANZ SE 25-30/04/2174 FRN	USD	207 414	0,08	106 988	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC *	RUB	0	0,00
200 000	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	245 628	0,10	537	POLYUS PJSC *	RUB	0	0,00
100 000	COMMERZBANK AG 25-06/06/2030 FRN	EUR	117 344	0,05	6 130	VK IPJSC *	USD	0	0,00
200 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	234 543	0,09		<i>Chypre</i>		0	0,00
	<i>Espagne</i>		682 021	0,27	775	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	RUB	0	0,00
200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN	EUR	233 124	0,09		<i>Emirats Arabes Unis</i>		0	0,00
82 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-14/04/2173 FRN	USD	87 924	0,04	6 157	GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	USD	0	0,00
100 000	BANCO SABADELL 23-16/08/2033 FRN	EUR	124 451	0,05	Instruments du marché monétaire			6 460 316	2,57
200 000	BANCO SABADELL 24-27/05/2031 FRN	EUR	236 522	0,09		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		6 460 316	2,57
	<i>Pays-Bas</i>		589 050	0,23	6 500 000	US TREASURY BILL 0,000% 25-05/03/2026	USD	6 460 316	2,57
100 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	109 659	0,04	Actions/Parts de fonds d'investissements			29 854 792	11,90
100 000	ING GROEP NV 25-20/08/2037 FRN	EUR	116 644	0,05		<i>Irlande</i>		12 300 428	4,90
200 000	THERMO FISHER 25-01/12/2027 FRN	EUR	234 899	0,09	16 259,00	INVESCO PHYSICAL GOLD P - ETC CAP	USD	6 744 558	2,69
100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23-06/09/2172 FRN	EUR	127 848	0,05	2 043 876,57	JUPITER MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND - I USD CAP	USD	5 555 870	2,21
	<i>Canada</i>		584 575	0,23		<i>Luxembourg</i>		10 463 089	4,17
82 000	BANK OF MONTREAL 25-22/09/2031 FRN	USD	81 879	0,03	10 619,00	AMUNDI MSCI CHINA UCITS	EUR	3 632 320	1,45
224 000	ROYAL BANK OF CANADA 24-17/10/2035 FRN	CAD	166 980	0,07	2 929,46	BNP PARIBAS FUNDS CLEAN ENERGY SOLUTIONS - X CAP	EUR	5 498 893	2,19
331 000	ROYAL BANK OF CANADA 24-18/10/2030 FRN	USD	335 716	0,13	7 868,35	THEAM QUANT - NUCLEAR OPPORTUNITIES - S CAP	USD	1 331 876	0,53
	<i>Irlande</i>		498 665	0,20		<i>Ile de Jersey</i>		4 025 771	1,61
198 000	AERCAP IRELAND 24-10/03/2055 FRN	USD	207 794	0,08	40 792,00	ETFS COPPER	USD	2 024 303	0,81
171 000	AIB GROUP PLC 25-15/05/2031 FRN	USD	176 558	0,07	2 000 000,00	GCP INFRASTRUCTURE INVESTMEN	GBP	2 001 468	0,80
100 000	BANK OF IRELAND 25-10/11/2036 FRN	EUR	114 313	0,05		<i>Ile de Guernesey</i>		2 607 392	1,04
	<i>Suisse</i>		485 378	0,19		SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INCOME FUND LIMITED - ORD NPV DIS	GBP	2 607 392	1,04
170 000	UBS GROUP 25-06/11/2033 FRN	USD	170 188	0,07		<i>Royaume-Uni</i>		458 000	0,18
200 000	UBS GROUP 25-12/02/2030 FRN	EUR	233 892	0,09	500 000,00	BIOPHARMA CREDIT PLC	USD	458 000	0,18
82 000	UBS GROUP 25-23/03/2037 FRN	USD	81 298	0,03		<i>France</i>		112	0,00
	<i>Portugal</i>		480 579	0,20	0	BNP PARIBAS MOIS ISR - I CAP	EUR	88	0,00
200 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 25-20/03/2037 FRN	EUR	244 825	0,10	0	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - X DIS	EUR	24	0,00
100 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	116 661	0,05	Total portefeuille-titres			280 544 861	112,25
100 000	EDP SA 25-27/05/2055 FRN	EUR	119 093	0,05					
	<i>Japon</i>		265 318	0,11					
150 000	NOMURA HOLDINGS 25-10/06/2036 FRN	USD	148 133	0,06					
116 000	SUMITOMO MITSUI 25-08/07/2031 FRN	USD	117 185	0,05					
	<i>Autriche</i>		233 871	0,09					
200 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-27/08/2031 FRN	EUR	233 871	0,09					
	<i>Belgique</i>		197 636	0,08					
198 000	KBC GROUP NV 25-23/09/2031 FRN	USD	197 636	0,08					
	<i>Danemark</i>		169 616	0,07					
166 000	DANSKE BANK A/S 25-04/03/2031 FRN	USD	169 616	0,07					
To be Announced (« TBA »)			42 879 062	17,15					
Mortgage Backed Securities									
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		42 879 062	17,15					
43 000 000	FNCL 5 1/11 5,000% 11-25/08/2037	USD	42 879 062	17,15					
Autres valeurs mobilières			0	0,00					
Actions			0	0,00					
	<i>Turquie</i>		0	0,00					
1	TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	TRY	0	0,00					

(*) Veuillez vous référer à la Note 25 pour plus d'informations.

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Nordic Small Cap

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					232 040	SPAREBANKEN VEST	NOK	3 879 445	3,09
			123 411 233	98,37	173 601	STOREBRAND ASA	NOK	2 530 781	2,02
					169 845	WALLENIUS WILHELMSEN ASA	NOK	1 448 052	1,15
					223 217	ZALARIS ASA	NOK	1 669 440	1,33
Actions			123 411 233	98,37	<i>Danemark</i>				<i>22 685 691 18,08</i>
<i>Suède</i>			<i>65 997 657</i>	<i>52,61</i>	24 475	AL SYDBANK	DKK	1 867 820	1,49
137 400	ACADEMEDIA AB	SEK	1 255 090	1,00	109 180	ALK-ABELLO A/S	DKK	3 341 618	2,66
31 440	ADDTECH AB-B	SEK	950 721	0,76	960 400	ALM. BRAND A/S	DKK	2 430 253	1,94
99 650	ALIMAK GROUP AB	SEK	1 336 398	1,07	12 725	CHEMOMETEC A/S	DKK	1 171 300	0,93
383 350	AMBEA AB	SEK	5 002 987	3,99	38 400	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	2 287 856	1,82
77 018	AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	2 511 781	2,00	139 750	ISS A/S	DKK	4 063 957	3,24
43 575	AXFOOD AB	SEK	1 167 957	0,93	22 475	NKT A/S	DKK	2 402 770	1,92
96 000	BEIJER REF AB	SEK	1 322 028	1,05	34 446	PER AARSLEFF A/S - B	DKK	4 030 768	3,21
56 750	BILLERUDKORSNAS AB	SEK	492 179	0,39	17 445	ZEALAND PHARMA A/S	DKK	1 089 349	0,87
69 585	BOLIDEN AB	SEK	3 311 184	2,64	<i>Finlande</i>				<i>6 344 331 5,07</i>
59 400	BOOZT AB	SEK	622 693	0,50	28 147	FRAMERY GROUP OYJ	EUR	235 027	0,19
109 700	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	909 354	0,72	10 556	HARVIA OYJ	EUR	452 852	0,36
147 350	BUFAB AB	SEK	1 368 571	1,09	13 050	HIAB OYJ - B CAP	EUR	646 236	0,52
13 225	CAMURUS AB	SEK	752 434	0,60	28 700	KALMAR OYJ - B CAP	EUR	1 163 498	0,93
65 519	CASTELLUM AB	SEK	643 874	0,51	31 500	KONECRANES OYJ	EUR	2 957 850	2,36
27 200	CATENA AB	SEK	1 132 517	0,90	70 100	PUUILO OYJ	EUR	888 868	0,71
100 980	CLAS OHLSON AB - B	SEK	2 829 716	2,26	Total portefeuille-titres				123 411 233 98,37
450 200	CLOETTA AB - B	SEK	1 682 377	1,34					
82 147	ELECTROLUX PROFESSIONAL AB-B	SEK	494 688	0,39					
230 500	FASTIGHETS AB BALDER-B	SEK	1 451 935	1,16					
165 416	GAPWAVES AB	SEK	229 172	0,18					
34 500	GETINGE AB - B	SEK	697 201	0,56					
29 769	GRANGES AB	SEK	400 604	0,32					
13 000	HMS NETWORKS AB	SEK	503 094	0,40					
123 612	HOIST FINANCE AB	SEK	1 287 839	1,03					
81 600	INWIDO AB	SEK	1 237 528	0,99					
77 700	LAGERCANTZ GROUP AB - B	SEK	1 527 160	1,22					
31 550	LOOMIS AB	SEK	1 137 630	0,91					
111 900	MODERN TIMES GROUP-B SHS	SEK	1 185 456	0,94					
73 770	MYCRONIC AB	SEK	1 521 119	1,21					
117 000	NCC AB - B	SEK	2 379 551	1,90					
95 821	NP3 FASTIGHETER AB	SEK	2 292 199	1,83					
54 300	PANDOX AB - W/I	SEK	1 018 094	0,81					
449 600	SCANDIC HOTELS GROUP AB - W/I	SEK	4 040 462	3,22					
230 200	SECURITAS AB - B	SEK	3 129 716	2,49					
215 000	SINCH AB	SEK	624 924	0,50					
18 900	SKANSKA AB - B	SEK	440 424	0,35					
293 075	SSAB AB - B	SEK	1 885 620	1,50					
934 900	STORSKOGEN GROUP AB-B	SEK	1 013 737	0,81					
208 500	SYNSAM GROUP AB	SEK	1 299 875	1,04					
175 700	TELE2 AB - B	SEK	2 508 029	2,00					
32 271	THULE GROUP AB/THE	SEK	714 749	0,57					
232 700	TOBII DYNABOX AB	SEK	2 192 242	1,75					
49 149	TRELLEBORG AB - B	SEK	1 782 656	1,42					
603 100	VOLVO CAR AB - B	SEK	1 710 092	1,36					
<i>Norvège</i>			<i>28 383 554</i>	<i>22,61</i>					
94 446	ATEA ASA	NOK	1 258 058	1,00					
229 691	ELMERA GROUP ASA	NOK	744 535	0,59					
435 953	ELOPAK ASA	NOK	2 042 408	1,63					
338 844	EUOPRIS ASA	NOK	2 740 156	2,18					
139 428	HOEGH AUTOLINERS ASA	NOK	1 154 005	0,92					
424 099	LINK MOBILITY GROUP HOLDING	NOK	1 213 604	0,97					
86 600	PROTECTOR FORSIKRING ASA	NOK	3 830 532	3,05					
123 900	SCATEC SOLAR ASA	NOK	1 110 723	0,89					
155 291	SPAREBANK 1 SMN	NOK	2 701 027	2,15					
123 050	SPAREBANK 1 SR BANK ASA	NOK	2 060 788	1,64					

BNP PARIBAS FUNDS Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			39 963 525	82,83					
Etats-Unis d'Amérique			28 061 820	58,18					
270 000	180 MEDICAL INC 3,875% 21-15/10/2029	USD	262 812	0,54	150 000	EPR PROPERTIES 4,500% 17-01/06/2027	USD	150 273	0,31
250 000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 2,100% 20-04/06/2030	USD	228 418	0,47	240 000	EQUIFAX INC 5,100% 22-15/12/2027	USD	244 736	0,51
190 000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 2,300% 21-12/03/2031	USD	172 092	0,36	140 000	FIDELITY NATIONAL IN 2,000% 19-21/05/2030	EUR	156 510	0,32
180 000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 4,200% 24-09/09/2027	USD	180 950	0,38	280 000	FIDELITY NATIONAL IN 2,250% 21-01/03/2031	USD	250 168	0,52
180 000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 4,750% 24-09/09/2034	USD	179 754	0,37	150 000	FIDELITY NATIONAL IN 2,950% 19-21/05/2039	EUR	153 222	0,32
110 000	ALPHABET INCORPORATED 5,300% 25-15/05/2065	USD	103 449	0,21	340 000	FIDELITY NATIONAL IN 3,100% 21-01/03/2041	USD	252 353	0,52
200 000	ALPHABET INCORPORATED 5,450% 25-15/11/2055	USD	196 253	0,41	230 000	FIDELITY NATIONAL IN 3,750% 19-21/05/2029	USD	225 305	0,47
130 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 1,875% 17-21/06/2027	EUR	151 080	0,31	150 000	FLOWERS FOODS 5,750% 25-15/03/2035	USD	150 431	0,31
280 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4,750% 18-01/04/2048	USD	249 075	0,52	160 000	FORD MOTOR CO 5,291% 16-08/12/2046	USD	133 225	0,28
140 000	AMERICAN TOWER 0,500% 20-15/01/2028	EUR	157 409	0,33	120 000	FOX CORP 5,576% 20-25/01/2049	USD	115 447	0,24
150 000	AMERICAN TOWER 0,875% 21-21/05/2029	EUR	164 416	0,34	150 000	GENERAL ELECTRIC CO 5,875% 08-14/01/2038	USD	162 739	0,34
210 000	AMERIPRISE FINL 5,200% 25-15/04/2035	USD	214 611	0,44	170 000	GILEAD SCIENCES 5,600% 24-15/11/2064	USD	168 810	0,35
180 000	AMERISOURCEBERGE 2,700% 21-15/03/2031	USD	165 918	0,34	250 000	HANOVER INSURANC 5,500% 25-01/09/2035	USD	253 817	0,53
240 000	APPLE INC 4,100% 22-08/08/2062	USD	188 419	0,39	270 000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES 2,800% 19-19/08/2029	USD	258 208	0,54
120 000	AT&T INC 2,600% 20-19/05/2038	EUR	120 105	0,25	220 000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES 3,600% 19-19/08/2049	USD	162 980	0,34
140 000	AT&T INC 4,650% 19-01/06/2044	USD	121 556	0,25	250 000	HASBRO INC 3,900% 19-19/11/2029	USD	245 843	0,51
110 000	AT&T INC 5,350% 11-01/09/2040	USD	108 144	0,22	110 000	HCA INC 6,100% 24-01/04/2064	USD	109 206	0,23
70 000	AT&T INC 5,450% 17-01/03/2047	USD	66 060	0,14	230 000	HILL CITY FUNDIN 4,046% 21-15/08/2041	USD	186 468	0,39
180 000	AT&T INC 6,000% 16-15/08/2040	USD	187 692	0,39	270 000	HUBBELL INC 4,800% 25-15/11/2035	USD	268 375	0,57
290 000	AUTODESK INC 2,400% 21-15/12/2031	USD	257 944	0,53	120 000	ILLINOIS TOOL WORKS 3,375% 24-17/05/2032	EUR	141 489	0,29
260 000	AUTODESK INC 5,300% 25-15/06/2035	USD	267 003	0,55	300 000	ILLUMINA INC 2,550% 21-23/03/2031	USD	272 222	0,57
290 000	BEST BUY CO INC 1,950% 20-01/10/2030	USD	260 468	0,54	210 000	ILLUMINA INC 5,750% 22-13/12/2027	USD	216 343	0,45
40 000	BLOCK FINANCIAL 3,875% 20-15/08/2030	USD	38 519	0,08	220 000	JABIL INC 3,950% 18-12/01/2028	USD	219 514	0,46
160 000	BORGWARNER INC 1,000% 21-19/05/2031	EUR	165 191	0,34	210 000	JB HUNT TRANSPRT 4,900% 25-15/03/2030	USD	214 637	0,44
130 000	BRAMBLES USA INC 3,625% 25-02/04/2033	EUR	153 620	0,32	220 000	JONES LANG LASAL 6,875% 23-01/12/2028	USD	235 440	0,49
30 000	CARDINAL HEALTH 5,150% 25-15/09/2035	USD	30 524	0,06	60 000	KEYSIGHT TECHNOL 4,950% 24-15/10/2034	USD	60 473	0,13
20 000	CARDINAL HEALTH 5,350% 24-15/11/2034	USD	20 631	0,04	280 000	KLA-TENCOR CORP 5,000% 19-15/03/2049	USD	258 621	0,54

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
270 000	MSCI INC 3,875% 20-15/02/2031	USD	259 474	0,54	80 000	WILLIS NORTH AME 5,350% 23-15/05/2033	USD	82 554	0,17
160 000	MYLAN NV 5,250% 17-15/06/2046	USD	131 711	0,27	260 000	WILLIS NORTH AME 5,900% 24-05/03/2054	USD	259 882	0,54
250 000	NASDAQ INC 5,950% 23-15/08/2053	USD	259 936	0,54	160 000	ZOETIS INCORPORATED 2,000% 20-15/05/2030	USD	146 383	0,30
240 000	NASDAQ INC 6,100% 23-28/06/2063	USD	252 247	0,52	240 000	ZOETIS INCORPORATED 3,000% 17-12/09/2027	USD	236 670	0,49
30 000	NETFLIX INC 6,375% 18-15/05/2029	USD	32 135	0,07	80 000	ZOETIS INCORPORATED 3,000% 20-15/05/2050	USD	53 098	0,11
160 000	NEWS CORP 3,875% 21-15/05/2029	USD	155 204	0,32	110 000	ZOETIS INCORPORATED 3,900% 18-20/08/2028	USD	109 915	0,23
240 000	NVR INC 3,000% 20-15/05/2030	USD	227 131	0,47	240 000	ZOETIS INCORPORATED 4,700% 13-01/02/2043	USD	220 430	0,46
240 000	OLD REPUB INTERNATIONAL 5,750% 24-28/03/2034	USD	249 825	0,52	<i>Pays-Bas</i>				<i>2 863 411</i>
160 000	OMEGA HEALTHCARE 3,375% 20-01/02/2031	USD	149 662	0,31	150 000	ABB FINANCE BV 0,000% 21-19/01/2030	EUR	156 964	0,33
150 000	ORACLE CORP 4,100% 21-25/03/2061	USD	96 729	0,20	130 000	ABB FINANCE BV 3,125% 24-15/01/2029	EUR	154 399	0,32
240 000	OREILLY AUTOMOT 3,600% 17-01/09/2027	USD	238 576	0,49	180 000	ARCADIS NV 4,875% 23-28/02/2028	EUR	218 716	0,45
250 000	OREILLY AUTOMOT 3,900% 19-01/06/2029	USD	248 029	0,51	100 000	ELM BV SWISS PRI 3,125% 25-01/10/2031	EUR	115 182	0,24
120 000	OREILLY AUTOMOT 4,700% 22-15/06/2032	USD	121 082	0,25	130 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0,000% 21-17/06/2027	EUR	147 810	0,31
240 000	PACKAGING CORP 5,700% 23-01/12/2033	USD	253 433	0,53	100 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0,500% 21-17/06/2030	EUR	105 969	0,22
110 000	PUBLIC SERVICE 5,450% 24-01/04/2034	USD	113 728	0,24	110 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,875% 24-23/01/2035	EUR	130 282	0,27
210 000	PUBLIC SERVICE 6,125% 23-15/10/2033	USD	226 058	0,47	120 000	HM FINANCE 4,875% 23-25/10/2031	EUR	150 727	0,31
280 000	RAYONIER LP 2,750% 21-17/05/2031	USD	252 359	0,52	100 000	KONINKLIJKE KPN 0,875% 20-14/12/2032	EUR	99 019	0,21
210 000	REGENCY CENTERS 5,250% 24-15/01/2034	USD	216 015	0,45	100 000	KONINKLIJKE KPN 3,375% 25-17/02/2035	EUR	113 728	0,24
280 000	RELANCE STEEL 2,150% 20-15/08/2030	USD	253 584	0,53	150 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,375% 20-22/09/2029	EUR	160 975	0,33
110 000	RELX CAPITAL INC 3,000% 20-22/05/2030	USD	104 789	0,22	100 000	NN BANK NV 0,500% 21-21/09/2028	EUR	110 443	0,23
250 000	ROLLINS INC 5,250% 25-24/02/2035	USD	255 098	0,53	120 000	PROSUS NV 4,343% 25-15/07/2035	EUR	141 286	0,29
200 000	SHERWIN-WILLIAMS 3,300% 20-15/05/2050	USD	136 514	0,28	140 000	RELX FINANCE 0,500% 20-10/03/2028	EUR	157 187	0,33
190 000	SHERWIN-WILLIAMS 3,800% 19-15/08/2049	USD	142 403	0,30	140 000	RELX FINANCE 0,875% 20-10/03/2032	EUR	142 211	0,29
240 000	SIMON PROPERTY GROUP LP 4,750% 12-15/03/2042	USD	221 353	0,46	130 000	RELX FINANCE 3,375% 24-20/03/2033	EUR	151 546	0,31
130 000	STRYKER CORP 2,125% 18-30/11/2027	EUR	151 451	0,31	100 000	SIEMENS ENERGY FINANCE 4,250% 23-05/04/2029	EUR	121 615	0,25
120 000	STRYKER CORP 3,375% 24-11/09/2032	EUR	140 942	0,29	160 000	WOLTERS KLUWER N 1,500% 17-22/03/2027	EUR	185 767	0,39
180 000	SYNOPSIS INC 4,850% 25-01/04/2030	USD	183 778	0,38	120 000	WOLTERS KLUWER N 3,250% 24-18/03/2029	EUR	142 775	0,30
60 000	SYNOPSIS INC 5,000% 25-01/04/2032	USD	61 251	0,13	130 000	WOLTERS KLUWER N 3,750% 23-03/04/2031	EUR	156 810	0,33
250 000	SYNOPSIS INC 5,150% 25-01/04/2035	USD	254 106	0,53	<i>Royaume-Uni</i>				<i>1 681 598</i>
250 000	SYNOPSIS INC 5,700% 25-01/04/2055	USD	248 190	0,51	180 000	3I GROUP 4,875% 23-14/06/2029	EUR	222 340	0,46
290 000	TAPESTRY INC 3,050% 21-15/03/2032	USD	264 442	0,55	130 000	AVIVA PLC 1,875% 18-13/11/2027	EUR	150 724	0,31
260 000	TAPESTRY INC 5,100% 24-11/03/2030	USD	266 832	0,55	160 000	BRAMBLES FINANCE 1,500% 17-04/10/2027	EUR	184 372	0,38
250 000	TAPESTRY INC 5,500% 24-11/03/2035	USD	255 680	0,53	120 000	BRAMBLES FINANCE 4,250% 23-22/03/2031	EUR	147 744	0,31
250 000	TR FINANCE LLC 5,850% 25-15/04/2040	USD	259 213	0,54	240 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,000% 17-26/06/2027	USD	236 642	0,49
160 000	TRACTOR SUPPLY 5,250% 23-15/05/2033	USD	165 489	0,34	120 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,500% 25-10/09/2034	EUR	139 139	0,29
160 000	UNILEVER CAPITAL 3,500% 25-31/10/2037	EUR	183 227	0,38	150 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,625% 23-14/09/2028	EUR	180 339	0,37
280 000	VERISIGN INC 2,700% 21-15/06/2031	USD	254 849	0,53	110 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,625% 24-20/06/2029	EUR	132 263	0,27
260 000	VERISIGN INC 4,750% 17-15/07/2027	USD	260 624	0,54	110 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,875% 23-14/09/2033	EUR	132 468	0,27
250 000	VERISIGN INC 5,250% 25-01/06/2032	USD	256 285	0,53	130 000	SAGE GROUP 3,820% 23-15/02/2028	EUR	155 567	0,32
220 000	VERISK ANALYTICS 4,125% 19-15/03/2029	USD	219 686	0,46	<i>Irlande</i>				<i>1 280 191</i>
80 000	VERISK ANALYTICS 4,500% 25-15/08/2030	USD	80 710	0,17	130 000	ABBOTT IRELAND FINANCING 0,375% 19-19/11/2027	EUR	146 818	0,30
250 000	VERISK ANALYTICS 5,250% 25-15/03/2035	USD	254 523	0,53	130 000	EATON CAPITAL 3,625% 25-09/05/2035	EUR	152 084	0,32
210 000	VERISK ANALYTICS 5,750% 23-01/04/2033	USD	222 174	0,46	110 000	EATON CAPITAL 3,802% 24-21/05/2036	EUR	129 331	0,27
160 000	VIACOMCBS INC 4,950% 20-19/05/2050	USD	111 616	0,23	260 000	EATON CAPITAL 4,450% 25-09/05/2030	USD	262 732	0,54
130 000	VISA INC 2,250% 25-15/05/2028	EUR	151 469	0,31	70 000	GE CAP EUR FUND 6,025% 08-01/03/2038	EUR	100 405	0,21
50 000	WABTEC 4,950% 18-15/09/2028	USD	50 614	0,10	350 000	STERIS PLC 3,750% 21-15/03/2051	USD	259 426	0,54
250 000	WESTINGHOUSE AIR 4,900% 25-29/05/2030	USD	255 664	0,53	220 000	TRANE TECH 5,250% 23-03/03/2033	USD	229 395	0,48
250 000	WESTINGHOUSE AIR 5,500% 25-29/05/2035	USD	260 930	0,54					
200 000	WESTINGHOUSE AIR 5,611% 24-11/03/2034	USD	210 240	0,44					
135 000	WEYERHAEUSER CO 7,375% 02-15/03/2032	USD	153 788	0,32					
260 000	WILLIS NORTH AME 2,950% 19-15/09/2029	USD	247 564	0,51					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>France</i>					<i>Finlande</i>				
100 000	AIR LIQUIDE FINANCE 0,375% 21-27/05/2031	EUR	101 809	0,21	130 000	NOKIA CORP 6,625% 09-15/05/2039	USD	139 064	0,29
100 000	AIR LIQUIDE FINANCE 3,500% 25-05/11/2037	EUR	114 504	0,24	<i>Allemagne</i>				
100 000	CARMILA SA 3,875% 24-25/01/2032	EUR	117 484	0,24	100 000	COVESTRO AG 4,750% 22-15/11/2028	EUR	122 911	0,25
100 000	DANONE 3,438% 25-07/04/2033	EUR	117 729	0,24	<i>Italie</i>				
200 000	ENGIE 1,375% 19-21/06/2039	EUR	166 537	0,35	100 000	PIRELLI & C SPA 3,875% 24-02/07/2029	EUR	120 400	0,25
100 000	IPSEN SA 3,875% 25-25/03/2032	EUR	117 892	0,24	Obligations à taux flottant				
100 000	KLEPIERRE 0,625% 19-01/07/2030	EUR	105 455	0,22	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
100 000	MERCIALYS 2,500% 22-28/02/2029	EUR	114 993	0,24	120 000	CITIZENS FINANCE GROUP 24-23/01/2030 FRN	USD	125 094	0,26
100 000	TIKEHAU CAPITAL 1,625% 21-31/03/2029	EUR	110 365	0,23	200 000	CITIZENS FINANCE GROUP 24-25/04/2035 FRN	USD	219 964	0,46
100 000	VERALLIA SA 4,375% 25-14/11/2033	EUR	116 390	0,24	240 000	COMERICA INC 24-30/01/2030 FRN	USD	250 311	0,52
<i>Suède</i>					240 000	FIFTH THIRD BANC 22-25/04/2033 FRN	USD	234 794	0,49
150 000	AUTOLIV INC 3,625% 24-07/08/2029	EUR	179 156	0,37	140 000	FIFTH THIRD BANC 22-28/07/2030 FRN	USD	141 723	0,29
130 000	AUTOLIV INC 4,250% 23-15/03/2028	EUR	156 700	0,32	220 000	FIFTH THIRD BANC 23-27/07/2029 FRN	USD	231 650	0,48
130 000	ERICSSON LM 1,000% 21-26/05/2029	EUR	142 140	0,29	140 000	FIFTH THIRD BANC 24-29/01/2032 FRN	USD	146 922	0,30
110 000	ERICSSON LM 5,375% 23-29/05/2028	EUR	136 210	0,28	240 000	KEYCORP 24-06/03/2035 FRN	USD	260 983	0,54
120 000	SCA HYGIENE AB 1,625% 17-30/03/2027	EUR	139 295	0,29	100 000	REGIONS FINL 24-06/09/2035 FRN	USD	103 131	0,21
120 000	TELE2 AB 2,125% 18-15/05/2028	EUR	138 609	0,29	150 000	SYNCHRONY FINANC 25-29/07/2036 FRN	USD	153 864	0,32
180 000	TELE2 AB 3,750% 23-22/11/2029	EUR	216 175	0,45	150 000	SYNOVUS FINL 24-01/11/2030 FRN	USD	155 852	0,32
<i>Luxembourg</i>					<i>Italie</i>				
240 000	PENTAIR FINANCE 5,900% 22-15/07/2032	USD	254 690	0,53	210 000	INTESA SANPAOLO 23-20/06/2054 FRN	USD	249 511	0,52
110 000	SIMON INTERNATIONAL FINANCE S 1,125% 21-19/03/2033	EUR	108 728	0,23	150 000	INTESA SANPAOLO 24-16/09/2032 FRN	EUR	179 062	0,37
260 000	TRANE TECHNOLOGIES 3,800% 19-21/03/2029	USD	258 351	0,54	170 000	UNICREDIT SPA 23-16/02/2029 FRN	EUR	206 261	0,43
130 000	TYCO ELECTRONICS 2,500% 25-06/05/2028	EUR	152 284	0,32	150 000	UNICREDIT SPA 25-22/09/2031 FRN	EUR	174 717	0,36
120 000	TYCO ELECTRONICS 3,250% 25-31/01/2033	EUR	139 599	0,29	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Australie</i>					220 000	HSBC HOLDINGS 20-22/09/2028 FRN	USD	212 376	0,44
120 000	NORTHERN STAR 6,125% 23-11/04/2033	USD	127 203	0,26	230 000	HSBC HOLDINGS 22-03/11/2028 FRN	USD	243 149	0,50
150 000	TELSTRA GROUP 3,375% 25-02/03/2035	EUR	172 772	0,36	230 000	HSBC HOLDINGS 23-09/03/2029 FRN	USD	239 397	0,50
130 000	TELSTRA GROUP 3,750% 23-04/05/2031	EUR	157 036	0,33	<i>Irlande</i>				
150 000	WESFARMERS LTD 0,954% 21-21/10/2033	EUR	145 367	0,30	120 000	AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	EUR	149 269	0,31
130 000	WESFARMERS LTD 3,277% 25-10/06/2032	EUR	150 981	0,31	240 000	AIB GROUP PLC 23-13/09/2029 FRN	USD	255 271	0,53
<i>Canada</i>					110 000	AIB GROUP PLC 23-23/10/2031 FRN	EUR	140 433	0,29
140 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1,500% 17-25/09/2027	EUR	161 268	0,33	120 000	AIB GROUP PLC 25-20/03/2033 FRN	EUR	142 592	0,30
110 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 3,625% 25-21/05/2031	EUR	130 507	0,27	<i>Grèce</i>				
240 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 5,050% 24-14/03/2029	USD	246 915	0,51	130 000	NATIONAL BANK GREECE 24-19/11/2030 FRN	EUR	154 582	0,32
<i>Espagne</i>					120 000	NATIONAL BANK GREECE 24-29/01/2029 FRN	EUR	145 789	0,30
100 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,125% 25-15/07/2030	EUR	117 376	0,24	130 000	NATIONAL BANK GREECE 25-21/07/2029 FRN	EUR	151 946	0,31
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 2,625% 24-30/03/2028	EUR	117 533	0,24	<i>Espagne</i>				
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,375% 24-30/09/2035	EUR	114 672	0,24	200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 22-14/09/2028 FRN	USD	207 107	0,43
150 000	TELEFONICA EMIS 5,213% 17-08/03/2047	USD	132 496	0,27	200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 24-13/03/2035 FRN	USD	212 795	0,44
<i>Danemark</i>					Actions/Parts de fonds d'investissements				
130 000	PANDORA A/S 3,875% 24-31/05/2030	EUR	155 780	0,32	<i>France</i>				
120 000	PANDORA A/S 4,500% 23-10/04/2028	EUR	145 899	0,30	37,00	BNP PARIBAS MOIS ISR - I CAP	EUR	1 088 495	2,27
<i>Suisse</i>					Total portefeuille-titres				
340 000	APTIV PLC 4,150% 22-01/05/2052	USD	262 134	0,54					
<i>Nouvelle-Zélande</i>									
130 000	CONTACT ENERGY 3,537% 25-03/11/2032	EUR	151 096	0,31					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Responsible Multi-Asset Flexible

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Actions/Parts de fonds d'investissements			50 856 930	97,16
<i>Luxembourg</i>			<i>42 829 843</i>	<i>81,83</i>
15 000,00	AMUN MSCI EM ASIA SRI PAB	USD	564 935	1,08
101 714,18	BNP PARIBAS EASY ALPHA ENHANCED USD CORP BOND - X CAP	USD	9 858 285	18,84
249 386,00	BNP PARIBAS EASY EUR CORP BOND SRI FOSSIL FREE ULTRASHORT DURATION - UCITS ETF CAP	EUR	2 705 314	5,17
62,32	BNP PARIBAS EASY EUR CORP BOND SRI PAB - TRACK X CAP	EUR	6 623 964	12,65
248 622,00	BNP PARIBAS EASY EUR HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	EUR	2 778 898	5,31
172 028,00	BNP PARIBAS EASY MSCI EMU SRI PAB - UCITS ETF CAP	EUR	2 892 341	5,53
2,04	BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN SRI PAB - TRACK X CAP	EUR	262 164	0,50
189 052,00	BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD SRI PAB - UCITS ETF CAP	EUR	3 972 758	7,59
302,24	BNP PARIBAS FUNDS CLEAN ENERGY SOLUTIONS - X CAP	EUR	480 055	0,92
5 705,46	BNP PARIBAS FUNDS DISRUPTIVE TECHNOLOGY - X CAP	EUR	1 549 090	2,96
14 672,67	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ENHANCED BOND 12M - X CAP	EUR	1 687 651	3,22
64 127,98	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND - X CAP	EUR	9 454 388	18,06
<i>Irlande</i>			<i>7 501 723</i>	<i>14,33</i>
866 343,00	ISHARES S&P500 PARIS-ALIGNED CLIMATE - UCITS ETF CAP	USD	6 377 426	12,18
201 947,00	ISHARES USD HY CORP ESG USDA	USD	1 124 297	2,15
<i>France</i>			<i>525 364</i>	<i>1,00</i>
0	BNP PARIBAS MONEY 3M - I CAP	EUR	51	0,00
50,57	BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - X DIS	EUR	525 313	1,00
Total portefeuille-titres			50 856 930	97,16

BNP PARIBAS FUNDS Responsible US Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé											
	Actions		1 505 461 384	99,15							
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>1 444 464 538</i>	<i>95,13</i>							
84 409	ABBVIE INCORPORATED	USD	19 286 612	1,27	185 699	PAYPAL HOLDINGS INCORPORATED - W/I	USD	10 841 108	0,71		
32 683	ADOBE INCORPORATED	USD	11 438 723	0,75	437 827	PFIZER INCORPORATED	USD	10 901 892	0,72		
110 071	ALLSTATE CORPORATION	USD	22 911 279	1,51	181 749	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	16 032 079	1,06		
133 664	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	41 836 832	2,76	108 590	PROGRESSIVE CORP	USD	24 728 115	1,63		
98 626	ALPHABET INCORPORATED - C	USD	30 948 839	2,04	50 208	RALPH LAUREN CORP	USD	17 754 051	1,17		
58 079	AMAZON.COM INC	USD	13 405 795	0,88	8 071	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	6 229 763	0,41		
286 668	APPLE INC	USD	77 933 562	5,12	91 278	RESMED INC	USD	21 986 132	1,45		
69 790	ARISTA NETWORKS INC	USD	9 144 584	0,60	23 890	S&P GLOBAL INCORPORATED	USD	12 484 675	0,82		
44 146	ASSURANT INC	USD	10 632 564	0,70	186 646	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	18 647 802	1,23		
75 476	AUTODESK INCORPORATED	USD	22 341 651	1,47	37 107	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	10 218 897	0,67		
215 870	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	25 060 348	1,65	75 610	SERVICENOW INCORPORATED	USD	11 582 696	0,76		
4 072	BOOKING HOLDINGS INC	USD	21 806 904	1,44	79 864	STATE STREET CORP	USD	10 303 255	0,68		
257 304	BOSTON SCIENTIFIC	USD	24 533 936	1,62	203 327	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	20 816 618	1,37		
61 938	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3 340 936	0,22	88 844	TAPESTRY INC	USD	11 351 598	0,75		
104 883	BROADCOM INC	USD	36 300 006	2,39	11 991	TESLA INCORPORATED	USD	5 392 593	0,36		
19 115	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	4 265 895	0,28	174 618	TJX COMPANIES INCORPORATED	USD	26 823 071	1,77		
78 013	CARDINAL HEALTH INCORPORATED	USD	16 031 672	1,06	68 698	TRAVELERS COS INC/THE	USD	19 926 542	1,31		
37 489	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	9 409 739	0,62	93 572	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	7 645 768	0,50		
64 796	CENCORA INC	USD	21 884 849	1,44	21 312	ULTA BEAUTY INC	USD	12 893 973	0,85		
58 091	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	4 492 758	0,30	71 441	UNIVERSAL HEALTH SERVICES - B	USD	15 575 567	1,03		
102 140	CINTAS CORPORATION	USD	19 209 470	1,27	8 599	VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	USD	3 898 443	0,26		
97 194	CISCO SYSTEMS INC	USD	7 486 854	0,49	109 549	VISA INCORPORATED - A	USD	38 419 930	2,53		
220 706	COGNIZANT TECH SOLUTIONS - A	USD	18 318 598	1,21	124 975	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	22 319 285	1,47		
15 365	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USD	13 249 854	0,87	147 755	WR BERKLEY CORP	USD	10 360 581	0,68		
83 444	DECKERS OUTDOOR CORPORATION	USD	8 650 639	0,57	<i>Irlande</i>				<i>31 582 917</i>	<i>2,09</i>	
73 747	DOLLAR TREE INCORPORATED	USD	9 071 618	0,60	47 241	APTIV PLC	USD	3 594 568	0,24		
153 404	EBAY INC	USD	13 361 488	0,88	30 559	TE CONNECTIVITY PLC	USD	6 952 478	0,46		
18 199	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	USD	1 551 465	0,10	54 049	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	21 035 871	1,39		
807	ELECTRONIC ARTS INCORPORATED	USD	164 894	0,01	<i>Bermudes</i>				<i>23 597 951</i>	<i>1,55</i>	
2 361	ELI LILLY & CO	USD	2 537 319	0,17	246 017	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	23 597 951	1,55		
36 652	EMCOR GROUP INC	USD	22 423 327	1,48	<i>Canada</i>				<i>5 815 978</i>	<i>0,38</i>	
5 832	EXPEDIA INC	USD	1 652 264	0,11	27 987	LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED	USD	5 815 978	0,38		
98 341	EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	USD	14 653 792	0,97	Actions/Parts de fonds d'investissements				3 012 507	0,20	
192 574	FOX CORP - B	USD	12 503 830	0,82	<i>Luxembourg</i>				<i>3 012 507</i>	<i>0,20</i>	
222 399	GILEAD SCIENCES	USD	27 297 253	1,80	19 431,33	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	3 012 507	0,20		
171 281	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	USD	23 602 522	1,55	Total portefeuille-titres					1 508 473 891	99,35
11 851	IDEXX LABORATORIES INCORPORATED	USD	8 017 557	0,53							
212 842	INCYTE CORP	USD	21 022 404	1,38							
35 086	INSULET CORPORATION	USD	9 972 845	0,66							
10 213	INTUIT INC	USD	6 765 295	0,45							
40 032	JABIL INC	USD	9 128 097	0,60							
150 552	JOHNSON & JOHNSON	USD	31 156 736	2,05							
379 590	KROGER CORPORATION	USD	23 716 783	1,56							
26 609	LABCORP HOLDINGS INC	USD	6 675 666	0,44							
171 226	LAM RESEARCH CORP	USD	29 310 467	1,93							
12 076	MASTERCARD INC - A	USD	6 893 947	0,45							
15 134	MCKESSON CORPORATION	USD	12 414 269	0,82							
51 944	MICRON TECHNOLOGY INCORPORATED	USD	14 825 337	0,98							
235 598	MICROSOFT CORPORATION	USD	113 939 905	7,49							
195 724	NEWMONT MINING	USD	19 543 041	1,29							
723 894	NVIDIA CORPORATION	USD	135 006 230	8,88							
34 874	PALANTIR TECHNOLOGIES INC - A	USD	6 198 854	0,41							

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Responsible US Value Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé											
Actions			1 405 241 999	98,73							
Etats-Unis d'Amérique			1 323 486 985	92,99							
47 036	AIRBNB INCORPORATED - A	USD	6 383 726	0,45	1 374 729	PFIZER INCORPORATED	USD	34 230 752	2,41		
147 238	ALLSTATE CORPORATION	USD	30 647 590	2,15	106 330	PROGRESSIVE CORP	USD	24 213 468	1,70		
57 389	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	17 962 757	1,26	151 742	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	26 331 789	1,85		
44 588	AMGEN INCORPORATED	USD	14 594 098	1,03	11 617	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	8 966 814	0,63		
92 540	APPLE INC	USD	25 157 924	1,77	76 375	RESMED INC	USD	18 396 446	1,29		
50 687	ARISTA NETWORKS INC	USD	6 641 518	0,47	640 294	ROYALTY PHARMA PLC - A	USD	24 740 960	1,74		
47 530	AUTODESK INCORPORATED	USD	14 069 355	0,99	283 315	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	28 306 002	1,99		
43 221	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	11 117 738	0,78	8 705	SNAP - ON INC	USD	2 999 743	0,21		
278 492	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	32 330 136	2,27	208 204	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	18 201 194	1,28		
201 977	BOSTON SCIENTIFIC	USD	19 258 507	1,35	142 775	STATE STREET CORP	USD	18 419 403	1,29		
462 442	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	24 944 121	1,75	48 635	STERIS PLC	USD	12 329 945	0,87		
6 752	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1 085 452	0,08	227 293	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	18 963 055	1,33		
44 893	CARDINAL HEALTH INCORPORATED	USD	9 225 512	0,65	256 949	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	26 306 439	1,85		
94 579	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	23 739 329	1,67	202 135	TIJ COMPANIES INCORPORATED	USD	31 049 957	2,18		
67 261	CENCORA INC	USD	22 717 403	1,60	77 010	TRAVELERS COS INC/THE	USD	22 337 521	1,57		
249 117	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	19 266 709	1,35	23 106	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	1 887 991	0,13		
84 115	CINTAS CORPORATION	USD	15 819 508	1,11	21 250	ULTA BEAUTY INC	USD	12 856 463	0,90		
186 612	CISCO SYSTEMS INC	USD	14 374 722	1,01	128 734	UNIVERSAL HEALTH SERVICES - B	USD	28 066 587	1,97		
209 199	COGNIZANT TECH SOLUTIONS - A	USD	17 363 517	1,22	34 943	VEEVA SYSTEMS INCORPORATED - A	USD	7 800 326	0,55		
82 357	DECKERS OUTDOOR CORPORATION	USD	8 537 950	0,60	4 334	VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	USD	1 964 862	0,14		
49 722	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	9 843 464	0,69	78 224	VISA INCORPORATED - A	USD	27 433 939	1,93		
186 832	DOCUSIGN INC	USD	12 779 309	0,90	12 545	WALMART INC	USD	1 397 638	0,10		
100 525	DOLLAR TREE INCORPORATED	USD	12 365 580	0,87	143 153	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	25 565 694	1,80		
239 307	EBAY INC	USD	20 843 640	1,46	107 600	WR BERKLEY CORP	USD	7 544 912	0,53		
36 005	EMCOR GROUP INC	USD	22 027 499	1,55	289 273	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	24 961 367	1,75		
47 396	EXPEDIA INC	USD	13 427 761	0,94	Irlande				42 154 590	2,96	
192 936	EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	USD	28 749 393	2,02	100 317	ALLEGION PLC - W/I	USD	15 972 473	1,12		
66 986	FORTINET INCORPORATED	USD	5 319 358	0,37	292 228	APTIV PLC	USD	22 235 629	1,56		
87 119	GENERAL MOTORS CO	USD	7 084 517	0,50	10 140	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3 946 488	0,28		
267 062	GILEAD SCIENCES	USD	32 779 190	2,30	Bermudes				30 712 049	2,16	
13 619	GOLDMAN SACHS GROUP INCORPORATED	USD	11 971 101	0,84	320 184	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	30 712 049	2,16		
220 243	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	USD	30 349 485	2,13	Suisse				6 870 124	0,48	
54 545	HCA HEALTHCARE INC	USD	25 464 879	1,79	33 868	GARMIN LTD	USD	6 870 124	0,48		
205 017	HOLOGIC INC	USD	15 271 716	1,07	Canada				2 018 251	0,14	
129 808	INCYTE CORP	USD	12 821 136	0,90	9 712	LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED	USD	2 018 251	0,14		
20 866	INSULET CORPORATION	USD	5 930 952	0,42	Actions/Parts de fonds d'investissements				2 833 836	0,20	
168 650	JOHNSON & JOHNSON	USD	34 902 117	2,46	Luxembourg				2 833 836	0,20	
453 957	KROGER CORPORATION	USD	28 363 233	1,99	18 278,86	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	2 833 836	0,20		
7 570	LABCORP HOLDINGS INC	USD	1 899 162	0,13	Total portefeuille-titres				1 408 075 835	98,93	
142 018	LAM RESEARCH CORP	USD	24 310 641	1,71							
23 570	MCKESSON CORPORATION	USD	19 334 235	1,36							
143 397	MERCK COMPANY INCORPORATED	USD	15 093 968	1,06							
50 387	MICRON TECHNOLOGY INCORPORATED	USD	14 380 954	1,01							
56 687	MICROSOFT CORPORATION	USD	27 414 967	1,93							
51 962	MONSTER BEVERAGE CORPORATION	USD	3 983 927	0,28							
4 249	NETAPP INC	USD	455 025	0,03							
60 552	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	8 588 090	0,60							
312 295	NEWMONT MINING	USD	31 182 656	2,19							
164 873	NVIDIA CORPORATION	USD	30 748 815	2,16							
104	NVR INCORPORATED	USD	758 448	0,05							
40 718	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	7 500 256	0,53							
291 721	PAYPAL HOLDINGS INCORPORATED - W/I	USD	17 030 672	1,20							

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS RMB Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations									
<i>Chine</i>					<i>Hong-Kong</i>				
30 000 000	AGRICUL DEV BANK 1,660% 25-09/01/2035	CNY	180 786 241	98,65	30 000 000	AGRI BANK CHINA/HK 2,800% 24-31/07/2027	CNY	40 580 058	22,14
7 000 000	AGRICUL DEV BANK 1,880% 24-03/09/2029	CNY			20 000 000	AIRPORT AUTH HK 2,850% 25-14/01/2035	CNY	4 345 733	2,37
10 000 000	AGRICUL DEV BANK 2,830% 22-11/08/2029	CNY			7 000 000	AIRPORT AUTH HK 2,930% 24-05/06/2034	CNY	2 947 904	1,61
25 000 000	AGRICUL DEV BANK 2,830% 23-16/06/2033	CNY	178 679 209	97,50	18 000 000	BANK OF COMM/HK 2,830% 24-01/08/2027	CNY	1 041 010	0,57
20 000 000	AGRICUL DEV BANK 2,960% 20-17/04/2030	CNY	121 798 667	66,47	25 000 000	BANK OF EAST ASIA 2,950% 25-09/09/2029	CNY	2 608 625	1,42
38 000 000	AGRICUL DEV BANK 3,060% 22-06/06/2032	CNY			9 000 000	CN CINDA 2020 I 2,580% 25-25/06/2028	CNY	3 572 915	1,95
20 000 000	AGRICUL DEV BANK 3,100% 23-27/02/2033	CNY			2 500 000	FWD GROUP HOLDI 5,836% 25-22/09/2035	USD	1 286 346	0,70
30 000 000	AGRICUL DEV BANK 3,740% 19-12/07/2029	CNY			25 000 000	HK MTGE CORP 2,600% 24-18/10/2031	CNY	2 530 164	1,38
20 000 000	AGRICUL DEV BANK 3,790% 20-26/10/2030	CNY			20 000 000	HYSAN MTN LTD 3,100% 23-14/11/2026	CNY	3 643 013	1,99
40 000 000	ALIBABA GROUP 2,650% 24-28/05/2028	CNY			2 000 000	MELCO RESORTS 5,750% 20-21/07/2028	USD	2 869 631	1,57
20 000 000	ALIBABA GROUP 2,800% 24-28/11/2029	CNY			15 000 000	MTR CORP LTD 2,750% 24-20/09/2034	CNY	1 999 107	1,09
10 000 000	ALIBABA GROUP 3,100% 24-28/11/2034	CNY			10 000 000	SWIRE PRO MTN FI 2,850% 25-22/07/2030	CNY	2 211 096	1,21
32 000 000	BAIDU INC 2,700% 25-12/03/2030	CNY			40 000 000	SWIRE PRO MTN FI 3,100% 24-03/09/2027	CNY	1 431 303	0,78
11 000 000	CHINA DEV BANK 1,570% 25-03/01/2035	CNY			29 500 000	SWIRE PRO MTN FI 3,400% 24-03/09/2029	CNY	5 778 917	3,15
12 500 000	CHINA DEV BANK 2,350% 24-06/05/2034	CNY			<i>Macao</i>				
30 000 000	CHINA DEV BANK 2,770% 22-24/10/2032	CNY			2 000 000	MGM CHINA HOLDINGS 4,750% 21-01/02/2027	USD	5 587 324	3,05
30 000 000	CHINA DEV BANK 2,980% 22-22/04/2032	CNY			3 600 000	WYNN MACAU LTD 5,500% 17-01/10/2027	USD	1 990 943	1,09
20 000 000	CHINA DEV BANK 3,000% 22-17/01/2032	CNY			<i>Indonésie</i>				
48 000 000	CHINA DEV BANK 3,070% 20-10/03/2030	CNY			16 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 2,500% 25-31/10/2030	CNY	3 414 561	1,86
30 000 000	CHINA DEV BANK 3,090% 20-18/06/2030	CNY			8 000 000	INDONESIA GOVERNMENT 2,900% 25-31/10/2035	CNY	2 274 657	1,24
72 000 000	CHINA DEV BANK 3,450% 19-20/09/2029	CNY			<i>Luxembourg</i>				
20 000 000	CHINA DEV BANK 3,650% 19-21/05/2029	CNY			18 000 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 2,800% 25-29/05/2035	CNY	2 579 816	1,41
10 000 000	CHINA DEV BANK 3,800% 16-25/01/2036	CNY			<i>Singapour</i>				
10 000 000	CHINA DEV BANK 3,900% 20-03/08/2040	CNY			14 000 000	PSA TREASURY PTE 2,700% 25-03/06/2035	CNY	2 546 274	1,38
10 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 3,120% 22-25/10/2052	CNY			4 000 000	TEMASEK FINL 1 2,550% 25-30/07/2055	CNY	2 006 541	1,09
10 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 3,320% 22-15/04/2052	CNY			<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
15 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 3,390% 20-16/03/2050	CNY			15 000 000	BANK OF CHINA/NY 2,850% 24-20/06/2027	CNY	539 733	0,29
10 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 3,720% 21-12/04/2051	CNY			Obligations à taux flottant				
10 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 3,730% 20-25/05/2070	CNY			<i>Hong-Kong</i>				
20 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 3,810% 20-14/09/2050	CNY			2 000 000	MTR CORP CI LTD 25- FRN 31/12/2099	USD	2 172 509	1,19
15 000 000	CHINA GOVERNMENT BOND 4,000% 19-24/06/2069	CNY			<i>Luxembourg</i>				
20 000 000	EXP-IMP BANK CHINA 2,740% 22-05/09/2029	CNY			1 017,84	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	2 172 509	1,19
20 000 000	EXP-IMP BANK CHINA 3,100% 23-13/02/2033	CNY			Total portefeuille-titres				
20 000 000	EXP-IMP BANK CHINA 3,180% 22-11/03/2032	CNY						180 944 040	98,74
10 000 000	EXP-IMP BANK CHINA 3,230% 20-23/03/2030	CNY			Actions/Parts de fonds d'investissements				
12 000 000	MEITUAN 2,550% 25-05/11/2030	CNY						157 799	0,09
8 000 000	MEITUAN 3,100% 25-05/11/2035	CNY							
5 000 000	MENGNU DAIRY 2,000% 25-30/07/2030	CNY							
10 000 000	TENCENT HOLD 2,500% 25-23/09/2035	CNY							
3 000 000	TENCENT HOLD 3,100% 25-23/09/2055	CNY							

BNP PARIBAS FUNDS Russia Equity (VNI suspendue)

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		51 581 237	40,47					
	<i>Emirats Arabes Unis</i>		<i>21 094 294</i>	<i>16,55</i>					
1 250 939	GLOBALTRA-SPONS GDR REGS	USD	1	0,00					
471 261	VEON LTD	USD	21 094 293	16,55					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>17 817 916</i>	<i>13,98</i>					
284 925	NEBIUS GROUP NV	USD	17 817 916	13,98					
	<i>Ukraine</i>		<i>8 908 425</i>	<i>6,99</i>					
1 453 125	MHP SA - GDR REGS	USD	8 908 425	6,99					
	<i>Kazakhstan</i>		<i>3 760 591</i>	<i>2,95</i>					
79 151	NAC KAZATOMPROM JSC-GDR	USD	3 760 591	2,95					
	<i>Russie</i>		<i>9</i>	<i>0,00</i>					
5 053 304	AEROFLOT RUSSIAN AIRLINES *	RUB	0	0,00					
16 221 913	ALROSA PJSC *	RUB	0	0,00					
351 590	CIAN PLC-ADR *	USD	0	0,00					
510 880	ETALON GROUP-GDR REGS - W/I *	USD	0	0,00					
897 339	GAZPROM NEFT PJSC *	RUB	0	0,00					
13 452 511	GAZPROM PJSC *	RUB	0	0,00					
660 834	GLOBALTRUCK MANAGEMENT PJSC *	RUB	0	0,00					
99 556 760	INTER RAO UES PJSC *	RUB	1	0,00					
54	LUGA ABRASIVE PLANT-BRD *	USD	0	0,00					
314 011	LUKOIL PJSC *	RUB	0	0,00					
1 764 580	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ *	RUB	0	0,00					
242 313	NOVATEK PJSC *	RUB	0	0,00					
23 676	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S *	USD	0	0,00					
6 003 473	NOVOLIPETSK STEEL OAO *	RUB	0	0,00					
18 885 158	NOVOROSSIYSK COMMERCIAL SEA *	RUB	0	0,00					
5 803 450	OKEY GROUP SA - GDR REG *	USD	5	0,00					
1 210 869	OZON HOLDINGS PLC - ADR *	USD	1	0,00					
11 709 669	RENAISSANCE INSURANCE GROUP *	RUB	0	0,00					
1 710 000	ROSNEFT OIL CO PJSC *	RUB	0	0,00					
17 331 201	SBERBANK OF RUSSIA PJSC *	RUB	0	0,00					
113 830 389	SEGEZHA GROUP PJSC *	RUB	1	0,00					
46 245 656	SISTEMA PJSC *	RUB	1	0,00					
1 173 880	SPB EXCHANGE PJSC *	RUB	0	0,00					
7 361 370	TATNEFT PJSC *	RUB	0	0,00					
557 502	TCS GROUP HOLDING -REG S *	USD	0	0,00					
158 494	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S *	RUB	0	0,00					
186	TRANSNEFT PJSC *	RUB	0	0,00					
811 940	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL *	RUB	0	0,00					
2 517 157	VTB BANK PJSC *	RUB	0	0,00					
416 484	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR *	USD	0	0,00					
140 048	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR *	RUB	0	0,00					
	<i>Chypre</i>		<i>2</i>	<i>0,00</i>					
2 657 727	GLOBAL PORTS INV-REGS W/I	USD	2	0,00					
Autres valeurs mobilières			1	0,00					
	Actions		1	0,00					
	<i>Russie</i>		<i>1</i>	<i>0,00</i>					
9 368 155	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC *	RUB	0	0,00					
1 709 408	VK IPJSC *	USD	1	0,00					
Instruments du marché monétaire			44 964 370	35,29					
	<i>France</i>		<i>14 992 351</i>	<i>11,77</i>					
15 000 000	FRENCH BTF 0,000% 25-14/01/2026	EUR	14 992 351	11,77					

(*) Veuillez vous référer à la Note 25 pour plus d'informations.

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Seasons

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					Actions/Parts de fonds d'investissements				
			525 429 966	77,32				12 129 020	1,78
						France		12 129 020	1,78
					10 065,47	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	12 129 020	1,78
					Total portefeuille-titres				79,10
	Actions		525 429 966	77,32					
	France		322 279 795	47,42					
	11 731 AIRBUS SE	EUR	2 327 430	0,34					
	366 865 AMUNDI SA	EUR	25 900 669	3,81					
	475 000 AXA SA	EUR	19 456 000	2,86					
	633 300 BNP PARIBAS	EUR	51 164 308	7,53					
	90 000 CARREFOUR SA	EUR	1 280 700	0,19					
	1 657 790 CREDIT AGRICOLE SA	EUR	29 094 215	4,28					
	1 484 627 ENGIE	EUR	33 270 491	4,90					
	614 777 MICHELIN (CGDE)	EUR	17 404 337	2,56					
	3 322 424 ORANGE	EUR	47 178 421	6,94					
	22 704 PERNOD RICARD SA	EUR	1 659 662	0,24					
	155 084 SANOFI	EUR	12 828 548	1,89					
	312 567 SOCIETE GENERALE	EUR	21 479 604	3,16					
	134 013 TECHNIP ENERGIES NV	EUR	4 352 742	0,64					
	563 393 TOTALENERGIES SE	EUR	31 319 017	4,61					
	792 855 VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	23 563 651	3,47					
	Italie		153 073 331	22,52					
	605 001 A2A SPA	EUR	1 397 552	0,21					
	78 603 ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	2 810 057	0,41					
	336 985 BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	3 076 673	0,45					
	301 407 BANCO BPM SPA	EUR	3 924 319	0,58					
	403 407 BPER BANCA	EUR	4 679 521	0,69					
	857 151 ENEL SPA	EUR	7 608 929	1,12					
	3 422 210 ENI SPA	EUR	55 234 470	8,13					
	126 939 FINECOBANK SPA	EUR	2 818 046	0,41					
	4 806 767 INTESA SANPAOLO	EUR	28 460 867	4,19					
	18 853 MONCLER SPA	EUR	1 035 407	0,15					
	144 928 POSTE ITALIANE SPA	EUR	3 113 053	0,46					
	422 734 SNAM SPA	EUR	2 390 984	0,35					
	240 320 TERNI SPA	EUR	2 175 857	0,32					
	456 276 UNICREDIT SPA	EUR	32 359 094	4,76					
	96 670 UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	EUR	1 988 502	0,29					
	Allemagne		28 071 676	4,14					
	28 469 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2 651 603	0,39					
	41 560 CONTINENTAL AG	EUR	2 824 418	0,42					
	30 572 GEA GROUP AG	EUR	1 767 062	0,26					
	34 127 KNORR-BREMSE AG	EUR	3 247 184	0,48					
	20 095 MERCK KGAA	EUR	2 463 647	0,36					
	6 094 MTU AERO ENGINES AG	EUR	2 165 198	0,32					
	28 205 NEMETSCHEK AG	EUR	2 617 424	0,39					
	2 828 RHEINMETALL AG	EUR	4 414 508	0,65					
	10 156 SAP SE	EUR	2 116 003	0,31					
	44 343 SCOUT24 AG	EUR	3 804 629	0,56					
	Pays-Bas		13 376 159	1,97					
	1 625 ADYEN NV	EUR	2 234 375	0,33					
	18 919 EURONEXT NV - W/I	EUR	2 421 632	0,36					
	85 550 JDE PEETS NV	EUR	2 725 623	0,40					
	618 946 KONINKLIJKE KPN	EUR	2 460 929	0,36					
	40 000 WOLTERS KLUWER	EUR	3 533 600	0,52					
	Belgique		8 629 005	1,27					
	12 899 ACKERMANS & VAN HAAREN	EUR	2 992 568	0,44					
	35 766 COFINIMMO	EUR	2 832 667	0,42					
	36 916 GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	2 803 770	0,41					

BNP PARIBAS FUNDS SMaRT Food

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		557 399 566	97,74	Total portefeuille-titres				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Australie</i>				
120 876	ABBOTT LABORATORIES	USD	12 895 018	2,26	981 434	BRAMBLES LTD	AUD	12 779 031	2,24
94 379	AGCO CORP	USD	8 383 173	1,47	<i>Inde</i>				
132 675	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	15 371 525	2,70	2 198 315	DABUR INDIA LTD	INR	10 488 158	1,84
318 030	BALL CORP	USD	14 343 777	2,52					
499 005	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INCORPORATED	USD	15 720 708	2,76					
425 234	DARLING INGREDIENTS INC	USD	13 034 547	2,29					
72 484	ECOLAB INC	USD	16 202 052	2,84					
12 449	ELI LILLY & CO	USD	11 391 452	2,00					
612 664	GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	7 856 205	1,38					
248 657	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	14 420 391	2,53					
11 466	METTLER - TOLEDO INTERNATIONAL	USD	13 611 293	2,39					
126 137	MIDDLEBY CORP	USD	15 967 293	2,80					
670 333	RAYONIER INC	USD	12 357 026	2,17					
324 251	SEALED AIR CORP	USD	11 438 306	2,01					
34 364	VALMONT INDUSTRIES	USD	11 771 744	2,06					
137 055	ZOETIS INCORPORATED	USD	14 682 839	2,57					
<i>Royaume-Uni</i>									
1 148 122	CNH INDUSTRIAL NV	USD	9 013 312	1,58					
584 423	COMPASS GROUP PLC	GBP	15 822 894	2,77					
1 418 299	MONDI PLC	GBP	14 752 324	2,59					
208 237	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	16 264 976	2,85					
<i>Irlande</i>									
1 494 409	DOLE PLC	USD	19 073 771	3,33					
1 085 867	GLANBIA PLC	EUR	15 842 800	2,78					
251 361	KERRY GROUP PLC - A	EUR	19 606 159	3,43					
<i>Suisse</i>									
227 534	DSM-FIRMENICH AG	EUR	15 645 238	2,74					
171 816	SGS SA-REG	CHF	16 777 218	2,94					
1 236 491	SIG GROUP AG	CHF	15 069 111	2,64					
<i>Japon</i>									
2 170 400	KIKKOMAN CORP	JPY	16 795 100	2,94					
752 700	SAKATA SEED CORP	JPY	17 482 265	3,07					
<i>Norvège</i>									
905 224	BORREGAARD ASA	NOK	15 236 708	2,67					
3 735 001	LEROY SEAFOOD GROUP ASA	NOK	16 000 616	2,81					
<i>Pays-Bas</i>									
290 296	CORBION NV	EUR	5 390 797	0,95					
475 958	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	16 596 655	2,91					
<i>Allemagne</i>									
140 672	GEA GROUP AG	EUR	8 130 842	1,43					
190 898	SYMRISE AG	EUR	13 149 054	2,31					
<i>Iles Féroé</i>									
361 595	BAKKAFFROST P/F	NOK	15 765 316	2,76					
<i>France</i>									
187 911	DANONE	EUR	14 427 807	2,53					
<i>Portugal</i>									
709 316	JERONIMO MARTINS	EUR	14 370 742	2,52					
<i>Danemark</i>									
246 732	NOVOZYMES A/S - B	DKK	13 471 323	2,36					

BNP PARIBAS FUNDS Social Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					600 000	PRAEMIA HEALTHCR 3,875% 25-05/06/2032	EUR	592 814	0,66
			87 898 892	98,34	500 000	SOCIETE GENERALE 4,125% 23-21/11/2028	EUR	519 272	0,58
					300 000	UNEDIC 0,100% 21-25/05/2034	EUR	228 473	0,26
					200 000	UNEDIC 1,750% 22-25/11/2032	EUR	182 568	0,20
					1 000 000	UNEDIC 3,125% 23-25/04/2033	EUR	991 197	1,11
					300 000	UNEDIC 3,125% 24-25/11/2034	EUR	292 175	0,33
					1 100 000	UNEDIC 3,250% 25-25/05/2035	EUR	1 073 580	1,20
					100 000	VILLE DE PARIS 3,000% 22-27/09/2042	EUR	84 825	0,09
	Obligations		75 355 215	84,31		Espagne		9 980 831	11,18
	<i>France</i>		<i>31 255 778</i>	<i>34,98</i>	700 000	AUTONOMOUS COMMU 1,723% 22-30/04/2032	EUR	650 082	0,73
300 000	ACTION LOGEMENT 1,375% 22-13/04/2032	EUR	267 938	0,30	400 000	AUTONOMOUS COMMU 3,462% 24-30/04/2034	EUR	407 417	0,46
400 000	ACTION LOGEMENT 3,625% 23-25/05/2043	EUR	363 520	0,41	300 000	AUTONOMOUS COMMU 3,596% 23-30/04/2033	EUR	309 669	0,35
300 000	ACTION LOGEMENT 4,125% 23-03/10/2038	EUR	300 968	0,34	100 000	BASQUE GOVERNMENT 0,450% 21-30/04/2032	EUR	85 777	0,10
300 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1,625% 22-25/05/2032	EUR	270 864	0,30	500 000	BASQUE GOVERNMENT 1,875% 22-30/07/2033	EUR	459 997	0,51
400 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2,875% 23-21/01/2030	EUR	398 707	0,45	338 000	BASQUE GOVERNMENT 3,400% 24-30/04/2034	EUR	343 012	0,38
1 100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,000% 22-21/11/2029	EUR	1 142 472	1,28	200 000	BASQUE GOVERNMENT 3,500% 23-30/04/2033	EUR	205 847	0,23
800 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,125% 23-18/09/2030	EUR	831 503	0,93	700 000	CAIXABANK 3,625% 24-19/09/2032	EUR	705 879	0,79
600 000	BPIFRANCE 2,750% 24-25/05/2029	EUR	599 754	0,67	200 000	CAJA RURAL NAV 3,000% 25-23/04/2033	EUR	197 986	0,22
200 000	BPIFRANCE 2,750% 25-25/02/2029	EUR	200 159	0,22	100 000	COMUNIDAD MADRID 0,420% 21-30/04/2031	EUR	88 328	0,10
1 400 000	BPIFRANCE 3,500% 23-27/09/2027	EUR	1 424 911	1,59	404 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,450% 25-30/04/2030	EUR	401 624	0,45
100 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 1,500% 22-25/05/2032	EUR	90 762	0,10	1 800 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,650% 22-31/01/2028	EUR	1 814 226	2,03
6 110 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,125% 22-26/01/2032	USD	4 583 871	5,14	600 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3,250% 23-31/10/2028	EUR	614 049	0,69
100 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,750% 22-25/11/2032	EUR	97 305	0,11	500 000	JUNTA ANDALUCIA 0,500% 21-30/04/2031	EUR	440 962	0,49
100 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,750% 24-25/02/2029	EUR	100 479	0,11	200 000	JUNTA ANDALUCIA 2,400% 22-30/04/2032	EUR	192 247	0,22
100 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 3,000% 23-25/05/2028	EUR	101 277	0,11	200 000	JUNTA ANDALUCIA 3,200% 24-30/04/2030	EUR	203 649	0,23
400 000	CAISSE DES DEPOT 3,000% 24-25/05/2029	EUR	404 340	0,45	220 000	JUNTA ANDALUCIA 3,400% 24-30/04/2034	EUR	221 335	0,25
100 000	CAISSE DES DEPOT 3,375% 23-25/11/2030	EUR	102 028	0,11	400 000	JUNTA CASTILLA 2,900% 25-30/04/2032	EUR	397 571	0,44
1 200 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0,010% 21-27/04/2029	EUR	1 098 914	1,23	490 000	JUNTA CASTILLA 3,500% 23-30/04/2033	EUR	498 965	0,56
900 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2,750% 24-03/10/2031	EUR	883 923	0,99	267 000	JUNTA DE ANDALUC 3,250% 25-31/10/2033	EUR	267 491	0,30
700 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2,875% 25-08/09/2032	EUR	685 787	0,77	100 000	JUNTA DE ANDALUC 3,300% 25-30/04/2035	EUR	99 169	0,11
100 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3,000% 24-19/03/2036	EUR	95 165	0,11	1 000 000	TELEFONICA EMIS 2,592% 22-25/05/2031	EUR	968 508	1,08
300 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3,375% 25-22/05/2037	EUR	290 865	0,33	100 000	XUNTA DE GALICIA 2,870% 25-30/04/2032	EUR	99 462	0,11
1 200 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 2,625% 24-29/10/2029	EUR	1 195 533	1,34	200 000	XUNTA DE GALICIA 3,296% 24-30/04/2031	EUR	204 163	0,23
900 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 3,625% 23-16/01/2029	EUR	926 193	1,04	100 000	XUNTA DE GALICIA 3,711% 23-30/07/2029	EUR	103 416	0,12
1 460 000	COUNCIL OF EUROPE 0,000% 21-15/04/2028	EUR	1 384 085	1,55		Belgique		9 723 700	10,87
1 150 000	COUNCIL OF EUROPE 1,000% 22-13/04/2029	EUR	1 095 289	1,23	500 000	COMM FRANC BELG 0,625% 21-11/06/2035	EUR	379 493	0,42
330 000	COUNCIL OF EUROPE 2,750% 24-16/04/2031	EUR	329 231	0,37	600 000	COMM FRANC BELG 1,625% 22-03/05/2032	EUR	544 671	0,61
500 000	COUNCIL OF EUROPE 2,875% 23-13/04/2030	EUR	504 015	0,56	4 750 000	EUROPEAN UNION 0,000% 20-04/10/2030	EUR	4 216 384	4,72
700 000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 2,625% 25-17/02/2031	EUR	691 017	0,77	600 000	EUROPEAN UNION 0,200% 21-04/06/2036	EUR	440 042	0,49
100 000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 3,250% 23-08/06/2033	EUR	100 213	0,11	350 000	EUROPEAN UNION 2,750% 22-04/12/2037	EUR	327 681	0,37
400 000	CREDIT AGRICOLE SA 3,750% 25-27/05/2035	EUR	395 744	0,44	100 000	FLEMISH COMMUNIT 0,375% 20-15/04/2030	EUR	90 237	0,10
700 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,875% 23-22/05/2028	EUR	718 768	0,80	100 000	FLEMISH COMMUNIT 3,500% 24-22/06/2045	EUR	91 125	0,10
1 500 000	ICADE 1,375% 20-17/09/2030	EUR	1 358 499	1,52	900 000	KBC GROUP NV 3,000% 22-25/08/2030	EUR	897 130	1,00
2 200 000	LA BANQUE POSTALE 0,750% 21-23/06/2031	EUR	1 905 705	2,13	400 000	KBC GROUP NV 4,375% 23-06/12/2031	EUR	422 507	0,47
800 000	LA BANQUE POSTALE 3,000% 23-31/01/2031	EUR	802 662	0,90	1 700 000	REGION WALLONNE 3,000% 24-06/12/2030	EUR	1 696 905	1,90
500 000	LA BANQUE POSTALE H 2,750% 24-30/10/2030	EUR	497 231	0,56	700 000	REGION WALLONNE 3,900% 24-22/06/2054	EUR	617 525	0,69
300 000	LA POSTE SA 3,125% 22-14/09/2028	EUR	299 524	0,34					
200 000	ORANGE 0,125% 20-16/09/2029	EUR	180 697	0,20					
500 000	ORANGE 2,375% 22-18/05/2032	EUR	472 513	0,53					
100 000	ORANGE 3,500% 25-19/05/2035	EUR	98 443	0,11					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Social Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Italie</i>		<i>7 645 079</i>	<i>8,56</i>		<i>Autriche</i>		<i>191 708</i>	<i>0,21</i>
1 600 000	ASSICURAZIONI GENERALI 1,713% 21-30/06/2032	EUR	1 417 581	1,59	200 000	NIEDEROSTERREICH 3,125% 24-30/10/2036	EUR	191 708	0,21
188 000	BANCO BPM SPA 2,625% 25-06/09/2029	EUR	187 368	0,21		<i>Finlande</i>		<i>73 386</i>	<i>0,08</i>
357 000	BANCO BPM SPA 3,375% 25-21/01/2030	EUR	360 571	0,40	100 000	KUNTARAOHITUS 0,050% 20-10/09/2035	EUR	73 386	0,08
100 000	BANCO BPM SPA 4,625% 23-29/11/2027	EUR	103 617	0,12		Obligations à taux flottant		12 543 677	14,03
2 700 000	CASSA DEPOSITI E 1,000% 20-21/09/2028	EUR	2 581 233	2,89		<i>France</i>		<i>5 502 210</i>	<i>6,15</i>
1 200 000	CREDITO EMILIANO 3,250% 24-18/04/2029	EUR	1 219 213	1,36	1 600 000	BPCE 23-01/06/2033 FRN	EUR	1 692 948	1,89
1 550 000	INTESA SANPAOLO 5,250% 22-13/01/2030	EUR	1 679 834	1,88	200 000	BPCE 24-26/02/2036 FRN	EUR	209 605	0,23
100 000	TELECOM ITALIA 1,625% 21-18/01/2029	EUR	95 662	0,11	300 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	296 821	0,33
	<i>Allemagne</i>		<i>4 866 433</i>	<i>5,44</i>	700 000	CNP ASSURANCES 23-18/07/2053 FRN	EUR	745 090	0,83
1 000 000	ADIDAS AG 0,000% 20-05/10/2028	EUR	932 420	1,04	200 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-23/01/2031 FRN	EUR	203 963	0,23
380 000	BERLIN HYP AG 2,625% 24-27/08/2031	EUR	375 386	0,42	700 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	694 404	0,78
700 000	LEG IMMOBILIE SE 0,750% 21-30/06/2031	EUR	601 927	0,67	1 200 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 20-11/06/2029 FRN	EUR	1 153 236	1,29
200 000	NORDRHEIN-WEST 0,000% 20-12/10/2035	EUR	146 369	0,16	500 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	506 143	0,57
100 000	NORDRHEIN-WEST 2,000% 22-15/06/2032	EUR	94 580	0,11		<i>Royaume-Uni</i>		<i>2 539 454</i>	<i>2,84</i>
700 000	NRW BANK 0,000% 21-22/09/2028	EUR	654 608	0,73	1 000 000	NATWEST GROUP 21-26/02/2030 FRN	EUR	932 736	1,04
1 160 000	NRW BANK 0,100% 20-09/07/2035	EUR	865 921	0,97	575 000	NATWEST GROUP 24-12/09/2032 FRN	EUR	580 333	0,65
1 000 000	NRW BANK 2,875% 23-05/04/2033	EUR	990 528	1,11	800 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2036 FRN	EUR	811 819	0,91
200 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	204 694	0,23	212 000	STANDARD CHARTERED 25-17/03/2033 FRN	EUR	214 566	0,24
	<i>Pays-Bas</i>		<i>4 141 772</i>	<i>4,63</i>		<i>Espagne</i>		<i>1 379 720</i>	<i>1,54</i>
600 000	BNG BANK NV 2,750% 24-05/04/2029	EUR	604 515	0,68	800 000	CAIXABANK 21-26/05/2028 FRN	EUR	780 362	0,87
200 000	BNG BANK NV 2,750% 24-11/01/2034	EUR	195 429	0,22	300 000	CAIXABANK 23-16/05/2027 FRN	EUR	302 325	0,34
490 000	BNG BANK NV 2,875% 24-11/06/2031	EUR	491 684	0,55	300 000	CAIXABANK 25-14/05/2038 FRN	EUR	297 033	0,33
100 000	BNG BANK NV 3,000% 23-11/01/2033	EUR	99 904	0,11		<i>Italie</i>		<i>1 309 546</i>	<i>1,47</i>
100 000	BNG BANK NV 3,250% 23-29/08/2033	EUR	101 372	0,11	662 000	BANCO BPM SPA 24-09/09/2030 FRN	EUR	676 324	0,76
1 500 000	BNG BANK NV 4,750% 25-01/02/2030	USD	1 324 067	1,48	600 000	CREDITO EMILIANO 23-26/03/2030 FRN	EUR	633 222	0,71
1 550 000	NED WATERSCHAPBANK 0,250% 22-19/01/2032	EUR	1 324 801	1,48		<i>Irlande</i>		<i>1 244 432</i>	<i>1,39</i>
	<i>Chili</i>		<i>3 356 263</i>	<i>3,75</i>	1 250 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	1 244 432	1,39
100 000	CHILE 0,100% 21-26/01/2027	EUR	97 300	0,11		<i>Pays-Bas</i>		<i>568 315</i>	<i>0,64</i>
200 000	CHILE 1,250% 21-22/01/2051	EUR	107 400	0,12	600 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	568 315	0,64
4 000 000	CHILE 2,550% 21-27/07/2033	USD	2 947 763	3,30		Total portefeuille-titres		87 898 892	98,34
100 000	CHILE 3,750% 25-14/01/2032	EUR	101 500	0,11					
100 000	CHILE 3,875% 24-09/07/2031	EUR	102 300	0,11					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 971 968</i>	<i>2,20</i>					
400 000	MOTABILITY OPS 0,125% 21-20/07/2028	EUR	374 354	0,42					
100 000	MOTABILITY OPS 3,500% 23-17/07/2031	EUR	100 407	0,11					
226 000	MOTABILITY OPS 3,875% 24-24/01/2034	EUR	226 343	0,25					
250 000	MOTABILITY OPS 5,625% 23-11/09/2035	GBP	292 474	0,33					
800 000	MOTABILITY OPS 5,750% 24-17/06/2051	GBP	861 934	0,96					
100 000	MOTABILITY OPS 6,250% 25-22/01/2045	GBP	116 456	0,13					
	<i>Corée du Sud</i>		<i>1 403 565</i>	<i>1,57</i>					
146 000	KHFC 2,765% 25-02/09/2030	EUR	144 621	0,16					
800 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 2,733% 24-02/07/2028	EUR	802 646	0,90					
356 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 2,742% 25-05/03/2030	EUR	353 658	0,40					
100 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 4,082% 23-25/09/2027	EUR	102 640	0,11					
	<i>Slovénie</i>		<i>498 651</i>	<i>0,56</i>					
570 000	REPUBLIC OF SLOVENIA 0,125% 21-01/07/2031	EUR	498 651	0,56					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>246 081</i>	<i>0,28</i>					
300 000	ELI LILLY & CO 0,500% 21-14/09/2033	EUR	246 081	0,28					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Asian Cities Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		38 988 474	89,73	Obligations à taux flottant3 079 5797,09				
	Corée du Sud		8 707 248	20,03					
1 000 000	EXP-IMP BANK KOREA 5,125% 23-11/01/2033	USD	1 048 770	2,41	Singapour1 963 8824,52				
1 500 000	KODIT GLB 2023-1 4,954% 23-25/05/2026	USD	1 503 780	3,46	2 000 000	UNITED OVERSEAS 21-14/10/2031 FRN	USD	1 963 882	4,52
700 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 4,625% 23-24/02/2033	USD	708 531	1,63	Hong-Kong1 115 6972,57				
1 100 000	LG CHEM LTD 1,375% 21-07/07/2026	USD	1 082 813	2,49	1 072 000	ELECT GLOBAL INV 25-11/09/2173 FRN	USD	1 115 697	2,57
1 500 000	LG ENERGY SOLUTION 5,375% 24-02/07/2029	USD	1 535 715	3,53	Actions/Parts de fonds d'investissements838 2941,93				
750 000	SHINHAN BANK 5,750% 24-15/04/2034	USD	785 580	1,81	Luxembourg838 2941,93				
2 000 000	SHINHAN FINL GRP 5,000% 23-24/07/2028	USD	2 042 059	4,70	5 407,18	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - X CAP	USD	838 294	1,93
					Total portefeuille-titres42 906 34798,75				
	Hong-Kong		7 893 417	18,18					
1 000 000	AIA GROUP 5,375% 24-05/04/2034	USD	1 036 504	2,39					
1 500 000	CHINA WATER AFF 4,850% 21-18/05/2026	USD	1 483 560	3,41					
300 000	HONG KONG 4,625% 23-11/01/2033	USD	307 918	0,71					
750 000	HONG KONG 5,250% 23-11/01/2053	USD	794 213	1,83					
1 000 000	LINK FINANCE CAYM 09 2,750% 22-19/01/2032	USD	910 436	2,10					
1 700 000	LINK FINANCE CAYM 09 2,875% 16-21/07/2026	USD	1 689 186	3,89					
1 350 000	MTR CORP LTD 1,625% 20-19/08/2030	USD	1 224 145	2,82					
450 000	YUEXIU REIT MTN 2,650% 21-02/02/2026	USD	447 455	1,03					
	Indonésie		7 495 573	17,26					
700 000	BANK MANDIRI PT 2,000% 21-19/04/2026	USD	695 324	1,60					
2 100 000	PERTAMINA GEOTHE 5,150% 23-27/04/2028	USD	2 128 874	4,91					
2 200 000	SBSN INDO III 3,550% 21-09/06/2051	USD	1 600 500	3,68					
1 800 000	SBSN INDO III 5,600% 23-15/11/2033	USD	1 897 875	4,37					
1 200 000	TOWER BERSAMA IN 2,800% 21-02/05/2027	USD	1 173 000	2,70					
	Chine		5 948 580	13,69					
2 400 000	ALIBABA GROUP 2,700% 21-09/02/2041	USD	1 766 232	4,06					
1 000 000	BAIDU INC 2,375% 21-23/08/2031	USD	912 120	2,10					
800 000	LENOVO GROUP LIMITED 3,421% 20-02/11/2030	USD	760 168	1,75					
700 000	LENOVO GROUP LIMITED 6,536% 22-27/07/2032	USD	762 755	1,76					
1 743 000	MEITUAN 4,625% 24-02/10/2029	USD	1 747 305	4,02					
	Inde		3 015 133	6,93					
1 500 000	10 RENEW PW SUB 4,500% 21-14/07/2028	USD	1 439 063	3,31					
800 000	HDFC BANK LTD 5,196% 24-15/02/2027	USD	807 632	1,86					
250 000	IRB INFRASTRUCTUR 7,110% 24-11/03/2032	USD	258 438	0,59					
500 000	SHRIRAM FINANCE 6,625% 24-22/04/2027	USD	510 000	1,17					
	Iles Vierges britanniques		2 557 678	5,88					
1 000 000	FORTUNE STAR 5,050% 21-27/01/2027	USD	978 750	2,25					
1 600 000	MIDEA INVST DEV 2,880% 22-24/02/2027	USD	1 578 928	3,63					
	Malaisie		1 479 595	3,41					
1 625 000	MY WAKALA SUKUK 2,070% 21-28/04/2031	USD	1 479 595	3,41					
	Iles Caïmans		1 055 000	2,43					
1 000 000	CHINA OVERSEA FI 6,375% 13-29/10/2043	USD	1 055 000	2,43					
	Philippines		836 250	1,92					
1 000 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 4,200% 22-29/03/2047	USD	836 250	1,92					

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Enhanced Bond 12M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			1 649 731 151	80,45					
France			303 619 078	14,82					
2 000 000	ACCOR 2,375% 21-29/11/2028	EUR	1 975 764	0,10	2 200 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	2 212 584	0,11
7 300 000	ACCOR 3,875% 24-11/03/2031	EUR	7 455 819	0,36	11 000 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	10 903 449	0,53
3 800 000	AEROPORT PARIS 2,125% 20-02/10/2026	EUR	3 794 092	0,19	6 800 000	SOCIETE GENERALE 4,125% 23-21/11/2028	EUR	7 062 094	0,34
2 800 000	AIR FRANCE-KLM 3,750% 25-04/09/2030	EUR	2 770 323	0,14	11 400 000	SOCIETE GENERALE 4,250% 23-28/09/2026	EUR	11 554 680	0,56
700 000	AIR FRANCE-KLM 7,250% 23-31/05/2026	EUR	709 585	0,03	15 000 000	SOCIETE NATIONAL 3,125% 22-02/11/2027	EUR	15 188 737	0,74
5 200 000	AIR FRANCE-KLM 8,125% 23-31/05/2028	EUR	5 749 856	0,28	2 000 000	UNEDIC 0,000% 20-25/11/2028	EUR	1 861 107	0,09
3 000 000	AIR LIQUIDE FINANCE 2,625% 25-05/11/2029	EUR	2 978 223	0,15	6 000 000	UNIBAIL-RODAMCO 1,125% 16-28/04/2027	EUR	5 876 889	0,29
7 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0,625% 22-19/11/2027	EUR	6 740 587	0,33	1 200 000	URW SE 3,500% 24-11/09/2029	EUR	1 222 086	0,06
5 000 000	BPCE 1,625% 18-31/01/2028	EUR	4 889 987	0,24	5 400 000	URW SE 3,875% 24-11/09/2034	EUR	5 354 838	0,26
8 000 000	BPIFRANCE 0,125% 22-25/11/2028	EUR	7 441 323	0,36	1 800 000	VALEO SE 5,125% 25-20/05/2031	EUR	1 855 017	0,09
8 200 000	BPIFRANCE 2,750% 25-25/02/2029	EUR	8 206 537	0,40	Allemagne			168 954 360	8,22
1 300 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1,125% 22-12/06/2028	EUR	1 256 803	0,06	81 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 120 1,300% 22-15/10/2027	EUR	80 414 490	3,91
2 600 000	CAPGEMINI SE 1,750% 18-18/04/2028	EUR	2 548 998	0,12	5 800 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,100% 24-12/04/2029	EUR	5 767 897	0,28
9 300 000	CARMILA SA 3,875% 24-25/01/2032	EUR	9 303 072	0,45	24 300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,300% 23-15/02/2033	EUR	23 754 329	1,16
1 100 000	CARREFOUR SA 1,000% 19-17/05/2027	EUR	1 078 031	0,05	3 228 000	CONTINENTAL AG 2,875% 25-09/06/2029	EUR	3 205 212	0,16
1 700 000	CARREFOUR SA 2,875% 25-08/12/2028	EUR	1 699 206	0,08	8 983 000	CONTINENTAL AG 2,875% 25-22/11/2028	EUR	8 976 656	0,44
3 700 000	CARREFOUR SA 4,375% 23-14/11/2031	EUR	3 880 483	0,19	3 133 000	DEUTSCHE POST AG 3,000% 25-24/03/2030	EUR	3 150 039	0,15
6 600 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 0,010% 21-15/07/2026	EUR	6 525 244	0,32	5 400 000	DT LUFTHANSA AG 2,875% 21-16/05/2027	EUR	5 411 095	0,26
3 100 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 2,625% 24-29/10/2029	EUR	3 088 461	0,15	3 100 000	DT LUFTHANSA AG 3,000% 20-29/05/2026	EUR	3 101 736	0,15
1 900 000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0,010% 21-12/04/2028	EUR	1 797 223	0,09	5 700 000	DT LUFTHANSA AG 3,750% 21-11/02/2028	EUR	5 792 249	0,28
4 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 0,125% 20-09/12/2027	EUR	3 814 935	0,19	4 937 000	E.ON SE 3,125% 24-05/03/2030	EUR	4 969 263	0,24
2 500 000	CREDIT AGRICOLE SA 4,500% 24-17/12/2034	EUR	2 584 214	0,13	4 000 000	EUROGRID GMBH 3,075% 24-18/10/2027	EUR	4 029 727	0,20
3 200 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,375% 22-19/09/2027	EUR	3 243 372	0,16	2 465 000	EVONIK 3,250% 25-15/01/2030	EUR	2 491 929	0,12
10 000 000	DANONE 1,208% 16-03/11/2028	EUR	9 632 988	0,47	7 905 000	FRESENIUS MEDICAL 3,125% 25-08/12/2028	EUR	7 962 090	0,39
322 000	FORVIA 2,375% 19-15/06/2027	EUR	319 483	0,02	1 700 000	INFINEON TECHNOLOGIES 3,375% 24-26/02/2027	EUR	1 715 615	0,08
5 000 000	FRANCE O.A.T. 0,500% 25/05/2029	EUR	4 670 815	0,23	5 000 000	SCHAEFFLER 4,500% 24-28/03/2030	EUR	5 114 264	0,25
20 000 000	FRANCE O.A.T. 2,750% 23-25/02/2029	EUR	20 145 739	0,98	3 200 000	VONOVIA SE 0,375% 21-16/06/2027	EUR	3 097 769	0,15
2 600 000	HOLDING DINFRAS 0,625% 21-14/09/2028	EUR	2 446 813	0,12	Pays-Bas			163 188 371	7,96
4 300 000	ICADE 1,000% 22-19/01/2030	EUR	3 914 301	0,19	4 500 000	ABN AMRO BANK NV 2,375% 22-01/06/2027	EUR	4 491 958	0,22
2 400 000	ICADE 4,375% 25-22/05/2035	EUR	2 356 513	0,11	6 300 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	6 296 178	0,31
11 600 000	JCDECAUX SA 2,625% 20-24/04/2028	EUR	11 525 080	0,56	5 000 000	ABN AMRO BANK NV 4,375% 23-20/10/2028	EUR	5 205 388	0,25
2 000 000	LA POSTE SA 0,000% 21-18/07/2029	EUR	1 805 525	0,09	11 700 000	ACHMEA BANK NV 2,500% 25-06/05/2028	EUR	11 640 058	0,57
5 000 000	LA POSTE SA 0,375% 19-17/09/2027	EUR	4 824 959	0,24	12 800 000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES 0,125% 21-21/09/2028	EUR	11 939 557	0,58
4 300 000	LA POSTE SA 3,750% 23-12/06/2030	EUR	4 417 632	0,22	1 000 000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES 0,500% 21-21/09/2031	EUR	854 933	0,04
20 800 000	LEGRAND SA 0,625% 19-24/06/2028	EUR	19 868 329	0,97	10 989 000	BMW FINANCE NV 2,625% 25-20/05/2028	EUR	10 988 862	0,54
9 900 000	LOREAL SA 2,605% 24-06/11/2027	EUR	9 920 933	0,48	8 667 000	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 3,000% 24-27/08/2027	EUR	8 732 886	0,43
3 400 000	MERCIALYS 1,800% 18-27/02/2026	EUR	3 348 361	0,16	3 100 000	COOPERATIEVE RAB 0,250% 19-30/10/2026	EUR	3 047 751	0,15
1 500 000	MERCIALYS 4,000% 24-10/09/2031	EUR	1 519 202	0,07	8 000 000	EASYJET FINCO 1,875% 21-03/03/2028	EUR	7 856 313	0,38
1 800 000	ORANGE 2,500% 25-13/11/2028	EUR	1 788 437	0,09	13 600 000	EDP FINANCE BV 0,375% 19-16/09/2026	EUR	13 413 516	0,65
5 700 000	ORANGE 2,750% 25-19/05/2029	EUR	5 681 520	0,28	5 700 000	ING BANK NV 2,625% 25-01/12/2028	EUR	5 686 094	0,28
600 000	PRAEMIA HEALTHCARE 5,500% 23-19/09/2028	EUR	636 500	0,03	15 000 000	LEASEPLAN CORP 0,250% 21-07/09/2026	EUR	14 793 386	0,72
3 200 000	PUBLICIS GROUPE 2,875% 25-12/06/2029	EUR	3 188 425	0,16	9 386 000	MERCEDES-BENZ FINANCE 3,500% 23-30/05/2026	EUR	9 427 352	0,46
15 000 000	R.A.T.P. 0,875% 17-25/05/2027	EUR	14 686 302	0,72	10 000 000	NN BANK NV 3,250% 23-28/05/2027	EUR	10 137 845	0,49
2 231 000	RCI BANQUE 3,375% 25-06/06/2030	EUR	2 226 978	0,11	15 000 000	ROCHE FINANCE EUROPE 3,312% 23-04/12/2027	EUR	15 247 713	0,74
6 063 000	RCI BANQUE 3,750% 24-04/10/2027	EUR	6 142 398	0,30	3 459 000	SWISSCOM FINANCE 3,500% 24-29/05/2026	EUR	3 470 029	0,17
4 239 000	RCI BANQUE 4,625% 23-02/10/2026	EUR	4 282 364	0,21	15 000 000	TENNET HOLDING BV 1,625% 22-17/11/2026	EUR	14 909 742	0,73
400 000	RCI BANQUE 4,625% 23-13/07/2026	EUR	402 235	0,02	5 100 000	VOLKSBANK NV 0,250% 21-22/06/2026	EUR	5 048 810	0,25
5 000 000	RCI BANQUE 4,750% 22-06/07/2027	EUR	5 120 714	0,25					
2 039 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	2 122 913	0,10					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Enhanced Bond 12M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Espagne					Royaume-Uni				
5 000 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS 4,125% 23-31/01/2028	EUR	5 131 121	0,25	10 000 000	COCA-COLA EUROPEAN 1,500% 18-08/11/2027	EUR	9 817 720	0,48
400 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 21-31/10/2031	EUR	345 005	0,02	1 900 000	INTL CONSOLIDAT 3,352% 25-11/09/2030	EUR	1 899 525	0,09
13 800 000	AMADEUS IT GROUP 3,500% 24-21/03/2029	EUR	14 026 116	0,68	3 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0,250% 21-14/09/2028	EUR	2 811 265	0,14
2 373 000	AUTONOMOUS COMMU 2,487% 25-30/07/2030	EUR	2 356 767	0,11	14 800 000	NATWEST MARKETS 2,750% 24-04/11/2027	EUR	14 898 982	0,73
6 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,500% 17-10/02/2027	EUR	6 051 518	0,30	7 499 000	SANTANDER UK PLC 2,625% 25-12/04/2028	EUR	7 502 485	0,37
4 900 000	BANCO SABADELL 2,500% 21-15/04/2031	EUR	4 898 675	0,24	8 869 000	TESCO CORP TREAS 4,250% 23-27/02/2031	EUR	9 312 565	0,45
5 000 000	BANCO SANTANDER 1,125% 20-23/06/2027	EUR	4 902 454	0,24	3 950 000	VODAFONE GROUP 1,500% 17-24/07/2027	EUR	3 891 767	0,19
4 400 000	BANCO SANTANDER 2,375% 25-14/07/2029	EUR	4 362 859	0,21	Belgique				
2 800 000	BANKINTER SA 0,625% 20-06/10/2027	EUR	2 704 778	0,13	1 900 000	BARRY CALLE SVCS 3,750% 25-19/02/2028	EUR	1 930 445	0,09
7 500 000	CELLNEX FINANCE 1,000% 21-15/09/2027	EUR	7 296 005	0,36	11 000 000	BELFIUS BANK SA 3,125% 16-11/05/2026	EUR	11 010 689	0,54
6 400 000	CELLNEX FINANCE 2,250% 22-12/04/2026	EUR	6 392 097	0,31	5 300 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	5 247 422	0,26
7 000 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,250% 18-28/10/2026	EUR	6 939 813	0,34	16 000 000	EUROPEAN UNION 3,125% 23-04/12/2030	EUR	16 364 324	0,80
15 200 000	INMOBILIARIA COL 2,000% 18-17/04/2026	EUR	15 178 226	0,74	10 900 000	FLEMISH COMMUNIT 2,375% 25-27/11/2028	EUR	10 851 571	0,53
6 200 000	INMOBILIARIA COL 3,125% 25-23/09/2031	EUR	6 079 343	0,30	2 800 000	SOLVAY SA 4,250% 24-03/10/2031	EUR	2 856 953	0,14
1 300 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	1 301 360	0,06	Etats-Unis d'Amérique				
4 663 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,450% 25-30/04/2030	EUR	4 635 579	0,23	7 297 000	ALPHABET INCORPORATED 2,375% 25-06/11/2028	EUR	7 260 482	0,35
3 100 000	MAPFRE 2,875% 22-13/04/2030	EUR	3 034 308	0,15	4 255 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,500% 24-01/03/2029	EUR	4 330 796	0,21
12 533 000	MERLIN PROPERTIES 1,875% 16-02/11/2026	EUR	12 460 014	0,61	3 420 000	FORD MOTOR CREDIT 3,778% 25-16/09/2029	EUR	3 432 768	0,17
6 300 000	MERLIN PROPERTIES 2,375% 17-18/09/2029	EUR	6 184 749	0,30	6 000 000	FORD MOTOR CREDIT 5,125% 23-20/02/2029	EUR	6 285 871	0,31
10 000 000	SPANISH GOVERNMENT 1,450% 19-30/04/2029	EUR	9 701 696	0,47	10 209 000	IBM CORPORATION 3,375% 23-06/02/2027	EUR	10 297 311	0,50
25 000 000	SPANISH GOVERNMENT 2,700% 31/01/2030	EUR	25 140 009	1,23	2 336 000	KRAFT HEINZ FOOD 3,500% 24-15/03/2029	EUR	2 369 790	0,12
6 000 000	TELEFONICA EMIS 1,201% 20-21/08/2027	EUR	5 871 657	0,29	8 746 000	ZIMMER BIOMET 3,518% 24-15/12/2032	EUR	8 676 660	0,42
Italie					Suède				
797 000	ASSICURAZIONI GENERALI 3,875% 19-29/01/2029	EUR	817 887	0,04	13 419 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3,875% 23-10/05/2027	EUR	13 667 658	0,67
8 100 000	AUTOSTRADA TORIN 3,375% 25-16/02/2032	EUR	7 914 646	0,39	12 000 000	SWEDEN KINGDOM 2,000% 25-26/06/2028	EUR	11 910 886	0,58
11 000 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA 2,000% 20-04/12/2028	EUR	10 718 605	0,52	Corée du Sud				
6 000 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA 4,250% 24-28/06/2032	EUR	6 205 687	0,30	11 177 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 0,010% 21-29/06/2026	EUR	11 058 300	0,54
3 663 000	BANCO BPM SPA 2,625% 25-06/09/2029	EUR	3 650 696	0,18	Luxembourg				
5 660 000	BANCO BPM SPA 3,375% 25-21/01/2030	EUR	5 716 619	0,28	10 000 000	ESM 2,125% 25-17/11/2028	EUR	9 948 353	0,49
8 000 000	CREDIT AGRICOLE 0,625% 17-13/01/2026	EUR	7 995 650	0,39	Irlande				
1 000 000	FERROVIE DEL 0,375% 21-25/03/2028	EUR	952 218	0,05	2 430 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	2 416 785	0,12
2 516 000	FERROVIE DEL 3,375% 25-24/06/2032	EUR	2 508 658	0,12	1 703 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	1 702 399	0,08
18 050 000	FERROVIE DEL 3,750% 22-14/04/2027	EUR	18 309 039	0,89	Obligations à taux flottant				
1 887 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	1 873 533	0,09	France				
2 591 000	INTESA SANPAOLO 3,625% 24-16/10/2030	EUR	2 648 122	0,13	4 200 000	AIR LIQUIDE FINANCE 25-05/11/2027 FRN	EUR	4 201 255	0,20
4 649 000	INTESA SANPAOLO 4,750% 22-06/09/2027	EUR	4 816 227	0,23	4 500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 25-15/01/2035 FRN	EUR	4 539 502	0,22
1 345 000	MEDIOBANCA SPA 0,010% 21-03/02/2031	EUR	1 159 763	0,06	7 900 000	BPCE 20-15/09/2027 FRN	EUR	7 792 455	0,38
2 400 000	POSTE ITALIANE 0,500% 20-10/12/2028	EUR	2 251 633	0,11	1 200 000	BPCE 23-01/06/2033 FRN	EUR	1 269 711	0,06
5 563 000	POSTE ITALIANE 3,000% 25-03/12/2030	EUR	5 531 135	0,27	5 600 000	CNP ASSURANCES 15-10/06/2047 FRN	EUR	5 696 684	0,28
3 969 000	TERNA RETE 3,125% 25-17/02/2032	EUR	3 942 490	0,19	8 000 000	CNP ASSURANCES 19-27/07/2050 FRN	EUR	7 448 684	0,36
8 600 000	TERNA SPA 1,000% 19-10/04/2026	EUR	8 565 355	0,42	3 200 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-26/01/2029 FRN	EUR	3 220 094	0,16
5 000 000	UNICREDIT SPA 2,125% 16-24/10/2026	EUR	4 992 706	0,24	7 200 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	7 142 438	0,35
10 000 000	UNICREDIT SPA 3,375% 23-31/01/2027	EUR	10 114 155	0,49	1 900 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 24-15/05/2035 FRN	EUR	1 979 782	0,10
5 443 000	UNIONE DI BANCHE 0,375% 16-14/09/2026	EUR	5 377 823	0,26	2 800 000	ELECTRICITE DE FRANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	2 672 253	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Enhanced Bond 12M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
3 000 000	LA BANQUE POSTALE 21-02/08/2032 FRN	EUR	2 906 584	0,14	1 770 000	NATWEST GROUP 24-05/08/2031 FRN	EUR	1 804 702	0,09
3 700 000	LA BANQUE POSTALE 22-05/03/2034 FRN	EUR	3 910 373	0,19	6 383 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2030 FRN	EUR	6 418 062	0,31
4 100 000	LA BANQUE POSTALE 22-09/02/2028 FRN	EUR	4 026 180	0,20	16 227 000	NATWEST MARKETS 25-11/06/2028 FRN	EUR	16 288 304	0,79
4 300 000	LA BANQUE POSTALE 25-02/12/2032 FRN	EUR	4 258 187	0,21	<i>Italie</i>			<i>40 224 421</i>	<i>1,98</i>
6 000 000	LA POSTE SA 25-16/01/2174 FRN	EUR	6 193 112	0,30	8 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI 15-27/10/2047 FRN	EUR	8 337 742	0,41
5 000 000	ORANGE 24-15/03/2173 FRN	EUR	5 148 351	0,25	500 000	ASSICURAZIONI GENERALI 16-08/06/2048 FRN	EUR	521 848	0,03
3 200 000	ORANGE 25- FRN 31/12/2099	EUR	3 163 383	0,15	5 300 000	INTESA SANPAOLO 23-08/03/2028 FRN	EUR	5 442 855	0,27
1 800 000	RCI BANQUE 25-24/03/2037 FRN	EUR	1 828 971	0,09	4 000 000	INTESA SANPAOLO 23-20/02/2034 FRN	EUR	4 312 242	0,21
7 600 000	SANOFI SA 25-11/03/2027 FRN	EUR	7 609 802	0,37	3 742 000	MEDIOBANCA SPA 23-13/09/2027 FRN	EUR	3 798 016	0,19
14 600 000	SCHNEIDER ELECTRIC 25-02/09/2027 FRN	EUR	14 608 291	0,71	3 000 000	UNICREDIT SPA 20-15/01/2032 FRN	EUR	2 991 754	0,15
6 200 000	SOCIETE GENERALE 21-02/12/2027 FRN	EUR	6 093 305	0,30	4 579 000	UNICREDIT SPA 22-15/11/2027 FRN	EUR	4 706 604	0,23
1 800 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25- FRN 31/12/2099	EUR	1 827 587	0,09	3 317 000	UNICREDIT SPA 24-16/04/2034 FRN	EUR	3 501 962	0,17
2 600 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-24/01/2174 FRN	EUR	2 585 783	0,13	6 545 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	6 611 398	0,32
<i>Pays-Bas</i>			<i>104 076 030</i>	<i>5,07</i>	<i>Suède</i>			<i>27 171 365</i>	<i>1,33</i>
3 000 000	ABN AMRO BANK NV 24-15/01/2027 FRN	EUR	3 010 240	0,15	5 190 000	SBAB BANK AB 25-21/05/2031 FRN	EUR	5 181 779	0,25
12 000 000	ABN AMRO BANK NV 25-21/01/2028 FRN	EUR	12 032 763	0,59	8 109 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 25-17/02/2028 FRN	EUR	8 124 287	0,40
10 000 000	AHOLD DELHAIZE 24-11/03/2026 FRN	EUR	10 004 227	0,49	13 837 000	SWEDBANK AB 24-30/08/2027 FRN	EUR	13 865 299	0,68
6 500 000	COOPERATIEVE RAB 20-05/05/2028 FRN	EUR	6 358 190	0,31	<i>Irlande</i>			<i>27 116 271</i>	<i>1,31</i>
4 000 000	COOPERATIEVE RAB 21-01/12/2027 FRN	EUR	3 925 381	0,19	13 000 000	AIB GROUP PLC 20-30/05/2031 FRN	EUR	12 992 425	0,63
14 900 000	COOPERATIEVE RAB 24-16/07/2028 FRN	EUR	14 917 908	0,73	5 078 000	AIB GROUP PLC 21-17/11/2027 FRN	EUR	4 990 470	0,24
4 200 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 20-31/12/2060 FRN	EUR	4 185 831	0,20	4 000 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	3 982 182	0,19
9 900 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	9 726 742	0,47	2 523 000	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	2 505 136	0,12
5 000 000	ING GROEP NV 20-26/05/2031 FRN	EUR	4 991 177	0,24	600 000	BANK OF IRELAND 21-11/08/2031 FRN	EUR	596 485	0,03
100 000	ING GROEP NV 21-09/06/2032 FRN	EUR	97 481	0,00	1 977 000	BANK OF IRELAND 24-10/08/2034 FRN	EUR	2 049 573	0,10
6 000 000	MERCEDES-BENZ IN 24-09/04/2026 FRN	EUR	5 999 088	0,29	<i>Allemagne</i>			<i>26 220 950</i>	<i>1,29</i>
2 900 000	NEDER FINANCIER 25-19/06/2036 FRN	EUR	2 787 321	0,14	5 500 000	ALLIANZ SE 22-07/09/2038 FRN	EUR	5 693 771	0,28
10 000 000	SIEMENS FINANCE 25-27/05/2027 FRN	EUR	10 013 237	0,49	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 20-26/05/2041 FRN			5 913 228	0,29
5 800 000	SWISSCOM FINANCE 25-30/06/2027 FRN	EUR	5 806 708	0,28	3 600 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	3 594 685	0,18
5 000 000	TELEFONICA EUROPE 20-31/12/2060 FRN	EUR	4 938 461	0,24	11 000 000	VONOVIA SE 25-14/04/2027 FRN	EUR	11 019 266	0,54
5 000 000	TELEFONICA EUROPE 24-15/04/2172 FRN	EUR	5 281 275	0,26	<i>Belgique</i>			<i>20 008 237</i>	<i>0,98</i>
<i>Espagne</i>			<i>74 002 120</i>	<i>3,59</i>	1 800 000	BELFIUS BANK SA 24-11/06/2035 FRN	EUR	1 886 160	0,09
5 000 000	BANCO SABADELL 21-16/06/2028 FRN	EUR	4 878 037	0,24	5 900 000	BELFIUS BANK SA 24-13/09/2027 FRN	EUR	5 916 954	0,29
8 900 000	BANCO SANTANDER 23-18/10/2027 FRN	EUR	9 047 854	0,44	12 400 000	KBC GROUP NV 21-07/12/2031 FRN	EUR	12 205 123	0,60
2 900 000	BANCO SANTANDER 24-02/04/2029 FRN	EUR	2 925 417	0,14	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>18 377 260</i>	<i>0,90</i>
3 400 000	BANCO SANTANDER 24-22/04/2034 FRN	EUR	3 552 572	0,17	10 000 000	MORGAN STANLEY 22-25/10/2028 FRN	EUR	10 370 033	0,51
9 000 000	CAIXABANK 24-19/09/2028 FRN	EUR	9 029 998	0,44	8 000 000	MORGAN STANLEY 24-19/03/2027 FRN	EUR	8 007 227	0,39
4 000 000	CAIXABANK 25-14/05/2038 FRN	EUR	3 960 437	0,19	<i>Norvège</i>			<i>16 695 666</i>	<i>0,81</i>
5 400 000	CAIXABANK 25-26/06/2029 FRN	EUR	5 418 793	0,26	16 673 000	DNB BANK ASA 23-16/02/2027 FRN	EUR	16 695 666	0,81
1 300 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	1 332 117	0,06	<i>Danemark</i>			<i>12 198 738</i>	<i>0,59</i>
1 700 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-28/08/2173 FRN	EUR	1 735 527	0,08	12 186 000	NOVO NORDISK FINANCE 25-27/05/2027 FRN	EUR	12 198 738	0,59
1 800 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	1 791 196	0,09	<i>Portugal</i>			<i>9 230 342</i>	<i>0,45</i>
15 000 000	KUTXABANK 21-14/10/2027 FRN	EUR	14 767 812	0,72	7 000 000	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	6 945 699	0,34
15 300 000	MAPFRE 17-31/03/2047 FRN	EUR	15 562 360	0,76	2 300 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	2 284 643	0,11
<i>Royaume-Uni</i>			<i>45 602 030</i>	<i>2,21</i>	<i>Canada</i>			<i>8 913 124</i>	<i>0,43</i>
4 352 000	BARCLAYS BANK PLC 25-31/10/2029 FRN	EUR	4 350 394	0,21	8 900 000	BANK OF MONTREAL 24-12/04/2027 FRN	EUR	8 913 124	0,43
5 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-18/03/2028 FRN	EUR	5 087 732	0,25	<i>Autriche</i>			<i>4 861 266</i>	<i>0,24</i>
6 627 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-27/01/2029 FRN	EUR	6 653 341	0,32	4 900 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	4 861 266	0,24
5 000 000	NATIONWIDE BULDING SOCIETY 24-02/05/2027 FRN	EUR	4 999 495	0,24	<i>Finlande</i>			<i>3 326 199</i>	<i>0,16</i>
					3 322 000	OP CORPORATE BANK 24-28/03/2027 FRN	EUR	3 326 199	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Enhanced Bond 12M

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Grèce</i>		<i>3 011 988</i>	<i>0,15</i>
3 011 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	3 011 988	0,15
Instruments du marché monétaire			150 092 209	7,32
	<i>Luxembourg</i>		<i>79 648 700</i>	<i>3,88</i>
30 000 000	ESM TBILL 0,000% 25-23/04/2026	EUR	29 818 200	1,45
50 000 000	EU BILL 0,000% 25-06/03/2026	EUR	49 830 500	2,43
	<i>Espagne</i>		<i>50 596 109</i>	<i>2,47</i>
31 100 000	LETRAS 0,000% 25-07/08/2026	EUR	30 732 709	1,50
20 000 000	LETRAS 0,000% 25-08/05/2026	EUR	19 863 400	0,97
	<i>Portugal</i>		<i>19 847 400</i>	<i>0,97</i>
20 000 000	PORTUGAL T-BILL 0,000% 25-22/05/2026	EUR	19 847 400	0,97
Actions/Parts de fonds d'investissements			180 438 928	8,79
	<i>France</i>		<i>180 438 928</i>	<i>8,79</i>
149 757,87	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	180 438 928	8,79
Total portefeuille-titres			1 980 262 288	96,56

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					1 500 000	SOCIETE NATIONAL 0,875% 20-28/02/2051	EUR	665 501	0,26
			248 633 745	95,95	1 000 000	SOCIETE PARIS 0,000% 20-25/11/2030	EUR	867 276	0,33
					1 000 000	URW SE 3,875% 24-11/09/2034	EUR	991 637	0,38
					<i>Espagne</i>				<i>34 128 891 13,14</i>
	Obligations		209 237 621	80,75	3 800 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 21-31/10/2031	EUR	3 277 547	1,26
	<i>Allemagne</i>		<i>42 997 541</i>	<i>16,61</i>	400 000	ADIF ALTA VELOCI 3,125% 25-31/10/2032	EUR	397 119	0,15
600 000	AMPRIION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	594 763	0,23	500 000	AMADEUS IT GROUP 3,500% 24-21/03/2029	EUR	508 193	0,20
13 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/05/2035	EUR	9 974 447	3,86	1 780 000	AUTONOMOUS COMMU 2,822% 22-31/10/2029	EUR	1 795 290	0,69
10 521 626	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/08/2030	EUR	9 437 710	3,64	400 000	BANCO SANTANDER 3,375% 23-11/01/2030	EUR	410 927	0,16
1 900 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/05/2036	EUR	1 404 343	0,54	2 709 000	BASQUE GOVERNMENT 1,875% 22-30/07/2033	EUR	2 492 266	0,96
1 160 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,800% 23-15/08/2053	EUR	820 601	0,32	1 000 000	CAIXABANK 3,375% 25-26/06/2035	EUR	979 790	0,38
7 290 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,300% 23-15/02/2033	EUR	7 126 299	2,75	1 400 000	CAJA RURAL NAV 3,000% 23-26/04/2027	EUR	1 410 668	0,54
900 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,600% 24-15/05/2041	EUR	830 973	0,32	300 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	300 314	0,12
5 800 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4,750% 98-04/07/2028	EUR	6 164 140	2,38	404 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,450% 25-30/04/2030	EUR	401 624	0,15
878 000	E.ON SE 3,125% 24-05/03/2030	EUR	883 738	0,34	1 100 000	MERLIN PROPERTIES 2,375% 17-18/09/2029	EUR	1 079 877	0,42
1 200 000	EUROGRID GMBH 3,732% 24-18/10/2035	EUR	1 182 572	0,46	2 300 000	SPANISH GOVERNMENT 0,100% 21-30/04/2031	EUR	2 006 535	0,77
259 000	EVONIK 3,250% 25-15/01/2030	EUR	261 830	0,10	3 200 000	SPANISH GOVERNMENT 0,700% 22-30/04/2032	EUR	2 806 344	1,08
2 465 000	KFW 0,000% 21-15/06/2029	EUR	2 268 557	0,88	8 130 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	5 376 662	2,07
1 000 000	NORDRHEIN-WEST 0,000% 20-12/10/2035	EUR	731 844	0,28	900 000	SPANISH GOVERNMENT 1,250% 20-31/10/2030	EUR	843 864	0,33
1 400 000	VONOVIA SE 2,375% 22-25/03/2032	EUR	1 315 724	0,51	474 000	SPANISH GOVERNMENT 1,850% 19-30/07/2035	EUR	420 101	0,16
	<i>France</i>		<i>41 667 223</i>	<i>16,07</i>	2 341 000	SPANISH GOVERNMENT 3,150% 30/04/2033	EUR	2 364 746	0,91
800 000	ACCOR 3,500% 25-04/03/2033	EUR	781 315	0,30	577 000	SPANISH GOVERNMENT 3,200% 25-31/10/2035	EUR	572 715	0,22
1 100 000	AEROPORT PARIS 3,500% 25-20/03/2033	EUR	1 092 373	0,42	1 400 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 22-30/07/2043	EUR	1 332 310	0,51
400 000	AIR LIQUIDE FINANCE 2,625% 25-05/11/2029	EUR	397 096	0,15	900 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 24-31/10/2034	EUR	917 518	0,35
600 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,125% 25-11/03/2031	EUR	593 146	0,23	3 800 000	SPANISH GOVERNMENT 4,000% 31/10/2054	EUR	3 724 038	1,44
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,000% 22-21/11/2029	EUR	103 861	0,04	700 000	TELEFONICA EMIS 3,698% 24-24/01/2032	EUR	710 443	0,27
2 400 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0,010% 21-27/04/2029	EUR	2 197 828	0,85		<i>Italie</i>		<i>23 492 281</i>	<i>9,07</i>
800 000	CARREFOUR SA 3,625% 24-17/10/2032	EUR	802 202	0,31	1 501 000	ASSICURAZIONI GENERALI 1,713% 21-30/06/2032	EUR	1 329 868	0,51
600 000	CIE FINANCEMENT FONCIER 2,625% 24-29/10/2029	EUR	597 767	0,23	800 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,272% 23-12/09/2033	EUR	865 116	0,33
500 000	CREDIT AGRICOLE SA 3,125% 25-26/02/2032	EUR	494 177	0,19	938 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,800% 22-06/07/2032	EUR	1 040 793	0,40
400 000	CREDIT AGRICOLE SA 4,500% 24-17/12/2034	EUR	413 474	0,16	1 200 000	AUTOSTRADA TORIN 3,375% 25-16/02/2032	EUR	1 172 540	0,45
600 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,128% 25-05/12/2030	EUR	596 630	0,23	1 093 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA 4,250% 24-28/06/2032	EUR	1 130 469	0,44
9 567 171	FRANCE O.A.T. 0,500% 21-25/06/2044	EUR	5 125 790	1,98	615 000	BANCO BPM SPA 2,625% 25-06/09/2029	EUR	612 934	0,24
6 700 000	FRANCE O.A.T. 1,750% 17-25/06/2039	EUR	5 227 318	2,02	747 000	BANCO BPM SPA 3,375% 24-24/01/2030	EUR	762 905	0,29
6 800 000	FRANCE O.A.T. 2,750% 23-25/02/2029	EUR	6 849 551	2,64	1 000 000	CREDIT AGRICOLE 0,125% 21-15/03/2033	EUR	803 646	0,31
1 600 000	FRANCE O.A.T. 3,000% 23-25/05/2054	EUR	1 231 343	0,48	1 000 000	CREDIT AGRICOLE 3,250% 25-15/02/2034	EUR	989 854	0,38
1 200 000	FRANCE O.A.T. 3,200% 25-25/05/2035	EUR	1 171 700	0,45	1 000 000	CREDIT AGRICOLE 3,500% 23-15/01/2030	EUR	1 028 035	0,40
1 000 000	HOLDING DINFRAS 0,625% 21-14/09/2028	EUR	941 082	0,36	1 500 000	CREDIT AGRICOLE 3,500% 24-11/03/2036	EUR	1 491 532	0,58
800 000	ICADE 4,375% 25-22/05/2035	EUR	785 504	0,30	700 000	CREDIT AGRICOLE 3,500% 24-15/07/2033	EUR	711 463	0,27
1 800 000	LA POSTE SA 1,450% 18-30/11/2028	EUR	1 738 625	0,67	259 000	FERROVIE DEL 0,375% 21-25/03/2028	EUR	246 625	0,10
1 500 000	LA POSTE SA 3,750% 23-12/06/2030	EUR	1 541 034	0,59	1 791 000	FERROVIE DEL 3,375% 25-24/06/2032	EUR	1 785 774	0,69
100 000	LEGRAND SA 3,500% 23-29/05/2029	EUR	102 449	0,04	563 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	558 982	0,22
300 000	MERCIALYS 4,000% 24-10/09/2031	EUR	303 840	0,12	1 000 000	INTESA SANPAOLO 0,750% 21-16/03/2028	EUR	960 151	0,37
500 000	ORANGE 3,500% 25-19/05/2035	EUR	492 214	0,19	805 000	INTESA SANPAOLO 3,625% 24-16/10/2030	EUR	822 747	0,32
960 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	999 508	0,39	100 000	INTESA SANPAOLO 4,375% 23-29/08/2027	EUR	102 978	0,04
400 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	396 489	0,15					
800 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,500% 24-02/10/2036	EUR	773 581	0,30					
1 800 000	SFIL SA 0,000% 20-23/11/2028	EUR	1 669 066	0,64					
300 000	SNCF 3,625% 25-03/04/2035	EUR	299 363	0,12					
500 000	SNCF RESEAU 1,000% 16-09/11/2031	EUR	441 570	0,17					
500 000	SNCF RESEAU 1,875% 17-30/03/2034	EUR	437 782	0,17					
800 000	SNCF RESEAU 2,250% 17-20/12/2047	EUR	545 131	0,21					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
1 176 000	MEDIOBANCA SPA 2,875% 25-02/02/2032	EUR	1 161 117	0,45		Suède		1 901 644	0,74
2 791 000	POSTE ITALIANE 0,500% 20-10/12/2028	EUR	2 618 462	1,01	397 000	SBAB BANK AB 3,250% 25-06/02/2030	EUR	401 963	0,16
1 446 000	POSTE ITALIANE 3,000% 25-03/12/2030	EUR	1 437 717	0,55	686 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	677 393	0,26
1 277 000	TERNA RETE 3,000% 25-22/07/2031	EUR	1 261 920	0,49	816 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	822 288	0,32
704 000	TERNA SPA 0,750% 20-24/07/2032	EUR	596 653	0,23		Etats-Unis d'Amérique		1 789 685	0,70
	Belgique		18 826 571	7,27	731 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,500% 24-01/03/2029	EUR	744 022	0,29
800 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	792 064	0,31	427 000	FORD MOTOR CREDIT 3,778% 25-16/09/2029	EUR	428 594	0,17
4 000 000	BELGIUM GOVERNMENT 0,400% 20-22/06/2040	EUR	2 496 018	0,96	622 000	ZIMMER BIOMET 3,518% 24-15/12/2032	EUR	617 069	0,24
8 500 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,250% 18-22/04/2033	EUR	7 531 022	2,91		Slovénie		1 749 653	0,68
3 130 122	BELGIUM GOVERNMENT 2,750% 22-22/04/2039	EUR	2 823 380	1,09	2 000 000	REPUBLIC OF SLOVENIA 0,125% 21-01/07/2031	EUR	1 749 653	0,68
1 100 000	EUROPEAN UNION 0,000% 20-04/07/2035	EUR	814 175	0,31		Royaume-Uni		864 720	0,33
1 200 000	EUROPEAN UNION 0,100% 20-04/10/2040	EUR	726 853	0,28	611 000	MONDI FINANCE PL 3,750% 25-18/05/2033	EUR	606 338	0,23
3 200 000	EUROPEAN UNION 0,400% 21-04/02/2037	EUR	2 353 349	0,91	260 000	MOTABILITY OPS 3,625% 25-22/01/2033	EUR	258 382	0,10
1 300 000	EUROPEAN UNION 2,750% 22-04/02/2033	EUR	1 289 710	0,50		Corée du Sud		708 309	0,27
	Pays-Bas		13 727 895	5,30	713 000	KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION 2,742% 25-05/03/2030	EUR	708 309	0,27
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 2,375% 22-01/06/2027	EUR	998 213	0,39		Irlande		569 957	0,22
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	999 393	0,39	362 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	360 031	0,14
100 000	ABN AMRO BANK NV 4,375% 24-16/07/2036	EUR	102 681	0,04	210 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	209 926	0,08
600 000	ACHMEA BANK NV 2,500% 25-06/05/2028	EUR	596 926	0,23		Obligations à taux flottant		39 396 124	15,20
500 000	BNG BANK NV 3,000% 23-11/01/2033	EUR	499 519	0,19		France		13 531 391	5,22
2 200 000	COOPERATIEVE RAB 3,202% 24-06/05/2036	EUR	2 189 305	0,84	800 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 25-15/01/2035 FRN	EUR	807 023	0,31
800 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,625% 21-09/09/2032	EUR	668 844	0,26	700 000	BNP PARIBAS 25-18/02/2037 FRN	EUR	700 155	0,27
700 000	NED VERIZON COMMUNICATIONS INC WATERSCHAPBANK 0,000% 21-08/09/2031	EUR	597 158	0,23	1 700 000	BPCE 22-14/01/2028 FRN	EUR	1 664 038	0,64
10 000 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	6 879 765	2,65	300 000	BPCE 23-01/06/2033 FRN	EUR	317 428	0,12
203 000	STEDIN HOLDING 3,375% 25-12/02/2037	EUR	196 091	0,08	500 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	494 701	0,19
	Portugal		8 262 879	3,20	1 200 000	CNP ASSURANCES 19-27/07/2050 FRN	EUR	1 117 303	0,43
2 400 000	BANCO SAN TOTTA 3,250% 24-15/02/2031	EUR	2 437 812	0,94	900 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	892 805	0,34
698 196	PORTUGUESE OTS 3,000% 25-15/06/2035	EUR	689 944	0,27	400 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 24-15/05/2035 FRN	EUR	416 796	0,16
1 100 000	PORTUGUESE OTS 3,500% 23-18/06/2038	EUR	1 106 311	0,43	2 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1 908 752	0,74
3 070 900	PORTUGUESE OTS 3,625% 24-12/06/2054	EUR	2 875 515	1,11	800 000	LA BANQUE POSTALE 21-02/08/2032 FRN	EUR	775 089	0,30
1 100 000	PORTUGUESE OTS 4,100% 15-15/02/2045	EUR	1 153 297	0,45	900 000	LA BANQUE POSTALE 22-05/03/2034 FRN	EUR	951 172	0,37
	Finlande		7 317 787	2,82	500 000	LA BANQUE POSTALE 25-02/12/2032 FRN	EUR	495 138	0,19
2 700 000	FINNISH GOVERNMENT 0,000% 20-15/09/2030	EUR	2 391 286	0,92	600 000	LA POSTE SA 25-16/01/2174 FRN	EUR	619 311	0,24
900 000	FINNISH GOVERNMENT 1,125% 18-15/04/2034	EUR	775 178	0,30	2 000 000	ORANGE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 863 632	0,72
1 100 000	FINNISH GOVERNMENT 3,000% 24-15/09/2034	EUR	1 093 657	0,42	500 000	RCI BANQUE 25-24/03/2037 FRN	EUR	508 048	0,20
3 100 000	FINNISH GOVERNMENT 3,000% 25-15/09/2035	EUR	3 057 666	1,18		Pays-Bas		7 649 598	2,96
	Luxembourg		5 970 593	2,30	900 000	COOPERATIEVE RAB 24-16/07/2028 FRN	EUR	901 082	0,35
4 155 000	EFSE 2,750% 13-03/12/2029	EUR	4 184 258	1,61	1 300 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1 295 614	0,50
1 930 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,500% 22-15/06/2032	EUR	1 786 335	0,69	900 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	884 249	0,34
	Slovaquie		5 261 992	2,03	900 000	ING GROEP NV 21-09/06/2032 FRN	EUR	877 326	0,34
2 700 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 3,750% 23-23/02/2035	EUR	2 743 429	1,06	400 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	396 366	0,15
2 570 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 4,000% 23-23/02/2043	EUR	2 518 563	0,97	500 000	NEDER FINANCIER 25-19/06/2036 FRN	EUR	480 573	0,19
					1 200 000	TELEFONICA EUROPE 18-31/12/2049 FRN	EUR	1 201 050	0,46
					300 000	VOLKSBANK NV - 22-04/05/2027 FRN	EUR	299 656	0,12
					1 300 000	VOLKSBANK NV 24-27/11/2035 FRN	EUR	1 313 682	0,51

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>Espagne</i>			<i>6 186 092</i>	<i>2,38</i>
100 000	BANCO SANTANDER 21-24/06/2029 FRN	EUR	94 835	0,04
500 000	BANCO SANTANDER 24-02/04/2029 FRN	EUR	504 382	0,19
900 000	BANCO SANTANDER 24-22/04/2034 FRN	EUR	940 387	0,36
1 700 000	CAIXABANK 23-16/05/2027 FRN	EUR	1 713 175	0,66
500 000	CAIXABANK 25-14/05/2038 FRN	EUR	495 055	0,19
200 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	204 941	0,08
200 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	199 022	0,08
2 000 000	MAPFRE 17-31/03/2047 FRN	EUR	2 034 295	0,78
<i>Royaume-Uni</i>			<i>2 752 364</i>	<i>1,06</i>
580 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-14/05/2032 FRN	EUR	593 660	0,23
334 000	NATWEST GROUP 24-05/08/2031 FRN	EUR	340 548	0,13
796 000	NATWEST GROUP 24-12/09/2032 FRN	EUR	803 382	0,31
1 000 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2036 FRN	EUR	1 014 774	0,39
<i>Italie</i>			<i>2 632 348</i>	<i>1,02</i>
959 000	BANCO BPM SPA 24-09/09/2030 FRN	EUR	979 751	0,38
1 636 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	1 652 597	0,64
<i>Irlande</i>			<i>2 035 435</i>	<i>0,79</i>
371 000	AIB GROUP PLC 24-20/05/2035 FRN	EUR	385 003	0,15
1 326 000	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	1 316 612	0,51
322 000	BANK OF IRELAND 24-10/08/2034 FRN	EUR	333 820	0,13
<i>Belgique</i>			<i>1 659 663</i>	<i>0,64</i>
1 300 000	BELFIUS BANK SA 24-11/06/2035 FRN	EUR	1 362 227	0,53
300 000	KBC GROUP NV 25-26/08/2036 FRN	EUR	297 436	0,11
<i>Suède</i>			<i>1 428 733</i>	<i>0,55</i>
1 431 000	SBAB BANK AB 25-21/05/2031 FRN	EUR	1 428 733	0,55
<i>Allemagne</i>			<i>802 365</i>	<i>0,31</i>
300 000	COMMERZBANK AG 25-14/01/2032 FRN	EUR	303 103	0,12
500 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	499 262	0,19
<i>Grèce</i>			<i>420 138</i>	<i>0,16</i>
420 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	420 138	0,16
<i>Portugal</i>			<i>297 997</i>	<i>0,11</i>
300 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	297 997	0,11
Actions/Parts de fonds d'investissements			3 688 661	1,42
<i>France</i>			<i>3 688 661</i>	<i>1,42</i>
3 061,46	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	3 688 661	1,42
Total portefeuille-titres			252 322 406	97,37

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
					4 200 000	EDENRED 3,250% 25-27/08/2030	EUR	4 187 626	0,29
					1 700 000	EDENRED 3,625% 23-13/06/2031	EUR	1 707 736	0,12
					400 000	EDENRED 3,625% 24-05/08/2032	EUR	397 339	0,03
					100 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,000% 25-07/05/2037	EUR	98 705	0,01
					100 000	ELIS SA 3,750% 24-21/03/2030	EUR	102 242	0,01
					600 000	ENGIE 3,250% 25-11/01/2032	EUR	596 170	0,04
					500 000	ENGIE 3,875% 25-11/09/2037	EUR	492 302	0,03
					2 000 000	ENGIE 4,250% 24-06/03/2044	EUR	1 930 039	0,13
					100 000	ENGIE 5,750% 24-28/10/2050	GBP	107 481	0,01
					100 000	ERAMET 6,500% 24-30/11/2029	EUR	98 975	0,01
					1 800 000	ESSILORLUXOTTICA 2,875% 24-05/03/2029	EUR	1 805 695	0,13
					226 000	FNAC DARTY SA 4,750% 25-01/04/2032	EUR	232 054	0,02
					100 000	FNAC DARTY SA 6,000% 24-01/04/2029	EUR	103 544	0,01
					100 000	FORVIA 2,375% 21-15/06/2029	EUR	97 279	0,01
					851 000	FORVIA SE 5,375% 25-15/03/2031	EUR	874 178	0,06
					100 000	FORVIA SE 5,500% 24-15/06/2031	EUR	103 213	0,01
					1 000 000	GECINA 3,375% 25-04/08/2035	EUR	964 192	0,07
					1 000 000	HOLDING DINFRAS 3,375% 25-21/04/2029	EUR	1 008 112	0,07
					700 000	HOLDING DINFRAS 3,875% 25-31/01/2031	EUR	693 043	0,05
					1 500 000	ICADE 1,000% 22-19/01/2030	EUR	1 365 454	0,10
					800 000	ICADE 1,375% 20-17/09/2030	EUR	724 533	0,05
					2 200 000	ICADE 4,375% 25-22/05/2035	EUR	2 160 137	0,15
					900 000	IMERYS SA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	892 743	0,06
					5 300 000	KERING 3,125% 25-27/11/2029	EUR	5 317 481	0,37
					400 000	KERING 3,625% 23-05/09/2027	EUR	406 189	0,03
					1 300 000	KLEPIERRE SA 3,750% 25-30/09/2037	EUR	1 284 573	0,09
					200 000	LEGRAND SA 3,500% 24-26/06/2034	EUR	199 931	0,01
					1 200 000	LEGRAND SA 3,625% 25-19/03/2035	EUR	1 200 431	0,08
					600 000	LOREAL SA 2,750% 25-19/11/2030	EUR	596 650	0,04
					1 000 000	LOREAL SA 2,875% 23-19/05/2028	EUR	1 009 897	0,07
					3 500 000	LOREAL SA 3,375% 23-23/11/2029	EUR	3 587 648	0,25
					2 300 000	LOREAL SA 3,375% 25-19/01/2036	EUR	2 261 201	0,16
					100 000	LOXAM SAS 4,250% 25-15/02/2031	EUR	99 943	0,01
					200 000	MERCIALYS 4,000% 25-04/06/2032	EUR	199 922	0,01
					400 000	MICHELIN 3,125% 24-16/05/2031	EUR	399 578	0,03
					300 000	NERVAL SAS 2,875% 22-14/04/2032	EUR	285 519	0,02
					100 000	NEXANS SA 4,125% 24-29/05/2029	EUR	102 234	0,01
					600 000	ORANGE 2,500% 25-13/11/2028	EUR	596 146	0,04
					1 600 000	ORANGE 2,750% 25-19/05/2029	EUR	1 594 813	0,11
					1 400 000	ORANGE 3,125% 25-13/11/2031	EUR	1 388 075	0,10
					4 200 000	ORANGE 3,500% 25-13/11/2034	EUR	4 135 247	0,29
					200 000	ORANGE 3,500% 25-19/05/2035	EUR	196 886	0,01
					1 800 000	ORANGE 3,750% 25-04/09/2037	EUR	1 767 185	0,12
					2 300 000	ORANGE 3,750% 25-13/05/2038	EUR	2 231 363	0,16
					200 000	ORANGE 4,125% 25-13/11/2045	EUR	191 956	0,01
					200 000	OVH GROUPE SAS 4,750% 25-05/02/2031	EUR	199 585	0,01
					2 000 000	PRAEMIA HEALTHCR 3,875% 25-05/06/2032	EUR	1 976 048	0,14
					2 600 000	PUBLICIS GROUPE 2,875% 25-12/06/2029	EUR	2 590 595	0,18
					300 000	PUBLICIS GROUPE 3,375% 25-12/06/2032	EUR	297 508	0,02</

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
400 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,875% 25-24/11/2037	EUR	397 166	0,03	900 000	COOPERATIEVE RAB 3,548% 25-08/10/2035	EUR	885 670	0,06
1 200 000	SCHNEIDER ELECTRIC 2,750% 25-04/07/2030	EUR	1 190 466	0,08	1 500 000	CTP NV 1,500% 21-27/09/2031	EUR	1 328 832	0,09
1 800 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,000% 25-02/03/2032	EUR	1 784 131	0,12	2 316 000	CTP NV 3,625% 25-10/03/2031	EUR	2 312 792	0,16
2 300 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,375% 24-03/09/2036	EUR	2 248 697	0,16	1 480 000	CTP NV 3,625% 25-13/04/2032	EUR	1 463 813	0,10
1 500 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 2,625% 25-02/09/2029	EUR	1 493 429	0,10	4 997 000	CTP NV 3,875% 24-21/11/2032	EUR	4 954 526	0,35
2 400 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,250% 24-10/10/2035	EUR	2 339 606	0,16	5 100 000	CTP NV 4,250% 25-10/03/2035	EUR	5 067 182	0,35
400 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,375% 23-13/04/2034	EUR	399 230	0,03	1 000 000	CTP NV 4,750% 24-05/02/2030	EUR	1 051 015	0,07
100 000	SOCIETE GENERALE 4,125% 23-21/11/2028	EUR	103 854	0,01	1 100 000	DAIMLER TRUCK 3,000% 25-27/11/2029	EUR	1 099 141	0,08
500 000	SPIE SA 3,750% 25-28/05/2030	EUR	503 907	0,04	400 000	DIGITAL DUTCH 3,875% 24-13/09/2033	EUR	397 441	0,03
200 000	TEREOS FINANCE GROUP 5,750% 25-30/04/2031	EUR	186 663	0,01	1 000 000	DIGITAL DUTCH 3,875% 25-15/07/2034	EUR	980 094	0,07
100 000	TEREOS FINANCE GROUPE 5,875% 24-30/04/2030	EUR	96 571	0,01	1 300 000	DIGITAL INTREPID 0,625% 21-15/07/2031	EUR	1 102 732	0,08
3 000 000	URW 4,125% 23-11/12/2030	EUR	3 110 640	0,22	600 000	DSM BV 3,375% 25-25/02/2036	EUR	580 406	0,04
4 000 000	URW SE 3,500% 24-11/09/2029	EUR	4 073 619	0,28	1 923 000	E.ON INTL FIN BV 3,000% 25-03/09/2031	EUR	1 908 115	0,13
2 000 000	URW SE 3,875% 24-11/09/2034	EUR	1 983 274	0,14	1 481 000	E.ON INTL FIN BV 3,500% 25-03/09/2035	EUR	1 456 609	0,10
100 000	VALEO SE 4,500% 24-11/04/2030	EUR	102 050	0,01	5 000 000	EDP FINANCE BV 1,875% 22-21/09/2029	EUR	4 818 975	0,34
2 100 000	VALEO SE 4,625% 25-23/03/2032	EUR	2 097 830	0,15	1 117 000	EDP FINANCE BV 3,875% 22-11/03/2030	EUR	1 151 710	0,08
600 000	VALEO SE 5,125% 25-20/05/2031	EUR	618 339	0,04	200 000	ENEXIS HOLDING 0,625% 20-17/06/2032	EUR	169 218	0,01
100 000	VALEO SE 5,875% 23-12/04/2029	EUR	107 346	0,01	543 000	ENEXIS HOLDING 3,375% 25-13/11/2035	EUR	530 923	0,04
200 000	VERALLIA SA 3,500% 25-14/11/2029	EUR	199 589	0,01	726 000	FERROVIAL SE 3,250% 25-16/01/2030	EUR	731 091	0,05
Pays-Bas			122 474 811	8,59	200 000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE 2,875% 25-09/09/2029	EUR	199 367	0,01
3 000 000	ABB FINANCE BV 3,375% 24-15/01/2034	EUR	2 995 733	0,21	3 000 000	GXO LOGISTIC 3,750% 25-24/11/2030	EUR	2 992 631	0,21
5 100 000	ABN AMRO BANK NV 0,500% 21-23/09/2029	EUR	4 655 575	0,33	2 300 000	ING BANK NV 2,625% 25-01/12/2028	EUR	2 294 389	0,16
3 100 000	ABN AMRO BANK NV 2,375% 22-01/06/2027	EUR	3 094 460	0,22	1 800 000	ING GROEP NV 2,500% 18-15/11/2030	EUR	1 751 992	0,12
4 400 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	4 397 331	0,31	800 000	JDE PEETS NV 4,500% 23-23/01/2034	EUR	825 592	0,06
1 900 000	ABN AMRO BANK NV 3,000% 22-01/06/2032	EUR	1 849 810	0,13	600 000	KONINKLIJKE KPN 3,375% 25-17/02/2035	EUR	581 008	0,04
4 500 000	ABN AMRO BANK NV 3,000% 24-01/10/2031	EUR	4 461 695	0,31	1 000 000	MAGNUM ICC FIN 2,750% 25-26/02/2029	EUR	994 398	0,07
600 000	ABN AMRO BANK NV 3,000% 25-22/09/2032	EUR	588 562	0,04	400 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,625% 21-09/09/2032	EUR	334 422	0,02
300 000	ABN AMRO BANK NV 3,125% 25-21/01/2030	EUR	302 996	0,02	2 800 000	MSD NETHERLANDS 3,250% 24-30/05/2032	EUR	2 802 969	0,20
4 000 000	ABN AMRO BANK NV 4,000% 23-16/01/2028	EUR	4 103 611	0,29	400 000	MSD NETHERLANDS 3,700% 24-30/05/2044	EUR	375 754	0,03
2 200 000	ABN AMRO BANK NV 4,250% 22-21/02/2030	EUR	2 293 021	0,16	100 000	MSD NETHERLANDS 3,750% 24-30/05/2054	EUR	87 369	0,01
100 000	ABN AMRO BANK NV 5,125% 23-22/02/2028	GBP	116 543	0,01	1 560 000	NE PROPERTY 3,875% 25-30/09/2033	EUR	1 549 158	0,11
1 500 000	ACHMEA BANK NV 2,500% 25-06/05/2028	EUR	1 492 315	0,10	636 000	NE PROPERTY 4,250% 24-21/01/2032	EUR	654 069	0,05
700 000	ACHMEA BANK NV 2,750% 24-10/12/2027	EUR	702 293	0,05	600 000	NIBC BANK NV 3,500% 25-05/06/2030	EUR	605 099	0,04
1 800 000	AHOLD DELHAIZE 3,250% 25-10/03/2033	EUR	1 773 609	0,12	600 000	NN BANK NV 0,500% 21-21/09/2028	EUR	564 227	0,04
1 400 000	AHOLD DELHAIZE 3,375% 24-11/03/2031	EUR	1 416 925	0,10	806 000	PFIZER NETHERLAN 2,875% 25-19/05/2029	EUR	807 385	0,06
900 000	AHOLD DELHAIZE 3,500% 23-04/04/2028	EUR	915 893	0,06	100 000	PFIZER NETHERLAN 3,875% 25-19/05/2037	EUR	100 953	0,01
500 000	AKZO NOBEL NV 3,750% 24-16/09/2034	EUR	491 885	0,03	100 000	PFIZER NETHERLAN 4,250% 25-19/05/2045	EUR	99 017	0,01
100 000	ALLIANDER 0,875% 19-24/06/2032	EUR	86 622	0,01	400 000	RELX FINANCE 3,375% 24-20/03/2033	EUR	397 032	0,03
300 000	ALLIANDER 3,000% 24-07/10/2034	EUR	288 598	0,02	1 793 000	REN FINANCE BV 3,500% 24-27/02/2032	EUR	1 814 902	0,13
300 000	ALLIANZ FINANCE 3,250% 24-04/12/2029	EUR	306 567	0,02	300 000	ROBERT BOSCH INV 4,000% 25-28/05/2037	EUR	299 529	0,02
1 300 000	AMERICA MOVIL BV 3,000% 25-30/09/2030	EUR	1 289 119	0,09	600 000	ROCHE FINANCE EUROPE 3,564% 24-03/05/2044	EUR	562 699	0,04
500 000	ASML HOLDING NV 2,250% 22-17/05/2032	EUR	481 084	0,03	2 000 000	SANDOZ FINANCE 3,250% 24-12/09/2029	EUR	2 021 887	0,14
1 000 000	ASN BANK NV 3,375% 25-27/10/2032	EUR	981 180	0,07	400 000	SANDOZ FINANCE 4,500% 23-17/11/2033	EUR	422 254	0,03
100 000	ASR NEDERLAND NV 3,625% 23-12/12/2028	EUR	102 358	0,01	900 000	SIEMENS FINANCE 2,625% 25-27/05/2029	EUR	901 142	0,06
700 000	BMW FINANCE NV 2,625% 25-20/05/2028	EUR	699 991	0,05	1 500 000	SIEMENS FINANCE 3,125% 24-22/05/2032	EUR	1 500 050	0,10
3 700 000	BRENNTAG FINANCE 3,375% 25-02/10/2031	EUR	3 654 480	0,26	900 000	SIEMENS FINANCE 3,125% 25-27/05/2033	EUR	894 194	0,06
1 100 000	COOPERATIEVE RAB 0,250% 19-30/10/2026	EUR	1 081 460	0,08	2 000 000	SIEMENS FINANCE 3,375% 24-22/02/2037	EUR	1 944 713	0,14
					1 000 000	SIEMENS FINANCE 3,625% 23-24/02/2043	EUR	939 562	0,07
					1 500 000	SIEMENS FINANCE 3,625% 24-22/02/2044	EUR	1 402 161	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
900 000	SIEMENS FINANCE 3,625% 25-27/05/2036	EUR	897 642	0,06	3 600 000	MONTE DEI PASCHI 10,500% 19-23/07/2029	EUR	4 388 850	0,31
600 000	SIEMENS FINANCE 4,000% 25-27/05/2045	EUR	588 648	0,04	900 000	MUNDYS SPA 3,700% 25-29/09/2031	EUR	895 175	0,06
100 000	SIKA CAPITAL BV 1,500% 19-29/04/2031	EUR	91 937	0,01	600 000	MUNDYS SPA 4,500% 24-24/01/2030	EUR	626 132	0,04
785 000	STEDIN HOLDING 3,000% 25-03/11/2032	EUR	767 650	0,05	100 000	MUNDYS SPA 4,750% 24-24/01/2029	EUR	104 324	0,01
400 000	STEDIN HOLDING 3,625% 24-20/06/2031	EUR	409 387	0,03	556 000	NEXI 3,875% 25-21/05/2031	EUR	557 034	0,04
1 800 000	STELLANTIS NV 3,750% 24-19/03/2036	EUR	1 683 039	0,12	370 000	TELECOM ITALIA 3,625% 25-30/09/2030	EUR	371 038	0,03
1 800 000	STELLANTIS NV 3,875% 25-06/06/2031	EUR	1 797 896	0,13	1 851 000	TERNA RETE 3,000% 25-22/07/2031	EUR	1 829 142	0,13
1 000 000	STELLANTIS NV 4,000% 24-19/03/2034	EUR	968 198	0,07	1 489 000	TERNA RETE 3,125% 25-17/02/2032	EUR	1 479 055	0,10
1 000 000	STELLANTIS NV 4,375% 23-14/03/2030	EUR	1 033 357	0,07	1 000 000	TERNA RETE 3,875% 23-24/07/2033	EUR	1 025 772	0,07
1 000 000	STELLANTIS NV 4,625% 25-06/06/2035	EUR	1 000 765	0,07	1 000 000	TERNA SPA 0,375% 21-23/06/2029	EUR	917 772	0,06
700 000	SWISSCOM FINANCE 0,375% 20-14/11/2028	EUR	655 745	0,05	2 500 000	TERNA SPA 1,000% 19-10/04/2026	EUR	2 489 929	0,17
607 000	SWISSCOM FINANCE 3,625% 25-17/11/2037	EUR	592 699	0,04	200 000	UNIPOLSAI ASSICU 4,900% 24-23/05/2034	EUR	209 062	0,01
300 000	TOYOTA MOTOR FINANCE 2,750% 25-28/01/2030	EUR	297 072	0,02	200 000	WEBUILD SPA 4,125% 25-03/07/2031	EUR	202 623	0,01
800 000	UNILEVER FINANCE 3,500% 24-15/02/2037	EUR	785 714	0,05	1 245 000	WEBUILD SPA 4,875% 24-30/04/2030	EUR	1 308 542	0,09
1 500 000	VIA OUTLETS BV 3,500% 25-29/10/2032	EUR	1 462 776	0,10	100 000	WEBUILD SPA 5,375% 24-20/06/2029	EUR	105 693	0,01
800 000	WOLTERS KLUWER N 3,000% 25-25/09/2030	EUR	796 298	0,06	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			82 140 909	5,69
700 000	WOLTERS KLUWER N 3,250% 24-18/03/2029	EUR	709 142	0,05	40 000	ABBVIE INCORPORATED 4,875% 18-14/11/2048	USD	31 019	0,00
100 000	ZF EUROPE FINANCE BV 4,750% 24-31/01/2029	EUR	99 570	0,01	20 000	ABBVIE INCORPORATED 5,600% 25-15/03/2055	USD	17 085	0,00
300 000	ZF EUROPE FINANCE BV 7,000% 25-12/06/2030	EUR	315 501	0,02	100 000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 4,750% 24-09/09/2034	USD	85 030	0,01
200 000	ZIGGO 6,125% 24-15/11/2032	EUR	187 850	0,01	100 000	AIR LEASE CORP 3,700% 24-15/04/2030	EUR	100 793	0,01
<i>Italie</i>			88 135 445	6,14	500 000	ALPHABET INCORPORATED 3,000% 25-06/05/2033	EUR	491 370	0,03
100 000	ACEA SPA 3,875% 23-24/01/2031	EUR	103 145	0,01	911 000	ALPHABET INCORPORATED 3,375% 25-06/05/2037	EUR	881 622	0,06
3 000 000	AEROPORTI ROMA 1,625% 20-02/02/2029	EUR	2 884 878	0,20	500 000	ALPHABET INCORPORATED 3,875% 25-06/05/2045	EUR	476 812	0,03
3 300 000	AEROPORTI ROMA 3,625% 25-15/06/2032	EUR	3 304 450	0,23	1 200 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	1 187 190	0,08
6 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI 3,547% 24-15/01/2034	EUR	6 013 592	0,42	200 000	ALPHABET INCORPORATED 3,125% 25-06/11/2034	EUR	194 987	0,01
8 500 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2,124% 19-01/10/2030	EUR	8 123 343	0,57	648 000	ALPHABET INCORPORATED 3,500% 25-06/11/2038	EUR	625 139	0,04
900 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2,429% 20-14/07/2031	EUR	854 507	0,06	200 000	ALPHABET INCORPORATED 4,000% 25-06/11/2044	EUR	194 220	0,01
1 600 000	ASSICURAZIONI GENERALI 3,212% 24-15/01/2029	EUR	1 622 425	0,11	100 000	AMERICAN TOWER 3,100% 20-15/06/2050	USD	56 010	0,00
2 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,272% 23-12/09/2033	EUR	2 162 790	0,15	3 100 000	AMERICAN TOWER 3,625% 25-30/05/2032	EUR	3 115 907	0,22
1 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,800% 22-06/07/2032	EUR	1 109 587	0,08	50 000	AMGEN INC 4,200% 22-22/02/2052	USD	33 772	0,00
1 800 000	AUTOSTRADA TORIN 3,375% 25-16/02/2032	EUR	1 758 810	0,12	1 000 000	APPLE INC 0,500% 19-15/11/2031	EUR	873 986	0,06
1 500 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA 4,625% 24-28/02/2036	EUR	1 548 283	0,11	100 000	APPLE INC 3,000% 17-20/06/2027	USD	84 461	0,01
300 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA 5,125% 23-14/06/2033	EUR	322 805	0,02	100 000	ARDAGH METAL PAC 5,000% 25-30/01/2031	EUR	100 947	0,01
800 000	BANCO BPM SPA 3,375% 25-21/01/2030	EUR	808 003	0,06	200 000	ASTRAZENECA PLC 3,278% 24-05/08/2033	EUR	199 126	0,01
200 000	ERG SPA 0,875% 21-15/09/2031	EUR	173 836	0,01	1 500 000	AT&T INC 3,150% 25-01/06/2030	EUR	1 501 709	0,10
930 000	ERG SPA 4,125% 24-03/07/2030	EUR	964 065	0,07	2 372 000	AT&T INC 3,600% 25-01/06/2033	EUR	2 365 960	0,17
300 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	297 859	0,02	2 000 000	AT&T INC 4,050% 25-01/06/2037	EUR	2 001 840	0,14
300 000	GENERALI 4,156% 24-03/01/2035	EUR	300 213	0,02	600 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 4,134% 23-12/06/2028	EUR	619 923	0,04
1 831 000	INFRASTRUTTURE W 3,625% 25-13/10/2032	EUR	1 804 912	0,13	50 000	BAXTER INTERNATIONAL 3,132% 22-01/12/2051	USD	26 771	0,00
14 500 000	INTESA SANPAOLO 0,750% 21-16/03/2028	EUR	13 922 189	0,97	2 600 000	BECTON DICKINSON 3,828% 24-07/06/2032	EUR	2 646 527	0,18
3 500 000	INTESA SANPAOLO 2,925% 20-14/10/2030	EUR	3 437 001	0,24	100 000	BECTON DICKINSON 5,110% 24-08/02/2034	USD	86 886	0,01
2 234 000	INTESA SANPAOLO 3,625% 24-16/10/2030	EUR	2 283 252	0,16	100 000	BIOGEN INC 3,250% 22-15/02/2051	USD	56 093	0,00
3 300 000	INTESA SANPAOLO 4,750% 22-06/09/2027	EUR	3 418 703	0,24	1 306 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,000% 25-07/11/2030	EUR	1 296 766	0,09
6 214 000	INTESA SANPAOLO 4,875% 23-19/05/2030	EUR	6 660 592	0,47	1 500 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,125% 25-09/05/2031	EUR	1 493 988	0,10
3 600 000	INTESA SANPAOLO 5,250% 22-13/01/2030	EUR	3 901 550	0,27	496 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,625% 25-07/11/2035	EUR	485 222	0,03
3 245 000	INTESA SANPAOLO 5,625% 23-08/03/2033	EUR	3 644 480	0,25	300 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,000% 24-01/03/2044	EUR	277 522	0,02
200 000	MEDIOBANCA SPA 1,000% 20-08/09/2027	EUR	200 032	0,01	1 000 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,125% 25-09/05/2038	EUR	997 354	0,07
					400 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,500% 25-09/05/2046	EUR	390 853	0,03
					100 000	BOSTON SCIENTIFIC 4,700% 19-01/03/2049	USD	76 566	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
100 000	BRAMBLES USA INC 3,625% 25-02/04/2033	EUR	100 616	0,01	1 500 000	ILLINOIS TOOL WORKS 3,375% 24-17/05/2032	EUR	1 505 904	0,11
40 000	BRISTOL-MYERS 2,550% 20-13/11/2050	USD	20 191	0,00	50 000	INTEL CORP 5,050% 22-05/08/2062	USD	34 706	0,00
100 000	CAMPBELL SOUP CO 5,250% 24-13/10/2054	USD	77 449	0,01	300 000	IRON MOUNTAIN 4,750% 25-15/01/2034	EUR	291 117	0,02
100 000	CARRIER GLOBAL 4,500% 24-29/11/2032	EUR	105 356	0,01	100 000	IWG US FINANCE 6,500% 24-28/06/2030	EUR	108 780	0,01
100 000	CARRIER GLOBAL 6,200% 24-15/03/2054	USD	92 057	0,01	1 200 000	JOHN DEERE CAPITAL 2,500% 25-11/09/2028	EUR	1 194 763	0,08
100 000	CISCO SYSTEMS 5,500% 25-24/02/2055	USD	84 342	0,01	800 000	JOHN DEERE CAPITAL 3,450% 24-16/07/2032	EUR	808 564	0,06
100 000	COLGATE-PALM CO 3,250% 25-10/11/2035	EUR	97 511	0,01	1 000 000	JOHNSON CONTROLS 4,250% 23-23/05/2035	EUR	1 038 654	0,07
200 000	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY 0,875% 19-12/11/2039	EUR	139 080	0,01	100 000	KELLOGG CO 4,500% 16-01/04/2046	USD	75 041	0,01
100 000	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY 3,700% 17-01/08/2047	USD	67 273	0,00	100 000	KEURIG DR PEPPER 3,350% 21-15/03/2051	USD	57 102	0,00
50 000	CVS HEALTH CORP 6,000% 23-01/06/2063	USD	41 101	0,00	1 000 000	KRAFT HEINZ FOOD 3,250% 25-15/03/2033	EUR	972 615	0,07
100 000	DANAHER CORP 2,800% 21-10/12/2051	USD	53 717	0,00	200 000	KRAFT HEINZ FOOD 3,500% 24-15/03/2029	EUR	202 893	0,01
100 000	DEERE & CO 3,750% 20-15/04/2050	USD	66 871	0,00	100 000	KRAFT HEINZ FOOD 5,500% 21-01/06/2050	USD	79 757	0,01
550 000	DIGITAL EURO FINANCE 3,750% 25-15/01/2033	EUR	543 206	0,04	700 000	LINDE PLC 3,750% 25-20/11/2038	EUR	686 977	0,05
500 000	DIGITAL EURO FINANCE 4,250% 25-20/11/2037	EUR	486 656	0,03	100 000	MCCORMICK 4,200% 17-15/08/2047	USD	69 418	0,00
1 305 000	DOVER CORP 3,500% 25-12/11/2033	EUR	1 285 562	0,09	100 000	MCDONALDS CORP 5,150% 22-09/09/2052	USD	79 121	0,01
100 000	ELI LILLY & CO 0,500% 21-14/09/2033	EUR	82 027	0,01	100 000	MERCK & CO INC 3,700% 15-10/02/2045	USD	67 725	0,00
200 000	ELI LILLY & CO 1,375% 21-14/09/2061	EUR	92 467	0,01	100 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2,625% 20-04/09/2050	USD	50 860	0,00
50 000	ELI LILLY & CO 5,600% 25-12/02/2065	USD	42 751	0,00	100 000	MOODYS CORP 3,100% 21-29/11/2061	USD	52 735	0,00
1 000 000	EMERSON ELECTRICITE 3,000% 25-15/03/2031	EUR	993 681	0,07	50 000	MYLAN INC 5,200% 19-15/04/2048	USD	34 629	0,00
200 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 24-15/03/2031	EUR	197 084	0,01	100 000	NASDAQ INC 5,950% 23-15/08/2053	USD	88 530	0,01
700 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 25-19/05/2029	EUR	701 033	0,05	1 214 000	NATIONAL GRID NA INC 3,150% 25-03/06/2030	EUR	1 213 652	0,08
200 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,625% 24-22/11/2034	EUR	193 347	0,01	1 463 000	NATIONAL GRID NA INC 3,917% 25-03/06/2035	EUR	1 464 685	0,10
2 100 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,650% 24-03/09/2033	EUR	2 063 502	0,14	150 000	NESTLE CAPITAL 5,100% 24-12/03/2054	USD	121 602	0,01
100 000	ESTEE LAUDER COMPANIES 5,150% 23-15/05/2053	USD	78 957	0,01	100 000	NETFLIX INC 5,400% 24-15/08/2054	USD	82 650	0,01
20 000	EXELON CO 5,875% 25-15/03/2055	USD	17 139	0,00	100 000	NOVARTIS CAPITAL 2,750% 20-14/08/2050	USD	54 502	0,00
1 200 000	FORD MOTOR CO 3,250% 21-12/02/2032	USD	901 234	0,06	100 000	NVIDIA CORP 3,700% 20-01/04/2060	USD	62 337	0,00
100 000	FORD MOTOR CO 6,100% 22-19/08/2032	USD	87 813	0,01	100 000	ONCOR ELECTRIC D 3,500% 24-15/05/2031	EUR	101 360	0,01
3 800 000	FORD MOTOR CREDIT 3,622% 25-27/07/2028	EUR	3 825 203	0,27	100 000	ORACLE CORP 5,500% 24-27/09/2064	USD	68 030	0,00
855 000	FORD MOTOR CREDIT 3,778% 25-16/09/2029	EUR	858 192	0,06	100 000	PAYPAL HOLDING 5,500% 24-01/06/2054	USD	82 720	0,01
2 500 000	FORD MOTOR CREDIT 4,165% 24-21/11/2028	EUR	2 548 311	0,18	100 000	PEPSICO INC 4,650% 23-15/02/2053	USD	75 048	0,01
2 332 000	FORD MOTOR CREDIT 4,448% 25-16/09/2032	EUR	2 367 226	0,17	50 000	PFIZER INC 4,125% 16-15/12/2046	USD	35 157	0,00
100 000	FORTIVE CORP 3,700% 24-15/08/2029	EUR	102 084	0,01	900 000	PPG INDUSTRIES 3,250% 25-04/03/2032	EUR	885 832	0,06
259 000	GEN MOTORS FIN 4,200% 25-27/10/2028	USD	220 819	0,02	687 000	PROCTER & GAMBLE 2,900% 25-03/11/2033	EUR	671 639	0,05
100 000	GENERAL MILLS INC 3,000% 21-01/02/2051	USD	55 071	0,00	800 000	PROLOGIS EURO 0,375% 20-06/02/2028	EUR	763 682	0,05
500 000	GENERAL MILLS INC 3,850% 24-23/04/2034	EUR	502 077	0,04	200 000	PROLOGIS EURO 1,500% 22-08/02/2034	EUR	169 032	0,01
1 024 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,100% 25-04/08/2029	EUR	1 024 180	0,07	997 000	PROLOGIS EURO 3,250% 25-22/09/2032	EUR	982 211	0,07
2 200 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,700% 25-14/07/2031	EUR	2 219 753	0,16	888 000	PROLOGIS EURO 3,875% 25-22/09/2037	EUR	872 055	0,06
40 000	GILEAD SCIENCES 5,550% 23-15/10/2053	USD	33 891	0,00	500 000	PROLOGIS EURO 4,000% 24-05/05/2034	EUR	508 041	0,04
40 000	GILEAD SCIENCES 5,600% 24-15/11/2064	USD	33 820	0,00	100 000	PROLOGIS LP 4,625% 22-15/01/2033	USD	85 923	0,01
100 000	GLAXOSMITHKLINE 4,200% 13-18/03/2043	USD	74 491	0,01	200 000	PROLOGIS LP 5,625% 24-04/05/2040	GBP	226 760	0,02
50 000	HCA INC 6,200% 25-01/03/2055	USD	43 492	0,00	600 000	PVH CORP 4,125% 24-16/07/2029	EUR	617 174	0,04
20 000	HOME DEPOT INC 3,900% 17-15/06/2047	USD	13 556	0,00	600 000	ROBERT BOSCH 2,750% 25-28/05/2028	EUR	599 515	0,04
10 000	HOME DEPOT INC 5,400% 24-25/06/2064	USD	8 152	0,00	1 500 000	ROBERT BOSCH 3,250% 25-28/05/2031	EUR	1 494 335	0,10
40 000	IBM CORPORATION 7,125% 96-01/12/2096	USD	40 475	0,00	1 500 000	ROBERT BOSCH 3,750% 25-28/05/2034	EUR	1 498 481	0,10
412 000	IHG FINANCE LLC 3,375% 25-10/09/2030	EUR	410 495	0,03	100 000	SIMON PROPERTY GROUP LP 6,650% 23-15/01/2054	USD	95 246	0,01
1 775 000	IHG FINANCE LLC 3,625% 24-27/09/2031	EUR	1 778 209	0,12	700 000	STRYKER CORP 3,625% 24-11/09/2036	EUR	687 542	0,05
					100 000	TEXAS INSTRUMENT 5,150% 24-08/02/2054	USD	80 314	0,01
					100 000	THE COCA-COLA COMPANY 2,500% 20-15/03/2051	USD	51 144	0,00
					200 000	THE COCA-COLA COMPANY 3,500% 24-14/05/2044	EUR	183 218	0,01

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
100 000	THE JM SMUCKER COMPANY 6,500% 23-15/11/2053	USD	92 111	0,01	100 000	INMOBILIARIA COL 1,350% 20-14/10/2028	EUR	96 312	0,01
200 000	TIMKEN CO 4,125% 24-23/05/2034	EUR	201 124	0,01	4 300 000	INMOBILIARIA COL 3,125% 25-23/09/2031	EUR	4 216 318	0,29
800 000	TOYOTA MOTOR CREDIT 3,625% 24-15/07/2031	EUR	816 398	0,06	1 200 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	1 201 255	0,08
100 000	UNILEVER CAPITAL 2,625% 21-12/08/2051	USD	52 456	0,00	4 300 000	MERLIN PROPERTIES 1,375% 21-01/06/2030	EUR	3 974 599	0,28
3 631 000	UNILEVER CAPITAL 2,750% 25-22/05/2030	EUR	3 610 933	0,25	600 000	MERLIN PROPERTIES 2,375% 20-13/07/2027	EUR	598 633	0,04
800 000	UNILEVER CAPITAL 2,875% 25-31/10/2032	EUR	784 071	0,05	1 700 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	1 662 577	0,12
1 960 000	UNILEVER CAPITAL 3,375% 25-22/05/2035	EUR	1 937 125	0,14	100 000	RED ELECTRICA FI 0,375% 20-24/07/2028	EUR	94 971	0,01
700 000	UNILEVER CAPITAL 3,500% 25-31/10/2037	EUR	682 547	0,05	3 300 000	RED ELECTRICA FI 3,000% 24-17/01/2034	EUR	3 201 627	0,22
20 000	UNITED PARCEL 5,050% 23-03/03/2053	USD	15 614	0,00	1 800 000	RED ELECTRICA FI 3,375% 24-09/07/2032	EUR	1 792 605	0,13
50 000	UPJOHN INC 4,000% 21-22/06/2050	USD	28 359	0,00	1 300 000	RED ELECTRICA SA 3,000% 25-06/10/2031	EUR	1 288 336	0,09
3 500 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3,250% 25-29/10/2032	EUR	3 450 614	0,24	700 000	SERVICIOS FINAN 3,500% 25-29/09/2028	EUR	703 536	0,05
500 000	VISA INC 2,250% 25-15/05/2028	EUR	496 040	0,03	4 500 000	TELEFONICA EMIS 3,698% 24-24/01/2032	EUR	4 567 134	0,32
100 000	WALT DISNEY CO 3,800% 20-13/05/2060	USD	62 371	0,00	400 000	TELEFONICA EMIS 3,724% 25-23/01/2034	EUR	394 303	0,03
600 000	ZIMMER BIOMET 3,518% 24-15/12/2032	EUR	595 243	0,04	1 300 000	TELEFONICA EMIS 3,941% 25-25/06/2035	EUR	1 283 536	0,09
50 000	ZIMMER BIOMET 4,450% 15-15/08/2045	USD	37 149	0,00	3 300 000	TELEFONICA EMIS 4,055% 24-24/01/2036	EUR	3 269 252	0,23
Espagne			72 254 025	5,04	2 000 000	TELEFONICA EMIS 4,183% 23-21/11/2033	EUR	2 050 000	0,14
1 700 000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 3,125% 25-07/07/2030	EUR	1 689 412	0,12	400 000	WERFEN SA 3,625% 25-12/02/2032	EUR	398 024	0,03
400 000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 4,125% 23-31/01/2028	EUR	410 490	0,03	Allemagne			71 521 857	5,00
100 000	ADIF ALTA VELOCI 3,500% 24-30/04/2032	EUR	101 504	0,01	100 000	AAREAL BANK AG 5,875% 24-29/05/2026	EUR	101 219	0,01
610 000	ALMIRALL SA 3,750% 25-15/06/2031	EUR	613 387	0,04	300 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	297 381	0,02
2 400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,125% 25-15/07/2030	EUR	2 398 597	0,17	1 600 000	AMPRION GMBH 3,000% 25-05/12/2029	EUR	1 600 628	0,11
200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,500% 24-26/03/2031	EUR	203 991	0,01	1 200 000	AMPRION GMBH 3,125% 24-27/08/2030	EUR	1 199 147	0,08
1 200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,750% 25-26/08/2035	EUR	1 198 332	0,08	300 000	AMPRION GMBH 3,625% 24-21/05/2031	EUR	305 336	0,02
500 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 4,375% 22-14/10/2029	EUR	527 244	0,04	100 000	AMPRION GMBH 3,850% 24-27/08/2039	EUR	96 221	0,01
500 000	BANCO SABADELL 3,375% 25-18/02/2033	EUR	494 406	0,03	200 000	AMPRION GMBH 3,875% 25-05/06/2036	EUR	198 864	0,01
4 000 000	BANCO SANTANDER 1,125% 20-23/06/2027	EUR	3 921 963	0,27	100 000	AMPRION GMBH 4,000% 24-21/05/2044	EUR	94 078	0,01
1 800 000	BANCO SANTANDER 3,250% 25-27/05/2032	EUR	1 789 454	0,13	100 000	BAYERISCHE LANDESBANK 3,750% 24-14/02/2031	EUR	102 648	0,01
4 000 000	BANKINTER SA 0,625% 20-06/10/2027	EUR	3 863 968	0,27	1 500 000	BERLIN HYP AG 0,500% 19-05/11/2029	EUR	1 360 648	0,10
2 200 000	CAIXABANK 3,375% 25-26/06/2035	EUR	2 155 537	0,15	2 500 000	BERTELSMANN SE 3,375% 25-28/10/2033	EUR	2 430 705	0,17
2 000 000	CAIXABANK 3,750% 22-07/09/2029	EUR	2 060 731	0,14	200 000	CHEPLAPHARM ARZN 7,125% 25-15/06/2031	EUR	203 761	0,01
1 300 000	CELLNEX FINANCE 3,500% 25-22/05/2032	EUR	1 289 163	0,09	632 000	CONTINENTAL AG 2,875% 25-09/06/2029	EUR	627 538	0,04
1 100 000	CELLNEX FINANCE 3,625% 24-24/01/2029	EUR	1 119 157	0,08	797 000	CONTINENTAL AG 2,875% 25-22/11/2028	EUR	796 437	0,06
483 000	CELSA OPCO SA 8,250% 25-15/12/2030	EUR	499 086	0,03	2 500 000	CONTINENTAL AG 3,500% 24-01/10/2029	EUR	2 533 950	0,18
1 900 000	CRITERIA CAIXA 3,250% 25-25/02/2031	EUR	1 887 416	0,13	3 430 000	DEUTSCHE POST AG 3,000% 25-25/11/2031	EUR	3 402 339	0,24
921 000	EDP SERVICIOS 3,125% 25-03/12/2031	EUR	909 563	0,06	1 100 000	DEUTSCHE POST AG 3,125% 25-05/06/2032	EUR	1 097 102	0,08
200 000	EDP SERVICIOS 3,500% 24-16/07/2030	EUR	203 502	0,01	1 346 000	DEUTSCHE POST AG 3,750% 25-25/11/2037	EUR	1 336 213	0,09
2 045 000	EDP SERVICIOS 3,500% 25-21/07/2031	EUR	2 063 519	0,14	3 008 000	DEUTSCHE TELEKOM 2,625% 25-04/12/2029	EUR	2 986 594	0,21
2 748 000	EDP SERVICIOS 4,125% 23-04/04/2029	EUR	2 846 530	0,20	100 000	DEUTSCHE TELEKOM 3,250% 24-04/06/2035	EUR	98 112	0,01
3 152 000	EDP SERVICIOS 4,375% 23-04/04/2032	EUR	3 321 159	0,23	20 000	DHL GROUP AG 3,500% 24-25/03/2036	EUR	19 813	0,00
200 000	GESTAMP AUTOMOCI 4,375% 25-15/10/2030	EUR	201 591	0,01	2 194 000	E.ON SE 3,125% 24-05/03/2030	EUR	2 208 337	0,15
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,250% 17-13/09/2027	EUR	98 090	0,01	1 698 000	E.ON SE 3,500% 25-16/04/2033	EUR	1 701 761	0,12
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,375% 22-11/03/2032	EUR	90 234	0,01	200 000	E.ON SE 4,000% 25-16/01/2040	EUR	197 824	0,01
300 000	IBERDROLA FINANCE SA 2,625% 24-30/03/2028	EUR	300 225	0,02	200 000	E.ON SE 4,125% 24-25/03/2044	EUR	195 591	0,01
400 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,000% 24-30/09/2031	EUR	397 837	0,03	200 000	EUROGRID GMBH 1,113% 20-15/05/2032	EUR	173 777	0,01
2 400 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,500% 25-16/05/2035	EUR	2 385 082	0,17	200 000	EUROGRID GMBH 2,886% 25-16/10/2029	EUR	198 940	0,01
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,625% 23-13/07/2033	EUR	101 437	0,01	300 000	EUROGRID GMBH 3,075% 24-18/10/2027	EUR	302 230	0,02
2 300 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,625% 24-18/07/2034	EUR	2 318 400	0,16					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
300 000	EUROGRID GMBH 3,598% 24-01/02/2029	EUR	305 726	0,02	200 000	COMPASS GROUP 3,250% 24-16/09/2033	EUR	197 756	0,01
100 000	EUROGRID GMBH 3,732% 24-18/10/2035	EUR	98 548	0,01	300 000	EXPERIAN FINANCE 3,510% 25-15/12/2033	EUR	297 315	0,02
200 000	EUROGRID GMBH 3,915% 24-01/02/2034	EUR	202 774	0,01	2 133 000	GSK CAPITAL BV 2,875% 24-19/11/2031	EUR	2 104 058	0,15
900 000	EUROGRID GMBH 4,056% 25-28/05/2037	EUR	901 813	0,06	1 000 000	GSK CAPITAL BV 3,250% 24-19/11/2036	EUR	961 726	0,07
5 400 000	EVONIK 3,250% 25-15/01/2030	EUR	5 458 994	0,38	100 000	HALEON UK CPTL 4,625% 24-18/09/2033	GBP	113 389	0,01
1 905 000	FRESENIUS MEDICAL 3,125% 25-08/12/2028	EUR	1 918 758	0,13	695 000	HAMMERSON PLC 3,500% 25-15/04/2032	EUR	677 220	0,05
1 307 000	FRESENIUS MEDICAL 3,250% 25-24/11/2030	EUR	1 304 488	0,09	500 000	HAMMERSON PLC 5,875% 24-08/10/2036	GBP	573 404	0,04
1 000 000	FRESENIUS MEDICAL 3,750% 25-08/04/2032	EUR	1 009 998	0,07	1 136 000	INFORMA PLC 3,000% 24-23/10/2027	EUR	1 143 185	0,08
700 000	FRESENIUS SE & CO 2,750% 25-15/09/2029	EUR	692 839	0,05	1 950 000	INFORMA PLC 3,250% 24-23/10/2030	EUR	1 942 403	0,14
1 000 000	FRESENIUS SE & CO 3,500% 25-15/03/2034	EUR	983 824	0,07	1 520 000	INTL CONSOLIDAT 3,352% 25-11/09/2030	EUR	1 519 620	0,11
200 000	HEIDELBERG MATERIALS 3,375% 24-17/10/2031	EUR	202 258	0,01	1 000 000	LINDE PLC 3,400% 24-14/02/2036	EUR	974 351	0,07
4 000 000	HEIDELBERG MATERIALS 3,950% 24-19/07/2034	EUR	4 068 500	0,28	500 000	LINDE PLC 3,750% 24-04/06/2044	EUR	473 603	0,03
400 000	INFINEON TECHNOLOGIES 2,875% 25-13/02/2030	EUR	396 358	0,03	200 000	MONDI FINANCE PL 3,750% 24-31/05/2032	EUR	200 968	0,01
200 000	INFINEON TECHNOLOGIES 3,375% 24-26/02/2027	EUR	201 837	0,01	100 000	MOTABILITY OPS 1,500% 21-20/01/2041	GBP	65 339	0,00
100 000	K&S AG 4,250% 24-19/06/2029	EUR	103 492	0,01	100 000	MOTABILITY OPS 2,125% 22-18/01/2042	GBP	70 060	0,00
1 300 000	KNORR-BREMSE AG 3,000% 24-30/09/2029	EUR	1 305 002	0,09	200 000	MOTABILITY OPS 3,500% 23-17/07/2031	EUR	200 813	0,01
300 000	LANXESS 0,625% 21-01/12/2029	EUR	268 354	0,02	200 000	MOTABILITY OPS 3,875% 24-24/01/2034	EUR	200 303	0,01
1 000 000	MUNCHEN HYPOBANK 3,375% 25-11/04/2035	EUR	970 314	0,07	603 000	MOTABILITY OPS 4,000% 25-22/01/2037	EUR	597 968	0,04
300 000	SCHAEFFLER 4,250% 25-01/04/2028	EUR	306 161	0,02	200 000	MOTABILITY OPS 4,250% 24-17/06/2035	EUR	203 489	0,01
2 000 000	SCHAEFFLER 4,500% 25-12/05/2032	EUR	2 000 586	0,14	100 000	MOTABILITY OPS 4,875% 23-17/01/2043	GBP	100 171	0,01
100 000	SCHAEFFLER 5,375% 25-01/04/2031	EUR	105 284	0,01	100 000	MOTABILITY OPS 5,625% 23-11/09/2035	GBP	116 990	0,01
400 000	TAG IMMO AG 3,625% 25-03/03/2032	EUR	393 110	0,03	1 900 000	NATWEST MARKETS 3,000% 25-03/09/2030	EUR	1 886 155	0,13
2 000 000	TAG IMMO AG 4,250% 24-04/03/2030	EUR	2 112 458	0,15	1 100 000	NATWEST MARKETS 3,125% 25-10/01/2030	EUR	1 103 778	0,08
100 000	TUI AG 5,875% 24-15/03/2029	EUR	103 405	0,01	100 000	PEARSON FUNDING 5,375% 24-12/09/2034	GBP	113 338	0,01
1 200 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-02/10/2029	EUR	1 195 387	0,08	125 000	RAC BOND CO 5,750% 25-06/11/2029	GBP	146 934	0,01
2 000 000	VOLKSWAGEN BANK 3,125% 25-10/12/2029	EUR	1 989 490	0,14	700 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 2,625% 25-10/09/2028	EUR	698 831	0,05
1 000 000	VOLKSWAGEN BANK 3,750% 25-10/12/2032	EUR	993 224	0,07	1 230 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,500% 25-10/09/2034	EUR	1 214 332	0,08
7 000 000	VONOVIA SE 0,625% 21-24/03/2031	EUR	6 102 865	0,43	100 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,625% 24-20/06/2029	EUR	102 379	0,01
200 000	VONOVIA SE 2,375% 22-25/03/2032	EUR	187 961	0,01	100 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 5,000% 24-20/12/2032	GBP	116 271	0,01
2 300 000	VONOVIA SE 3,500% 25-12/11/2032	EUR	2 267 887	0,16	1 500 000	SANTANDER UK PLC 3,346% 25-25/03/2030	EUR	1 511 815	0,11
1 700 000	VONOVIA SE 4,000% 25-12/11/2036	EUR	1 671 452	0,12	200 000	SCOTTISH HYDRO 2,250% 19-27/09/2035	GBP	178 398	0,01
2 800 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	2 865 714	0,20	1 960 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 24-04/09/2032	EUR	1 953 571	0,14
1 000 000	VONOVIA SE 4,500% 25-12/11/2040	EUR	983 296	0,07	3 000 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 25-02/11/2033	EUR	2 948 188	0,21
1 300 000	VONOVIA SE 5,000% 22-23/11/2030	EUR	1 400 792	0,10	600 000	SSE PLC 1,375% 18-04/09/2027	EUR	588 631	0,04
100 000	VONOVIA SE 5,500% 24-18/01/2036	GBP	112 697	0,01	815 000	SSE PLC 3,500% 25-18/03/2032	EUR	821 824	0,06
364 000	WEPA HYGIENEPD 4,500% 25-30/11/2032	EUR	364 560	0,03	100 000	SYNTHOMER PLC 7,375% 24-02/05/2029	EUR	88 029	0,01
100 000	WEPA HYGIENEPD 5,625% 24-15/01/2031	EUR	104 457	0,01	2 560 000	TESCO CORP TREAS 3,375% 25-06/05/2032	EUR	2 549 735	0,18
Royaume-Uni			49 983 053	3,50	1 453 000	TESCO CORP TREAS 3,500% 25-13/10/2033	EUR	1 435 216	0,10
100 000	ANZ NZ INTL/LDN 2,993% 25-27/03/2028	EUR	100 698	0,01	2 000 000	VODAFONE GROUP 0,900% 19-24/11/2026	EUR	1 975 644	0,14
50 000	ASTRAZENECA PLC 4,375% 18-17/08/2048	USD	37 084	0,00	2 661 000	WPP FINANCE 2013 3,625% 25-09/06/2031	EUR	2 624 931	0,18
2 223 000	BRITISH TELECOMM 3,125% 25-11/02/2032	EUR	2 186 762	0,15	Luxembourg			28 473 300	1,99
649 000	BRITISH TELECOMM 3,375% 25-17/11/2032	EUR	642 027	0,04	100 000	AROUNDTOWN SA 0,375% 21-15/04/2027	EUR	96 930	0,01
2 056 000	BRITISH TELECOMM 3,750% 25-03/01/2035	EUR	2 036 734	0,14	100 000	AROUNDTOWN SA 1,625% 18-31/01/2028	EUR	97 340	0,01
4 300 000	CNH INDUSTRIAL N 3,625% 25-26/01/2033	EUR	4 225 715	0,30	100 000	AROUNDTOWN SA 3,000% 17-16/10/2029	GBP	106 031	0,01
1 100 000	CNH INDUSTRIAL N 3,750% 24-11/06/2031	EUR	1 113 771	0,08	2 900 000	AROUNDTOWN SA 3,250% 25-02/01/2031	EUR	2 809 305	0,20
2 060 000	CNH INDUSTRIAL N 3,875% 25-03/09/2035	EUR	2 016 154	0,14	5 700 000	AROUNDTOWN SA 3,500% 25-13/05/2030	EUR	5 631 315	0,39
844 000	COCA-COLA EUROPEAN 3,125% 25-03/06/2031	EUR	840 974	0,06					
1 000 000	COCA-COLA EUROPEAN 3,125% 25-25/09/2032	EUR	986 320	0,07					
1 000 000	COMPASS GROUP 3,250% 24-06/02/2031	EUR	1 004 683	0,07					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
2 300 000	AROWNTOWN SA 4,800% 24-16/07/2029	EUR	2 388 808	0,17	1 000 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	1 007 706	0,07
1 000 000	AROWNTOWN SA 5,250% 25-11/12/2032	GBP	1 116 500	0,08	1 200 000	SWEDBANK AB 3,375% 24-29/05/2030	EUR	1 223 532	0,09
936 000	AXA LEM 3,375% 25-13/05/2031	EUR	930 390	0,07	100 000	VOLVO CAR AB 4,750% 24-08/05/2030	EUR	103 743	0,01
1 000 000	BECTION DICKINSON 4,029% 24-07/06/2036	EUR	1 002 678	0,07	<i>Irlande</i>				<i>17 694 140</i>
400 000	CBRE EUROPE LOGI 3,500% 25-22/09/2032	EUR	391 519	0,03	2 112 000	BMS IRELAND CAP 2,973% 25-10/11/2030	EUR	2 101 503	0,15
100 000	CPI PROPERTY GROUP 2,750% 20-22/01/2028	GBP	109 000	0,01	2 999 000	BMS IRELAND CAP 3,363% 25-10/11/2033	EUR	2 958 319	0,21
200 000	CPI PROPERTY GROUP 4,750% 25-22/07/2030	EUR	194 000	0,01	2 082 000	BMS IRELAND CAP 3,857% 25-10/11/2038	EUR	2 044 859	0,14
2 600 000	CPI PROPERTY GROUP 6,000% 24-27/01/2032	EUR	2 613 000	0,18	1 397 000	BMS IRELAND CAP 4,289% 25-10/11/2045	EUR	1 366 651	0,10
718 000	CPI PROPERTY GROUP 7,000% 24-07/05/2029	EUR	761 080	0,05	1 514 000	BMS IRELAND CAP 4,581% 25-10/11/2055	EUR	1 472 484	0,10
100 000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1,800% 19-18/09/2049	EUR	61 755	0,00	400 000	CCEP FINANCE IRE 1,500% 21-06/05/2041	EUR	282 426	0,02
200 000	EUROFINS SCIENTIFIC 3,875% 25-05/02/2033	EUR	199 240	0,01	500 000	FRESENIUS FINANCE IR 3,000% 17-30/01/2032	EUR	491 373	0,03
400 000	LOGICOR FINANCE 4,250% 24-18/07/2029	EUR	412 914	0,03	2 900 000	SMURFIT KAPPA 0,500% 21-22/09/2029	EUR	2 653 659	0,19
200 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 0,875% 21-14/06/2041	EUR	131 273	0,01	500 000	SMURFIT KAPPA 1,000% 21-22/09/2033	EUR	411 633	0,03
2 202 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 3,000% 25-23/09/2033	EUR	2 175 307	0,15	540 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	537 063	0,04
300 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 3,250% 24-23/01/2037	EUR	289 822	0,02	333 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	332 883	0,02
200 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 3,500% 25-14/01/2045	EUR	187 050	0,01	470 000	SMURFIT KAPPA 3,807% 24-27/11/2036	EUR	458 991	0,03
1 092 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 3,500% 25-23/09/2038	EUR	1 069 402	0,07	100 000	VIRGIN MEDIA O2 7,875% 24-15/03/2032	GBP	114 907	0,01
2 000 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 0,750% 21-23/03/2033	EUR	1 630 740	0,11	1 000 000	VODAFONE INT FINANCE 2,750% 25-03/07/2029	EUR	995 227	0,07
400 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 1,625% 20-17/06/2032	EUR	355 799	0,02	1 000 000	VODAFONE INT FINANCE 3,375% 24-01/08/2033	EUR	984 563	0,07
100 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,000% 22-22/02/2042	GBP	81 273	0,01	500 000	VODAFONE INT FINANCE 3,875% 25-03/07/2038	EUR	487 599	0,03
100 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,125% 22-01/06/2031	EUR	98 402	0,01	<i>Danemark</i>				<i>14 763 188</i>
100 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,625% 22-07/03/2030	EUR	101 633	0,01	600 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	590 222	0,04
1 079 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,700% 24-07/10/2034	EUR	1 063 950	0,07	100 000	AP MOLLER 3,750% 24-05/03/2032	EUR	102 469	0,01
273 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 4,375% 24-01/07/2036	EUR	279 605	0,02	1 000 000	AP MOLLER 4,125% 24-05/03/2036	EUR	1 025 025	0,07
100 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 4,625% 23-21/02/2035	EUR	105 442	0,01	200 000	JYSKE BANK A/S 5,500% 22-16/11/2027	EUR	205 102	0,01
100 000	SEGRO CAPITAL 0,500% 21-22/09/2031	EUR	85 465	0,01	2 457 000	NOVO NORDISK FINANCE 2,375% 25-27/05/2028	EUR	2 443 640	0,17
1 300 000	SES 4,125% 25-24/06/2030	EUR	1 297 684	0,09	2 152 000	NOVO NORDISK FINANCE 2,500% 25-20/02/2029	EUR	2 141 835	0,15
600 000	SES 4,875% 25-24/06/2033	EUR	598 648	0,04	800 000	NOVO NORDISK FINANCE 2,875% 25-27/08/2030	EUR	797 295	0,06
<i>Suède</i>			<i>28 053 949</i>	<i>1,98</i>	1 271 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,000% 25-20/02/2032	EUR	1 258 610	0,09
500 000	CASTELLUM AB 4,125% 24-10/12/2030	EUR	512 414	0,04	700 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,125% 24-21/01/2029	EUR	708 753	0,05
100 000	DOMETIC GROUP AB 5,000% 25-11/09/2030	EUR	101 639	0,01	800 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,125% 25-27/05/2033	EUR	789 339	0,06
200 000	HEIMSTADEN 7,361% 25-24/01/2031	EUR	204 399	0,01	500 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,250% 24-21/01/2031	EUR	504 651	0,04
2 400 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-02/10/2030	EUR	2 398 847	0,17	1 264 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,375% 25-20/02/2035	EUR	1 247 136	0,09
3 479 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	3 450 818	0,24	400 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,625% 25-27/05/2037	EUR	395 133	0,03
400 000	SBAB BANK AB 2,750% 25-22/04/2031	EUR	391 763	0,03	698 000	NOVO NORDISK FINANCE 4,000% 25-20/11/2045	EUR	672 245	0,05
100 000	SBAB BANK AB 3,250% 25-06/02/2030	EUR	101 250	0,01	1 800 000	NYKREDIT 3,500% 25-12/01/2033	EUR	1 775 492	0,12
2 500 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 0,750% 22-09/08/2027	EUR	2 440 597	0,17	100 000	TDC NET AS 5,186% 24-02/08/2029	EUR	106 241	0,01
2 000 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,125% 24-05/11/2031	EUR	1 982 018	0,14	<i>Japon</i>				<i>12 922 876</i>
1 291 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,200% 25-30/09/2033	EUR	1 275 292	0,09	1 000 000	EAST JAPAN RAIL 3,533% 24-04/09/2036	EUR	981 044	0,07
1 500 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,375% 25-19/03/2030	EUR	1 516 377	0,11	1 408 000	EAST JAPAN RAIL 3,727% 25-02/09/2037	EUR	1 391 459	0,10
1 700 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,500% 25-14/08/2035	EUR	1 673 619	0,12	100 000	EAST JAPAN RAIL 4,110% 23-22/02/2043	EUR	97 628	0,01
200 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 4,375% 23-06/11/2028	EUR	208 610	0,01	200 000	EAST JAPAN RAIL 4,389% 23-05/09/2043	EUR	201 595	0,01
400 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 0,010% 20-02/12/2027	EUR	382 779	0,03	1 800 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 0,848% 19-19/07/2029	EUR	1 679 181	0,12
5 935 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3,375% 25-30/10/2035	EUR	5 773 844	0,40	200 000	NIDEC CORP 0,046% 21-30/03/2026	EUR	195 394	0,01
1 072 000	SWEDBANK AB 2,875% 25-08/02/2030	EUR	1 070 096	0,07	1 600 000	NISSAN MOTOR CO 5,250% 25-17/07/2029	EUR	1 640 427	0,11
2 263 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	2 234 606	0,16	762 000	NTT FINANCE 2,906% 25-16/03/2029	EUR	761 800	0,05
					2 545 000	NTT FINANCE 3,359% 24-12/03/2031	EUR	2 560 213	0,18

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
281 000	NTT FINANCE 3,678% 25-16/07/2033	EUR	282 340	0,02		<i>Australie</i>		<i>1 617 589</i>	<i>0,12</i>
2 800 000	SUMITOMO MITSUI 3,573% 25-28/05/2032	EUR	2 813 036	0,20	1 500 000	MACQUARIE BANK LTD 3,202% 24-17/09/2029	EUR	1 516 069	0,11
200 000	TAKEDA PHARM 5,650% 24-05/07/2034	USD	167 222	0,01	100 000	SYDNEY AIRPORT F 4,125% 24-30/04/2036	EUR	101 520	0,01
200 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 2,000% 20-09/07/2040	EUR	151 537	0,01		<i>Canada</i>		<i>1 019 375</i>	<i>0,07</i>
	<i>Belgique</i>		<i>8 626 697</i>	<i>0,60</i>	1 000 000	BANK NOVA SCOTIA 3,500% 24-17/04/2029	EUR	1 019 375	0,07
200 000	BARRY CALLEBAUT SERVICES 4,000% 24-14/06/2029	EUR	204 493	0,01		<i>Hongrie</i>		<i>998 140</i>	<i>0,07</i>
900 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	891 072	0,06	1 000 000	OTP JELZALOGBANK 3,137% 25-31/03/2031	EUR	998 140	0,07
1 600 000	BELFIUS BANK SA 3,375% 25-28/05/2030	EUR	1 606 200	0,11		<i>Islande</i>		<i>395 744</i>	<i>0,03</i>
300 000	BELFIUS BANK SA 3,625% 24-11/06/2030	EUR	306 615	0,02	400 000	ISLANDSBANKI 3,750% 25-11/11/2032	EUR	395 744	0,03
200 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,500% 25-08/10/2035	EUR	196 359	0,01		<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>198 672</i>	<i>0,01</i>
100 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,625% 23-18/01/2033	EUR	101 243	0,01	200 000	BANK NEW ZEALAND 3,050% 25-20/11/2030	EUR	198 672	0,01
300 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,750% 24-16/01/2036	EUR	298 425	0,02		<i>Roumanie</i>		<i>95 359</i>	<i>0,01</i>
1 000 000	FLUVIUS 3,500% 25-12/03/2035	EUR	975 523	0,07	100 000	GLOBALWORTH REAL 6,250% 24-31/03/2030	EUR	95 359	0,01
1 600 000	KBC GROUP NV 3,750% 24-27/03/2032	EUR	1 631 501	0,11		Obligations à taux flottant		567 361 160	39,64
100 000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL 3,875% 24-24/04/2036	EUR	99 464	0,01		<i>Grèce</i>		<i>90 955 358</i>	<i>6,36</i>
100 000	ONTEX GROUP 5,250% 25-15/04/2030	EUR	98 989	0,01	100 000	ALPHA BANK 22-16/06/2027 FRN	EUR	102 281	0,01
400 000	SYENSQO SA 3,375% 25-28/05/2031	EUR	398 183	0,03	100 000	ALPHA BANK 23-27/06/2029 FRN	EUR	109 088	0,01
300 000	SYENSQO SA 4,000% 25-28/05/2035	EUR	299 016	0,02	8 118 000	ALPHA BANK 24-12/05/2030 FRN	EUR	8 578 169	0,60
1 500 000	VGP NV 4,250% 25-29/01/2031	EUR	1 519 614	0,11	2 500 000	ALPHA BANK 25-23/07/2036 FRN	EUR	2 521 706	0,18
	<i>Finlande</i>		<i>5 681 110</i>	<i>0,39</i>	2 069 000	ALPHA BANK 25-30/10/2031 FRN	EUR	2 046 132	0,14
100 000	FINNAIR OYJ 4,750% 24-24/05/2029	EUR	102 265	0,01	3 110 000	ALPHA SRV HOLDING 24-13/09/2034 FRN	EUR	3 343 409	0,23
2 500 000	NORDEA BANK ABP 2,750% 25-02/05/2030	EUR	2 479 593	0,17	379 000	ALPHA SRV HOLDINGS 24-10/03/2173 FRN	EUR	411 429	0,03
500 000	NORDEA BANK ABP 3,000% 24-28/10/2031	EUR	493 082	0,03	1 309 000	EUROBANK 23-28/11/2029 FRN	EUR	1 411 686	0,10
1 221 000	NORDEA BANK ABP 3,500% 25-17/09/2035	EUR	1 205 306	0,08	3 500 000	EUROBANK 24-12/03/2030 FRN	EUR	3 505 794	0,24
300 000	STORA ENSO OYJ 0,625% 20-02/12/2030	EUR	271 055	0,02	3 813 000	EUROBANK 24-24/09/2030 FRN	EUR	3 914 698	0,27
1 000 000	STORA ENSO OYJ 4,250% 23-01/09/2029	EUR	1 032 156	0,07	4 995 000	EUROBANK 24-30/04/2031 FRN	EUR	5 303 802	0,37
100 000	UPM-KYMMENE OYJ 3,375% 24-29/08/2034	EUR	97 653	0,01	1 982 000	EUROBANK 25-07/02/2036 FRN	EUR	1 972 351	0,14
	<i>Grèce</i>		<i>5 074 891</i>	<i>0,35</i>	1 110 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	1 110 364	0,08
5 000 000	METLEN ENERGY 4,000% 24-17/10/2029	EUR	5 074 891	0,35	2 500 000	EUROBANK ERGASIA 24-25/04/2034 FRN	EUR	2 671 727	0,19
	<i>Norvège</i>		<i>4 502 644</i>	<i>0,31</i>	800 000	EUROBANK ERGASIA 25-10/05/2174 FRN	EUR	788 214	0,06
1 433 000	NORSK HYDRO ASA 3,625% 25-23/01/2032	EUR	1 442 052	0,10	5 000 000	EUROBANK ERGASIA 25-30/04/2035 FRN	EUR	4 997 295	0,35
3 000 000	SPAREBANK 1 OEST 3,625% 24-30/05/2029	EUR	3 060 592	0,21	400 000	EUROBANK ERGASIA 31/12/2099 FRN	EUR	414 916	0,03
	<i>Autriche</i>		<i>3 803 177</i>	<i>0,27</i>	800 000	NATIONAL BANK GREECE 23-03/01/2034 FRN	EUR	890 513	0,06
100 000	AMS-OSRAM AG 10,500% 23-30/03/2029	EUR	104 153	0,01	2 700 000	NATIONAL BANK GREECE 24-19/11/2030 FRN	EUR	2 733 658	0,19
300 000	CA IMMO ANLAGEN 4,250% 24-30/04/2030	EUR	304 721	0,02	1 500 000	NATIONAL BANK GREECE 24-28/06/2035 FRN	EUR	1 603 210	0,11
2 300 000	ERSTE GROUP 0,125% 21-17/05/2028	EUR	2 168 813	0,15	4 178 000	NATIONAL BANK GREECE 24-29/01/2029 FRN	EUR	4 321 933	0,30
200 000	ERSTE GROUP 7,000% 24-15/10/2172	EUR	215 294	0,02	3 857 000	NATIONAL BANK GREECE 25-21/07/2029 FRN	EUR	3 838 493	0,27
900 000	VERBUND AG 3,250% 24-17/05/2031	EUR	907 249	0,06	7 500 000	NATIONAL BANK GREECE 25-27/11/2032 FRN	EUR	7 454 624	0,52
100 000	VOESTALPINE AG 3,750% 24-03/10/2029	EUR	102 947	0,01	1 000 000	PIRAEUS BANK 21-03/11/2027 FRN	EUR	1 008 703	0,07
	<i>Ile de Jersey</i>		<i>1 856 680</i>	<i>0,13</i>	4 765 000	PIRAEUS BANK 23-05/12/2029 FRN	EUR	5 244 078	0,37
100 000	AA BOND CO LTD 8,450% 23-31/01/2028	GBP	121 703	0,01	4 687 000	PIRAEUS BANK 24-16/04/2030 FRN	EUR	4 943 241	0,35
500 000	BIFFA GROUP 5,250% 25-15/06/2031	EUR	498 425	0,03	1 831 000	PIRAEUS BANK 24-17/04/2034 FRN	EUR	2 004 981	0,14
131 000	BIFFA GROUP 7,375% 25-15/06/2031	GBP	151 134	0,01	2 400 000	PIRAEUS BANK 24-17/07/2029 FRN	EUR	2 495 064	0,17
1 100 000	GATWICK FND LTD 3,875% 25-24/06/2035	EUR	1 085 418	0,08	1 295 000	PIRAEUS BANK 24-18/09/2035 FRN	EUR	1 352 430	0,09
	<i>Portugal</i>		<i>1 690 306</i>	<i>0,11</i>	4 567 000	PIRAEUS BANK 25-02/12/2031 FRN	EUR	4 538 195	0,32
1 500 000	EDP SA 1,625% 20-15/04/2027	EUR	1 484 901	0,10	4 000 000	PIRAEUS BANK 25-03/12/2028 FRN	EUR	3 997 154	0,28
200 000	EDP SA 3,875% 23-26/06/2028	EUR	205 405	0,01	1 348 000	PIRAEUS BANK 25-15/04/2174 FRN	EUR	1 326 020	0,09
						<i>France</i>		<i>73 439 703</i>	<i>5,14</i>
					1 000 000	ACCOR 23-11/04/2172 FRN	EUR	1 096 173	0,08
					100 000	ACCOR 24-06/09/2173 FRN	EUR	102 476	0,01
					3 500 000	ALSTOM S 24-29/08/2172 FRN	EUR	3 698 780	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
100 000	ARKEMA 24-25/03/2173 FRN	EUR	102 023	0,01	200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 20-31/12/2060 FRN	EUR	200 074	0,01
1 400 000	ARKEMA 25- FRN 31/12/2099	EUR	1 393 093	0,10	200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 23-21/09/2171 FRN	EUR	219 517	0,02
4 000 000	AXA SA 21-07/10/2041 FRN	EUR	3 565 751	0,25	200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 24-13/09/2172 FRN	EUR	216 373	0,02
200 000	AXA SA 25- FRN 31/12/2099	EUR	207 108	0,01	1 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN	EUR	992 480	0,07
2 200 000	AXA SA 25-16/03/2174 FRN	EUR	2 197 649	0,15	2 200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-25/02/2037 FRN	EUR	2 214 942	0,15
400 000	AXA SA 25-24/07/2055 FRN	EUR	406 091	0,03	6 200 000	BANCO SABADELL 21-16/06/2028 FRN	EUR	6 048 764	0,42
4 400 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 25-14/05/2036 FRN	EUR	4 355 567	0,30	200 000	BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	EUR	200 741	0,01
1 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 25-15/01/2035 FRN	EUR	1 008 778	0,07	500 000	BANCO SABADELL 22-10/11/2028 FRN	EUR	521 493	0,04
3 000 000	BNP PARIBAS 20-14/10/2027 FRN	EUR	2 951 323	0,21	1 000 000	BANCO SABADELL 23-07/06/2029 FRN	EUR	1 050 520	0,07
400 000	BNP PARIBAS 23-13/04/2031 FRN	EUR	414 690	0,03	700 000	BANCO SABADELL 23-16/08/2033 FRN	EUR	741 757	0,05
3 000 000	BNP PARIBAS 25-06/05/2030 FRN	EUR	2 986 317	0,21	200 000	BANCO SABADELL 23-18/04/2171 FRN	EUR	224 207	0,02
772 000	BNP PARIBAS 25-15/06/2174 FRN	USD	657 598	0,05	2 400 000	BANCO SABADELL 24-13/09/2030 FRN	EUR	2 491 919	0,17
5 700 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	5 625 255	0,39	3 900 000	BANCO SABADELL 24-27/05/2031 FRN	EUR	3 927 092	0,27
500 000	BNP PARIBAS 25-18/02/2037 FRN	EUR	500 111	0,03	500 000	BANCO SABADELL 24-27/06/2034 FRN	EUR	524 958	0,04
3 100 000	BNP PARIBAS 25-19/01/2036 FRN	EUR	3 087 413	0,22	2 000 000	BANCO SABADELL 25-10/03/2032 FRN	EUR	1 990 342	0,14
500 000	BPCE 22-14/01/2028 FRN	EUR	489 423	0,03	200 000	BANCO SABADELL 31/12/2099 FRN	EUR	208 551	0,01
100 000	BPCE 24-26/02/2036 FRN	EUR	104 802	0,01	7 200 000	BANCO SANTANDER 21-24/06/2029 FRN	EUR	6 828 107	0,48
1 800 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	1 780 925	0,12	200 000	BANCO SANTANDER 24-20/08/2172 FRN	EUR	215 569	0,02
500 000	BPCE 25-20/01/2034 FRN	EUR	505 115	0,04	200 000	BANCO SANTANDER 31/12/2099 FRN	EUR	206 451	0,01
200 000	BPCE ASSURANCES 25-22/04/2174 FRN	EUR	200 793	0,01	200 000	BANKINTER SA 25- FRN 31/12/2099	EUR	205 699	0,01
200 000	CNP ASSURANCES 19-27/07/2050 FRN	EUR	186 217	0,01	600 000	BANKINTER SA 25-03/11/2033 FRN	EUR	589 982	0,04
100 000	CNP ASSURANCES 23-18/07/2053 FRN	EUR	106 441	0,01	800 000	BANKINTER SA 25-04/02/2033 FRN	EUR	798 200	0,06
200 000	CNP ASSURANCES 31/12/2099 FRN	EUR	199 464	0,01	800 000	BANKINTER SA 25-08/08/2035 FRN	EUR	811 203	0,06
100 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-23/01/2031 FRN	EUR	101 981	0,01	5 000 000	CAIXABANK 21-09/02/2029 FRN	EUR	4 775 800	0,33
1 400 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	1 388 807	0,10	5 000 000	CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN	EUR	4 980 019	0,35
2 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-18/03/2035 FRN	EUR	2 031 181	0,14	3 000 000	CAIXABANK 22-14/11/2030 FRN	EUR	3 245 758	0,23
200 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-20/05/2173 FRN	EUR	204 989	0,01	1 000 000	CAIXABANK 24-09/02/2032 FRN	EUR	1 034 714	0,07
2 700 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	2 665 424	0,19	200 000	CAIXABANK 24-16/04/2172 FRN	EUR	221 097	0,02
1 000 000	DANONE 25-08/09/2174 FRN	EUR	1 000 449	0,07	2 400 000	CAIXABANK 25-05/03/2037 FRN	EUR	2 411 897	0,17
100 000	ENGIE 21-31/12/2061 FRN	EUR	90 707	0,01	5 200 000	CAIXABANK 25-14/05/2038 FRN	EUR	5 148 568	0,36
700 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	694 038	0,05	200 000	CAIXABANK 25-24/04/2173 FRN	EUR	210 114	0,01
1 500 000	ORANGE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 397 724	0,10	200 000	CAIXABANK 25-25/12/2173 FRN	EUR	199 252	0,01
500 000	RCI BANQUE 25-24/03/2037 FRN	EUR	508 048	0,04	700 000	CAIXABANK 25-29/11/2031 FRN	GBP	798 972	0,06
200 000	RCI BANQUE 25-24/03/2174 FRN	EUR	200 925	0,01	600 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	614 823	0,04
400 000	SCOR SE 25-10/09/2055 FRN	EUR	408 124	0,03	700 000	IBERCAJA 25-18/08/2036 FRN	EUR	704 927	0,05
3 000 000	SOCIETE GENERALE 20-22/09/2028 FRN	EUR	2 910 079	0,20	3 600 000	IBERDROLA FINANCE SA 23-25/07/2171 FRN	EUR	3 723 329	0,26
1 700 000	SOCIETE GENERALE 24-13/11/2030 FRN	EUR	1 719 222	0,12	1 500 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-16/04/2172 FRN	EUR	1 573 852	0,11
3 100 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	3 080 805	0,22	1 500 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-28/08/2173 FRN	EUR	1 531 348	0,11
2 000 000	SOCIETE GENERALE 25-02/09/2033 FRN	EUR	1 987 955	0,14	1 200 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	1 194 131	0,08
3 100 000	SOCIETE GENERALE 25-14/05/2030 FRN	EUR	3 114 393	0,22		<i>Italie</i>		<i>52 509 045</i>	<i>3,69</i>
1 000 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	1 012 287	0,07	200 000	BANCA POPOLARE DI SONDRIO 24-04/06/2030 FRN	EUR	206 206	0,01
200 000	SOCIETE GENERALE 25-17/03/2174 FRN	EUR	203 156	0,01	500 000	BANCO BPM SPA 23-14/06/2028 FRN	EUR	522 283	0,04
1 000 000	SOCIETE GENERALE 25-17/05/2035 FRN	EUR	998 127	0,07	1 000 000	BANCO BPM SPA 24-09/09/2030 FRN	EUR	1 021 638	0,07
1 300 000	SOCIETE GENERALE 25-20/11/2035 FRN	EUR	1 296 058	0,09	3 200 000	BANCO BPM SPA 24-17/01/2030 FRN	EUR	3 365 743	0,24
200 000	SOGECAP SA 25-31/12/2099 FRN	EUR	201 503	0,01	1 000 000	BANCO BPM SPA 24-26/11/2036 FRN	EUR	1 027 870	0,07
2 000 000	URW SE 25-11/09/2174 FRN	EUR	2 037 044	0,14	4 000 000	BANCO BPM SPA 25-01/01/2036 FRN	EUR	4 013 611	0,28
2 000 000	URW SE 25-31/12/2049 FRN	EUR	2 049 076	0,14	2 500 000	BANCO BPM SPA 25-23/10/2031 FRN	EUR	2 469 555	0,17
1 500 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25- FRN 31/12/2099	EUR	1 522 989	0,11	200 000	BANCO BPM SPA 31/12/2099 FRN	EUR	206 229	0,01
2 700 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-24/01/2174 FRN	EUR	2 685 236	0,19	1 000 000	BPER BANCA 24-20/02/2030 FRN	EUR	1 035 303	0,07
	<i>Espagne</i>		<i>68 028 151</i>	<i>4,74</i>	400 000	BPER BANCA 24-20/03/2173 FRN	EUR	413 585	0,03
2 000 000	ABANCA CORP 24-11/12/2036 FRN	EUR	2 047 119	0,14	1 000 000	BPER BANCA 24-22/05/2031 FRN	EUR	1 034 380	0,07
200 000	ABANCA CORP 25-19/12/2173 FRN	EUR	201 804	0,01	1 000 000	BPER BANCA 25-15/01/2031 FRN	EUR	1 012 846	0,07
2 000 000	BANCO BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO C 25-13/10/2037 FRN	EUR	1 981 686	0,14					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
400 000	BPER BANCA 25-19/03/2174 FRN	EUR	401 148	0,03	2 200 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	2 180 014	0,15
1 000 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	1 117 917	0,08	2 400 000	ING GROEP NV 25-20/05/2036 FRN	EUR	2 438 116	0,17
1 000 000	ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	1 064 973	0,07	1 200 000	ING GROEP NV 25-20/08/2037 FRN	EUR	1 191 814	0,08
1 700 000	ENEL SPA 25-29/12/2173 FRN	EUR	1 720 552	0,12	1 500 000	KONINKLIJKE KPN 24-18/09/2172 FRN	EUR	1 548 135	0,11
250 000	INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	EUR	243 067	0,02	1 000 000	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	1 121 345	0,08
200 000	INTESA SANPAOLO 22-30/09/2170 FRN	EUR	209 085	0,01	200 000	NN GROUP NV 24-12/09/2172 FRN	EUR	211 394	0,01
250 000	INTESA SANPAOLO 23-07/03/2172 FRN	EUR	288 573	0,02	200 000	NN GROUP NV 25-11/09/2173 FRN	EUR	203 390	0,01
1 200 000	INTESA SANPAOLO 23-08/03/2028 FRN	EUR	1 232 344	0,09	100 000	SUDZUCKER INT 31/12/2099 FRN	EUR	95 845	0,01
200 000	INTESA SANPAOLO 23-20/02/2034 FRN	EUR	215 612	0,02	8 000 000	TELEFONICA EUROPE 20-31/12/2060 FRN	EUR	7 901 537	0,55
3 033 000	INTESA SANPAOLO 24-14/11/2036 FRN	EUR	3 094 693	0,22	3 400 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	3 220 451	0,23
3 600 000	INTESA SANPAOLO 24-16/09/2032 FRN	EUR	3 659 153	0,26	1 500 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1 466 976	0,10
200 000	INTESA SANPAOLO 24-20/11/2172 FRN	EUR	216 181	0,02	1 000 000	TELEFONICA EUROPE 22-23/11/2171 FRN	EUR	1 082 594	0,08
400 000	INTESA SANPAOLO 31/12/2099 FRN	EUR	415 757	0,03	1 500 000	TELEFONICA EUROPE 23-03/05/2171 FRN	EUR	1 597 831	0,11
1 000 000	MEDIOBANCA SPA 25-22/08/2031 FRN	EUR	990 587	0,07	600 000	TELEFONICA EUROPE 23-07/09/2172 FRN	EUR	662 301	0,05
200 000	MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	EUR	216 397	0,02	800 000	TELEFONICA EUROPE 24-15/04/2172 FRN	EUR	845 004	0,06
100 000	MONTE DEI PASCHI 23-05/09/2027 FRN	EUR	102 678	0,01	200 000	VOLKSBANK NV 22-15/12/2170 FRN	EUR	207 783	0,01
100 000	MONTE DEI PASCHI 24-15/03/2029 FRN	EUR	103 667	0,01	200 000	VOLKSBANK NV 24-27/11/2035 FRN	EUR	202 105	0,01
400 000	MONTE DEI PASCHI 25-02/10/2035 FRN	EUR	405 752	0,03	<i>Royaume-Uni</i>			42 058 569	2,97
1 044 000	MONTE DEI PASCHI 25-20/02/2032 FRN	EUR	1 036 157	0,07	100 000	AVIVA PLC 24-12/09/2054 FRN	GBP	116 985	0,01
2 500 000	MONTE DEI PASCHI 25-28/05/2031 FRN	EUR	2 516 015	0,18	200 000	AVIVA PLC 25-28/08/2056 FRN	EUR	204 543	0,01
100 000	PRYSMIAN SPA 25- FRN 31/12/2099	EUR	103 860	0,01	200 000	BARCLAYS BANK PLC 25- FRN 31/12/2099	GBP	245 298	0,02
1 000 000	TERNA RETE 24-11/04/2173 FRN	EUR	1 032 900	0,07	200 000	BARCLAYS BANK PLC 25-15/06/2173 FRN	USD	181 629	0,01
3 500 000	UNICREDIT SPA 21-05/07/2029 FRN	EUR	3 330 952	0,23	431 000	BARCLAYS BANK PLC 25-15/12/2173 FRN	EUR	430 280	0,03
1 900 000	UNICREDIT SPA 22-15/11/2027 FRN	EUR	1 952 948	0,14	2 002 000	BARCLAYS BANK PLC 25-26/03/2037 FRN	EUR	2 057 789	0,14
3 200 000	UNICREDIT SPA 23-14/02/2030 FRN	EUR	3 355 193	0,23	800 000	BRITISH TELECOMM 24-03/10/2054 FRN	EUR	831 194	0,06
200 000	UNICREDIT SPA 24-03/12/2172 FRN	EUR	213 267	0,01	200 000	BRITISH TELECOMM 25-03/12/2055 FRN	GBP	233 818	0,02
400 000	UNICREDIT SPA 25-03/06/2173 FRN	EUR	403 384	0,03	200 000	HSBC HOLDINGS 24-11/03/2173 FRN	USD	176 205	0,01
2 004 000	UNICREDIT SPA 25-10/06/2031 FRN	EUR	1 997 948	0,14	100 000	HSBC HOLDINGS 24-22/03/2035 FRN	EUR	103 593	0,01
1 000 000	UNICREDIT SPA 25-16/01/2033 FRN	EUR	1 010 375	0,07	4 547 000	HSBC HOLDINGS 25-01/12/2033 FRN	EUR	4 516 409	0,32
1 000 000	UNICREDIT SPA 25-22/09/2031 FRN	EUR	991 768	0,07	400 000	HSBC HOLDINGS 25-10/09/2036 FRN	USD	350 514	0,02
2 500 000	UNICREDIT SPA 25-24/06/2037 FRN	EUR	2 536 893	0,18	2 421 000	HSBC HOLDINGS 25-13/05/2030 FRN	EUR	2 436 668	0,17
<i>Pays-Bas</i>			44 843 719	3,10	1 319 000	HSBC HOLDINGS 25-13/05/2034 FRN	EUR	1 334 626	0,09
400 000	ABERTIS FINANCE 24-28/02/2173 FRN	EUR	411 155	0,03	1 158 000	HSBC HOLDINGS 25-19/05/2036 FRN	EUR	1 175 220	0,08
3 100 000	ABERTIS FINANCE 31/12/2099 FRN	EUR	3 159 099	0,22	200 000	LEGAL & GENL GRP 25-01/04/2055 FRN	GBP	239 818	0,02
200 000	ABN AMRO BANK NV 24-22/03/2173 FRN	EUR	213 421	0,01	1 000 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-06/11/2030 FRN	EUR	1 015 365	0,07
200 000	ABN AMRO BANK NV 24-22/09/2172 FRN	EUR	218 335	0,02	200 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-27/12/2172 FRN	USD	176 089	0,01
800 000	ACHMEA BV 25-27/01/2174 FRN	EUR	774 499	0,05	2 000 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-04/03/2036 FRN	EUR	1 981 718	0,14
200 000	ACHMEA BV 25-28/07/2173 FRN	EUR	205 957	0,01	1 800 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-09/05/2035 FRN	EUR	1 828 043	0,13
500 000	ALLIANDER 24-27/06/2173 FRN	EUR	516 174	0,04	200 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-27/06/2173 FRN	GBP	238 265	0,02
100 000	ALLIANDER 25-02/10/2174 FRN	EUR	99 375	0,01	200 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 24-20/12/2172 FRN	GBP	238 386	0,02
200 000	ASR NEDERLAND NV 24-27/12/2172 FRN	EUR	214 398	0,01	647 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-27/01/2036 FRN	EUR	646 729	0,05
200 000	ASR NEDERLAND NV 25-02/10/2173 FRN	EUR	210 370	0,01	856 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-30/07/2035 FRN	EUR	866 411	0,06
200 000	COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	EUR	193 857	0,01	200 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 31/12/2099 FRN	GBP	241 738	0,02
200 000	COOPERATIEVE RAB 22-29/06/2170 FRN	EUR	202 175	0,01	100 000	NATWEST GROUP 21-09/11/2028 FRN	GBP	110 001	0,01
100 000	COOPERATIEVE RAB 24-17/04/2029 FRN	GBP	115 970	0,01	3 800 000	NATWEST GROUP 22-06/09/2028 FRN	EUR	3 883 049	0,27
3 600 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	3 361 331	0,23	800 000	NATWEST GROUP 23-14/03/2028 FRN	EUR	819 838	0,06
500 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	491 250	0,03	1 000 000	NATWEST GROUP 24-05/08/2031 FRN	EUR	1 019 605	0,07
200 000	ING GROEP NV 21-07/12/2028 FRN	GBP	215 825	0,02	1 500 000	NATWEST GROUP 24-12/09/2032 FRN	EUR	1 513 912	0,11
6 000 000	ING GROEP NV 21-09/06/2032 FRN	EUR	5 848 840	0,41	2 000 000	NATWEST GROUP 25-03/09/2034 FRN	EUR	1 989 417	0,14
900 000	ING GROEP NV 22-24/08/2033 FRN	EUR	918 415	0,06	1 974 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2030 FRN	EUR	1 984 843	0,14
1 300 000	ING GROEP NV 24-19/11/2032 FRN	EUR	1 296 638	0,09	500 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2036 FRN	EUR	507 387	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
3 000 000	NATWEST GROUP 25-25/02/2035 FRN	EUR	3 010 490	0,21	3 400 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	3 377 298	0,24
200 000	NATWEST GROUP 25-30/09/2173 FRN	GBP	238 804	0,02	3 600 000	EDP SA 25-27/05/2055 FRN	EUR	3 650 519	0,26
200 000	NATWEST GROUP 25-31/03/2173 FRN	GBP	237 408	0,02	200 000	FIDEL CIA SEGURO 24-29/11/2172 FRN	EUR	218 622	0,02
1 350 000	SSE PLC 31/12/2099 FRN	EUR	1 360 316	0,10	<i>Irlande</i>			26 185 702	1,82
2 322 000	SSE PLC 31/12/2099 FRN	EUR	2 325 088	0,16	2 000 000	AIB GROUP PLC 21-17/11/2027 FRN	EUR	1 965 526	0,14
1 200 000	VODAFONE GROUP 25-12/09/2055 FRN	EUR	1 191 078	0,08	1 000 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	995 546	0,07
<i>Allemagne</i>			37 406 689	2,61	2 242 000	AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	EUR	2 374 593	0,17
1 000 000	ALLIANZ SE 24-26/07/2054 FRN	EUR	1 055 238	0,07	1 347 000	AIB GROUP PLC 23-23/10/2031 FRN	EUR	1 464 228	0,10
200 000	COMMERZBANK 31/12/2099 FRN	EUR	210 061	0,01	1 600 000	AIB GROUP PLC 24-20/05/2035 FRN	EUR	1 660 389	0,12
200 000	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	212 359	0,01	3 349 000	AIB GROUP PLC 25-02/12/2036 FRN	EUR	3 306 578	0,23
1 000 000	COMMERZBANK AG 22-14/09/2027 FRN	EUR	1 003 885	0,07	1 300 000	AIB GROUP PLC 25-26/03/2036 FRN	EUR	1 315 142	0,09
5 000 000	COMMERZBANK AG 23-25/03/2029 FRN	EUR	5 256 074	0,37	5 500 000	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	5 461 058	0,38
200 000	COMMERZBANK AG 24-09/04/2173 FRN	EUR	225 209	0,02	400 000	BANK OF IRELAND 21-11/08/2031 FRN	EUR	397 657	0,03
1 300 000	COMMERZBANK AG 24-20/02/2037 FRN	EUR	1 319 239	0,09	1 901 000	BANK OF IRELAND 23-04/07/2031 FRN	EUR	2 039 615	0,14
1 100 000	COMMERZBANK AG 25-06/06/2030 FRN	EUR	1 099 053	0,08	1 000 000	BANK OF IRELAND 23-13/11/2029 FRN	EUR	1 047 216	0,07
400 000	COMMERZBANK AG 25-06/06/2034 FRN	EUR	400 331	0,03	1 000 000	BANK OF IRELAND 23-16/07/2028 FRN	EUR	1 033 754	0,07
6 000 000	COMMERZBANK AG 25-14/01/2032 FRN	EUR	6 062 055	0,42	2 235 000	BANK OF IRELAND 25-10/11/2036 FRN	EUR	2 175 396	0,15
500 000	COMMERZBANK AG 25-26/11/2030 FRN	EUR	497 432	0,03	735 000	BANK OF IRELAND 25-19/05/2032 FRN	EUR	741 809	0,05
1 800 000	COMMERZBANK AG 25-30/06/2037 FRN	EUR	1 812 346	0,13	200 000	PERM TSB GRP 24-10/07/2030 FRN	EUR	207 195	0,01
300 000	DEUTSCHE BANK AG 22-23/02/2028 FRN	EUR	297 251	0,02	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			25 395 796	1,79
300 000	DEUTSCHE BANK AG 22-24/05/2028 FRN	EUR	302 136	0,02	200 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-12/02/2036 FRN	USD	177 414	0,01
1 000 000	DEUTSCHE BANK AG 22-24/06/2032 FRN	EUR	1 010 271	0,07	3 000 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-30/10/2031 FRN	EUR	2 954 697	0,21
2 000 000	DEUTSCHE BANK AG 24-12/07/2035 FRN	EUR	2 088 021	0,15	1 002 000	CITIGROUP INC 25-22/10/2034 FRN	EUR	982 448	0,07
200 000	DEUTSCHE BANK AG 24-30/04/2173 FRN	EUR	217 118	0,02	703 000	CITIGROUP INC 25-23/07/2036 FRN	EUR	707 555	0,05
200 000	DEUTSCHE BANK AG 24-30/04/2173 FRN	EUR	215 213	0,02	100 000	CITIGROUP INC 25-24/01/2036 FRN	USD	89 297	0,01
900 000	DEUTSCHE BANK AG 25-07/02/2031 FRN	EUR	894 458	0,06	1 000 000	CITIGROUP INC 25-29/04/2036 FRN	EUR	1 015 488	0,07
600 000	DEUTSCHE BANK AG 25-13/02/2031 FRN	EUR	599 968	0,04	20 000	EXELON CO 25-15/03/2055 FRN	USD	17 718	0,00
500 000	DEUTSCHE BANK AG 25-16/06/2029 FRN	EUR	499 437	0,03	40 000	GENERAL MOTORS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	USD	34 130	0,00
200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2173 FRN	EUR	211 373	0,01	100 000	GOLDMAN SACHS GROUP 19-31/12/2059 FRN	USD	85 340	0,01
1 200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2174 FRN	EUR	1 224 879	0,09	20 000	GOLDMAN SACHS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	16 786	0,00
200 000	DZ BANK AG 25-15/10/2035 FRN	EUR	198 951	0,01	20 000	GOLDMAN SACHS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	16 818	0,00
1 000 000	DZ BANK AG 25-27/11/2031 FRN	EUR	992 335	0,07	200 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-10/08/2173 FRN	USD	176 937	0,01
2 200 000	EVONIK 25-09/09/2055 FRN	EUR	2 174 246	0,15	1 697 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2029 FRN	EUR	1 698 186	0,12
1 100 000	MERCK 25-24/11/2055 FRN	EUR	1 096 053	0,08	3 659 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2036 FRN	EUR	3 650 169	0,26
6 000 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 20-26/05/2041 FRN	EUR	5 375 662	0,38	3 000 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-23/01/2033 FRN	EUR	3 000 075	0,21
1 000 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 21-26/05/2042 FRN	EUR	856 035	0,06	20 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-28/01/2056 FRN	USD	17 256	0,00
<i>Portugal</i>			32 407 099	2,28	500 000	MORGAN STANLEY 21-29/04/2033 FRN	EUR	432 113	0,03
200 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 24-18/04/2172 FRN	EUR	216 214	0,02	100 000	MORGAN STANLEY 24-07/02/2039 FRN	USD	89 511	0,01
3 000 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 25-20/03/2037 FRN	EUR	3 126 890	0,22	500 000	MORGAN STANLEY 24-21/03/2035 FRN	EUR	506 302	0,04
4 300 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 25-24/06/2031 FRN	EUR	4 280 089	0,30	1 637 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2031 FRN	EUR	1 622 095	0,11
100 000	CAIXA GERAL DEPO 21-21/09/2027 FRN	EUR	98 412	0,01	2 172 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2036 FRN	EUR	2 135 448	0,15
3 500 000	CAIXA GERAL DEPO 25-07/10/2031 FRN	EUR	3 465 423	0,24	50 000	MORGAN STANLEY 25-18/01/2036 FRN	USD	44 510	0,00
900 000	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	893 018	0,06	2 000 000	MORGAN STANLEY 25-22/05/2031 FRN	EUR	2 020 104	0,14
5 000 000	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	4 897 430	0,34	1 300 000	NEXTERA ENERGY 25-15/05/2056 FRN	EUR	1 293 553	0,09
300 000	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	279 924	0,02	200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 25-15/06/2056 FRN	GBP	228 904	0,02
3 800 000	EDP SA 23-23/04/2083 FRN	EUR	3 994 660	0,28	2 398 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 25-15/06/2056 FRN	EUR	2 382 942	0,17
1 300 000	EDP SA 24-16/09/2054 FRN	EUR	1 332 517	0,09					
2 500 000	EDP SA 24-29/05/2054 FRN	EUR	2 576 083	0,18					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège					Danemark				
400 000	DNB BANK ASA 22-18/01/2028 FRN	EUR	391 392	0,03	694 000	DANSKE BANK A/S 24-19/11/2036 FRN	EUR	694 095	0,05
5 000 000	DNB BANK ASA 22-21/09/2027 FRN	EUR	5 024 347	0,35	200 000	DANSKE BANK A/S 25-19/11/2035 FRN	EUR	199 110	0,01
1 000 000	DNB BANK ASA 23-01/11/2029 FRN	EUR	1 047 202	0,07	800 000	JYSKE BANK A/S 25-29/04/2031 FRN	EUR	809 136	0,06
1 371 000	DNB BANK ASA 23-14/03/2029 FRN	EUR	1 409 880	0,10	100 000	ORSTED A/S 21-18/02/3021 FRN	EUR	85 875	0,01
500 000	DNB BANK ASA 23-16/02/2027 FRN	EUR	500 680	0,03	10 000	ORSTED A/S 22-08/12/3022 FRN	EUR	10 246	0,00
1 454 000	DNB BANK ASA 24-29/11/2030 FRN	EUR	1 451 658	0,10	2 000 000	ORSTED A/S 24-14/03/3024 FRN	EUR	2 045 239	0,14
2 900 000	DNB BANK ASA 25-02/07/2035 FRN	EUR	2 931 403	0,20	800 000	SYDBANK A/S 25-11/12/2029 FRN	EUR	798 461	0,06
1 500 000	DNB BANK ASA 25-15/01/2031 FRN	EUR	1 502 720	0,10	Belgique				
2 000 000	DNB BANK ASA 25-20/05/2031 FRN	EUR	1 998 948	0,14	400 000	AGEAS 25-20/11/2174 FRN	EUR	402 226	0,03
Autriche					2 000 000	KBC GROUP NV 20-16/06/2027 FRN	EUR	1 981 080	0,14
2 500 000	ERSTE GROUP 23-16/01/2031 FRN	EUR	2 588 822	0,18	200 000	KBC GROUP NV 24-17/03/2173 FRN	EUR	209 614	0,01
100 000	ERSTE GROUP 24-15/01/2035 FRN	EUR	101 100	0,01	100 000	KBC GROUP NV 24-19/03/2034 FRN	GBP	118 836	0,01
3 500 000	ERSTE GROUP 25-14/01/2033 FRN	EUR	3 477 996	0,24	200 000	KBC GROUP NV 25- FRN 31/12/2099	EUR	205 493	0,01
3 200 000	ERSTE GROUP 25-26/06/2031 FRN	EUR	3 214 698	0,22	700 000	KBC GROUP NV 25-24/11/2033 FRN	EUR	689 879	0,05
1 800 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	1 785 771	0,12	100 000	KBC GROUP NV 25-26/08/2036 FRN	EUR	99 146	0,01
200 000	ERSTE GROUP 31/12/2099 FRN	EUR	208 111	0,01	Australie				
1 100 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 21-17/06/2033 FRN	EUR	1 051 852	0,07	200 000	AUST & NZ BANK 25-31/07/2035 FRN	EUR	201 051	0,01
200 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 24-15/06/2173 FRN	EUR	213 627	0,01	3 100 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 24-04/06/2034 FRN	EUR	3 192 751	0,22
700 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-13/11/2033 FRN	EUR	697 450	0,05	Suisse				
200 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-15/12/2173 FRN	EUR	203 293	0,01	422 000	UBS GROUP 25-11/08/2031 FRN	EUR	419 781	0,03
700 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-27/08/2031 FRN	EUR	696 964	0,05	471 000	UBS GROUP 25-11/08/2036 FRN	EUR	467 222	0,03
1 800 000	VOLKSBANK WIEN A 25-09/09/2031 FRN	EUR	1 808 907	0,13	2 000 000	UBS GROUP 25-12/02/2030 FRN	EUR	1 991 503	0,14
Pologne					Suède				
400 000	BANK POLSKA 25-04/06/2031 FRN	EUR	401 116	0,03	200 000	HEIMSTADEN BOSTA 20-15/10/2169 FRN	EUR	199 401	0,01
1 800 000	BANK POLSKA 25-23/09/2032 FRN	EUR	1 788 786	0,12	200 000	HEIMSTADEN BOSTA 21-01/05/2169 FRN	EUR	194 191	0,01
900 000	BANK POLSKA 25-27/02/2036 FRN	EUR	893 961	0,06	800 000	HEIMSTADEN BOSTA 21-13/10/2170 FRN	EUR	789 292	0,06
100 000	MBANK 23-11/09/2027 FRN	EUR	103 606	0,01	800 000	HEIMSTADEN BOSTA 24-04/03/2173 FRN	EUR	835 972	0,06
1 800 000	MBANK 24-27/09/2030 FRN	EUR	1 845 720	0,13	600 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 24-04/11/2036 FRN	EUR	598 477	0,04
500 000	MBANK 25-03/03/2032 FRN	EUR	499 880	0,03	Canada				
600 000	PKO BANK POLSKI 24-12/09/2027 FRN	EUR	603 588	0,04	1 000 000	BANK OF MONTREAL 25-09/01/2032 FRN	EUR	993 285	0,07
303 000	PKO BANK POLSKI 25-16/06/2028 FRN	EUR	304 585	0,02	200 000	ROYAL BANK OF CANADA 25-24/11/2085 FRN	USD	169 688	0,01
1 000 000	PKO BANK POLSKI 25-20/11/2032 FRN	EUR	991 920	0,07	1 200 000	ROYAL BANK OF CANADA 25-27/09/2031 FRN	EUR	1 196 292	0,08
Finlande					Roumanie				
100 000	NORDEA BANK ABP 23-23/02/2034 FRN	EUR	104 972	0,01	1 000 000	BANCA COMERCIALA 25-25/11/2031 FRN	EUR	992 000	0,07
1 300 000	NORDEA BANK ABP 24-29/05/2035 FRN	EUR	1 334 979	0,09	200 000	BANCA TRANSILVAN 25-27/05/2174 FRN	EUR	201 398	0,01
3 130 000	NORDEA BANK ABP 25-19/11/2035 FRN	EUR	3 082 634	0,22	République tchèque				
500 000	OP CORPORATE BANK 25-28/01/2035 FRN	EUR	500 108	0,03	1 100 000	CESKA SPORITELNA 25-09/09/2032 FRN	EUR	1 100 957	0,08
1 000 000	SAMPO OYJ 25-24/03/2174 FRN	EUR	996 724	0,07	Slovénie				
Luxembourg					600 000	NOVA LJUBLJANSKA 25-21/01/2029 FRN	EUR	604 867	0,04
100 000	AROWNTOWN FIN 24-07/08/2172 FRN	GBP	118 796	0,01	400 000	OTP BANKA DD 25-20/05/2028 FRN	EUR	402 623	0,03
1 000 000	AROWNTOWN FIN 25-30/05/2174 FRN	EUR	974 835	0,07	Chypre				
900 000	AROWNTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	873 031	0,06	330 000	BANK OF CYPRUS 25-18/09/2036 FRN	EUR	328 865	0,02
1 000 000	AROWNTOWN SA 24-16/04/2173 FRN	EUR	971 265	0,07	Hongrie				
233 000	CPI PROPERTY GRO 25-07/01/2174 FRN	GBP	250 839	0,02	100 000	OTP BANK 24-12/06/2028 FRN	EUR	102 104	0,01
100 000	CPI PROPERTY GROUP 19-23/04/2027 SR FRN	EUR	98 797	0,01	Liechtenstein				
100 000	CPI PROPERTY GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	95 447	0,01	100 000	SWISS LIFE II 24-01/10/2044 FRN	EUR	101 300	0,01
500 000	CPI PROPERTY GROUP 31/12/2099 FRN	EUR	461 250	0,03					
1 028 000	GRAND CITY FINAN 25-09/04/2174 FRN	EUR	999 879	0,07					
100 000	SES 24-12/09/2054 FRN	EUR	96 334	0,01					

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	Actions/Parts de fonds d'investissements		34 422 564	2,41
	<i>Luxembourg</i>		23 806 953	1,67
200,00	BNP PARIBAS FUNDS EURO CORPORATE GREEN BOND - X CAP	EUR	23 806 953	1,67
	<i>France</i>		10 615 611	0,74
8 810,58	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	10 615 611	0,74
Total portefeuille-titres			1 402 405 045	97,98

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité Dénomination		Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité Dénomination		Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			59 755 113	82,57					
Pays-Bas			12 718 506	17,58					
667 000	ABB FINANCE BV 0,000% 21-19/01/2030	EUR	594 292	0,82	600 000	LINDE PLC 3,750% 25-20/11/2038	EUR	588 838	0,81
570 000	ABB FINANCE BV 3,125% 24-15/01/2029	EUR	576 423	0,80	623 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0,250% 21-17/03/2028	EUR	591 481	0,82
547 000	ARCADIS NV 4,875% 23-28/02/2028	EUR	565 927	0,78	682 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0,750% 21-17/03/2033	EUR	562 506	0,78
594 000	COMPASS GROUP 3,000% 22-08/03/2030	EUR	594 057	0,82	321 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1,625% 15-08/03/2027	EUR	317 776	0,44
600 000	ELM BV SWISS PRI 3,125% 25-01/10/2031	EUR	588 437	0,81	628 000	STRYKER CORP 0,750% 19-01/03/2029	EUR	589 329	0,81
370 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0,875% 21-17/06/2036	EUR	274 787	0,38	666 000	STRYKER CORP 1,000% 19-03/12/2031	EUR	585 834	0,81
140 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0,875% 21-28/09/2034	EUR	110 572	0,15	590 000	STRYKER CORP 2,625% 18-30/11/2030	EUR	578 012	0,80
200 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,500% 25-24/02/2036	EUR	193 646	0,27	630 000	UNILEVER CAPITAL 3,500% 25-31/10/2037	EUR	614 293	0,85
560 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,875% 24-23/01/2035	EUR	564 737	0,78	590 000	VISA INC 2,250% 25-15/05/2028	EUR	585 327	0,81
559 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4,000% 23-20/02/2031	EUR	579 300	0,80	341 000	WP CAREY INC 3,700% 24-19/11/2034	EUR	329 689	0,46
548 000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE 4,125% 23-28/11/2033	EUR	569 958	0,79	France6 755 7209,33				
535 000	HM FINANCE 4,875% 23-25/10/2031	EUR	572 177	0,79	600 000	AIR LIQUIDE FINANCE 3,500% 25-05/11/2037	EUR	584 977	0,81
400 000	KONINKLIJKE KPN 0,875% 20-14/12/2032	EUR	337 242	0,47	300 000	BUREAU VERITAS 3,375% 25-01/10/2033	EUR	296 333	0,41
500 000	KONINKLIJKE KPN 0,875% 21-15/11/2033	EUR	408 892	0,56	300 000	CARMILA SA 3,875% 24-25/01/2032	EUR	300 099	0,41
100 000	KONINKLIJKE KPN 1,125% 16-11/09/2028	EUR	95 297	0,13	600 000	DANONE 3,438% 25-07/04/2033	EUR	601 450	0,83
300 000	KONINKLIJKE KPN 3,875% 23-03/07/2031	EUR	309 002	0,43	600 000	DANONE 3,481% 24-03/05/2030	EUR	612 314	0,85
600 000	KONINKLIJKE KPN 3,875% 24-16/02/2036	EUR	600 485	0,83	600 000	DANONE 3,706% 23-13/11/2029	EUR	617 366	0,85
352 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,625% 21-09/09/2032	EUR	294 292	0,41	200 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,000% 25-07/05/2037	EUR	197 410	0,27
600 000	NN BANK NV 0,500% 21-21/09/2028	EUR	564 227	0,78	100 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,375% 22-12/10/2029	EUR	104 729	0,14
408 000	PROSUS NV 1,985% 21-13/07/2033	EUR	355 282	0,49	50 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,500% 10-12/11/2040	EUR	50 135	0,07
140 000	RELX FINANCE 0,500% 20-10/03/2028	EUR	133 839	0,18	700 000	ENGIE 1,375% 19-21/06/2039	EUR	496 299	0,69
483 000	RELX FINANCE 0,875% 20-10/03/2032	EUR	417 751	0,58	400 000	ENGIE 3,875% 24-06/03/2036	EUR	398 309	0,55
584 000	RELX FINANCE 3,375% 24-20/03/2033	EUR	579 667	0,80	300 000	IPSEN SA 3,875% 25-25/03/2032	EUR	301 141	0,42
563 000	RELX FINANCE 3,750% 23-12/06/2031	EUR	578 627	0,80	200 000	IPROS SA 3,750% 25-22/01/2030	EUR	202 228	0,28
500 000	SIEMENS ENERGY FINANCE 4,250% 23-05/04/2029	EUR	517 755	0,72	700 000	KLEPIERRE 0,625% 19-01/07/2030	EUR	628 535	0,87
348 000	WOLTERS KLUWER N 0,750% 20-03/07/2030	EUR	314 922	0,44	200 000	KLEPIERRE 3,875% 24-23/09/2033	EUR	202 836	0,28
300 000	WOLTERS KLUWER N 1,500% 17-22/03/2027	EUR	296 575	0,41	600 000	MERCIALYS 2,500% 22-28/02/2029	EUR	587 471	0,81
546 000	WOLTERS KLUWER N 3,250% 24-18/03/2029	EUR	553 130	0,76	400 000	TIKEHAU CAPITAL 1,625% 21-31/03/2029	EUR	375 885	0,52
562 000	WOLTERS KLUWER N 3,750% 23-03/04/2031	EUR	577 208	0,80	200 000	VERALLIA SA 4,375% 25-14/11/2033	EUR	198 203	0,27
Etats-Unis d'Amérique			12 130 704	16,77	Royaume-Uni4 954 2396,85				
594 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 1,875% 17-21/06/2027	EUR	587 780	0,81	549 000	3I GROUP 4,875% 23-14/06/2029	EUR	577 407	0,80
618 000	AMERICAN TOWER 0,500% 20-15/01/2028	EUR	591 637	0,82	590 000	AVIVA PLC 1,875% 18-13/11/2027	EUR	582 448	0,80
628 000	AMERICAN TOWER 0,875% 21-21/05/2029	EUR	586 110	0,81	595 000	BRAMBLES FINANCE 1,500% 17-04/10/2027	EUR	583 790	0,81
677 000	AT&T INC 2,600% 20-19/05/2038	EUR	576 943	0,80	546 000	BRAMBLES FINANCE 4,250% 23-22/03/2031	EUR	572 384	0,79
579 000	BRAMBLES USA INC 3,625% 25-02/04/2033	EUR	582 569	0,80	344 000	ITV PLC 4,250% 24-19/06/2032	EUR	351 964	0,49
583 000	CENCORA INC 3,625% 25-22/05/2032	EUR	583 949	0,81	556 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,625% 23-14/09/2028	EUR	569 165	0,79
380 000	FIDELITY NATIONAL IN 1,500% 19-21/05/2027	EUR	374 096	0,52	566 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,625% 24-20/06/2029	EUR	579 466	0,80
337 000	FIDELITY NATIONAL IN 2,000% 19-21/05/2030	EUR	320 782	0,44	551 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,875% 23-14/09/2033	EUR	564 982	0,78
661 000	FIDELITY NATIONAL IN 2,950% 19-21/05/2039	EUR	574 906	0,79	562 000	SAGE GROUP 3,820% 23-15/02/2028	EUR	572 633	0,79
326 000	GENERAL ELECTRIC CO 2,125% 17-17/05/2037	EUR	276 188	0,38	Suède3 973 1785,49				
600 000	ILLINOIS TOOL WORKS 3,000% 14-19/05/2034	EUR	577 108	0,80	557 000	AUTOLIV INC 3,625% 24-07/08/2029	EUR	566 450	0,78
582 000	ILLINOIS TOOL WORKS 3,375% 24-17/05/2032	EUR	584 291	0,81	562 000	AUTOLIV INC 4,250% 23-15/03/2028	EUR	576 804	0,80
550 000	JOHNSON CONTROLS 4,250% 23-23/05/2035	EUR	571 260	0,79	371 000	EQT 2,875% 22-06/04/2032	EUR	354 980	0,49
					543 000	ERICSSON LM 5,375% 23-29/05/2028	EUR	572 507	0,79
					160 000	HENNES & MAURITS 3,400% 25-31/10/2033	EUR	155 660	0,22
					595 000	SCA HYGIENE AB 1,625% 17-30/03/2027	EUR	588 081	0,81
					599 000	TELE2 AB 2,125% 18-15/05/2028	EUR	589 117	0,81
					557 000	TELE2 AB 3,750% 23-22/11/2029	EUR	569 579	0,79
					Irlande3 116 3944,30				
					617 000	ABBOTT IRELAND FINANCING 0,375% 19-19/11/2027	EUR	593 316	0,82
					344 000	DCC GRP FINANCE IE 4,375% 24-27/06/2031	EUR	353 226	0,49
					417 000	EATON CAPITAL 3,601% 24-21/05/2031	EUR	426 286	0,59

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
590 000	EATON CAPITAL 3,625% 25-09/05/2035	EUR	587 702	0,81	Obligations à taux flottant				10 035 038
580 000	EATON CAPITAL 3,802% 24-21/05/2036	EUR	580 633	0,80	Italie				3 436 148
471 000	GE CAP EUR FUND 6,025% 08-01/03/2038	EUR	575 231	0,79	637 000	BANCO BPM SPA 23-14/06/2028 FRN	EUR	665 388	0,91
	Australie		2 829 967	3,90	594 000	BANCO BPM SPA 24-09/09/2030 FRN	EUR	606 853	0,84
600 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1,125% 18-18/01/2028	EUR	582 729	0,80	540 000	BANCO BPM SPA 24-17/01/2030 FRN	EUR	567 969	0,78
551 000	SCENTRE MGMT 1,450% 19-28/03/2029	EUR	525 422	0,73	570 000	INTESA SANPAOLO 24-16/09/2032 FRN	EUR	579 366	0,80
550 000	TELSTRA GROUP 3,750% 23-04/05/2031	EUR	565 696	0,78	540 000	UNICREDIT SPA 23-16/02/2029 FRN	EUR	557 862	0,77
706 000	WESFARMERS LTD 0,954% 21-21/10/2033	EUR	582 567	0,80	454 000	UNICREDIT SPA 25-16/01/2033 FRN	EUR	458 710	0,63
580 000	WESFARMERS LTD 3,277% 25-10/06/2032	EUR	573 553	0,79		Grèce		1 742 184	2,40
	Espagne		2 435 475	3,37	568 000	NATIONAL BANK GREECE 24-19/11/2030 FRN	EUR	575 081	0,79
600 000	AENA SME SA 4,250% 23-13/10/2030	EUR	629 668	0,87	551 000	NATIONAL BANK GREECE 24-29/01/2029 FRN	EUR	569 982	0,79
600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,125% 25-15/07/2030	EUR	599 649	0,83	600 000	NATIONAL BANK GREECE 25-21/07/2029 FRN	EUR	597 121	0,82
600 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,625% 23-13/07/2033	EUR	608 623	0,84		Irlande		1 739 652	2,41
600 000	RED ELECTRICA FI 3,375% 24-09/07/2032	EUR	597 535	0,83	360 000	AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	EUR	381 291	0,53
	Italie		1 940 907	2,68	200 000	AIB GROUP PLC 23-23/07/2029 FRN	EUR	208 381	0,29
220 000	2I RETE GAS SPA 4,375% 23-06/06/2033	EUR	229 816	0,32	519 000	AIB GROUP PLC 23-23/10/2031 FRN	EUR	564 168	0,78
507 000	INTESA SANPAOLO 5,625% 23-08/03/2033	EUR	569 415	0,79	579 000	AIB GROUP PLC 25-20/03/2033 FRN	EUR	585 812	0,81
560 000	PIRELLI & C SPA 3,875% 24-02/07/2029	EUR	574 092	0,79		Royaume-Uni		1 420 703	1,97
550 000	PIRELLI & C SPA 4,250% 23-18/01/2028	EUR	567 584	0,78	539 000	HSBC HOLDINGS 23-23/05/2033 FRN	EUR	576 986	0,80
	Finlande		1 740 650	2,40	270 000	HSBC HOLDINGS 24-20/05/2029 FRN	EUR	275 327	0,38
596 000	FORTUM OYJ 2,125% 19-27/02/2029	EUR	582 091	0,80	563 000	HSBC HOLDINGS 24-25/09/2030 FRN	EUR	568 390	0,79
565 000	FORTUM OYJ 4,000% 23-26/05/2028	EUR	579 891	0,80		Danemark		760 055	1,05
549 000	FORTUM OYJ 4,500% 23-26/05/2033	EUR	578 668	0,80	540 000	SYDBANK A/S 23-06/09/2028 FRN	EUR	560 440	0,77
	Norvège		1 708 995	2,36	200 000	SYDBANK A/S 25-11/12/2029 FRN	EUR	199 615	0,28
618 000	TELENOR 0,250% 20-14/02/2028	EUR	588 459	0,81		Etats-Unis d'Amérique		594 603	0,82
540 000	TELENOR 4,000% 23-03/10/2030	EUR	561 410	0,78	620 000	WELLS FARGO & CO 20-04/05/2030 FRN	EUR	594 603	0,82
539 000	TELENOR 4,250% 23-03/10/2035	EUR	559 126	0,77		Roumanie		341 693	0,47
	Allemagne		1 211 782	1,68	320 000	BANCA TRANSILVAN 23-07/12/2028 FRN	EUR	341 693	0,47
630 000	COVESTRO AG 1,375% 20-12/06/2030	EUR	583 857	0,81	Actions/Parts de fonds d'investissements				804 648
600 000	COVESTRO AG 4,750% 22-15/11/2028	EUR	627 925	0,87		France		804 648	1,10
	Nouvelle-Zélande		1 168 827	1,62	32,12	BNP PARIBAS MOIS ISR - I CAP	EUR	804 648	1,10
640 000	ASB BANK LIMITED 0,500% 19-24/09/2029	EUR	584 942	0,81	Total portefeuille-titres				70 594 799
590 000	CONTACT ENERGY 3,537% 25-03/11/2032	EUR	583 885	0,81					97,52
	Danemark		1 163 363	1,60					
571 000	PANDORA A/S 3,875% 24-31/05/2030	EUR	582 598	0,80					
561 000	PANDORA A/S 4,500% 23-10/04/2028	EUR	580 765	0,80					
	Luxembourg		885 802	1,23					
140 000	MEDTRONIC GLOBAL 1,375% 20-15/10/2040	EUR	97 876	0,14					
210 000	TYCO ELECTRONICS 2,500% 25-06/05/2028	EUR	209 457	0,29					
584 000	TYCO ELECTRONICS 3,250% 25-31/01/2033	EUR	578 469	0,80					
	Autriche		523 990	0,72					
500 000	A1 TOWERS HOLDING 5,250% 23-13/07/2028	EUR	523 990	0,72					
	Suisse		293 534	0,41					
296 000	APTIV PLC/GLOBAL 4,250% 24-11/06/2036	EUR	293 534	0,41					
	Belgique		203 080	0,28					
100 000	SOLVAY SA 3,875% 24-03/04/2028	EUR	101 772	0,14					
100 000	VGP NV 4,250% 25-29/01/2031	EUR	101 308	0,14					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					Actions/Parts de fonds d'investissements				
			18 679 526	97,90				55 424	0,29
						France		55 424	0,29
					46,00	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	55 424	0,29
					Total portefeuille-titres			18 734 950	98,19
	Actions		18 679 526	97,90					
	<i>Allemagne</i>		<i>5 439 893</i>	<i>28,50</i>					
2 708	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 057 474	5,54					
32 055	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	886 641	4,65					
4 534	DHL GROUP	EUR	211 874	1,11					
5 135	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	209 303	1,10					
3 872	FRESENIUS SE & CO	EUR	189 651	0,99					
2 854	GEA GROUP AG	EUR	164 961	0,86					
770	HANNOVER RUECK SE	EUR	204 974	1,07					
266	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	59 318	0,31					
1 703	MERCK KGAA	EUR	208 788	1,09					
1 454	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG - REG	EUR	817 439	4,28					
622	SAP SE	EUR	129 594	0,68					
1 840	SCOUT24 AG	EUR	157 872	0,83					
7 169	SIEMENS ENERGY AG	EUR	863 148	4,52					
763	TALANX AG	EUR	86 829	0,46					
7 578	ZALANDO SE	EUR	192 027	1,01					
	<i>France</i>		<i>4 169 859</i>	<i>21,86</i>					
19 577	AXA SA	EUR	801 874	4,20					
6 317	BUREAU VERITAS SA	EUR	171 696	0,90					
2 987	CAPGEMINI SE	EUR	424 901	2,23					
7 382	DANONE	EUR	566 790	2,97					
556	IPSEN	EUR	66 164	0,35					
13 766	MICHELIN (CGDE)	EUR	389 715	2,04					
3 846	PUBLICIS GROUPE	EUR	340 833	1,79					
10 003	SANOFI	EUR	827 448	4,34					
2 471	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	580 438	3,04					
	<i>Espagne</i>		<i>3 171 315</i>	<i>16,62</i>					
9 734	AENA SME SA	EUR	231 864	1,22					
4 792	AMADEUS IT GROUP	EUR	301 129	1,58					
46 881	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	939 964	4,93					
12 774	BANCO SANTANDER SA	EUR	128 634	0,67					
57 257	CAIXABANK	EUR	598 049	3,13					
5 334	ENDESA SA	EUR	163 380	0,86					
8 812	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	496 468	2,60					
89 272	TELEFONICA SA	EUR	311 827	1,63					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>2 814 367</i>	<i>14,75</i>					
27 190	AEGON LTD	EUR	180 542	0,95					
1 764	ASML HOLDING NV	EUR	1 625 349	8,51					
2 809	ASR NEDERLAND NV	EUR	170 282	0,89					
4 893	PROSUS NV	EUR	258 595	1,36					
6 561	WOLTERS KLUWER	EUR	579 599	3,04					
	<i>Italie</i>		<i>1 257 623</i>	<i>6,59</i>					
6 374	MONCLER SPA	EUR	350 060	1,83					
12 797	UNICREDIT SPA	EUR	907 563	4,76					
	<i>Irlande</i>		<i>853 813</i>	<i>4,48</i>					
28 346	AIB GROUP PLC	EUR	260 783	1,37					
13 781	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	225 664	1,18					
12 432	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	367 366	1,93					
	<i>Belgique</i>		<i>517 151</i>	<i>2,71</i>					
1 893	AGEAS	EUR	113 201	0,59					
1 693	UCB SA	EUR	403 950	2,12					
	<i>Finlande</i>		<i>455 505</i>	<i>2,39</i>					
81 749	NOKIA OYJ	EUR	455 505	2,39					

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Dividend

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					36 614	STMICROELECTRONICS NV	EUR	822 900	0,62
			130 739 706	99,24	13 427	UBS GROUP AG - REG	CHF	533 328	0,40
					1 887	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1 220 415	0,93
	Actions		130 739 706	99,24	Pays-Bas				14 307 426
	<i>Allemagne</i>		<i>27 433 396</i>	<i>20,82</i>	111 594	AEGON LTD	EUR	740 984	0,56
9 626	ALLIANZ SE - REG	EUR	3 758 953	2,85	2 066	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1 069 362	0,81
38 361	BASF SE	EUR	1 704 379	1,29	4 594	ASML HOLDING NV	EUR	4 232 912	3,21
8 326	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	775 484	0,59	26 476	ASR NEDERLAND NV	EUR	1 604 975	1,22
9 147	BECHTLE AG	EUR	399 541	0,30	72 333	ING GROEP NV	EUR	1 736 715	1,32
7 716	CONTINENTAL AG	EUR	524 379	0,40	21 090	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	735 408	0,56
6 589	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1 473 959	1,12	362 823	KONINKLIJKE KPN	EUR	1 442 584	1,09
89 676	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2 480 438	1,88	32 514	PROSUS NV	EUR	1 718 365	1,30
78 597	E.ON SE	EUR	1 267 377	0,96	108 458	STELLANTIS NV	EUR	1 026 121	0,78
47 476	FRESENIUS SE & CO	EUR	2 325 374	1,76	<i>Espagne</i>				<i>9 750 987</i>
21 422	GEA GROUP AG	EUR	1 238 192	0,94	57 521	ACERINOX SA	EUR	728 216	0,55
35 175	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1 327 153	1,01	101 042	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	2 025 892	1,54
17 149	KNORR-BREMSE AG	EUR	1 631 727	1,24	283 771	BANCO SANTANDER SA	EUR	2 857 574	2,17
1 518	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG - REG	EUR	853 420	0,65	114 096	IBERDROLA SA	EUR	2 106 783	1,60
13 209	SAP SE	EUR	2 752 095	2,09	36 076	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	2 032 522	1,54
18 047	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	4 315 940	3,28	<i>Italie</i>				<i>9 144 233</i>
24 653	VONOVIA SE	EUR	604 985	0,46	18 247	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	652 330	0,50
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>25 486 026</i>	<i>19,35</i>	91 582	BPER BANCA	EUR	1 062 351	0,81
23 423	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	827 578	0,63	157 762	ENEL SPA	EUR	1 400 453	1,06
30 317	ASTRAZENECA PLC	GBP	4 788 082	3,62	374 032	INTESA SANPAOLO	EUR	2 214 643	1,68
121 040	AVIVA PLC	GBP	948 746	0,72	19 149	PRYSMIAN SPA	EUR	1 654 091	1,26
483 049	BARCLAYS BANK PLC	GBP	2 633 078	2,00	30 462	UNICREDIT SPA	EUR	2 160 365	1,64
50 126	DIAGEO PLC	GBP	920 541	0,70	<i>Suède</i>				<i>3 163 285</i>
43 391	GSK PLC	GBP	906 681	0,69	28 845	ASSA ABLOY AB - B	SEK	956 172	0,73
202 695	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2 724 886	2,07	87 049	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1 335 041	1,01
56 761	IMI PLC	GBP	1 617 378	1,23	61 093	TELE2 AB - B	SEK	872 072	0,66
118 938	INFORMA PLC	GBP	1 204 160	0,91	<i>Autriche</i>				<i>1 619 955</i>
125 040	NATIONAL GRID PLC	GBP	1 634 692	1,24	15 743	ERSTE GROUP	EUR	1 619 955	1,23
83 151	PRUDENTIAL PLC	GBP	1 089 919	0,83	<i>Finlande</i>				<i>1 386 403</i>
7 641	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	525 239	0,40	35 775	METSO OUTOTEC OYJ	EUR	535 910	0,41
79 286	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1 654 459	1,26	152 637	NOKIA OYJ	EUR	850 493	0,65
209 669	TESCO PLC	GBP	1 060 892	0,81	<i>Belgique</i>				<i>1 212 906</i>
38 820	UNILEVER PLC	EUR	2 162 274	1,64	4 843	ELIA GROUP SA/NV	EUR	531 277	0,40
24 158	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	787 421	0,60	6 127	KBC GROUP NV	EUR	681 629	0,52
	<i>France</i>		<i>19 113 977</i>	<i>14,52</i>	<i>Norvège</i>				<i>1 033 707</i>
10 811	ACCOR SA	EUR	521 306	0,40	156 596	NORSK HYDRO ASA	NOK	1 033 707	0,78
11 097	AIR LIQUIDE	EUR	1 778 405	1,35	<i>Danemark</i>				<i>729 407</i>
23 359	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2 031 299	1,54	16 750	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	729 407	0,55
17 268	DANONE	EUR	1 325 837	1,01	Actions/Parts de fonds d'investissements				1 282 534
6 772	ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 827 763	1,39					
611	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 296 542	0,98	<i>France</i>				<i>1 282 534</i>
2 398	LOREAL	EUR	879 107	0,67	51,20	BNP PARIBAS MOIS ISR - I CAP	EUR	1 282 534	0,97
4 588	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	2 959 260	2,25	Total portefeuille-titres				132 022 240
13 037	SANOFI	EUR	1 078 421	0,82					100,21
14 359	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3 372 929	2,56					
41 476	SPIE SA - W/I	EUR	2 043 108	1,55					
	<i>Suisse</i>		<i>16 357 998</i>	<i>12,41</i>					
18 458	ABB LTD - REG	CHF	1 174 726	0,89					
12 108	COMPANIE FINANCIERE RICHEMONT - REG	CHF	2 238 776	1,70					
28 967	NESTLE SA - REG	CHF	2 451 221	1,86					
30 517	NOVARTIS AG - REG	CHF	3 594 480	2,73					
12 254	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	4 322 152	3,28					

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					138 863	MICHELIN (CGDE)	EUR	3 931 212	0,47
			818 435 016	98,79	94 257	ORANGE	EUR	1 338 449	0,16
					6 399	PUBLICIS GROUPE	EUR	567 079	0,07
					184 716	SANOFI	EUR	15 279 708	1,84
					8 418	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 977 388	0,24
					134 338	VINCI SA	EUR	16 127 277	1,95
Actions			818 435 016	98,79		Espagne		72 180 370	8,70
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>199 794 732</i>	<i>24,12</i>	309 693	AENA SME SA	EUR	7 376 887	0,89
361 215	3I GROUP PLC	GBP	13 498 764	1,63	160 955	AMADEUS IT GROUP	EUR	10 114 412	1,22
171 985	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	4 189 568	0,51	1 045 627	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	20 964 821	2,53
157 994	ASTRAZENECA PLC	GBP	24 952 610	3,01	217 529	BANCO SANTANDER SA	EUR	2 190 517	0,26
711 842	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	4 780 669	0,58	1 466 112	CAIXABANK	EUR	15 313 540	1,85
1 643 338	AVIVA PLC	GBP	12 880 954	1,55	182 171	ENDESA SA	EUR	5 579 898	0,67
513 372	COMPASS GROUP PLC	GBP	13 899 232	1,68	305 403	IBERDROLA SA	EUR	5 639 266	0,68
875 891	GSK PLC	GBP	18 302 275	2,21	1 167 919	MAPFRE SA	EUR	5 001 029	0,60
28 835	HALMA PLC	GBP	1 168 393	0,14		<i>Pays-Bas</i>		<i>62 313 760</i>	<i>7,52</i>
1 041 581	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	1 007 524	0,12	41 740	ASML HOLDING NV	EUR	38 459 235	4,64
1 520 487	KINGFISHER PLC	GBP	5 445 299	0,66	84 623	ASR NEDERLAND NV	EUR	5 129 846	0,62
2 263 492	NATWEST GROUP	GBP	16 896 800	2,04	110 134	JDE PEETS NV	EUR	3 508 869	0,42
86 515	NEXT PLC	GBP	13 554 661	1,64	394 095	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	13 742 093	1,66
464 647	PEARSON PLC	GBP	5 587 578	0,67	140 427	KONINKLIJKE KPN	EUR	558 338	0,07
148 546	PRUDENTIAL PLC	GBP	1 947 098	0,24	10 362	WOLTERS KLUWER	EUR	915 379	0,11
63 857	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4 389 506	0,53		<i>Irlande</i>		<i>40 162 710</i>	<i>4,86</i>
472 261	RELX PLC	GBP	16 334 286	1,97	17 982	AERCAP HOLDINGS NV	USD	2 201 109	0,27
90 015	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	1 116 489	0,13	927 938	AIB GROUP PLC	EUR	8 537 030	1,03
1 243 695	SAINSBURY (J) PLC	GBP	4 629 226	0,56	341 915	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	5 598 858	0,68
22 940	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	325 387	0,04	307 413	EXPERIAN PLC	GBP	11 840 233	1,43
2 915 947	TESCO PLC	GBP	14 754 228	1,78	405 600	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	11 985 480	1,45
104 259	UNILEVER PLC	GBP	5 802 515	0,70		<i>Italie</i>		<i>31 328 808</i>	<i>3,77</i>
12 655 439	VODAFONE GROUP PLC	GBP	14 331 670	1,73	422 828	ENEL SPA	EUR	3 753 444	0,45
	<i>Allemagne</i>		<i>130 133 422</i>	<i>15,70</i>	339 773	INTESA SANPAOLO	EUR	2 011 796	0,24
59 245	ALLIANZ SE - REG	EUR	23 135 173	2,79	272 332	UNICREDIT PLC	EUR	19 313 785	2,33
4 172	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	933 276	0,11	303 830	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	EUR	6 249 783	0,75
709 885	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	19 635 419	2,37		<i>Suède</i>		<i>24 857 444</i>	<i>3,01</i>
298 950	DHL GROUP	EUR	13 969 934	1,69	1 060 889	ERICSSON LM - B	SEK	8 877 486	1,07
162 147	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	6 609 112	0,80	61 966	EVOLUTION GAMING GROUP	SEK	3 604 525	0,44
140 210	FRESENIUS SE & CO	EUR	6 867 486	0,83	119 080	SECURITAS AB - B	SEK	1 618 969	0,20
88 942	GEA GROUP AG	EUR	5 140 848	0,62	377 575	TELE2 AB - B	SEK	5 389 694	0,65
24 393	HANNOVER RUECK SE	EUR	6 493 417	0,78	1 475 521	TELIA CO AB	SEK	5 366 770	0,65
31 585	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG - REG	EUR	17 757 087	2,14		<i>Finlande</i>		<i>14 131 042</i>	<i>1,71</i>
29 781	SAP SE	EUR	6 204 871	0,75	115 845	KONE OYJ - B	EUR	7 015 573	0,85
57 753	SCOUT24 AG	EUR	4 955 207	0,60	688 816	SAMPO OYJ - A	EUR	7 115 469	0,86
99 329	SIEMENS ENERGY AG	EUR	11 959 212	1,44		<i>Danemark</i>		<i>9 956 794</i>	<i>1,21</i>
15 558	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	3 720 696	0,45	31 296	GENMAB A/S	DKK	8 493 372	1,03
24 180	TALANX AG	EUR	2 751 684	0,33	15 447	PANDORA A/S	DKK	1 463 422	0,18
	<i>Suisse</i>		<i>126 616 060</i>	<i>15,28</i>		<i>Belgique</i>		<i>8 645 899</i>	<i>1,05</i>
310 319	ABB LTD - REG	CHF	19 749 695	2,38	64 750	AGEAS	EUR	3 872 050	0,47
148 664	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	6 541 454	0,79	42 911	KBC GROUP NV	EUR	4 773 849	0,58
14 322	GEBERIT AG - REG	CHF	9 536 713	1,15		<i>Mexique</i>		<i>8 536 476</i>	<i>1,03</i>
143 125	LOGITECH INTERNATIONAL - REG	CHF	12 542 088	1,51	223 564	FRESNILLO PLC	GBP	8 536 476	1,03
241 496	NOVARTIS AG - REG	CHF	28 444 880	3,43		<i>Norvège</i>		<i>7 841 270</i>	<i>0,94</i>
47 799	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	16 859 357	2,04	273 321	ORKLA ASA	NOK	2 595 586	0,31
9 711	SGS SA-REG	CHF	948 244	0,11	287 810	TELENOR ASA	NOK	3 564 068	0,43
91 411	SWISS RE AG	CHF	13 050 996	1,58	48 119	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 681 616	0,20
29 289	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	18 942 633	2,29					
	<i>France</i>		<i>81 936 229</i>	<i>9,89</i>					
6 653	AMUNDI SA	EUR	469 702	0,06					
407 756	AXA SA	EUR	16 701 686	2,02					
221 549	BUREAU VERITAS SA	EUR	6 021 702	0,73					
9 797	CAPGEMINI SE	EUR	1 393 623	0,17					
204 311	DANONE	EUR	15 686 999	1,89					
20 516	IPSEN	EUR	2 441 404	0,29					

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Actions/Parts de fonds d'investissements			1 653 276	0,20
<i>France</i>			<i>1 653 276</i>	<i>0,20</i>
1 372,16	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	1 653 276	0,20
Total portefeuille-titres			820 088 292	98,99

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Value

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					432 257	ING GROEP NV	EUR	10 378 491	3,07
			336 080 724	99,46	120 839	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	4 213 656	1,25
					1 000 280	KONINKLIJKE KPN	EUR	3 977 113	1,18
					104 714	PROSUS NV	EUR	5 534 135	1,64
Actions			336 080 724	99,46	<i>Suisse</i>				<i>28 675 086</i>
	<i>Allemagne</i>		<i>75 656 275</i>	<i>22,37</i>	19 988	NOVARTIS AG - REG	CHF	2 354 309	0,70
37 405	ALLIANZ SE - REG	EUR	14 606 653	4,31	52 694	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	18 585 891	5,49
40 318	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3 755 219	1,11	102 172	STMICROELECTRONICS NV	EUR	2 296 316	0,68
56 050	BECHTLE AG	EUR	2 448 264	0,72	42 401	UBS GROUP AG - REG	CHF	1 684 192	0,50
293 634	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	8 121 916	2,40	5 805	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3 754 378	1,11
430 554	E.ON SE	EUR	6 942 683	2,05	<i>Danemark</i>				<i>8 983 939</i>
123 947	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1 655 932	0,49	163 087	DANSKE BANK A/S	DKK	6 956 690	2,06
105 146	FRESENIUS SE & CO	EUR	5 150 051	1,52	26 356	ROYAL UNIBREW	DKK	2 027 249	0,60
52 283	GEA GROUP AG	EUR	3 021 957	0,89	<i>Autriche</i>				<i>5 805 618</i>
18 172	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	4 052 356	1,20	56 420	ERSTE GROUP	EUR	5 805 618	1,72
34 592	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1 305 156	0,39	<i>Finlande</i>				<i>2 864 064</i>
14 522	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	903 995	0,27	514 010	NOKIA OYJ	EUR	2 864 064	0,85
77 361	MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	4 647 075	1,38	<i>Norvège</i>				<i>2 795 185</i>
8 437	MERCK KGAA	EUR	1 034 376	0,31	423 442	NORSK HYDRO ASA	NOK	2 795 185	0,83
11 519	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG - REG	EUR	6 475 982	1,92	<i>Portugal</i>				<i>1 696 777</i>
42 562	SIEMENS ENERGY AG - REG	EUR	10 178 702	3,01	433 404	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	1 696 777	0,50
55 255	VONOVIA SE	EUR	1 355 958	0,40	Actions/Parts de fonds d'investissements				1 949 439
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>49 504 301</i>	<i>14,65</i>	<i>France</i>				<i>1 949 439</i>
113 550	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	4 011 931	1,19	77,83	BNP PARIBAS MOIS ISR - I CAP	EUR	1 949 439	0,58
16 095	ASTRAZENECA PLC	GBP	2 541 946	0,75	Total portefeuille-titres				338 030 163
255 145	GSK PLC	GBP	5 331 410	1,58					100,04
1 430 029	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	19 224 281	5,68					
569 368	NATWEST GROUP	GBP	4 250 290	1,26					
24 289	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1 669 617	0,49					
478 057	TESCO PLC	GBP	2 418 892	0,72					
180 684	UNILEVER PLC	GBP	10 055 934	2,98					
	<i>Italie</i>		<i>44 359 034</i>	<i>13,13</i>					
188 621	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	6 743 201	2,00					
392 601	BPER BANCA	EUR	4 554 172	1,35					
1 026 037	ENEL SPA	EUR	9 108 130	2,70					
1 702 893	INTESA SANPAOLO	EUR	10 082 829	2,98					
38 119	PRYSMIAN SPA	EUR	3 292 719	0,97					
5 008 948	TELECOM ITALIA SPA	EUR	2 573 597	0,76					
112 865	UNICREDIT SPA	EUR	8 004 386	2,37					
	<i>Espagne</i>		<i>42 626 194</i>	<i>12,62</i>					
312 169	ACERINOX SA	EUR	3 952 060	1,17					
607 568	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	12 181 738	3,61					
1 153 958	BANCO SANTANDER SA	EUR	11 620 357	3,44					
43 578	ENDESA SA	EUR	1 334 794	0,40					
733 130	IBERDROLA SA	EUR	13 537 245	4,00					
	<i>France</i>		<i>39 826 128</i>	<i>11,80</i>					
126 160	AXA SA	EUR	5 167 514	1,53					
60 153	BNP PARIBAS	EUR	4 859 761	1,44					
67 478	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	5 867 887	1,74					
80 764	DANONE	EUR	6 201 060	1,84					
67 991	MICHELIN (CGDE)	EUR	1 924 825	0,57					
19 605	PERNOD RICARD SA	EUR	1 433 126	0,42					
139 449	REXEL SA	EUR	4 684 092	1,39					
70 311	SANOFI	EUR	5 816 126	1,72					
78 598	SPIE SA - W/I	EUR	3 871 737	1,15					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>33 288 123</i>	<i>9,85</i>					
317 427	AEGON LTD	EUR	2 107 715	0,62					
35 951	AKZO NOBEL NV	EUR	2 128 299	0,63					
81 635	ASR NEDERLAND NV	EUR	4 948 714	1,46					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			235 734 288	58,74					
Etats-Unis d'Amérique			118 574 305	29,41					
1 000 000	ABBVIE INCORPORATED 4,450% 16-14/05/2046	USD	869 592	0,22	2 600 000	CNH INDUSTRIAL 4,500% 25-16/10/2030	USD	2 597 722	0,64
400 000	ABBVIE INCORPORATED 5,600% 25-15/03/2055	USD	401 315	0,10	1 200 000	COMCAST CORP 5,350% 23-15/05/2053	USD	1 078 764	0,27
1 400 000	ALEXANDRIA REAL 5,500% 25-01/10/2035	USD	1 423 239	0,35	600 000	COMMONWEALTH EDI 5,950% 25-01/06/2055	USD	623 550	0,16
151 000	ALPHABET INCORPORATED 2,500% 25-06/05/2029	EUR	176 391	0,04	358 000	CONSOLIDATED EDISON CO NY 3,850% 16-15/06/2046	USD	280 968	0,07
125 000	ALPHABET INCORPORATED 3,875% 25-06/05/2045	EUR	139 998	0,03	800 000	CONSOLIDATED EDISON CO NY 5,500% 24-15/03/2055	USD	777 257	0,19
244 000	ALPHABET INCORPORATED 2,375% 25-06/11/2028	EUR	285 132	0,07	362 000	COTY/HFC PREST 5,600% 25-15/01/2031	USD	364 722	0,09
236 000	ALPHABET INCORPORATED 2,875% 25-06/11/2031	EUR	274 211	0,07	2 200 000	CRH AMERICA FIN 5,500% 25-09/01/2035	USD	2 293 459	0,56
177 000	ALPHABET INCORPORATED 3,125% 25-06/11/2034	EUR	202 668	0,05	1 600 000	CVS HEALTH CORP 1,750% 20-21/08/2030	USD	1 420 877	0,35
194 000	ALPHABET INCORPORATED 3,500% 25-06/11/2038	EUR	219 805	0,05	600 000	CVS HEALTH CORP 6,050% 24-01/06/2054	USD	597 608	0,15
254 000	ALPHABET INCORPORATED 4,000% 25-06/11/2044	EUR	289 689	0,07	2 200 000	DELL INT / EMC 4,750% 25-06/10/2032	USD	2 197 588	0,54
937 000	ALPHABET INCORPORATED 4,100% 25-15/11/2030	USD	939 829	0,23	4 210 000	DELTA AIR LINES 5,250% 25-10/07/2030	USD	4 334 716	1,07
126 000	ALPHABET INCORPORATED 4,375% 25-06/11/2064	EUR	140 899	0,04	100 000	DIGITAL EURO FINANCE 3,750% 25-15/01/2033	EUR	115 994	0,03
390 000	ALPHABET INCORPORATED 5,700% 25-15/11/2075	USD	385 625	0,10	1 000 000	ELEVANCE HEALTH 5,700% 24-15/02/2055	USD	975 983	0,24
2 000 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5,450% 25-07/05/2035	USD	2 083 707	0,51	500 000	ELI LILLY & CO 1,375% 21-14/09/2061	EUR	271 496	0,07
1 000 000	AMERICAN TOWER 4,900% 25-15/03/2030	USD	1 020 422	0,25	400 000	ELI LILLY & CO 5,500% 25-12/02/2055	USD	401 051	0,10
1 075 000	AMERICAN TOWER 5,350% 25-15/03/2035	USD	1 102 466	0,27	1 000 000	EMD FINANCE LLC 5,000% 25-15/10/2035	USD	1 005 640	0,25
1 300 000	AMGEN INC 5,600% 23-02/03/2043	USD	1 308 137	0,33	184 000	EMERSON ELECTRICITE 3,000% 25-15/03/2031	EUR	214 733	0,05
1 100 000	AON NORTH AMERICA 5,450% 24-01/03/2034	USD	1 143 679	0,28	155 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,250% 25-19/05/2029	EUR	182 308	0,05
800 000	AON NORTH AMERICA 5,750% 24-01/03/2054	USD	797 599	0,20	306 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 3,625% 24-22/11/2034	EUR	347 426	0,09
1 531 000	ASHTREAD CAPITAL 5,550% 23-30/05/2033	USD	1 580 595	0,39	100 000	EQUINIX EU 2 FINANCE 4,000% 25-19/05/2034	EUR	117 431	0,03
100 000	ASTRAZENECA PLC 3,278% 24-05/08/2033	EUR	116 932	0,03	2 400 000	ESSEX PORTFOLIO 1,650% 20-15/01/2031	USD	2 093 733	0,51
593 000	AT&T INC 3,600% 25-01/06/2033	EUR	694 676	0,17	1 400 000	EXELON CORP 5,625% 05-15/06/2035	USD	1 464 289	0,36
1 700 000	AT&T INC 4,900% 25-01/11/2035	USD	1 679 513	0,42	1 100 000	FISERV INC 5,150% 24-12/08/2034	USD	1 092 332	0,27
364 000	AT&T INC 5,700% 25-01/11/2054	USD	349 031	0,09	1 950 000	FORD MOTOR CO 3,250% 21-12/02/2032	USD	1 719 987	0,43
500 000	AT&T INC 6,050% 25-15/08/2056	USD	503 180	0,13	147 000	FORD MOTOR CREDIT 3,622% 25-27/07/2028	EUR	173 789	0,04
1 600 000	BAXTER INTL 4,900% 25-15/12/2030	USD	1 611 309	0,40	170 000	FORD MOTOR CREDIT 3,778% 25-16/09/2029	EUR	200 402	0,05
462 000	BECTON DICKINSON 3,828% 24-07/06/2032	EUR	552 306	0,14	127 000	FORD MOTOR CREDIT 4,445% 24-14/02/2030	EUR	152 421	0,04
196 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,000% 25-07/11/2030	EUR	228 565	0,06	1 590 000	FOUNDRY JV HOLDC 6,100% 25-25/01/2036	USD	1 670 369	0,42
123 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,125% 25-09/05/2031	EUR	143 878	0,04	500 000	GENERAL MILLS INC 3,850% 24-23/04/2034	EUR	589 665	0,15
200 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,250% 24-21/11/2032	EUR	231 707	0,06	1 900 000	GENERAL MOTORS C 6,250% 25-15/04/2035	USD	2 015 529	0,49
192 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,625% 23-12/11/2028	EUR	230 833	0,06	204 000	GENERAL MOTORS FINANCE 3,100% 25-04/08/2029	EUR	239 630	0,06
207 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,125% 23-12/05/2033	EUR	251 614	0,06	1 500 000	GILEAD SCIENCES 5,650% 11-01/12/2041	USD	1 557 831	0,39
100 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,500% 25-09/05/2046	EUR	114 759	0,03	500 000	HCA INC 5,700% 25-15/11/2055	USD	477 993	0,12
1 000 000	BRISTOL-MYERS 4,350% 20-15/11/2047	USD	845 870	0,21	400 000	HOME DEPOT INC 5,300% 24-25/06/2054	USD	383 068	0,10
500 000	BRISTOL-MYERS 5,550% 24-22/02/2054	USD	492 238	0,12	233 000	IBM CORPORATION 2,900% 25-10/02/2030	EUR	272 778	0,07
160 000	BRIXMOR OPERATIN 4,850% 25-15/02/2033	USD	160 219	0,04	165 000	IHG FINANCE LLC 3,375% 25-10/09/2030	EUR	193 077	0,05
1 500 000	BROADCOM INC 3,500% 25-15/02/2041	USD	1 221 347	0,30	444 000	IHG FINANCE LLC 3,625% 24-27/09/2031	EUR	522 399	0,13
3 000 000	CAMPBELLS CO/THE 4,550% 25-21/03/2031	USD	2 983 816	0,73	124 000	IHG FINANCE LLC 4,375% 23-28/11/2029	EUR	151 565	0,04
100 000	CARRIER GLOBAL 4,125% 24-29/05/2028	EUR	120 937	0,03	860 000	INTEL CORP 4,100% 17-11/05/2047	USD	649 932	0,16
1 500 000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATION 5,850% 25-01/12/2035	USD	1 497 944	0,37	356 000	INTUIT INC 5,500% 23-15/09/2053	USD	350 388	0,09
1 250 000	CIGNA CORP 3,875% 20-15/10/2047	USD	963 624	0,24	291 000	JOHN DEERE CAPITAL 2,500% 25-11/09/2028	EUR	340 273	0,08
350 000	CISCO SYSTEMS 5,500% 25-24/02/2055	USD	346 695	0,09	780 000	KIMCO REALTY 5,300% 25-01/02/2036	USD	799 263	0,20
					396 000	KRAFT HEINZ FOOD 3,500% 24-15/03/2029	EUR	471 810	0,12
					500 000	KRAFT HEINZ FOOD 4,375% 16-01/06/2046	USD	413 707	0,10
					1 800 000	KROGER CO 5,000% 24-15/09/2034	USD	1 810 365	0,45
					200 000	LINDE PLC 3,000% 25-18/02/2033	EUR	230 321	0,06
					100 000	LINDE PLC 3,125% 25-20/11/2032	EUR	115 948	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
867 000	LOWES COMPANIES INC 5,750% 23-01/07/2053	USD	857 788	0,21	261 000	UNILEVER CAPITAL 3,375% 25-22/05/2035	EUR	302 954	0,08
1 849 000	LOWES COS INC 4,500% 25-15/10/2032	USD	1 839 357	0,46	100 000	UNILEVER CAPITAL 3,500% 25-31/10/2037	EUR	114 517	0,03
1 200 000	MARRIOTT INTL 5,250% 25-15/10/2035	USD	1 217 030	0,30	500 000	UNION PAC CORP 4,950% 22-09/09/2052	USD	456 418	0,11
1 200 000	MARSH & MCLENNAN 5,000% 24-15/03/2035	USD	1 215 767	0,30	900 000	UNITED PARCEL 5,950% 25-14/05/2055	USD	931 098	0,23
450 000	MCDONALDS CORP 5,150% 22-09/09/2052	USD	418 158	0,10	1 460 000	VENTAS REALTY LP 5,000% 25-15/02/2036	USD	1 451 998	0,36
1 408 000	MERCK & CO INC 4,450% 25-04/12/2032	USD	1 408 918	0,35	1 400 000	VERISK ANALYTICS 5,250% 25-15/03/2035	USD	1 425 327	0,35
800 000	MERCK & CO INC 5,700% 25-15/09/2055	USD	808 749	0,20	200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3,250% 25-29/10/2032	EUR	231 576	0,06
1 100 000	METLIFE INC 4,125% 12-13/08/2042	USD	938 841	0,23	688 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4,750% 25-15/01/2033	USD	688 833	0,17
1 400 000	MICRON TECH 6,050% 25-01/11/2035	USD	1 495 523	0,37	277 000	ZIMMER BIOMET 3,518% 24-15/12/2032	EUR	322 743	0,08
1 096 000	MID-AMER APT LP 4,650% 25-15/01/2033	USD	1 094 679	0,27		<i>France</i>			
2 000 000	MOSAIC CO 4,600% 25-15/11/2030	USD	2 005 665	0,49	200 000	ACCOR 2,375% 21-29/11/2028	EUR	232 044	0,06
1 200 000	NEXTERA ENERGY 5,450% 25-15/03/2035	USD	1 242 060	0,31	100 000	ACCOR 3,875% 24-11/03/2031	EUR	119 952	0,03
1 700 000	NOVARTIS CAPITAL 4,100% 25-05/11/2030	USD	1 698 139	0,42	400 000	AIR FRANCE-KLM 3,750% 25-04/09/2030	EUR	464 801	0,12
270 000	NOVARTIS CAPITAL 4,700% 24-18/09/2054	USD	240 749	0,06	100 000	AIR LIQUIDE FINANCE 2,625% 25-05/11/2029	EUR	116 592	0,03
2 450 000	OMEGA HEALTHCARE 3,375% 20-01/02/2031	USD	2 291 697	0,56	100 000	AIR LIQUIDE FINANCE 3,000% 25-05/05/2033	EUR	115 000	0,03
500 000	OMNICOM GROUP 5,300% 24-01/11/2034	USD	510 971	0,13	300 000	AIR LIQUIDE FINANCE 3,500% 25-05/11/2037	EUR	343 513	0,09
180 000	ONCOR ELECTRIC D 5,350% 25-01/04/2035	USD	185 756	0,05	100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0,250% 21-29/06/2028	EUR	110 764	0,03
700 000	ONCOR ELECTRIC D 5,550% 25-15/06/2054	USD	679 788	0,17	600 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,125% 25-11/03/2031	EUR	696 621	0,17
2 300 000	ORACLE CORP 2,875% 21-25/03/2031	USD	2 063 689	0,50	100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,250% 24-17/10/2031	EUR	116 493	0,03
900 000	ORACLE CORP 5,200% 25-26/09/2035	USD	863 835	0,22	100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,125% 23-18/09/2030	EUR	122 070	0,03
650 000	ORACLE CORP 5,375% 24-27/09/2054	USD	525 755	0,13	300 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3,625% 25-07/03/2035	EUR	344 688	0,09
320 000	PARAMOUNT GLOBAL 6,875% 06-30/04/2036	USD	314 005	0,08	200 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 5,000% 24-22/10/2029	GBP	273 413	0,07
150 000	PAYPAL HOLDING 5,500% 24-01/06/2054	USD	145 725	0,04	500 000	BANQUE STEL FR 3,125% 25-20/01/2028	EUR	590 111	0,15
3 000 000	PFIZER INC 4,500% 25-15/11/2032	USD	3 008 886	0,74	200 000	BPCE 4,125% 23-10/07/2028	EUR	242 861	0,06
374 000	PPG INDUSTRIES 3,250% 25-04/03/2032	EUR	432 330	0,11	200 000	BPCE 4,500% 23-13/01/2033	EUR	245 785	0,06
667 000	PPG INDUSTRIES 4,375% 25-15/03/2031	USD	666 372	0,17	100 000	BPCE ASSURANCES 4,125% 25-22/10/2035	EUR	117 131	0,03
200 000	PROCTER & GAMBLE 2,900% 25-03/11/2033	EUR	229 638	0,06	100 000	CAISSE NATIONALE REASSURANCE MUTUELLE 4,375% 25-26/05/2035	EUR	118 442	0,03
300 000	PROLOGIS EURO 0,375% 20-06/02/2028	EUR	336 340	0,08	200 000	CAPGEMINI SE 2,500% 25-25/09/2028	EUR	233 563	0,06
100 000	PROLOGIS EURO 3,250% 25-22/09/2032	EUR	115 703	0,03	200 000	CAPGEMINI SE 3,125% 25-25/09/2031	EUR	231 764	0,06
497 000	PROLOGIS EURO 3,875% 23-31/01/2030	EUR	600 250	0,15	100 000	CAPGEMINI SE 3,500% 25-25/09/2034	EUR	114 640	0,03
100 000	PROLOGIS EURO 4,250% 23-31/01/2043	EUR	112 733	0,03	200 000	CARREFOUR SA 2,875% 25-07/05/2029	EUR	233 538	0,06
1 800 000	PROLOGIS LP 5,250% 25-15/05/2035	USD	1 856 253	0,46	100 000	CARREFOUR SA 2,875% 25-08/12/2028	EUR	117 390	0,03
300 000	PROLOGIS LP 5,625% 24-04/05/2040	GBP	399 478	0,10	100 000	CARREFOUR SA 3,250% 25-24/06/2030	EUR	117 838	0,03
610 000	QUALCOMM INC 6,000% 22-20/05/2053	USD	642 332	0,16	300 000	CARREFOUR SA 3,750% 23-10/10/2030	EUR	361 429	0,09
1 811 000	REALTY INCOME 4,500% 25-01/02/2033	USD	1 792 523	0,45	300 000	CARREFOUR SA 3,750% 25-24/05/2033	EUR	352 745	0,09
450 000	ROCHE HOLDINGS INC 5,218% 24-08/03/2054	USD	436 704	0,11	100 000	CARREFOUR SA 4,375% 23-14/11/2031	EUR	123 174	0,03
600 000	RYDER SYSTEM INC 5,375% 24-15/03/2029	USD	621 018	0,15	200 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2,750% 25-04/04/2028	EUR	235 445	0,06
545 000	S&P GLOBAL INC 4,800% 25-04/12/2035	USD	543 816	0,14	1 000 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,375% 24-08/04/2030	EUR	1 189 487	0,30
1 700 000	STEEL DYNAMICS 5,250% 25-15/05/2035	USD	1 739 412	0,43	300 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,500% 25-04/04/2033	EUR	351 761	0,09
470 000	STELLANTIS FINANCE 6,450% 25-18/03/2035	USD	488 723	0,12	300 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,625% 24-08/04/2034	EUR	352 218	0,09
500 000	STRYKER CORP 3,375% 24-11/09/2032	EUR	587 259	0,15	100 000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,875% 23-29/11/2030	EUR	121 453	0,03
386 000	STRYKER CORP 3,625% 24-11/09/2036	EUR	445 270	0,11	100 000	COVIVIO 3,625% 25-17/06/2034	EUR	114 464	0,03
1 000 000	TAKEDA US 5,200% 25-07/07/2035	USD	1 018 779	0,25	200 000	COVIVIO 4,625% 23-05/06/2032	EUR	246 650	0,06
400 000	TAKEDA US 5,900% 25-07/07/2055	USD	406 259	0,10	600 000	COVIVIO SA 1,125% 19-17/09/2031	EUR	620 292	0,15
600 000	TEXAS INSTRUMENT 4,100% 22-16/08/2052	USD	477 762	0,12	400 000	CREDIT AGRICOLE SA 3,750% 25-27/05/2035	EUR	464 781	0,12
400 000	THE JM SMUCKER COMPANY 6,500% 23-15/11/2053	USD	432 718	0,11	300 000	DANONE 3,200% 24-12/09/2031	EUR	354 088	0,09
363 000	UNILEVER CAPITAL 2,750% 25-22/05/2030	EUR	423 969	0,11	600 000	DANONE 3,470% 23-22/05/2031	EUR	716 397	0,18
255 000	UNILEVER CAPITAL 2,875% 25-31/10/2032	EUR	293 522	0,07	600 000	DANONE 3,481% 24-03/05/2030	EUR	719 132	0,18
					500 000	EDENRED 3,250% 25-27/08/2030	EUR	585 495	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
200 000	ELECTRICITE DE FRANCE 4,000% 25-07/05/2037	EUR	231 848	0,06	100 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,624% 25-02/09/2037	EUR	116 361	0,03
320 000	ELECTRICITE DE FRANCE 6,375% 25-13/01/2055	USD	334 335	0,08	400 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 2,625% 25-02/09/2029	EUR	467 722	0,12
300 000	ENGIE 4,250% 24-06/03/2044	EUR	340 010	0,08	100 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,250% 24-10/10/2035	EUR	114 490	0,03
600 000	ESSILORLUXOTTICA 2,875% 24-05/03/2029	EUR	706 899	0,18	300 000	SOCIETE GENERALE 3,000% 24-12/02/2027	EUR	353 592	0,09
425 000	FORVIA SE 5,375% 25-15/03/2031	EUR	512 736	0,13	200 000	SOCIETE GENERALE 4,125% 23-21/11/2028	EUR	243 943	0,06
200 000	GEICINA 1,000% 16-30/01/2029	EUR	223 032	0,06	700 000	URW SE 3,500% 24-11/09/2029	EUR	837 246	0,21
200 000	GEICINA 3,375% 25-04/08/2035	EUR	226 479	0,06	400 000	URW SE 3,875% 24-11/09/2034	EUR	465 851	0,12
300 000	HOLDING DINFRAS 3,375% 25-21/04/2029	EUR	355 193	0,09	300 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,571% 24-09/09/2034	EUR	349 128	0,09
200 000	ICADE 1,375% 20-17/09/2030	EUR	212 732	0,05					
200 000	ICADE 4,375% 25-22/05/2035	EUR	230 634	0,06		<i>Pays-Bas</i>		23 239 642	5,76
200 000	IMERYSA 4,000% 25-21/11/2032	EUR	232 996	0,06	159 000	ABB FINANCE BV 3,375% 24-15/01/2034	EUR	186 472	0,05
100 000	KERING 1,875% 22-05/05/2030	EUR	112 241	0,03	400 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	469 495	0,12
400 000	KERING 3,125% 25-27/11/2029	EUR	471 329	0,12	100 000	ABN AMRO BANK NV 3,000% 22-01/06/2032	EUR	114 343	0,03
300 000	KERING 3,375% 23-27/02/2033	EUR	347 485	0,09	200 000	ABN AMRO BANK NV 3,000% 25-22/09/2032	EUR	230 412	0,06
300 000	KERING 3,375% 24-11/03/2032	EUR	351 524	0,09	142 000	AHOLD DELHAIZE 3,375% 24-11/03/2031	EUR	168 788	0,04
200 000	KERING 3,625% 23-05/09/2027	EUR	238 524	0,06	422 000	ALLIANDER 3,000% 24-07/10/2034	EUR	476 781	0,12
400 000	KLEPIERRE SA 3,750% 25-30/09/2037	EUR	464 205	0,12	200 000	AMERICA MOVIL BV 3,000% 25-30/09/2030	EUR	232 924	0,06
100 000	LEGRAND SA 3,500% 24-26/06/2034	EUR	117 405	0,03	1 000 000	AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE 1,875% 22-08/03/2034	EUR	1 035 266	0,26
200 000	LEGRAND SA 3,625% 25-19/03/2035	EUR	234 974	0,06	226 000	AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE 3,250% 25-08/03/2034	EUR	259 889	0,06
200 000	LOREAL SA 2,750% 25-19/11/2030	EUR	233 578	0,06	500 000	ASN BANK NV 3,375% 25-27/10/2032	EUR	576 173	0,14
200 000	LOREAL SA 2,875% 24-06/11/2031	EUR	233 578	0,06	100 000	ASR NEDERLAND NV 3,625% 23-12/12/2028	EUR	120 214	0,03
400 000	LOREAL SA 3,375% 25-19/01/2036	EUR	461 855	0,12	268 000	BMW FINANCE NV 2,625% 25-20/05/2028	EUR	314 749	0,08
200 000	LVMH MOET HENNES 2,625% 25-07/03/2029	EUR	234 481	0,06	418 000	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 3,250% 24-17/11/2028	EUR	498 043	0,12
300 000	LVMH MOET HENNES 3,000% 25-07/03/2032	EUR	350 408	0,09	386 000	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 3,500% 24-17/11/2032	EUR	454 808	0,11
100 000	MERCIALYS 4,000% 24-10/09/2031	EUR	118 948	0,03	500 000	COOPERATIEVE RAB 3,548% 25-08/10/2035	EUR	577 875	0,14
100 000	MERCIALYS 4,000% 25-04/06/2032	EUR	117 399	0,03	289 000	CTP NV 3,625% 25-10/03/2031	EUR	338 946	0,08
100 000	NERVAL SAS 2,875% 22-14/04/2032	EUR	111 776	0,03	296 000	CTP NV 3,625% 25-13/04/2032	EUR	343 835	0,09
100 000	ORANGE 2,500% 25-13/11/2028	EUR	116 691	0,03	500 000	CTP NV 3,875% 24-21/11/2032	EUR	582 234	0,15
100 000	ORANGE 2,750% 25-19/05/2029	EUR	117 064	0,03	373 000	CTP NV 4,750% 24-05/02/2030	EUR	460 418	0,11
100 000	ORANGE 3,125% 25-13/11/2031	EUR	116 445	0,03	1 200 000	DEUTSCHE TEL FINANCE 4,875% 12-06/03/2042	USD	1 103 859	0,27
100 000	ORANGE 3,500% 25-13/11/2034	EUR	115 634	0,03	187 000	DIGITAL DUTCH 3,875% 24-13/09/2033	EUR	218 217	0,05
100 000	ORANGE 3,500% 25-19/05/2035	EUR	115 616	0,03	577 000	E.ON INTL FIN BV 3,000% 25-03/09/2031	EUR	672 412	0,17
300 000	ORANGE 3,750% 25-04/09/2037	EUR	345 912	0,09	200 000	EDP FINANCE BV 1,875% 22-21/09/2029	EUR	226 386	0,06
300 000	ORANGE 3,750% 25-13/05/2038	EUR	341 821	0,09	100 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2,625% 25-24/02/2028	EUR	117 582	0,03
100 000	ORANGE 4,125% 25-13/11/2045	EUR	112 722	0,03	200 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,000% 25-24/02/2031	EUR	232 649	0,06
200 000	PUBLICIS GROUPE 2,875% 25-12/06/2029	EUR	234 040	0,06	100 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,500% 25-24/02/2036	EUR	113 714	0,03
256 000	RCI BANQUE 3,375% 24-26/07/2029	EUR	303 815	0,08	138 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3,875% 24-23/01/2035	EUR	163 445	0,04
192 000	RCI BANQUE 3,375% 25-06/06/2030	EUR	225 088	0,06	2 580 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4,375% 25-30/09/2030	USD	2 569 857	0,63
648 000	RCI BANQUE 3,500% 25-17/01/2028	EUR	768 887	0,19	356 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4,500% 23-20/02/2043	EUR	421 233	0,10
400 000	RCI BANQUE 3,625% 25-03/11/2032	EUR	460 743	0,11	450 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5,750% 25-30/09/2055	USD	439 028	0,11
500 000	RCI BANQUE 3,750% 24-04/10/2027	EUR	594 915	0,15	200 000	ENEXIS HOLDING 3,375% 25-13/11/2035	EUR	229 666	0,06
100 000	RCI BANQUE 4,750% 22-06/07/2027	EUR	120 280	0,03	194 000	FERROVIAL SE 3,250% 25-16/01/2030	EUR	229 441	0,06
185 000	RCI BANQUE 4,875% 23-02/10/2029	EUR	229 178	0,06	101 000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE 2,875% 25-09/09/2029	EUR	118 244	0,03
400 000	RENAULT 3,875% 25-30/09/2030	EUR	472 467	0,12	314 000	GXO LOGISTIC 3,750% 25-24/11/2030	EUR	367 872	0,09
100 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 0,750% 22-12/01/2034	EUR	94 444	0,02	300 000	ING BANK NV 2,625% 25-01/12/2028	EUR	351 475	0,09
100 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	116 414	0,03	100 000	JDE PEETS NV 4,500% 23-23/01/2034	EUR	121 202	0,03
200 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,875% 24-02/10/2028	EUR	235 927	0,06	100 000	KONINKLIJKE KPN 3,875% 23-03/07/2031	EUR	120 969	0,03
100 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,500% 23-07/12/2031	EUR	118 789	0,03	1 000 000	MERCEDES-BENZ IN 3,250% 24-15/11/2030	EUR	1 183 354	0,29
100 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,875% 25-24/11/2037	EUR	116 613	0,03					
100 000	SANOFI SA 2,625% 25-23/06/2029	EUR	116 932	0,03					
200 000	SANOFI SA 2,750% 25-11/03/2031	EUR	232 358	0,06					
100 000	SANOFI SA 3,000% 25-23/06/2032	EUR	116 617	0,03					
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC 2,750% 25-04/07/2030	EUR	233 024	0,06					
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,000% 24-03/09/2030	EUR	235 664	0,06					
100 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3,375% 24-03/09/2036	EUR	114 825	0,03					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
100 000	MONDELEZ INTERNATIONAL 0,625% 21-09/09/2032	EUR	98 191	0,02	189 000	INFORMA PLC 3,000% 24-23/10/2027	EUR	223 375	0,06
315 000	MSD NETHERLANDS 3,250% 24-30/05/2032	EUR	370 344	0,09	195 000	INFORMA PLC 3,250% 24-23/10/2030	EUR	228 126	0,06
100 000	MSD NETHERLANDS 3,700% 24-30/05/2044	EUR	110 326	0,03	100 000	INTL CONSOLIDAT 3,352% 25-11/09/2030	EUR	117 416	0,03
389 000	NE PROPERTY 3,875% 25-30/09/2033	EUR	453 686	0,11	200 000	LINDE PLC 3,000% 24-14/02/2028	EUR	236 977	0,06
300 000	NN BANK NV 0,500% 21-21/09/2028	EUR	331 328	0,08	103 000	MOTABILITY OPS 3,875% 24-24/01/2034	EUR	121 152	0,03
121 000	PFIZER NETHERLAN 2,875% 25-19/05/2029	EUR	142 353	0,04	100 000	MOTABILITY OPS 6,250% 25-22/01/2045	GBP	136 772	0,03
106 000	PFIZER NETHERLAN 3,875% 25-19/05/2037	EUR	125 678	0,03	1 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5,127% 24-29/07/2029	USD	1 027 393	0,26
100 000	PFIZER NETHERLAN 4,250% 25-19/05/2045	EUR	116 290	0,03	600 000	NATWEST MARKETS 3,000% 25-03/09/2030	EUR	699 535	0,17
300 000	ROCHE FINANCE EUROPE 3,564% 24-03/05/2044	EUR	330 431	0,08	244 000	NATWEST MARKETS 3,625% 24-09/01/2029	EUR	292 931	0,07
460 000	SANDOZ FINANCE 3,250% 24-12/09/2029	EUR	546 159	0,14	337 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 2,625% 25-10/09/2028	EUR	395 129	0,10
168 000	SANDOZ FINANCE 4,220% 23-17/04/2030	EUR	205 574	0,05	100 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,625% 23-14/09/2028	EUR	120 226	0,03
100 000	SANDOZ FINANCE 4,500% 23-17/11/2033	EUR	123 979	0,03	215 000	RECKITT BENCKISER TREASURY 3,875% 23-14/09/2033	EUR	258 914	0,06
200 000	SIEMENS FINANCE 2,625% 25-27/05/2029	EUR	235 188	0,06	300 000	SANTANDER UK PLC 3,346% 25-25/03/2030	EUR	355 110	0,09
200 000	SIEMENS FINANCE 3,000% 24-22/11/2028	EUR	237 951	0,06	392 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 24-04/09/2032	EUR	458 874	0,11
100 000	SIEMENS FINANCE 3,125% 25-27/05/2033	EUR	116 687	0,03	600 000	SCOTTISH HYDRO 3,375% 25-02/11/2033	EUR	692 500	0,17
100 000	SIEMENS FINANCE 3,625% 24-22/02/2044	EUR	109 785	0,03	100 000	SSE PLC 1,375% 18-04/09/2027	EUR	115 220	0,03
100 000	SIEMENS FINANCE 3,625% 25-27/05/2036	EUR	117 137	0,03	122 000	SSE PLC 3,500% 25-18/03/2032	EUR	144 483	0,04
200 000	SIEMENS FINANCE 4,000% 25-27/05/2045	EUR	230 446	0,06	120 000	TESCO CORP TREAS 3,375% 25-06/05/2032	EUR	140 369	0,03
118 000	STEDIN HOLDING 3,000% 25-03/11/2032	EUR	135 522	0,03	242 000	TESCO CORP TREAS 3,500% 25-13/10/2033	EUR	280 738	0,07
100 000	STELLANTIS NV 3,750% 24-19/03/2036	EUR	109 814	0,03	500 000	VODAFONE GROUP 4,375% 13-19/02/2043	USD	427 118	0,11
405 000	STELLANTIS NV 4,375% 23-14/03/2030	EUR	491 519	0,12	500 000	VODAFONE GROUP 5,625% 23-10/02/2053	USD	479 308	0,12
100 000	SWISSCOM FINANCE 3,625% 25-17/11/2037	EUR	114 678	0,03	372 000	WPP FINANCE 2013 3,625% 25-09/06/2031	EUR	430 973	0,11
194 000	SWISSCOM FINANCE 3,875% 24-29/05/2044	EUR	216 334	0,05		<i>Italie</i>		9 261 388	2,30
250 000	TOYOTA MOTOR FINANCE 2,750% 25-28/01/2030	EUR	290 747	0,07	600 000	AEROPORTI ROMA 1,625% 20-02/02/2029	EUR	677 629	0,17
176 000	TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125% 24-11/01/2027	EUR	208 027	0,05	215 000	AEROPORTI ROMA 3,625% 25-15/06/2032	EUR	252 847	0,06
207 000	UNILEVER FINANCE 3,250% 23-23/02/2031	EUR	246 257	0,06	400 000	ASSICURAZIONI GENERALI 3,547% 24-15/01/2034	EUR	470 844	0,12
100 000	UNILEVER FINANCE 3,250% 24-15/02/2032	EUR	118 401	0,03	100 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2,429% 20-14/07/2031	EUR	111 508	0,03
221 000	UNILEVER FINANCE 3,500% 23-23/02/2035	EUR	259 445	0,06	400 000	ASSICURAZIONI GENERALI 3,212% 24-15/01/2029	EUR	476 364	0,12
326 000	UNILEVER FINANCE 3,500% 24-15/02/2037	EUR	376 034	0,09	300 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,272% 23-12/09/2033	EUR	381 013	0,09
200 000	VIA OUTLETS BV 3,500% 25-29/10/2032	EUR	229 061	0,06	500 000	AUTOSTRADA TORIN 3,375% 25-16/02/2032	EUR	573 787	0,14
	<i>Royaume-Uni</i>		12 668 177	3,15	500 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA 5,125% 23-14/06/2033	EUR	631 865	0,16
182 000	ASTRAZENECA PLC 3,625% 23-03/03/2027	EUR	216 517	0,05	465 000	ERG SPA 4,125% 24-03/07/2030	EUR	566 123	0,14
500 000	ASTRAZENECA PLC 4,375% 18-17/08/2048	USD	435 529	0,11	200 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	233 214	0,06
444 000	BRITISH TELECOMM 3,125% 25-11/02/2032	EUR	512 955	0,13	320 000	GENERALI 4,135% 25-18/06/2036	EUR	373 230	0,09
100 000	BRITISH TELECOMM 3,375% 25-17/11/2032	EUR	116 183	0,03	285 000	GENERALI 4,156% 24-03/01/2035	EUR	334 956	0,08
206 000	BRITISH TELECOMM 3,750% 25-03/01/2035	EUR	239 670	0,06	200 000	INTESA SANPAOLO 2,925% 20-14/10/2030	EUR	230 662	0,06
700 000	CNH INDUSTRIAL N 3,625% 25-26/01/2033	EUR	807 913	0,20	900 000	INTESA SANPAOLO 4,198% 21-01/06/2032	USD	858 973	0,21
309 000	CNH INDUSTRIAL N 3,750% 24-11/06/2031	EUR	367 448	0,09	810 000	INTESA SANPAOLO 4,875% 23-19/05/2030	EUR	1 019 674	0,25
119 000	COMPASS GROUP 3,250% 24-06/02/2031	EUR	140 414	0,03	303 000	INTESA SANPAOLO 5,125% 23-29/08/2031	EUR	388 466	0,10
1 000 000	EASYJET PLC 3,750% 24-20/03/2031	EUR	1 194 426	0,30	415 000	INTESA SANPAOLO 5,625% 23-08/03/2033	EUR	547 398	0,14
533 000	GSK CAPITAL BV 2,875% 24-19/11/2031	EUR	617 488	0,15	248 000	TERNA RETE 3,125% 25-17/02/2032	EUR	289 318	0,07
100 000	GSK CAPITAL BV 3,000% 22-28/11/2027	EUR	118 308	0,03	100 000	TERNA RETE 3,500% 24-17/01/2031	EUR	119 258	0,03
100 000	GSK CAPITAL BV 3,125% 22-28/11/2032	EUR	116 122	0,03	206 000	TERNA RETE 3,875% 23-24/07/2033	EUR	248 172	0,06
137 000	GSK CAPITAL BV 3,250% 24-19/11/2036	EUR	154 741	0,04	100 000	TERNA SPA 0,375% 21-23/06/2029	EUR	107 788	0,03
184 000	HAMMERSON PLC 5,875% 24-08/10/2036	GBP	247 824	0,06	300 000	UNIPOLSAI ASSICU 4,900% 24-23/05/2034	EUR	368 299	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Allemagne									
			7 826 551	1,97	300 000	INMOBILIARIA COL 3,125% 25-23/09/2031	EUR	345 478	0,09
100 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	116 420	0,03	100 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	117 568	0,03
200 000	AMPRION GMBH 3,000% 25-05/12/2029	EUR	234 982	0,06	300 000	MERLIN PROPERTIES 1,375% 21-01/06/2030	EUR	325 672	0,08
400 000	AMPRION GMBH 3,125% 24-27/08/2030	EUR	469 446	0,12	600 000	RED ELECTRICA FI 0,375% 20-24/07/2028	EUR	669 234	0,17
100 000	AMPRION GMBH 3,625% 24-21/05/2031	EUR	119 534	0,03	300 000	RED ELECTRICA SA 3,000% 25-06/10/2031	EUR	349 174	0,09
200 000	AMPRION GMBH 3,875% 25-05/06/2036	EUR	233 556	0,06	400 000	TELEFONICA EMIS 3,941% 25-25/06/2035	EUR	463 830	0,12
100 000	AMPRION GMBH 4,000% 24-21/05/2044	EUR	110 490	0,03	760 000	TELEFONICA EMIS 5,213% 17-08/03/2047	USD	671 311	0,17
200 000	BAYERISCHE LANDESBANK 3,750% 24-14/02/2031	EUR	241 109	0,06	Danemark				
200 000	BERTELSMANN SE 3,375% 25-28/10/2033	EUR	228 379	0,06	185 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	213 732	0,05
187 000	DEUTSCHE POST AG 3,000% 25-25/11/2031	EUR	217 851	0,05	100 000	JYSKE BANK A/S 3,500% 25-19/11/2031	EUR	117 667	0,03
451 000	DEUTSCHE TELEKOM 2,625% 25-04/12/2029	EUR	525 908	0,13	491 000	NOVO NORDISK FINANCE 2,375% 25-27/05/2028	EUR	573 519	0,14
581 000	DEUTSCHE TELEKOM 3,000% 25-03/02/2032	EUR	679 414	0,17	430 000	NOVO NORDISK FINANCE 2,500% 25-20/02/2029	EUR	502 628	0,13
598 000	DEUTSCHE TELEKOM 3,250% 24-04/06/2035	EUR	689 058	0,17	168 000	NOVO NORDISK FINANCE 2,875% 25-27/08/2030	EUR	196 640	0,05
329 000	E.ON SE 3,125% 24-05/03/2030	EUR	388 919	0,10	312 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,000% 25-20/02/2032	EUR	362 856	0,09
158 000	E.ON SE 3,750% 23-01/03/2029	EUR	191 208	0,05	293 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,125% 24-21/01/2029	EUR	348 417	0,09
349 000	E.ON SE 4,000% 25-16/01/2040	EUR	405 424	0,10	300 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,125% 25-27/05/2033	EUR	347 640	0,09
100 000	EUROGRID GMBH 1,113% 20-15/05/2032	EUR	102 046	0,03	801 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,375% 24-21/05/2034	EUR	933 665	0,23
100 000	EUROGRID GMBH 3,075% 24-18/10/2027	EUR	118 318	0,03	189 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,375% 25-20/02/2035	EUR	219 010	0,05
100 000	EUROGRID GMBH 3,598% 24-01/02/2029	EUR	119 687	0,03	200 000	NOVO NORDISK FINANCE 3,625% 25-27/05/2037	EUR	232 032	0,06
100 000	EUROGRID GMBH 3,732% 24-18/10/2035	EUR	115 739	0,03	100 000	NOVO NORDISK FINANCE 4,000% 25-20/11/2045	EUR	113 111	0,03
100 000	EUROGRID GMBH 3,915% 24-01/02/2034	EUR	119 074	0,03	372 000	NYKREDIT 3,375% 24-10/01/2030	EUR	440 557	0,11
200 000	EUROGRID GMBH 4,056% 25-28/05/2037	EUR	235 363	0,06	600 000	NYKREDIT 3,500% 25-12/01/2033	EUR	695 076	0,17
218 000	FRESENIUS MEDICAL 3,250% 25-24/11/2030	EUR	255 538	0,06	446 000	PANDORA A/S 3,875% 24-31/05/2030	EUR	534 444	0,13
100 000	FRESENIUS SE & CO 2,750% 25-15/09/2029	EUR	116 244	0,03	Suède				
188 000	FRESENIUS SE & CO 5,125% 23-05/10/2030	EUR	238 840	0,06	160 000	CASTELLUM AB 4,125% 24-10/12/2030	EUR	192 578	0,05
100 000	LEG IMMOBILIEN SE 0,750% 21-30/06/2031	EUR	100 990	0,03	497 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	578 973	0,14
100 000	MERCK FINANCIAL SERVICES 2,375% 22-15/06/2030	EUR	115 514	0,03	491 000	SBAB BANK AB 2,750% 25-22/04/2031	EUR	564 780	0,14
200 000	MUNCHEN HYPOBANK 3,375% 25-11/04/2035	EUR	227 917	0,06	500 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,125% 24-05/11/2031	EUR	581 945	0,14
100 000	TAG IMMO AG 3,625% 25-03/03/2032	EUR	115 422	0,03	200 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK 3,375% 25-19/03/2030	EUR	237 455	0,06
200 000	TAG IMMO AG 4,250% 24-04/03/2030	EUR	248 098	0,06	200 000	SKF AB 0,250% 21-15/02/2031	EUR	218 473	0,05
300 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	360 604	0,09	250 000	SKF AB 3,125% 22-14/09/2028	EUR	295 332	0,07
200 000	VONOVIA SE 5,000% 22-23/11/2030	EUR	253 102	0,06	500 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 0,010% 20-02/12/2027	EUR	561 944	0,14
100 000	VONOVIA SE 5,500% 24-18/01/2036	GBP	132 357	0,03	593 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3,375% 25-30/10/2035	EUR	677 538	0,17
Espagne					160 000	SWEDBANK AB 2,875% 25-08/02/2030	EUR	187 578	0,05
100 000	AMADEUS IT GROUP 3,375% 25-25/03/2030	EUR	118 165	0,03	377 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	437 212	0,11
200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,125% 25-15/07/2030	EUR	234 753	0,06	204 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	241 434	0,06
400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3,750% 25-26/08/2035	EUR	469 127	0,12	288 000	SWEDBANK AB 3,375% 24-29/05/2030	EUR	344 875	0,09
100 000	BANCO SANTANDER 3,875% 24-22/04/2029	EUR	120 648	0,03	Luxembourg				
200 000	BANCO SANTANDER 4,875% 23-18/10/2031	EUR	252 570	0,06	400 000	AROUNDTOWN SA 3,250% 25-02/01/2031	EUR	455 088	0,11
1 800 000	BANCO SANTANDER 5,127% 25-06/11/2035	USD	1 799 821	0,45	300 000	AROUNDTOWN SA 3,500% 25-13/05/2030	EUR	348 089	0,09
200 000	BANCO SANTANDER 5,439% 24-15/07/2031	USD	210 147	0,05	300 000	CNH INDUSTRIAL 1,625% 19-03/07/2029	EUR	336 747	0,08
100 000	CELLNEX FINANCE 3,500% 25-22/05/2032	EUR	116 466	0,03	150 000	EUROFINS SCIENTIFIC 3,875% 25-05/02/2033	EUR	175 498	0,04
277 000	EDP SERVICIOS 3,125% 25-03/12/2031	EUR	321 283	0,08	394 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 2,875% 25-14/01/2032	EUR	459 549	0,11
284 000	EDP SERVICIOS 3,500% 25-21/07/2031	EUR	336 564	0,08	275 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 3,000% 25-23/09/2033	EUR	319 059	0,08
200 000	EDP SERVICIOS 4,125% 23-04/04/2029	EUR	243 312	0,06	93 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 3,250% 24-23/01/2037	EUR	105 518	0,03
300 000	IBERDROLA FINANCE SA 3,500% 25-16/05/2035	EUR	350 145	0,09	180 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 3,750% 23-14/11/2035	EUR	215 745	0,05
200 000	INMOBILIARIA COL 1,350% 20-14/10/2028	EUR	226 228	0,06	200 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 0,875% 19-09/07/2029	EUR	218 848	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
146 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 1,625% 20-17/06/2032	EUR	152 522	0,04		<i>Belgique</i>		<i>706 440</i>	<i>0,18</i>
100 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 3,125% 22-01/06/2031	EUR	115 569	0,03	200 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	232 560	0,06
404 000	PROLOGIS INTERNATIONAL II 4,625% 23-21/02/2035	EUR	500 298	0,12	100 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,500% 25-08/10/2035	EUR	115 307	0,03
	<i>Irlande</i>		<i>2 716 876</i>	<i>0,68</i>	100 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,625% 23-18/01/2033	EUR	118 905	0,03
100 000	SMURFIT KAPPA 1,000% 21-22/09/2033	EUR	96 689	0,02	200 000	SOLVAY SA 4,250% 24-03/10/2031	EUR	239 668	0,06
135 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	157 689	0,04		<i>Islande</i>		<i>117 345</i>	<i>0,03</i>
100 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	117 404	0,03	100 000	LANDSBANKINN HF 3,500% 25-24/06/2030	EUR	117 345	0,03
100 000	SMURFIT KAPPA 3,807% 24-27/11/2036	EUR	114 694	0,03		Obligations à taux flottant		149 872 573	37,29
1 300 000	SMURFIT WESTROCK 5,185% 25-15/01/2036	USD	1 309 394	0,33		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>38 992 874</i>	<i>9,63</i>
494 000	VODAFONE INT FINANCE 2,750% 25-03/07/2029	EUR	577 409	0,14	3 200 000	ALLY FINANCIAL 24-17/01/2031 FRN	USD	3 272 210	0,80
300 000	VODAFONE INT FINANCE 3,875% 25-03/07/2038	EUR	343 597	0,09	530 000	ALLY FINANCIAL 24-17/01/2040 FRN	USD	533 702	0,13
	<i>Norvège</i>		<i>2 250 500</i>	<i>0,56</i>	1 700 000	AMERICAN EXPRESS 25-24/10/2036 FRN	USD	1 681 400	0,42
600 000	SPAREBANK 1 OEST 0,125% 21-03/03/2028	EUR	667 645	0,17	1 500 000	BANK OF AMERICA CORPORATION 25-26/10/2173 FRN	USD	1 521 888	0,38
100 000	SPAREBANK 1 OEST 1,750% 22-27/04/2027	EUR	116 288	0,03	2 500 000	CHARLES SCHWAB 25-14/11/2031 FRN	USD	2 497 692	0,61
715 000	SPAREBANK 1 OEST 3,625% 24-30/05/2029	EUR	856 692	0,21	1 735 000	CITIGROUP INC 25-11/09/2031 FRN	USD	1 740 424	0,43
400 000	SPAREBANK 1 SR 4,875% 23-24/08/2028	EUR	494 148	0,12	743 000	CITIGROUP INC 25-15/05/2174 FRN	USD	753 839	0,19
100 000	STATKRAFT AS 3,750% 24-22/03/2039	EUR	115 727	0,03	1 000 000	CITIGROUP INC 25-27/03/2036 FRN	USD	1 023 123	0,25
	<i>Japon</i>		<i>1 913 813</i>	<i>0,48</i>	2 000 000	CITIZENS FINANCE GROUP 24-23/07/2032 FRN	USD	2 097 430	0,51
190 000	NOMURA HOLDINGS 3,459% 25-28/05/2030	EUR	224 453	0,06	900 000	CVS HEALTH CORP 24-10/12/2054 FRN	USD	937 771	0,23
100 000	NTT FINANCE 3,678% 25-16/07/2033	EUR	118 005	0,03	692 000	DEUTSCHE BANK NY 25-04/08/2031 FRN	USD	698 675	0,17
1 000 000	NTT FINANCE 4,876% 25-16/07/2030	USD	1 017 619	0,25	1 000 000	EXELON CO 25-15/03/2055 FRN	USD	1 040 419	0,26
100 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 0,750% 20-09/07/2027	EUR	114 225	0,03	1 500 000	FIFTH THIRD BANC 24-29/01/2032 FRN	USD	1 574 168	0,39
400 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 1,000% 20-09/07/2029	EUR	439 511	0,11	1 600 000	GOLDMAN SACHS GROUP 21-21/07/2042 FRN	USD	1 173 036	0,29
	<i>Canada</i>		<i>1 877 104</i>	<i>0,47</i>	1 000 000	GOLDMAN SACHS GROUP 24-19/11/2045 FRN	USD	1 001 772	0,25
166 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 3,625% 25-21/05/2031	EUR	196 947	0,05	147 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-18/12/2036 FRN	EUR	172 227	0,04
530 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 5,875% 25-01/06/2035	USD	562 488	0,14	1 714 000	GOLDMAN SACHS GROUP 25-21/10/2036 FRN	USD	1 702 854	0,42
1 200 000	WASTE CONNECTIONS 3,200% 22-01/06/2032	USD	1 117 669	0,28	950 000	HUNTINGTON BANCS 24-02/02/2035 FRN	USD	993 731	0,25
	<i>Finlande</i>		<i>1 076 857</i>	<i>0,27</i>	340 000	MORGAN STANLEY 20-26/10/2029 FRN	EUR	373 380	0,09
324 000	NORDEA BANK ABP 2,750% 25-02/05/2030	EUR	377 416	0,09	355 000	MORGAN STANLEY 21-29/04/2033 FRN	EUR	360 322	0,09
207 000	NORDEA BANK ABP 3,000% 24-28/10/2031	EUR	239 748	0,06	2 980 000	MORGAN STANLEY 24-18/01/2035 FRN	USD	3 098 817	0,76
122 000	NORDEA BANK ABP 3,500% 25-17/09/2035	EUR	141 441	0,04	309 000	MORGAN STANLEY 24-21/03/2030 FRN	EUR	371 052	0,09
100 000	STORA ENSO OYJ 0,625% 20-02/12/2030	EUR	106 114	0,03	257 000	MORGAN STANLEY 24-21/03/2035 FRN	EUR	305 638	0,08
175 000	STORA ENSO OYJ 4,250% 23-01/09/2029	EUR	212 138	0,05	400 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2031 FRN	EUR	465 503	0,12
	<i>Australie</i>		<i>946 879</i>	<i>0,24</i>	362 000	MORGAN STANLEY 25-07/11/2036 FRN	EUR	417 996	0,10
328 000	MACQUARIE BANK LTD 3,202% 24-17/09/2029	EUR	389 346	0,10	114 000	MORGAN STANLEY 25-22/05/2036 FRN	EUR	136 051	0,03
176 000	SYDNEY AIRPORT F 4,375% 23-03/05/2033	EUR	216 097	0,05	2 000 000	NEXTERA ENERGY 24-01/09/2054 FRN	USD	2 073 556	0,51
193 000	TELSTRA GROUP 3,375% 25-02/03/2035	EUR	222 300	0,06	1 500 000	NORTHERN TRST CO 25-19/11/2040 FRN	USD	1 500 243	0,37
100 000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3,386% 24-18/03/2030	EUR	119 136	0,03	800 000	PNC FINANCIAL 23-18/08/2034 FRN	USD	859 770	0,21
	<i>Liechtenstein</i>		<i>857 387</i>	<i>0,22</i>	340 000	PNC FINANCIAL 25-13/05/2031 FRN	USD	347 856	0,09
584 000	SWISS LIFE FINANCE I 0,500% 21-15/09/2031	EUR	594 023	0,15	1 300 000	PRUDENTIAL FINANCE 22-01/03/2052 FRN	USD	1 287 917	0,32
224 000	SWISS LIFE FINANCE I 3,750% 25-24/03/2035	EUR	263 364	0,07	1 000 000	TRUIST FINANCIAL 23-30/10/2029 FRN	USD	1 078 789	0,27
					1 297 000	TRUIST FINANCIAL 25-23/10/2036 FRN	USD	1 281 832	0,32
					200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 25-15/06/2056 FRN	GBP	268 836	0,07
					299 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 25-15/06/2056 FRN	EUR	348 955	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<i>France</i>					775 000	EUROBANK 24-24/09/2030 FRN	EUR	934 475	0,23
200 000	ACCOR 24-06/09/2173 FRN	EUR	240 705	0,06	1 000 000	EUROBANK 24-30/04/2031 FRN	EUR	1 247 057	0,31
500 000	ALSTOM S 24-29/08/2172 FRN	EUR	620 576	0,15	396 000	EUROBANK 25-07/02/2036 FRN	EUR	462 818	0,12
100 000	ARKEMA 25- FRN 31/12/2099	EUR	116 866	0,03	159 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	186 799	0,05
500 000	AXA SA 21-07/10/2041 FRN	EUR	523 475	0,13	557 000	EUROBANK ERGASIA 24-25/04/2034 FRN	EUR	699 104	0,17
300 000	AXA SA 25-16/03/2174 FRN	EUR	351 958	0,09	200 000	EUROBANK ERGASIA 25-10/05/2174 FRN	EUR	231 430	0,06
300 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 25-14/05/2036 FRN	EUR	348 777	0,09	191 000	EUROBANK ERGASIA 25-30/04/2035 FRN	EUR	224 199	0,06
300 000	BNP PARIBAS 21-31/08/2033 FRN	EUR	330 566	0,08	200 000	EUROBANK ERGASIA 31/12/2099 FRN	EUR	243 649	0,06
200 000	BNP PARIBAS 22-31/03/2032 FRN	EUR	233 270	0,06	500 000	NATIONAL BANK GREECE 23-03/01/2034 FRN	EUR	653 664	0,16
500 000	BNP PARIBAS 24-28/08/2034 FRN	EUR	597 299	0,15	351 000	NATIONAL BANK GREECE 24-19/11/2030 FRN	EUR	417 371	0,10
200 000	BNP PARIBAS 25-06/05/2030 FRN	EUR	233 819	0,06	370 000	NATIONAL BANK GREECE 24-28/06/2035 FRN	EUR	464 446	0,12
300 000	BNP PARIBAS 25-15/01/2031 FRN	EUR	356 039	0,09	596 000	NATIONAL BANK GREECE 24-29/01/2029 FRN	EUR	724 086	0,18
1 000 000	BNP PARIBAS 25-15/06/2174 FRN	USD	1 001 572	0,25	192 000	NATIONAL BANK GREECE 25-21/07/2029 FRN	EUR	224 412	0,06
500 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	579 525	0,14	900 000	NATIONAL BANK GREECE 25-27/11/2032 FRN	EUR	1 050 610	0,26
300 000	BNP PARIBAS 25-18/02/2037 FRN	EUR	352 413	0,09	500 000	PIRAEUS BANK 23-05/12/2029 FRN	EUR	646 265	0,16
1 800 000	BPCE 21-19/10/2032 FRN	USD	1 614 717	0,40	1 137 000	PIRAEUS BANK 24-16/04/2030 FRN	EUR	1 408 354	0,35
100 000	BPCE 23-25/01/2035 FRN	EUR	123 262	0,03	183 000	PIRAEUS BANK 24-17/04/2034 FRN	EUR	235 346	0,06
100 000	BPCE 24-26/02/2036 FRN	EUR	123 085	0,03	281 000	PIRAEUS BANK 24-17/07/2029 FRN	EUR	343 093	0,09
300 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	348 601	0,09	259 000	PIRAEUS BANK 24-18/09/2035 FRN	EUR	317 672	0,08
100 000	BPCE 25-16/07/2035 FRN	EUR	119 462	0,03	332 000	PIRAEUS BANK 25-02/12/2031 FRN	EUR	387 458	0,10
100 000	CNP ASSURANCES 31/12/2099 FRN	EUR	117 130	0,03	113 000	PIRAEUS BANK 25-03/12/2028 FRN	EUR	132 618	0,03
200 000	CREDIT AGRICOLE SA 24-23/01/2031 FRN	EUR	239 544	0,06	360 000	PIRAEUS BANK 25-15/04/2174 FRN	EUR	415 908	0,10
300 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	349 518	0,09	<i>Royaume-Uni</i>				
500 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/08/2032 FRN	EUR	579 705	0,14	1 200 000	BARCLAYS BANK PLC 22-15/11/2170 FRN	USD	1 277 216	0,32
1 900 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-25/09/2033 FRN	USD	1 899 161	0,46	200 000	BARCLAYS BANK PLC 25- FRN 31/12/2099	GBP	288 090	0,07
791 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-27/05/2031 FRN	USD	812 397	0,20	300 000	BARCLAYS BANK PLC 25-26/03/2037 FRN	EUR	362 153	0,09
500 000	DANONE 25-08/09/2174 FRN	EUR	587 489	0,15	1 300 000	BRITISH TELECOMM 21-23/11/2081 FRN	USD	1 256 826	0,31
200 000	ENGIE 25-13/04/2174 FRN	EUR	232 890	0,06	1 000 000	HSBC HOLDINGS 25- FRN 31/12/2099	USD	1 043 361	0,26
300 000	ORANGE 25- FRN 31/12/2099	EUR	348 303	0,09	324 000	HSBC HOLDINGS 25-01/12/2033 FRN	EUR	377 962	0,09
400 000	RCI BANQUE 24-09/10/2034 FRN	EUR	494 226	0,12	1 085 000	HSBC HOLDINGS 25-06/11/2036 FRN	USD	1 087 271	0,27
400 000	RCI BANQUE 25-24/03/2037 FRN	EUR	477 341	0,12	363 000	HSBC HOLDINGS 25-13/05/2030 FRN	EUR	429 084	0,11
200 000	RCI BANQUE 25-24/03/2174 FRN	EUR	235 977	0,06	100 000	HSBC HOLDINGS 25-19/05/2036 FRN	EUR	119 191	0,03
200 000	SCOR SE 25-10/09/2055 FRN	EUR	239 660	0,06	744 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 25-27/03/2174 FRN	USD	744 937	0,19
1 000 000	SOCIETE GENERALE 20-22/09/2028 FRN	EUR	1 139 248	0,28	1 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-29/10/2028 FRN	EUR	1 214 119	0,30
1 600 000	SOCIETE GENERALE 21-09/06/2032 FRN	USD	1 447 834	0,36	100 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-30/07/2035 FRN	EUR	118 873	0,03
300 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	350 153	0,09	345 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 24-16/04/2034 FRN	EUR	416 887	0,10
400 000	SOCIETE GENERALE 25-02/09/2033 FRN	EUR	466 951	0,12	100 000	NATWEST GROUP 24-05/08/2031 FRN	EUR	119 748	0,03
750 000	SOCIETE GENERALE 25-03/10/2036 FRN	USD	751 764	0,19	600 000	NATWEST GROUP 25-03/09/2034 FRN	EUR	700 941	0,17
300 000	SOCIETE GENERALE 25-14/05/2030 FRN	EUR	353 971	0,09	100 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2030 FRN	EUR	118 090	0,03
300 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	356 664	0,09	100 000	NATWEST GROUP 25-13/05/2036 FRN	EUR	119 180	0,03
500 000	SOCIETE GENERALE 25-17/05/2035 FRN	EUR	586 125	0,15	310 000	NATWEST GROUP 25-25/02/2035 FRN	EUR	365 353	0,09
300 000	SOCIETE GENERALE 25-20/11/2035 FRN	EUR	351 267	0,09	232 000	SSE PLC 31/12/2099 FRN	EUR	272 835	0,07
300 000	SOGECAP SA 25-31/12/2099 FRN	EUR	354 984	0,09	1 900 000	STANDARD CHARTERED 21-29/06/2032 FRN	USD	1 714 709	0,43
600 000	URW SE 25-11/09/2174 FRN	EUR	717 722	0,18	305 000	VODAFONE GROUP 25-12/09/2055 FRN	EUR	355 544	0,09
200 000	URW SE 25-31/12/2049 FRN	EUR	240 654	0,06	<i>Espagne</i>				
200 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25- FRN 31/12/2099	EUR	238 490	0,06	500 000	ABANCA CORP 24-11/12/2036 FRN	EUR	601 060	0,15
300 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 25-24/01/2174 FRN	EUR	350 408	0,09	200 000	ABANCA CORP 25-19/12/2173 FRN	EUR	237 009	0,06
<i>Grèce</i>					700 000	BANCO BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO C 25-13/10/2037 FRN	EUR	814 587	0,20
1 311 000	ALPHA BANK 24-12/05/2030 FRN	EUR	1 626 982	0,41	200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-11/02/2174 FRN	EUR	233 124	0,06
206 000	ALPHA BANK 25-30/10/2031 FRN	EUR	239 263	0,06	800 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-14/04/2173 FRN	USD	857 796	0,21
533 000	ALPHA SRV HOLDING 24-13/09/2034 FRN	EUR	672 963	0,17	400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25-25/02/2037 FRN	EUR	472 971	0,12
200 000	EUROBANK 23-28/11/2029 FRN	EUR	253 316	0,06					
400 000	EUROBANK 24-12/03/2030 FRN	EUR	470 558	0,12					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
400 000	BANCO SABADELL 22-10/11/2028 FRN	EUR	489 974	0,12	200 000	GENERALI 25-02/04/2174 FRN	EUR	236 327	0,06
400 000	BANCO SABADELL 23-08/09/2029 FRN	EUR	500 673	0,12	200 000	INTESA SANPAOLO 22-30/09/2170 FRN	EUR	245 560	0,06
500 000	BANCO SABADELL 23-16/08/2033 FRN	EUR	622 255	0,15	600 000	INTESA SANPAOLO 31/12/2099 FRN	EUR	732 429	0,18
200 000	BANCO SABADELL 23-18/04/2171 FRN	EUR	263 320	0,07	100 000	MEDIOBANCA SPA 22-07/02/2029 FRN	EUR	121 640	0,03
100 000	BANCO SABADELL 24-13/09/2030 FRN	EUR	121 943	0,03	240 000	MEDIOBANCA SPA 24-04/07/2030 FRN	EUR	286 433	0,07
100 000	BANCO SABADELL 24-15/01/2030 FRN	EUR	120 998	0,03	209 000	MONTE DEI PASCHI 25-20/02/2032 FRN	EUR	243 616	0,06
400 000	BANCO SABADELL 24-27/05/2031 FRN	EUR	473 043	0,12	129 000	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	148 588	0,04
400 000	BANCO SABADELL 25-10/03/2032 FRN	EUR	467 511	0,12	253 000	TERNA RETE 24-11/04/2173 FRN	EUR	306 912	0,08
200 000	BANCO SABADELL 31/12/2099 FRN	EUR	244 933	0,06	150 000	UNICREDIT SPA 24-23/01/2031 FRN	EUR	183 570	0,05
200 000	BANCO SANTANDER 24-09/01/2030 FRN	EUR	239 054	0,06	200 000	UNICREDIT SPA 25-03/06/2173 FRN	EUR	236 877	0,06
100 000	BANCO SANTANDER 24-22/04/2034 FRN	EUR	122 715	0,03	400 000	UNICREDIT SPA 25-10/06/2031 FRN	EUR	468 361	0,12
200 000	BANKINTER SA 25- FRN 31/12/2099	EUR	241 583	0,06	450 000	UNICREDIT SPA 25-16/01/2033 FRN	EUR	533 986	0,13
100 000	BANKINTER SA 25-08/08/2035 FRN	EUR	119 090	0,03	453 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	537 423	0,13
300 000	CAIXABANK 25-05/03/2037 FRN	EUR	354 082	0,09	636 000	UNICREDIT SPA 25-22/09/2031 FRN	EUR	740 801	0,18
500 000	CAIXABANK 25-14/05/2038 FRN	EUR	581 417	0,14	400 000	UNICREDIT SPA 25-24/06/2037 FRN	EUR	476 713	0,12
200 000	CAIXABANK 25-25/12/2173 FRN	EUR	234 012	0,06		<i>Pays-Bas</i>		<i>6 132 979</i>	<i>1,53</i>
100 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	120 347	0,03	400 000	ABERTIS FINANCE 24-28/02/2173 FRN	EUR	482 881	0,12
1 000 000	IBERDROLA FINANCE SA 23-25/07/2171 FRN	EUR	1 214 684	0,30	400 000	ABERTIS FINANCE 31/12/2099 FRN	EUR	478 736	0,12
200 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-16/04/2172 FRN	EUR	246 455	0,06	700 000	ABN AMRO BANK NV 24-03/12/2028 FRN	USD	712 091	0,18
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-28/08/2173 FRN	EUR	119 899	0,03	400 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	465 512	0,12
100 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	116 871	0,03	500 000	ING GROEP NV 25-17/08/2036 FRN	EUR	571 821	0,14
	<i>Allemagne</i>		<i>7 566 270</i>	<i>1,88</i>	300 000	ING GROEP NV 25-20/05/2036 FRN	EUR	357 931	0,09
100 000	ALLIANZ SE 24-26/07/2054 FRN	EUR	123 932	0,03	200 000	ING GROEP NV 25-20/08/2037 FRN	EUR	233 288	0,06
800 000	ALLIANZ SE 25-30/04/2174 FRN	USD	829 658	0,21	179 000	KONINKLIJKE KPN 22-21/12/2170 FRN	EUR	220 350	0,05
200 000	COMMERZBANK 31/12/2099 FRN	EUR	246 706	0,06	171 000	KONINKLIJKE KPN 24-18/09/2172 FRN	EUR	207 276	0,05
200 000	COMMERZBANK AG 22-06/12/2032 FRN	EUR	248 163	0,06	202 000	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	266 027	0,07
100 000	COMMERZBANK AG 23-25/03/2029 FRN	EUR	123 460	0,03	700 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	778 700	0,19
100 000	COMMERZBANK AG 24-08/12/2028 FRN	EUR	117 574	0,03	300 000	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	344 578	0,09
200 000	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	245 628	0,06	100 000	TELEFONICA EUROPE 22-23/11/2171 FRN	EUR	127 145	0,03
100 000	COMMERZBANK AG 24-17/01/2031 FRN	EUR	123 400	0,03	400 000	TELEFONICA EUROPE 23-07/09/2172 FRN	EUR	518 560	0,13
100 000	COMMERZBANK AG 25-26/11/2030 FRN	EUR	116 842	0,03	100 000	TELEFONICA EUROPE 24-15/04/2172 FRN	EUR	124 052	0,03
400 000	COMMERZBANK AG 25-30/06/2037 FRN	EUR	473 002	0,12	200 000	VOLKSBANK NV 22-15/12/2170 FRN	EUR	244 031	0,06
500 000	DEUTSCHE BANK AG 24-12/07/2035 FRN	EUR	613 069	0,15		<i>Irlande</i>		<i>5 613 948</i>	<i>1,39</i>
600 000	DEUTSCHE BANK AG 25-07/02/2031 FRN	EUR	700 330	0,17	1 800 000	AERCAP IRELAND 24-10/03/2055 FRN	USD	1 889 038	0,46
100 000	DEUTSCHE BANK AG 25-16/06/2029 FRN	EUR	117 313	0,03	300 000	AIB GROUP PLC 23-23/10/2031 FRN	EUR	382 998	0,10
200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2173 FRN	EUR	248 247	0,06	223 000	AIB GROUP PLC 24-20/05/2035 FRN	EUR	271 787	0,07
200 000	DEUTSCHE BANK AG 25-30/04/2174 FRN	EUR	239 760	0,06	418 000	AIB GROUP PLC 25-02/12/2036 FRN	EUR	484 702	0,12
100 000	EVONIK 25-09/09/2055 FRN	EUR	116 070	0,03	1 600 000	AIB GROUP PLC 25-15/05/2031 FRN	USD	1 652 007	0,41
300 000	MERCK 25-24/11/2055 FRN	EUR	351 071	0,09	282 000	BANK OF IRELAND 23-04/07/2031 FRN	EUR	355 345	0,09
400 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 20-26/05/2041 FRN	EUR	420 896	0,10	402 000	BANK OF IRELAND 25-10/11/2036 FRN	EUR	459 538	0,11
1 400 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG 21-26/05/2042 FRN	EUR	1 407 519	0,35	100 000	BANK OF IRELAND 25-19/05/2032 FRN	EUR	118 533	0,03
600 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	703 630	0,18		<i>Portugal</i>		<i>3 449 689</i>	<i>0,86</i>
	<i>Italie</i>		<i>6 887 077</i>	<i>1,72</i>	400 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 25-20/03/2037 FRN	EUR	489 650	0,12
200 000	BANCO BPM SPA 25-01/01/2036 FRN	EUR	235 689	0,06	100 000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES 25-24/06/2031 FRN	EUR	116 901	0,03
239 000	BANCO BPM SPA 25-23/10/2031 FRN	EUR	277 275	0,07	500 000	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	575 179	0,14
156 000	BPER BANCA 24-20/02/2030 FRN	EUR	189 682	0,05	300 000	EDP SA 24-16/09/2054 FRN	EUR	361 148	0,09
189 000	BPER BANCA 24-22/05/2031 FRN	EUR	229 602	0,06	700 000	EDP SA 24-29/05/2054 FRN	EUR	847 135	0,21
383 000	BPER BANCA 25-15/01/2031 FRN	EUR	455 593	0,11	500 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	583 304	0,15
					400 000	EDP SA 25-27/05/2055 FRN	EUR	476 372	0,12

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
	<i>Suisse</i>		<i>3 093 443</i>	<i>0,78</i>		<i>République tchèque</i>		<i>235 094</i>	<i>0,06</i>	
1 600 000	UBS GROUP 25-06/11/2033 FRN	USD	1 601 767	0,40	200 000	CESKA SPORITELNA 25-09/09/2032 FRN	EUR	235 094	0,06	
200 000	UBS GROUP 25-11/08/2031 FRN	EUR	233 655	0,06		<i>Luxembourg</i>		<i>216 385</i>	<i>0,05</i>	
200 000	UBS GROUP 25-11/08/2036 FRN	EUR	233 006	0,06	189 000	AROUNDTOWN FIN 25-30/05/2174 FRN	EUR	216 385	0,05	
300 000	UBS GROUP 25-12/02/2030 FRN	EUR	350 838	0,09		<i>Slovénie</i>		<i>118 398</i>	<i>0,03</i>	
680 000	UBS GROUP 25-23/03/2037 FRN	USD	674 177	0,17	100 000	NOVA LJUBLJANSKA 25-21/01/2029 FRN	EUR	118 398	0,03	
	<i>Canada</i>		<i>2 995 250</i>	<i>0,75</i>	Total portefeuille-titres				385 606 861	96,03
377 000	BANK NOVA SCOTIA 25-05/03/2033 FRN	EUR	440 853	0,11						
235 000	BANK OF MONTREAL 25-09/01/2032 FRN	EUR	274 142	0,07						
760 000	BANK OF MONTREAL 25-22/09/2031 FRN	USD	758 882	0,19						
1 500 000	ROYAL BANK OF CANADA 24-18/10/2030 FRN	USD	1 521 373	0,38						
	<i>Autriche</i>		<i>2 733 170</i>	<i>0,69</i>						
200 000	ERSTE GROUP 24-15/01/2035 FRN	EUR	237 473	0,06						
400 000	ERSTE GROUP 25-26/06/2031 FRN	EUR	471 938	0,12						
400 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	466 066	0,12						
200 000	ERSTE GROUP 31/12/2099 FRN	EUR	244 416	0,06						
100 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 24-02/01/2035 FRN	EUR	123 614	0,03						
200 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 24-03/01/2030 FRN	EUR	239 860	0,06						
200 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 24-31/05/2030 FRN	EUR	244 836	0,06						
100 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-13/11/2033 FRN	EUR	117 017	0,03						
200 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 25-27/08/2031 FRN	EUR	233 871	0,06						
300 000	VOLKSBANK WIEN A 25-09/09/2031 FRN	EUR	354 079	0,09						
	<i>Japon</i>		<i>2 491 544</i>	<i>0,62</i>						
1 500 000	NOMURA HOLDINGS 25-10/06/2036 FRN	USD	1 481 329	0,37						
1 000 000	SUMITOMO MITSUI 25-08/07/2031 FRN	USD	1 010 215	0,25						
	<i>Danemark</i>		<i>2 248 601</i>	<i>0,56</i>						
1 500 000	DANSKE BANK A/S 25-04/03/2031 FRN	USD	1 532 675	0,38						
300 000	JYSKE BANK A/S 24-05/05/2029 FRN	EUR	352 867	0,09						
300 000	JYSKE BANK A/S 24-06/09/2030 FRN	EUR	363 059	0,09						
	<i>Belgique</i>		<i>2 128 004</i>	<i>0,52</i>						
1 900 000	KBC GROUP NV 25-23/09/2031 FRN	USD	1 896 510	0,46						
200 000	KBC GROUP NV 25-24/11/2033 FRN	EUR	231 494	0,06						
	<i>Norvège</i>		<i>2 078 560</i>	<i>0,52</i>						
200 000	DNB BANK ASA 23-13/09/2033 FRN	EUR	245 233	0,06						
200 000	DNB BANK ASA 24-29/11/2030 FRN	EUR	234 512	0,06						
200 000	DNB BANK ASA 25-02/07/2035 FRN	EUR	237 434	0,06						
758 000	DNB BANK ASA 25-15/01/2031 FRN	EUR	891 848	0,22						
400 000	DNB BANK ASA 25-20/05/2031 FRN	EUR	469 533	0,12						
	<i>Finlande</i>		<i>1 860 262</i>	<i>0,47</i>						
100 000	NORDEA BANK ABP 23-23/02/2034 FRN	EUR	123 285	0,03						
383 000	NORDEA BANK ABP 24-29/05/2035 FRN	EUR	461 918	0,12						
438 000	NORDEA BANK ABP 25-19/11/2035 FRN	EUR	506 625	0,13						
412 000	OP CORPORATE BANK 25-28/01/2035 FRN	EUR	483 978	0,12						
243 000	SAMPO OYJ 25-24/03/2174 FRN	EUR	284 456	0,07						
	<i>Suède</i>		<i>497 039</i>	<i>0,13</i>						
300 000	SBAB BANK AB 25-21/05/2031 FRN	EUR	351 777	0,09						
124 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 24-04/11/2036 FRN	EUR	145 262	0,04						
	<i>Pologne</i>		<i>350 731</i>	<i>0,09</i>						
200 000	BANK POLSKA 25-27/02/2036 FRN	EUR	233 314	0,06						
100 000	MBANK 25-03/03/2032 FRN	EUR	117 417	0,03						

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Low Vol Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		410 346 198	96,74					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>176 548 206</i>	<i>41,63</i>					
33 803	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	7 403 590	1,75					
41 323	VERY DENNISON CORP	USD	6 399 444	1,51					
95 525	BOSTON SCIENTIFIC	USD	7 755 382	1,83					
5 056	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	960 745	0,23					
51 266	CINTAS CORPORATION	USD	8 209 457	1,94					
123 255	CISCO SYSTEMS INC	USD	8 084 067	1,91					
121 995	COGNIZANT TECH SOLUTIONS - A	USD	8 621 555	2,03					
34 925	ECOLAB INC	USD	7 806 642	1,84					
64 678	EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	USD	8 206 112	1,93					
114 892	GRACO INC	USD	8 018 815	1,89					
38 032	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	7 975 888	1,88					
17 305	MASTERCARD INC - A	USD	8 411 664	1,98					
19 310	MICROSOFT CORPORATION	USD	7 951 554	1,87					
1 054	NVR INCORPORATED	USD	6 544 833	1,54					
104 924	OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	7 803 748	1,84					
50 083	PTC INC	USD	7 428 975	1,75					
29 713	ROLLINS INC	USD	1 518 476	0,36					
21 324	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	8 082 040	1,91					
53 275	ROSS STORES INCORPORATED	USD	8 171 449	1,93					
19 285	S&P GLOBAL INCORPORATED	USD	8 581 164	2,02					
63 103	TJX COMPANIES INCORPORATED	USD	8 253 439	1,95					
37 342	VERISIGN INCORPORATED	USD	7 724 670	1,82					
28 690	VISA INCORPORATED - A	USD	8 567 304	2,02					
62 629	YUM BRANDS INC	USD	8 067 193	1,90					
	<i>Canada</i>		<i>77 356 757</i>	<i>18,23</i>					
106 216	CGI INCORPORATED	CAD	8 364 535	1,97					
103 786	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	CAD	7 762 515	1,83					
66 892	DOLLARAMA INCORPORATED	CAD	8 523 650	2,01					
65 991	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	7 075 412	1,67					
61 022	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	8 869 208	2,08					
163 806	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	8 717 869	2,06					
60 160	THOMSON REUTERS CORP	CAD	6 768 607	1,60					
182 095	TMX GROUP LTD	CAD	5 907 710	1,39					
67 576	TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	6 969 995	1,64					
54 397	WSP GLOBAL INC	CAD	8 397 256	1,98					
	<i>Australie</i>		<i>47 597 712</i>	<i>11,22</i>					
248 666	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	8 220 670	1,94					
39 356	ASX LTD	AUD	1 149 356	0,27					
45 362	COCHLEAR LTD	AUD	6 710 281	1,58					
754 817	SUNCORP GROUP LTD	AUD	7 559 056	1,78					
2 948 601	TELSTRA GROUP LTD	AUD	8 148 494	1,92					
966 634	TRANSURBAN GROUP	AUD	7 797 032	1,84					
174 152	WESFARMERS LTD	AUD	8 012 823	1,89					
	<i>Japon</i>		<i>23 074 917</i>	<i>5,44</i>					
395 800	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	7 581 654	1,79					
123 200	CANON INCORPORATED	JPY	3 111 466	0,73					
578 500	KYOCERA CORP	JPY	6 920 966	1,63					
240 700	SHIMADZU CORP	JPY	5 460 831	1,29					
	<i>Singapour</i>		<i>22 144 295</i>	<i>5,22</i>					
658 400	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	8 613 523	2,03					
1 226 800	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	5 198 301	1,23					
359 100	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	8 332 471	1,96					
	<i>Allemagne</i>		<i>16 559 325</i>	<i>3,90</i>					
3 849	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	861 021	0,20					
129 800	GEA GROUP AG	EUR	7 502 440	1,77					
39 337	SAP SE	EUR	8 195 864	1,93					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>7 678 371</i>	<i>1,81</i>					
221 999	RELX PLC	GBP	7 678 371	1,81					
	<i>Israël</i>		<i>6 823 432</i>	<i>1,61</i>					
43 187	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIE	USD	6 823 432	1,61					
	<i>France</i>		<i>6 456 991</i>	<i>1,52</i>					
39 618	BIOMERIEUX	EUR	4 369 865	1,03					
73 724	MICHELIN (CGDE)	EUR	2 087 126	0,49					
	<i>Pays-Bas</i>		<i>5 042 408</i>	<i>1,19</i>					
129 775	QIAGEN NV	EUR	5 042 408	1,19					
	<i>Suède</i>		<i>4 298 328</i>	<i>1,01</i>					
86 029	HOLMEN AB-B	SEK	2 815 986	0,66					
130 908	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	1 482 342	0,35					
	<i>Hong-Kong</i>		<i>3 724 102</i>	<i>0,88</i>					
3 326 000	SINO LAND CO	HKD	3 724 102	0,88					
	<i>Irlande</i>		<i>3 252 610</i>	<i>0,77</i>					
8 959	LINDE PLC	USD	3 252 610	0,77					
	<i>Norvège</i>		<i>3 032 924</i>	<i>0,72</i>					
87 863	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	2 239 871	0,53					
22 693	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	793 053	0,19					
	<i>Suisse</i>		<i>2 351 541</i>	<i>0,55</i>					
3 982	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	2 351 541	0,55					
	<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>2 227 780</i>	<i>0,53</i>					
546 321	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	2 227 780	0,53					
	<i>Belgique</i>		<i>2 176 499</i>	<i>0,51</i>					
28 657	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	2 176 499	0,51					
					Actions/Parts de fonds d'investissements				
	<i>Luxembourg</i>		<i>12 499 828</i>	<i>2,94</i>					
46 873,85	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE GLOBAL MULTI FACTOR EQUITY - X CAP	USD	12 499 828	2,94					
	<i>France</i>		<i>853 049</i>	<i>0,20</i>					
708,00	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	853 049	0,20					
					Total portefeuille-titres				
					423 699 075 99,88				

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé											
Actions			65 648 903	97,87							
Etats-Unis d'Amérique			42 487 198	63,31							
1 420	ABBVIE INCORPORATED	USD	324 456	0,48	10 588	PFIZER INCORPORATED	USD	263 641	0,39		
462	ADOBE INCORPORATED	USD	161 695	0,24	3 408	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	300 620	0,45		
3 483	ALLSTATE CORPORATION	USD	724 986	1,08	3 467	PROGRESSIVE CORP	USD	789 505	1,18		
3 718	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	1 163 735	1,72	146	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	112 693	0,17		
1 159	AMAZON.COM INC	USD	267 520	0,40	2 513	RESMED INC	USD	605 306	0,90		
692	AMGEN INCORPORATED	USD	226 499	0,34	15 297	ROYALTY PHARMA PLC - A	USD	591 076	0,88		
9 044	APPLE INC	USD	2 458 703	3,66	8 015	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	800 779	1,19		
2 280	ARISTA NETWORKS INC	USD	298 748	0,45	924	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	254 460	0,38		
2 406	AUTODESK INCORPORATED	USD	712 200	1,06	1 444	SERVICENOW INCORPORATED	USD	221 206	0,33		
1 839	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	473 046	0,71	2 318	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	202 640	0,30		
6 353	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	737 520	1,10	4 852	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	404 802	0,60		
8 010	BOSTON SCIENTIFIC	USD	763 754	1,14	6 667	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	682 567	1,02		
7 418	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	400 127	0,60	133	TESLA INCORPORATED	USD	59 813	0,09		
2 845	BROADCOM INC	USD	984 655	1,46	5 245	TJX COMPANIES INCORPORATED	USD	805 684	1,20		
1 332	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	297 262	0,44	2 424	TRAVELERS COS INC/THE	USD	703 105	1,05		
1 452	CARDINAL HEALTH INCORPORATED	USD	298 386	0,44	2 103	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	171 836	0,26		
2 794	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	701 294	1,05	418	ULTA BEAUTY INC	USD	252 894	0,38		
926	CENCORA INC	USD	312 757	0,47	695	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	338 639	0,50		
1 040	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	80 434	0,12	2 212	UNIVERSAL HEALTH SERVICES - B	USD	482 260	0,72		
3 828	CINTAS CORPORATION	USD	719 932	1,07	1 158	VEEVA SYSTEMS INCORPORATED - A	USD	258 500	0,39		
5 376	CISCO SYSTEMS INC	USD	414 113	0,62	149	VERISIGN INCORPORATED	USD	36 200	0,05		
8 235	COGNIZANT TECH SOLUTIONS - A	USD	683 505	1,02	653	VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	USD	296 044	0,44		
665	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USD	573 456	0,85	3 294	VISA INCORPORATED - A	USD	1 155 240	1,71		
3 123	DECKERS OUTDOOR CORPORATION	USD	323 761	0,48	3 609	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	644 531	0,96		
8 148	DOCUSIGN INC	USD	557 323	0,83	485	WR BERKLEY CORP	USD	34 008	0,05		
1 188	DOLLAR TREE INCORPORATED	USD	146 136	0,22	7 666	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	661 499	0,99		
2 952	EBAY INC	USD	257 119	0,38	Canada					4 913 843	7,33
358	ELECTRONIC ARTS INCORPORATED	USD	73 150	0,11	4 220	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	716 566	1,07		
1 015	EMCOR GROUP INC	USD	620 967	0,93	3 826	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	CAD	496 347	0,74		
339	EXPEDIA INC	USD	96 042	0,14	709	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	147 788	0,22		
4 492	EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	USD	669 353	1,00	24 400	KINROSS GOLD CORP	CAD	688 157	1,03		
3 084	FORTINET INCORPORATED	USD	244 900	0,37	15 349	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	694 796	1,04		
6 381	GILEAD SCIENCES	USD	783 204	1,17	191	LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED	USD	39 692	0,06		
395	GOLDMAN SACHS GROUP INCORPORATED	USD	347 205	0,52	4 394	LUNDIN GOLD INC	CAD	365 491	0,54		
5 049	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	USD	695 752	1,04	16 300	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	592 654	0,88		
702	HCA HEALTHCARE INC	USD	327 736	0,49	449	METRO INC	CAD	32 359	0,05		
203	IDEXX LABORATORIES INCORPORATED	USD	137 336	0,20	4 470	STANTEC INC	CAD	422 357	0,63		
6 426	INCYTE CORP	USD	634 696	0,95	11 340	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	708 807	1,06		
1 058	INSULET CORPORATION	USD	300 726	0,45	75	WHEATON PRECIOUS METALS CORPORATION	CAD	8 829	0,01		
1 086	JABIL INC	USD	247 630	0,37	Japon					3 346 310	4,99
11 253	KROGER CORPORATION	USD	703 087	1,05	800	ADVANTEST CORP	JPY	100 603	0,15		
4 874	LAM RESEARCH CORP	USD	834 331	1,24	17 400	ASICS CORPORATION	JPY	418 497	0,62		
358	MCKESSON CORPORATION	USD	293 664	0,44	3 400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	90 645	0,14		
2 286	MICRON TECHNOLOGY INCORPORATED	USD	652 447	0,97	10 400	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	233 968	0,35		
6 087	MICROSOFT CORPORATION	USD	2 943 796	4,38	5 400	DAIFUKU CO LTD	JPY	170 297	0,25		
481	NETAPP INC	USD	51 510	0,08	100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	36 440	0,05		
2 016	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	285 929	0,43	5 600	HITACHI LIMITED	JPY	176 566	0,26		
6 193	NEWMONT MINING	USD	618 371	0,92	9 100	KAO CORP	JPY	363 921	0,54		
19 758	NVIDIA CORPORATION	USD	3 684 868	5,48	13 900	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	327 620	0,49		
1 122	PALANTIR TECHNOLOGIES INC - A	USD	199 436	0,30	30 600	SHIONOGI COMPANY LIMITED	JPY	554 861	0,83		
2 869	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	528 470	0,79	28 200	SONY CORP	JPY	727 987	1,09		
5 480	PAYPAL HOLDINGS INCORPORATED W/I	USD	319 922	0,48	3 900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	144 905	0,22		
					Australie					2 484 001	3,70
					45 322	BRAMBLES LTD	AUD	693 075	1,03		
					14 638	COMPUTERSHARE LTD	AUD	333 491	0,50		
					79 463	EVOLUTION MINING LTD	AUD	668 916	1,00		
					16 913	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	89 931	0,13		
					52 674	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	698 588	1,04		

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Allemagne</i>		<i>2 405 409</i>	<i>3,60</i>
1 413	ALLIANZ SE - REG	EUR	648 034	0,97
23 902	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	776 463	1,16
6 000	GEA GROUP AG	EUR	407 299	0,61
281	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG - REG	EUR	185 538	0,28
252	SIEMENS ENERGY AG	EUR	35 634	0,05
2 637	TALANX AG	EUR	352 441	0,53
	<i>Suisse</i>		<i>1 986 478</i>	<i>2,96</i>
8 444	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	436 366	0,65
6 380	LOGITECH INTERNATIONAL - REG	CHF	656 613	0,98
6 459	NOVARTIS AG - REG	CHF	893 499	1,33
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 938 390</i>	<i>2,89</i>
4 728	3I GROUP PLC	GBP	207 511	0,31
30 832	GSK PLC	GBP	756 643	1,13
62 439	KINGFISHER PLC	GBP	262 621	0,39
1 622	PENTAIR PLC	USD	168 915	0,25
408 043	VODAFONE GROUP PLC	GBP	542 700	0,81
	<i>Espagne</i>		<i>1 533 437</i>	<i>2,29</i>
24 879	AENA SME SA	EUR	696 000	1,04
30 936	CAIXABANK	EUR	379 496	0,57
12 730	ENDESA SA	EUR	457 941	0,68
	<i>Irlande</i>		<i>1 405 037</i>	<i>2,09</i>
24 373	AIB GROUP PLC	EUR	263 349	0,39
2 949	ALLEGION PLC - W/I	USD	469 540	0,70
1 727	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	672 148	1,00
	<i>Pays-Bas</i>		<i>1 129 516</i>	<i>1,69</i>
613	ASML HOLDING NV	EUR	663 351	0,99
8 294	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	339 665	0,51
27 090	KONINKLIJKE KPN	EUR	126 500	0,19
	<i>Bermudes</i>		<i>697 338</i>	<i>1,04</i>
7 270	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	697 338	1,04
	<i>Norvège</i>		<i>368 246</i>	<i>0,55</i>
25 320	TELENOR ASA	NOK	368 246	0,55
	<i>Suède</i>		<i>295 102</i>	<i>0,44</i>
25 992	ERICSSON LM - B	SEK	255 443	0,38
9 284	TELIA CO AB	SEK	39 659	0,06
	<i>Danemark</i>		<i>265 823</i>	<i>0,40</i>
834	GENMAB A/S	DKK	265 823	0,40
	<i>France</i>		<i>199 157</i>	<i>0,30</i>
1 425	IPSEN	EUR	199 157	0,30
	<i>Hong-Kong</i>		<i>193 618</i>	<i>0,29</i>
54 000	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	193 618	0,29
Total portefeuille-titres			65 648 903	97,87

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Japan Multi-Factor Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en JPY

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					42 800	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	206 938 000	2,56
			7 884 832 390	97,73	47 000	TDK CORP	JPY	103 917 000	1,29
					23 700	TERUMO CORP	JPY	53 799 000	0,67
					7 000	TIS INC	JPY	36 799 000	0,46
					37 800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	219 882 600	2,73
					3 000	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	102 960 000	1,28
					130 200	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	436 951 200	5,41
					25 600	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	135 014 400	1,67
					19 600	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	61 269 600	0,76
					239 200	YAHOO JAPAN CORP	JPY	99 794 240	1,24
					Total portefeuille-titres			7 884 832 390	97,73
	Actions		7 884 832 390	97,73					
	<i>Japon</i>		<i>7 884 832 390</i>	<i>97,73</i>					
9 500	ADVANTEST CORP	JPY	186 532 500	2,31					
10 500	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	30 723 000	0,38					
17 700	AJINOMOTO CO INCORPORATED	JPY	58 710 900	0,73					
91 100	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	149 358 450	1,85					
45 200	ASAHI KASEI CORP	JPY	62 782 800	0,78					
22 900	ASICS CORPORATION	JPY	85 989 500	1,07					
77 200	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	161 579 600	2,00					
46 800	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	164 455 200	2,04					
28 200	DAIFUKU CO LTD	JPY	138 969 600	1,72					
73 700	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	96 067 950	1,19					
29 700	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	154 380 600	1,91					
28 100	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	38 511 050	0,48					
62 400	DENSO CORPORATION	JPY	134 659 200	1,67					
2 200	FAST RETAILING CO LTD	JPY	125 268 000	1,55					
6 100	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LTD	JPY	72 285 000	0,90					
4 400	FUJIKURA LTD	JPY	76 736 000	0,95					
56 200	HITACHI LIMITED	JPY	275 492 400	3,40					
3 800	HOYA CORP	JPY	90 003 000	1,12					
15 100	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	33 355 900	0,41					
11 600	KAJIMA CORP	JPY	67 686 000	0,84					
24 300	KAO CORP	JPY	152 142 300	1,89					
77 300	KDDI CORP	JPY	209 367 050	2,60					
59 700	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	140 175 600	1,74					
31 500	KOMATSU LTD	JPY	157 500 000	1,95					
27 500	KUBOTA CORP	JPY	60 953 750	0,76					
20 700	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	94 909 500	1,18					
144 100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	359 241 300	4,44					
46 600	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	171 627 800	2,13					
18 700	NEC CORP	JPY	99 297 000	1,23					
3 500	NINTENDO CO LTD	JPY	37 082 500	0,46					
403	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	57 588 700	0,71					
1 035 200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	163 251 040	2,02					
11 600	NIPPON YUSEN KK	JPY	58 904 800	0,73					
12 900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	77 670 900	0,96					
6 200	ORACLE CORP JAPAN	JPY	81 778 000	1,01					
38 900	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	112 751 650	1,40					
27 500	ORIX CORP	JPY	125 235 000	1,55					
56 200	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING LTD	JPY	52 395 260	0,65					
9 600	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	84 931 200	1,05					
31 200	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	66 768 000	0,83					
12 800	SBI HOLDINGS INC	JPY	43 200 000	0,54					
25 900	SECOM CO LTD	JPY	144 340 700	1,79					
50 100	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	132 013 500	1,64					
42 000	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	146 916 000	1,82					
51 700	SHIONOGI COMPANY LIMITED	JPY	146 879 700	1,82					
885 500	SOFTBANK CORP	JPY	190 205 400	2,36					
30 800	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	135 520 000	1,68					
17 600	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	93 913 600	1,16					
98 200	SONY CORP	JPY	395 156 800	4,89					
42 000	SUBARU CORPORATION	JPY	142 590 000	1,77					
15 900	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	100 567 500	1,25					
19 300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	97 291 300	1,21					
9 100	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	43 470 700	0,54					
20 700	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	48 324 150	0,60					

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Balanced

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		163 312 738	26,95					
	<i>Allemagne</i>		<i>39 996 826</i>	<i>6,60</i>					
400 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	396 508	0,07	600 000	ACCOR 3,500% 25-04/03/2033	EUR	585 986	0,10
9 340 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/05/2035	EUR	7 166 257	1,18	200 000	AIR LIQUIDE FINANCE 2,625% 25-05/11/2029	EUR	198 548	0,03
10 180 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/08/2030	EUR	9 131 278	1,50	500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,125% 25-11/03/2031	EUR	494 289	0,08
1 730 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/05/2036	EUR	1 278 691	0,21	500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,375% 25-10/06/2032	EUR	496 291	0,08
4 320 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/08/2031	EUR	3 763 290	0,62	700 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,000% 22-21/11/2029	EUR	727 028	0,12
950 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,800% 23-15/08/2053	EUR	672 043	0,11	400 000	BUREAU VERITAS 3,375% 25-01/10/2033	EUR	395 111	0,07
6 680 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,300% 23-15/02/2033	EUR	6 529 997	1,08	500 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,875% 25-25/05/2030	EUR	501 880	0,08
5 850 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 25-15/02/2035	EUR	5 708 248	0,94	700 000	CARMILA SA 3,875% 24-25/01/2032	EUR	700 231	0,12
823 000	E.ON SE 3,125% 24-05/03/2030	EUR	828 378	0,14	1 200 000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0,875% 18-11/08/2028	EUR	1 150 163	0,19
500 000	EUROGRID GMBH 3,732% 24-18/10/2035	EUR	492 738	0,08	1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 4,500% 24-17/12/2034	EUR	1 033 686	0,17
500 000	INFINEON TECHNOLOGIES 2,875% 25-13/02/2030	EUR	495 447	0,08	500 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,128% 25-05/12/2030	EUR	497 192	0,08
1 880 000	KFW 0,000% 21-15/06/2029	EUR	1 730 177	0,29	500 000	DANONE 3,438% 25-07/04/2033	EUR	501 208	0,08
205 000	KFW 2,625% 25-15/11/2032	EUR	202 278	0,03	4 390 000	FRANCE O.A.T. 0,500% 21-25/06/2044	EUR	2 352 024	0,39
730 000	NORDRHEIN-WEST 0,000% 20-12/10/2035	EUR	534 246	0,09	4 800 000	FRANCE O.A.T. 1,750% 17-25/06/2039	EUR	3 744 944	0,62
700 000	VONOVIA SE 2,375% 22-25/03/2032	EUR	657 862	0,11	1 080 000	FRANCE O.A.T. 3,000% 23-25/05/2054	EUR	831 156	0,14
400 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	409 388	0,07	810 000	FRANCE O.A.T. 3,200% 25-25/05/2035	EUR	790 897	0,13
	<i>Espagne</i>		<i>29 393 674</i>	<i>4,85</i>	710 000	FRANCE O.A.T. 4,000% 05-25/04/2055	EUR	659 605	0,11
700 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 20-30/04/2030	EUR	633 493	0,10	600 000	LA BANQUE POSTALE 3,500% 24-13/06/2030	EUR	610 363	0,10
2 100 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 21-31/10/2031	EUR	1 811 276	0,30	1 100 000	LA POSTE SA 1,450% 18-30/11/2028	EUR	1 062 493	0,18
300 000	ADIF ALTA VELOCI 3,125% 25-31/10/2032	EUR	297 839	0,05	1 700 000	LA POSTE SA 3,750% 23-12/06/2030	EUR	1 746 506	0,29
800 000	ADIF ALTA VELOCI 3,500% 22-30/07/2029	EUR	817 598	0,13	300 000	MERCIALYS 4,000% 24-10/09/2031	EUR	303 840	0,05
600 000	AMADEUS IT GROUP 3,500% 24-21/03/2029	EUR	609 831	0,10	568 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	591 376	0,10
950 000	AUTONOMOUS COMMU 2,822% 22-31/10/2029	EUR	958 161	0,16	300 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	297 367	0,05
600 000	CAIXABANK 3,375% 25-26/06/2035	EUR	587 874	0,10	600 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,500% 24-02/10/2036	EUR	580 186	0,10
300 000	CAJA RURAL NAV 3,000% 25-23/04/2033	EUR	296 979	0,05	900 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 2,625% 25-02/09/2029	EUR	896 057	0,15
507 000	EDP SERVICIOS 3,125% 25-03/12/2031	EUR	500 704	0,08	200 000	SNCF 3,625% 25-03/04/2035	EUR	199 576	0,03
400 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,375% 22-11/03/2032	EUR	360 937	0,06	400 000	SNCF RESEAU 1,875% 17-30/03/2034	EUR	350 225	0,06
300 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	300 314	0,05	700 000	SOCIETE PARIS 0,000% 20-25/11/2030	EUR	607 093	0,10
342 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,450% 25-30/04/2030	EUR	339 989	0,06	300 000	SOCIETE PARIS 1,125% 18-22/10/2028	EUR	288 539	0,05
1 130 000	JUNTA ANDALUCIA 3,400% 24-30/04/2034	EUR	1 136 857	0,19	200 000	UNEDIC 3,375% 25-25/11/2033	EUR	200 329	0,03
769 000	JUNTA DE ANDALUC 3,300% 25-30/04/2035	EUR	762 608	0,13	600 000	URW SE 3,875% 24-11/09/2034	EUR	594 982	0,10
500 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	488 993	0,08		<i>Italie</i>		<i>16 284 359</i>	<i>2,68</i>
3 200 000	SPANISH GOVERNMENT 0,700% 22-30/04/2032	EUR	2 806 344	0,46	800 000	ACEA SPA 0,250% 21-28/07/2030	EUR	708 727	0,12
6 270 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	4 146 577	0,68	751 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,272% 23-12/09/2033	EUR	812 128	0,13
3 400 000	SPANISH GOVERNMENT 1,250% 20-31/10/2030	EUR	3 187 930	0,53	890 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,800% 22-06/07/2032	EUR	987 533	0,16
1 860 000	SPANISH GOVERNMENT 1,850% 19-30/07/2035	EUR	1 648 499	0,27	1 000 000	AUTOSTRADA TORIN 3,375% 25-16/02/2032	EUR	977 117	0,16
6 056 000	SPANISH GOVERNMENT 1,900% 31/10/2052	EUR	3 952 868	0,65	750 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA 4,250% 24-28/06/2032	EUR	775 711	0,13
1 630 000	SPANISH GOVERNMENT 3,150% 30/04/2033	EUR	1 646 534	0,27	483 000	BANCO BPM SPA 2,625% 25-06/09/2029	EUR	481 378	0,08
1 090 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 16-30/07/2066	EUR	932 805	0,15	816 000	BANCO BPM SPA 3,375% 24-24/01/2030	EUR	833 374	0,14
640 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 24-31/10/2034	EUR	652 457	0,11	667 000	BANCO BPM SPA 3,375% 25-21/01/2030	EUR	673 672	0,11
519 000	XUNTA DE GALICIA 2,870% 25-30/04/2032	EUR	516 207	0,09	1 000 000	CREDIT AGRICOLE 3,500% 23-15/01/2030	EUR	1 028 035	0,17
					560 000	FERROVIE DEL 0,375% 21-25/03/2028	EUR	533 242	0,09
					393 000	FERROVIE DEL 3,375% 25-24/06/2032	EUR	391 853	0,06
					1 500 000	FERROVIE DEL 4,125% 23-23/05/2029	EUR	1 556 639	0,26
					282 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	279 987	0,05
					990 000	INTESA SANPAOLO 0,750% 21-16/03/2028	EUR	950 550	0,16
					498 000	INTESA SANPAOLO 3,625% 24-16/10/2030	EUR	508 979	0,08
					1 700 000	POSTE ITALIANE 0,500% 20-10/12/2028	EUR	1 594 907	0,26
					1 160 000	POSTE ITALIANE 3,000% 25-03/12/2030	EUR	1 153 356	0,19

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Balanced

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
882 000	TERNA RETE 3,000% 25-22/07/2031	EUR	871 585	0,14		<i>Slovaquie</i>		<i>3 665 566</i>	<i>0,60</i>
556 000	TERNA RETE 3,125% 25-17/02/2032	EUR	552 286	0,09	1 210 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 0,375% 21-21/04/2036	EUR	870 952	0,14
600 000	UNICREDIT SPA 4,000% 24-05/03/2034	EUR	613 300	0,10	1 000 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 3,625% 23-08/06/2033	EUR	1 020 840	0,17
	<i>Pays-Bas</i>		<i>14 947 361</i>	<i>2,46</i>	1 810 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 4,000% 23-23/02/2043	EUR	1 773 774	0,29
1 400 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	1 399 151	0,23		<i>Suède</i>		<i>2 883 381</i>	<i>0,47</i>
300 000	AMERICA MOVIL BV 3,000% 25-30/09/2030	EUR	297 489	0,05	447 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	443 379	0,07
700 000	ASN BANK NV 3,375% 25-27/10/2032	EUR	686 826	0,11	1 300 000	SWEDBANK AB 2,875% 24-30/04/2029	EUR	1 296 006	0,21
500 000	BNG BANK NV 3,000% 23-11/01/2033	EUR	499 519	0,08	535 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	528 287	0,09
1 500 000	COOPERATIEVE RAB 3,202% 24-06/05/2036	EUR	1 492 708	0,25	611 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	615 709	0,10
1 400 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2,625% 25-24/02/2028	EUR	1 401 638	0,23		<i>Royaume-Uni</i>		<i>2 354 497</i>	<i>0,39</i>
220 000	NED VERIZON COMMUNICATIONS INC WATERSCHAPBANK 0,000% 21-08/09/2031	EUR	187 678	0,03	467 000	CNH INDUSTRIAL N 3,875% 25-03/09/2035	EUR	457 060	0,08
7 600 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	5 228 621	0,86	423 000	MONDI FINANCE PL 3,750% 25-18/05/2033	EUR	419 772	0,07
240 000	STEDIN HOLDING 3,375% 25-12/02/2037	EUR	231 832	0,04	182 000	MOTABILITY OPS 3,625% 25-22/01/2033	EUR	180 867	0,03
130 000	STELLANTIS NV 4,375% 23-14/03/2030	EUR	134 336	0,02	481 000	SAGE GROUP 3,820% 23-15/02/2028	EUR	490 100	0,08
2 900 000	VOLKSBANK NV - 4,625% 23-23/11/2027	EUR	2 988 419	0,49	800 000	SSE PLC 3,500% 25-18/03/2032	EUR	806 698	0,13
401 000	WOLTERS KLUWER N 3,000% 25-25/09/2030	EUR	399 144	0,07		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>1 700 238</i>	<i>0,28</i>
	<i>Belgique</i>		<i>13 212 311</i>	<i>2,18</i>	838 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,500% 24-01/03/2029	EUR	852 928	0,14
500 000	BARRY CALLE SVCS 3,750% 25-19/02/2028	EUR	508 012	0,08	250 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,000% 22-15/11/2026	EUR	253 059	0,04
800 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	792 064	0,13	599 000	ZIMMER BIOMET 3,518% 24-15/12/2032	EUR	594 251	0,10
2 750 000	BELGIUM GOVERNMENT 0,000% 21-22/10/2031	EUR	2 338 409	0,39		<i>Luxembourg</i>		<i>1 082 908</i>	<i>0,18</i>
1 620 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,250% 18-22/04/2033	EUR	1 435 324	0,24	1 170 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,500% 22-15/06/2032	EUR	1 082 908	0,18
1 320 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,600% 16-22/06/2047	EUR	852 900	0,14		<i>Irlande</i>		<i>1 044 755</i>	<i>0,18</i>
680 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,250% 17-22/06/2057	EUR	437 294	0,07	349 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	347 102	0,06
1 450 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,750% 22-22/04/2039	EUR	1 307 905	0,22	166 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	165 941	0,03
450 000	BELGIUM GOVERNMENT 3,300% 23-22/06/2054	EUR	377 348	0,06	540 000	VODAFONE INT FINANCE 3,375% 25-03/07/2033	EUR	531 712	0,09
300 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,500% 25-08/10/2035	EUR	294 538	0,05		<i>Australie</i>		<i>478 968</i>	<i>0,08</i>
700 000	EUROPEAN UNION 0,000% 20-04/07/2035	EUR	518 112	0,09	480 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 2,723% 25-27/08/2030	EUR	478 968	0,08
700 000	EUROPEAN UNION 0,000% 20-04/07/2035	EUR	518 112	0,09		<i>Norvège</i>		<i>269 347</i>	<i>0,04</i>
550 000	EUROPEAN UNION 0,100% 20-04/10/2040	EUR	333 141	0,05	280 000	DNB BOLIGKREDITT 0,010% 20-08/10/2027	EUR	269 347	0,04
560 000	EUROPEAN UNION 2,625% 22-04/02/2048	EUR	460 490	0,08		<i>Danemark</i>		<i>264 616</i>	<i>0,04</i>
1 770 000	EUROPEAN UNION 2,750% 22-04/12/2037	EUR	1 657 128	0,27	269 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	264 616	0,04
350 000	EUROPEAN UNION 3,250% 24-04/02/2050	EUR	311 292	0,05		Obligations à taux flottant		28 657 907	4,70
440 000	EUROPEAN UNION 3,375% 24-05/10/2054	EUR	389 492	0,06		<i>France</i>		<i>9 764 254</i>	<i>1,59</i>
400 000	FLUVIUS 3,500% 25-12/03/2035	EUR	390 209	0,06	600 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 25-15/01/2035 FRN	EUR	605 267	0,10
300 000	REGION WALLONNE 3,750% 23-22/04/2039	EUR	290 541	0,05	900 000	BNP PARIBAS 21-31/08/2033 FRN	EUR	844 393	0,14
	<i>Finlande</i>		<i>7 233 431</i>	<i>1,20</i>	500 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	493 444	0,08
1 750 000	FINNISH GOVERNMENT 0,000% 20-15/09/2030	EUR	1 549 908	0,26	500 000	BNP PARIBAS 25-18/02/2037 FRN	EUR	500 111	0,08
6 250 000	FINNISH GOVERNMENT 1,125% 18-15/04/2034	EUR	5 383 178	0,89	200 000	BPCE 23-01/06/2033 FRN	EUR	211 619	0,03
301 000	NORDIC INVESTMENT BANK 2,875% 25-19/03/2032	EUR	300 345	0,05	300 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	296 821	0,05
	<i>Portugal</i>		<i>4 511 329</i>	<i>0,74</i>	600 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	595 203	0,10
920 000	PORTUGUESE OTS 3,000% 25-15/06/2035	EUR	909 127	0,15	800 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-18/03/2035 FRN	EUR	812 473	0,13
990 000	PORTUGUESE OTS 3,500% 23-18/06/2038	EUR	995 680	0,16	300 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 24-15/05/2035 FRN	EUR	312 597	0,05
1 440 000	PORTUGUESE OTS 3,625% 24-12/06/2054	EUR	1 348 380	0,22	1 200 000	LA BANQUE POSTALE 21-02/08/2032 FRN	EUR	1 162 634	0,19
1 200 000	PORTUGUESE OTS 4,100% 15-15/02/2045	EUR	1 258 142	0,21	1 200 000	LA BANQUE POSTALE 22-05/03/2034 FRN	EUR	1 268 229	0,21
					500 000	LA BANQUE POSTALE 25-02/12/2032 FRN	EUR	495 138	0,08
					300 000	LA POSTE SA 25-16/01/2174 FRN	EUR	309 656	0,05
					600 000	ORANGE 21-31/12/2061 FRN	EUR	559 090	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Balanced

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
500 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	496 904	0,08	Actions/Parts de fonds d'investissements				401 593 148	66,15	
500 000	SOCIETE GENERALE 25-02/09/2033 FRN	EUR	496 989	0,08							
300 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	303 686	0,05							
Pays-Bas				4 271 879	0,71	Irlande				209 796 401	34,55
1 400 000	COOPERATIEVE RAB 24-16/07/2028 FRN	EUR	1 401 683	0,23	1 316 000,00	AMUNDI S&P 500 CLIMATE PARIS ALIGNED - UCITS ETF CAP	EUR	51 113 439	8,42		
600 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 20-31/12/2060 FRN	EUR	597 976	0,10	1 210,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED JAPAN - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	13 714 667	2,26		
300 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	294 750	0,05	4 290,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED US - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	52 796 771	8,69		
400 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	396 366	0,07	2 291,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED WORLD - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	26 943 243	4,44		
700 000	TELEFONICA EUROPE 23-07/09/2172 FRN	EUR	772 685	0,13	1 930 000,00	ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED CTB - UCITS ETF USD CAP	EUR	12 732 210	2,10		
800 000	VOLKSBANK NV 24-27/11/2035 FRN	EUR	808 419	0,13	1 567 000,00	ISHARES MSCI EUROPE PARIS-ALIGNED CLIMATE - UETF EUR CAP	EUR	10 445 622	1,72		
Espagne				3 776 516	0,61	924 200,00	ISHARES WORLD PARIS-ALINGED - UCIT ETF USD CAP	USD	6 142 080	1,01	
200 000	BANCO SABADELL 24-13/09/2030 FRN	EUR	207 660	0,03	657 000,00	JPM GLOBAL EMERGING MARKETS RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY SRI PARIS ALIGNED ACTIVE - UCITS ETF USD CAP	USD	18 220 009	3,00		
700 000	BANCO SANTANDER 24-22/04/2034 FRN	EUR	731 412	0,12	330 500,00	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS ESG - UCITS ETF CAP	EUR	17 688 360	2,91		
200 000	CAIXABANK 21-09/02/2029 FRN	EUR	191 032	0,03	Luxembourg				188 599 847	31,07	
300 000	CAIXABANK 25-14/05/2038 FRN	EUR	297 033	0,05	598 500,00	BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS - UCITS ETF CAP	EUR	12 109 331	2,00		
200 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	204 941	0,03							
400 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-16/04/2172 FRN	EUR	419 694	0,07	1 474 000,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUR GOVERNMENT BOND - UCIT ETF CAP	EUR	15 239 244	2,51		
200 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	199 022	0,03	104,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUROPE - X CAP	EUR	11 995 513	1,98		
1 500 000	MAPFRE 17-31/03/2047 FRN	EUR	1 525 722	0,25	598 000,00	BNP PARIBAS EASY EUR HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	EUR	6 683 966	1,10		
Italie				3 221 509	0,53	20,00	BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - TRACK X CAP	EUR	1 650 385	0,27	
918 000	BANCO BPM SPA 24-09/09/2030 FRN	EUR	937 864	0,15							
929 000	MEDIOBANCA SPA 23-14/03/2028 FRN	EUR	951 081	0,16	2 077 000,00	BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - UCITS ETF CAP	EUR	17 056 116	2,81		
200 000	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	196 151	0,03	0,01	BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN SRI PAB - TRACK X CAP	EUR	1 029	0,00		
1 125 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	1 136 413	0,19	244,00	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL EQUITY NET ZERO TRANSITION - X CAP	EUR	25 122 300	4,14		
Irlande				2 309 666	0,38	220,00	BNP PARIBAS FUNDS GREEN BOND - X CAP	EUR	21 194 898	3,49	
2 320 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	2 309 666	0,38	19 000,00	BNP PARIBAS FUNDS HEALTH CARE INNOVATORS - X CAP	EUR	2 999 530	0,49		
Royaume-Uni				2 296 796	0,38	95 300,00	BNP PARIBAS FUNDS INCLUSIVE GROWTH - X CAP	EUR	19 716 617	3,25	
847 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-14/05/2032 FRN	EUR	866 949	0,14	60 200,00	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND - X CAP	EUR	8 875 286	1,46		
397 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-18/03/2028 FRN	EUR	403 966	0,07	32 000,00	OSSIAM BBG APAC EXJP PNR EUR	EUR	3 912 320	0,64		
496 000	NATWEST GROUP 24-12/09/2032 FRN	EUR	500 600	0,08	23 300,00	PICTET-DIGITAL - J EUR	EUR	17 774 871	2,93		
519 000	STANDARD CHARTERED 25-17/03/2033 FRN	EUR	525 281	0,09	7 170,00	SPARINVEST SICAV ETHICAL GLOBAL VALUE - C2 ID X EUR DIS	EUR	24 268 441	4,00		
Canada				996 910	0,16	France				3 196 900	0,53
1 000 000	ROYAL BANK OF CANADA 25-27/09/2031 FRN	EUR	996 910	0,16	7 500,00	BNP PARIBAS AQUA - X CAP	EUR	3 196 875	0,53		
Belgique				617 438	0,10	0	BNP PARIBAS MONEY 3M - I CAP	EUR	25	0,00	
400 000	BELFIUS BANK SA 24-11/06/2035 FRN	EUR	419 147	0,07							
200 000	KBC GROUP NV 25-26/08/2036 FRN	EUR	198 291	0,03							
Grèce				606 569	0,10						
290 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	290 095	0,05							
318 000	NATIONAL BANK GREECE 25-21/07/2029 FRN	EUR	316 474	0,05							
Allemagne				399 409	0,07						
400 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	399 409	0,07							
Autriche				297 629	0,05						
300 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	297 629	0,05							
Portugal				99 332	0,02						
100 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	99 332	0,02							
Total portefeuille-titres								593 563 793	97,80		

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Growth

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Actions/Parts de fonds d'investissements			366 807 358	99,85
<i>Luxembourg</i>			184 171 920	50,14
542 500,00	BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS - UCITS ETF CAP	EUR	10 976 294	2,99
840 250,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUR GOVERNMENT BOND - UCITS ETF CAP	EUR	8 687 093	2,36
104,50	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUROPE - X CAP	EUR	12 053 183	3,28
349 000,00	BNP PARIBAS EASY EUR HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	EUR	3 900 843	1,06
154,00	BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - TRACK X CAP	EUR	12 707 964	3,46
1 548 300,00	BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - UCITS ETF CAP	EUR	12 714 485	3,46
216,00	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL EQUITY NET ZERO TRANSITION - X CAP	EUR	22 239 414	6,05
18 550,00	BNP PARIBAS FUNDS HEALTH CARE INNOVATORS - X CAP	EUR	2 928 489	0,80
90 400,00	BNP PARIBAS FUNDS INCLUSIVE GROWTH - X CAP	EUR	18 702 856	5,09
253 550,00	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO BOND - X CAP	EUR	30 791 112	8,38
38 500,00	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND - X CAP	EUR	5 676 055	1,55
27 600,00	OSSIAM BBG APAC EXJP PNR EUR	EUR	3 374 376	0,92
21 600,00	PICTET-DIGITAL - J EUR	EUR	16 477 992	4,49
6 520,00	SPARINVEST SICAV ETHICAL GLOBAL VALUE - C2 ID X EUR DIS	EUR	22 068 374	6,01
21 000,00	TEMPLETON GLB CLIMATE CHANGE-I CAP	EUR	873 390	0,24
<i>Irlande</i>			179 830 713	48,95
1 432 000,00	AMUNDI S&P 500 CLIMATE PARIS ALIGNED - UCITS ETF CAP	EUR	55 618 880	15,13
925,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED JAPAN - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	10 484 353	2,85
3 118,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED US - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	38 373 038	10,45
1 440,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED WORLD - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	16 935 081	4,61
1 104 000,00	ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED CTB - UCITS ETF USD CAP	EUR	7 283 088	1,98
1 334 000,00	ISHARES MSCI EUROPE PARIS-ALIGNED CLIMATE - UETF EUR CAP	EUR	8 892 444	2,42
1 778 000,00	ISHARES WORLD PARIS-ALIGNED - UCITS ETF USD CAP	USD	11 816 293	3,22
552 000,00	JPM GLOBAL EMERGING MARKETS RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY SRI PARIS ALIGNED ACTIVE - UCITS ETF USD CAP	USD	15 308 136	4,17
282 500,00	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS ESG - UCITS ETF CAP	EUR	15 119 400	4,12
<i>France</i>			2 804 725	0,76
6 580,00	BNP PARIBAS AQUA - X CAP	EUR	2 804 725	0,76
Total portefeuille-titres			366 807 358	99,85

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		128 798 775	38,41					
	<i>Allemagne</i>		<i>31 163 132</i>	<i>9,28</i>					
300 000	AMPRION GMBH 2,750% 25-30/09/2029	EUR	297 381	0,09	500 000	ACCOR 3,500% 25-04/03/2033	EUR	488 322	0,15
7 700 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/05/2035	EUR	5 907 942	1,76	100 000	AIR LIQUIDE FINANCE 2,625% 25-05/11/2029	EUR	99 274	0,03
8 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 20-15/08/2030	EUR	7 175 856	2,14	400 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,125% 25-11/03/2031	EUR	395 431	0,12
1 290 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/05/2036	EUR	953 475	0,28	400 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,375% 25-10/06/2032	EUR	397 033	0,12
3 370 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,000% 21-15/08/2031	EUR	2 935 715	0,87	400 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,000% 22-21/11/2029	EUR	415 444	0,12
750 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,800% 23-15/08/2053	EUR	530 561	0,16	300 000	BUREAU VERITAS 3,375% 25-01/10/2033	EUR	296 333	0,09
5 430 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,300% 23-15/02/2033	EUR	5 308 066	1,58	500 000	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE 2,875% 25-25/05/2030	EUR	501 880	0,15
4 170 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,500% 25-15/02/2035	EUR	4 068 956	1,21	500 000	CARMILA SA 3,875% 24-25/01/2032	EUR	500 165	0,15
467 000	E.ON SE 3,125% 24-05/03/2030	EUR	470 052	0,14	1 000 000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0,875% 18-11/08/2028	EUR	958 469	0,29
400 000	EUROGRID GMBH 3,732% 24-18/10/2035	EUR	394 191	0,12	800 000	CREDIT AGRICOLE SA 4,500% 24-17/12/2034	EUR	826 949	0,25
500 000	INFINEON TECHNOLOGIES 2,875% 25-13/02/2030	EUR	495 447	0,15	400 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,128% 25-05/12/2030	EUR	397 753	0,12
1 480 000	KFW 0,000% 21-15/06/2029	EUR	1 362 054	0,41	400 000	DANONE 3,438% 25-07/04/2033	EUR	400 966	0,12
174 000	KFW 2,625% 25-15/11/2032	EUR	171 689	0,05	3 450 000	FRANCE O.A.T. 0,500% 21-25/06/2044	EUR	1 848 402	0,55
570 000	NORDRHEIN-WEST 0,000% 20-12/10/2035	EUR	417 151	0,12	3 870 000	FRANCE O.A.T. 1,750% 17-25/06/2039	EUR	3 019 361	0,90
500 000	VONOVIA SE 2,375% 22-25/03/2032	EUR	469 902	0,14	850 000	FRANCE O.A.T. 3,000% 23-25/05/2054	EUR	654 151	0,19
200 000	VONOVIA SE 4,250% 24-10/04/2034	EUR	204 694	0,06	670 000	FRANCE O.A.T. 3,200% 25-25/05/2035	EUR	654 199	0,19
	<i>Espagne</i>		<i>23 545 907</i>	<i>7,03</i>	610 000	FRANCE O.A.T. 4,000% 05-25/04/2055	EUR	566 703	0,17
600 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 20-30/04/2030	EUR	542 994	0,16	500 000	LA BANQUE POSTALE 3,500% 24-13/06/2030	EUR	508 636	0,15
1 700 000	ADIF ALTA VELOCI 0,550% 21-31/10/2031	EUR	1 466 271	0,44	900 000	LA POSTE SA 1,450% 18-30/11/2028	EUR	869 312	0,26
200 000	ADIF ALTA VELOCI 3,125% 25-31/10/2032	EUR	198 560	0,06	1 300 000	LA POSTE SA 3,750% 23-12/06/2030	EUR	1 335 563	0,40
500 000	ADIF ALTA VELOCI 3,500% 22-30/07/2029	EUR	510 998	0,15	300 000	MERCIALYS 4,000% 24-10/09/2031	EUR	303 840	0,09
500 000	AMADEUS IT GROUP 3,500% 24-21/03/2029	EUR	508 193	0,15	432 000	RCI BANQUE 4,875% 23-14/06/2028	EUR	449 779	0,13
740 000	AUTONOMOUS COMMU 2,822% 22-31/10/2029	EUR	746 357	0,22	200 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 2,625% 25-08/07/2029	EUR	198 245	0,06
500 000	CAIXABANK 3,375% 25-26/06/2035	EUR	489 895	0,15	400 000	ROUTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE 3,500% 24-02/10/2036	EUR	386 791	0,12
300 000	CAJA RURAL NAV 3,000% 25-23/04/2033	EUR	296 979	0,09	500 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 2,625% 25-02/09/2029	EUR	497 810	0,15
424 000	EDP SERVICIOS 3,125% 25-03/12/2031	EUR	418 735	0,12	200 000	SNCF 3,625% 25-03/04/2035	EUR	199 576	0,06
200 000	IBERDROLA FINANCE SA 1,375% 22-11/03/2032	EUR	180 468	0,05	300 000	SNCF RESEAU 1,875% 17-30/03/2034	EUR	262 669	0,08
300 000	INMOBILIARIA COL 3,250% 25-22/01/2030	EUR	300 314	0,09	500 000	SOCIETE PARIS 0,000% 20-25/11/2030	EUR	433 638	0,13
277 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2,450% 25-30/04/2030	EUR	275 371	0,08	200 000	SOCIETE PARIS 1,125% 18-22/10/2028	EUR	192 359	0,06
920 000	JUNTA ANDALUCIA 3,400% 24-30/04/2034	EUR	925 583	0,28	200 000	UNEDIC 3,375% 25-25/11/2033	EUR	200 329	0,06
871 000	JUNTA DE ANDALUC 3,300% 25-30/04/2035	EUR	863 761	0,26	500 000	URW SE 3,875% 24-11/09/2034	EUR	495 818	0,15
400 000	MERLIN PROPERTIES 3,500% 25-04/09/2033	EUR	391 195	0,12		<i>Italie</i>		<i>12 853 013</i>	<i>3,83</i>
2 500 000	SPANISH GOVERNMENT 0,700% 22-30/04/2032	EUR	2 192 456	0,65	630 000	ACEA SPA 0,250% 21-28/07/2030	EUR	558 123	0,17
4 970 000	SPANISH GOVERNMENT 1,000% 30/07/2042	EUR	3 286 840	0,98	620 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,272% 23-12/09/2033	EUR	670 465	0,20
2 740 000	SPANISH GOVERNMENT 1,250% 20-31/10/2030	EUR	2 569 096	0,77	579 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5,800% 22-06/07/2032	EUR	642 451	0,19
1 400 000	SPANISH GOVERNMENT 1,850% 19-30/07/2035	EUR	1 240 806	0,37	800 000	AUTOSTRADA TORIN 3,375% 25-16/02/2032	EUR	781 693	0,23
4 770 000	SPANISH GOVERNMENT 1,900% 31/10/2052	EUR	3 113 471	0,93	544 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA 4,250% 24-28/06/2032	EUR	562 649	0,17
1 320 000	SPANISH GOVERNMENT 3,150% 30/04/2033	EUR	1 333 390	0,40	300 000	BANCO BPM SPA 2,625% 25-06/09/2029	EUR	298 992	0,09
850 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 16-30/07/2066	EUR	727 416	0,22	670 000	BANCO BPM SPA 3,375% 24-24/01/2030	EUR	684 266	0,20
520 000	SPANISH GOVERNMENT 3,450% 24-31/10/2034	EUR	530 121	0,16	732 000	BANCO BPM SPA 3,375% 25-21/01/2030	EUR	739 322	0,22
439 000	XUNTA DE GALICIA 2,870% 25-30/04/2032	EUR	436 637	0,13	800 000	CREDIT AGRICOLE 3,500% 23-15/01/2030	EUR	822 428	0,25
					678 000	FERROVIE DEL 0,375% 21-25/03/2028	EUR	645 604	0,19
					325 000	FERROVIE DEL 3,375% 25-24/06/2032	EUR	324 052	0,10
					1 200 000	FERROVIE DEL 4,125% 23-23/05/2029	EUR	1 245 312	0,37
					325 000	GENERALI 4,083% 25-16/07/2035	EUR	322 681	0,10
					488 000	INTESA SANPAOLO 0,750% 21-16/03/2028	EUR	468 554	0,14
					400 000	INTESA SANPAOLO 3,625% 24-16/10/2030	EUR	408 819	0,12
					1 341 000	POSTE ITALIANE 0,500% 20-10/12/2028	EUR	1 258 100	0,37
					920 000	POSTE ITALIANE 3,000% 25-03/12/2030	EUR	914 730	0,27

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Stability

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
740 000	TERNA RETE 3,000% 25-22/07/2031	EUR	731 261	0,22		<i>Slovaquie</i>		<i>3 009 457</i>	<i>0,90</i>
470 000	TERNA RETE 3,125% 25-17/02/2032	EUR	466 861	0,14	990 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 0,375% 21-21/04/2036	EUR	712 597	0,21
300 000	UNICREDIT SPA 4,000% 24-05/03/2034	EUR	306 650	0,09	810 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 3,625% 23-08/06/2033	EUR	826 881	0,25
	<i>Pays-Bas</i>		<i>11 808 866</i>	<i>3,53</i>	1 500 000	SLOVAKIA GOVERNMENT 4,000% 23-23/02/2043	EUR	1 469 979	0,44
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 2,750% 25-04/06/2029	EUR	999 393	0,30		<i>Suède</i>		<i>2 356 140</i>	<i>0,70</i>
200 000	AMERICA MOVIL BV 3,000% 25-30/09/2030	EUR	198 326	0,06	367 000	HEIMSTADEN BOSTA 3,750% 25-10/03/2031	EUR	364 027	0,11
500 000	ASN BANK NV 3,375% 25-27/10/2032	EUR	490 590	0,15	1 060 000	SWEDBANK AB 2,875% 24-30/04/2029	EUR	1 056 743	0,31
200 000	BNG BANK NV 3,000% 23-11/01/2033	EUR	199 807	0,06	437 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-13/10/2032	EUR	431 517	0,13
1 200 000	COOPERATIEVE RAB 3,202% 24-06/05/2036	EUR	1 194 166	0,36	500 000	SWEDBANK AB 3,250% 25-24/09/2029	EUR	503 853	0,15
1 140 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2,625% 25-24/02/2028	EUR	1 141 334	0,34		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>1 517 301</i>	<i>0,45</i>
200 000	NED VERIZON COMMUNICATIONS INC WATERSCHAPBANK 0,000% 21-08/09/2031	EUR	170 617	0,05	530 000	BOOKING HOLDINGS INC 3,500% 24-01/03/2029	EUR	539 441	0,16
6 100 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500% 19-15/01/2040	EUR	4 196 657	1,25	476 000	BOOKING HOLDINGS INC 4,000% 22-15/11/2026	EUR	481 824	0,14
184 000	STEDIN HOLDING 3,375% 25-12/02/2037	EUR	177 738	0,05	500 000	ZIMMER BIOMET 3,518% 24-15/12/2032	EUR	496 036	0,15
228 000	STELLANTIS NV 4,375% 23-14/03/2030	EUR	235 605	0,07		<i>Royaume-Uni</i>		<i>1 503 534</i>	<i>0,44</i>
2 400 000	VOLKSBANK NV - 4,625% 23-23/11/2027	EUR	2 473 174	0,74	391 000	CNH INDUSTRIAL N 3,875% 25-03/09/2035	EUR	382 678	0,11
333 000	WOLTERS KLUWER N 3,000% 25-25/09/2030	EUR	331 459	0,10	350 000	MONDI FINANCE PL 3,750% 25-18/05/2033	EUR	347 329	0,10
	<i>Belgique</i>		<i>10 490 716</i>	<i>3,14</i>	200 000	MOTABILITY OPS 3,625% 25-22/01/2033	EUR	198 755	0,06
600 000	BARRY CALLE SVCS 3,750% 25-19/02/2028	EUR	609 614	0,18	570 000	SSE PLC 3,500% 25-18/03/2032	EUR	574 772	0,17
600 000	BELFIUS BANK SA 3,250% 25-09/09/2032	EUR	594 048	0,18		<i>Luxembourg</i>		<i>854 294</i>	<i>0,25</i>
2 220 000	BELGIUM GOVERNMENT 0,000% 21-22/10/2031	EUR	1 887 734	0,56	923 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,500% 22-15/06/2032	EUR	854 294	0,25
1 290 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,250% 18-22/04/2033	EUR	1 142 943	0,34		<i>Irlande</i>		<i>805 291</i>	<i>0,24</i>
980 000	BELGIUM GOVERNMENT 1,600% 16-22/06/2047	EUR	633 214	0,19	280 000	SMURFIT KAPPA 3,454% 24-27/11/2032	EUR	278 477	0,08
535 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,250% 17-22/06/2057	EUR	344 047	0,10	133 000	SMURFIT KAPPA 3,489% 25-24/11/2031	EUR	132 953	0,04
1 140 000	BELGIUM GOVERNMENT 2,750% 22-22/04/2039	EUR	1 028 284	0,31	400 000	VODAFONE INT FINANCE 3,375% 25-03/07/2033	EUR	393 861	0,12
330 000	BELGIUM GOVERNMENT 3,300% 23-22/06/2054	EUR	276 722	0,08		<i>Australie</i>		<i>398 142</i>	<i>0,12</i>
200 000	ELIA TRANSMISSION BELGIUM 3,500% 25-08/10/2035	EUR	196 359	0,06	399 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 2,723% 25-27/08/2030	EUR	398 142	0,12
1 040 000	EUROPEAN UNION 0,000% 20-04/07/2035	EUR	769 766	0,23		<i>Danemark</i>		<i>217 398</i>	<i>0,06</i>
420 000	EUROPEAN UNION 0,100% 20-04/10/2040	EUR	254 399	0,08	221 000	AP MOLLER 3,500% 25-17/09/2034	EUR	217 398	0,06
450 000	EUROPEAN UNION 2,625% 22-04/02/2048	EUR	370 037	0,11		<i>Norvège</i>		<i>192 391</i>	<i>0,06</i>
450 000	EUROPEAN UNION 2,750% 22-04/12/2037	EUR	421 304	0,13	200 000	DNB BOLIGKREDITT 0,010% 20-08/10/2027	EUR	192 391	0,06
970 000	EUROPEAN UNION 2,750% 22-04/12/2037	EUR	908 143	0,27		Obligations à taux flottant		23 818 646	7,10
290 000	EUROPEAN UNION 3,250% 24-04/02/2050	EUR	257 928	0,08		<i>France</i>		<i>8 316 086</i>	<i>2,48</i>
350 000	EUROPEAN UNION 3,375% 24-05/10/2054	EUR	309 823	0,09	500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 25-15/01/2035 FRN	EUR	504 389	0,15
300 000	FLUVIUS 3,500% 25-12/03/2035	EUR	292 657	0,09	1 000 000	BNP PARIBAS 21-31/08/2033 FRN	EUR	938 215	0,28
200 000	REGION WALLONNE 3,750% 23-22/04/2039	EUR	193 694	0,06	400 000	BNP PARIBAS 25-17/09/2033 FRN	EUR	394 755	0,12
	<i>Finlande</i>		<i>5 822 349</i>	<i>1,73</i>	400 000	BNP PARIBAS 25-18/02/2037 FRN	EUR	400 089	0,12
1 340 000	FINNISH GOVERNMENT 0,000% 20-15/09/2030	EUR	1 186 787	0,35	300 000	BPCE 25-01/10/2033 FRN	EUR	296 821	0,09
4 980 000	FINNISH GOVERNMENT 1,125% 18-15/04/2034	EUR	4 289 317	1,28	500 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-03/07/2031 FRN	EUR	496 003	0,15
347 000	NORDIC INVESTMENT BANK 2,875% 25-19/03/2032	EUR	346 245	0,10	600 000	CREDIT AGRICOLE SA 25-18/03/2035 FRN	EUR	609 354	0,18
	<i>Portugal</i>		<i>3 505 644</i>	<i>1,04</i>	200 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 24-15/05/2035 FRN	EUR	208 398	0,06
760 000	PORTUGUESE OTS 3,000% 25-15/06/2035	EUR	751 018	0,22	1 000 000	LA BANQUE POSTALE 21-02/08/2032 FRN	EUR	968 861	0,29
730 000	PORTUGUESE OTS 3,500% 23-18/06/2038	EUR	734 188	0,22	900 000	LA BANQUE POSTALE 22-05/03/2034 FRN	EUR	951 172	0,28
1 150 000	PORTUGUESE OTS 3,625% 24-12/06/2054	EUR	1 076 831	0,32	400 000	LA BANQUE POSTALE 25-02/12/2032 FRN	EUR	396 110	0,12
900 000	PORTUGUESE OTS 4,100% 15-15/02/2045	EUR	943 607	0,28	200 000	LA POSTE SA 25-16/01/2174 FRN	EUR	206 437	0,06
					800 000	ORANGE 21-31/12/2061 FRN	EUR	745 453	0,22

BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Stability

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
400 000	SOCIETE GENERALE 25-01/03/2032 FRN	EUR	397 523	0,12	Actions/Parts de fonds d'investissements				172 489 712 51,36
400 000	SOCIETE GENERALE 25-02/09/2033 FRN	EUR	397 591	0,12					
400 000	SOCIETE GENERALE 25-15/07/2031 FRN	EUR	404 915	0,12					
<i>Pays-Bas</i>				<i>3 752 163 1,12</i>	<i>Luxembourg</i>				<i>106 874 730 31,83</i>
1 100 000	COOPERATIEVE RAB 24-16/07/2028 FRN	EUR	1 101 322	0,33	165 500,00	BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ETF CAP	EUR	3 348 528	1,00
700 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 20-31/12/2060 FRN	EUR	697 638	0,21	844 000,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUR GOVERNMENT BOND - UCITS ETF CAP	EUR	8 725 862	2,60
200 000	IBERDROLA INTERNATIONAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	196 500	0,06	29,30	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUROPE - X CAP	EUR	3 379 505	1,01
400 000	ING GROEP NV 25-10/11/2030 FRN	EUR	396 366	0,12	305 000,00	BNP PARIBAS EASY EUR HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	EUR	3 409 046	1,02
500 000	TELEFONICA EUROPE 23-07/09/2172 FRN	EUR	551 918	0,16	315,40	BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - TRACK X CAP	EUR	26 026 569	7,74
800 000	VOLKSBANK NV 24-27/11/2035 FRN	EUR	808 419	0,24	1 621 000,00	BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - UCITS ETF CAP	EUR	13 311 489	3,97
<i>Italie</i>				<i>2 764 074 0,82</i>	67,50	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL EQUITY NET ZERO TRANSITION - X CAP	EUR	6 949 817	2,07
458 000	BANCO BPM SPA 24-09/09/2030 FRN	EUR	467 910	0,14	181,00	BNP PARIBAS FUNDS GREEN BOND - X CAP	EUR	17 437 620	5,19
729 000	MEDIOBANCA SPA 23-14/03/2028 FRN	EUR	746 328	0,22	6 350,00	BNP PARIBAS FUNDS HEALTH CARE INNOVATORS - X CAP	EUR	1 002 475	0,30
300 000	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	294 226	0,09	26 150,00	BNP PARIBAS FUNDS INCLUSIVE GROWTH - X CAP	EUR	5 410 174	1,61
1 243 000	UNICREDIT SPA 25-16/07/2029 FRN	EUR	1 255 610	0,37	33 300,00	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND - X CAP	EUR	4 909 419	1,46
<i>Espagne</i>				<i>2 668 470 0,80</i>	8 900,00	OSSIAM BBG APAC EXJP PNR EUR	EUR	1 088 114	0,32
200 000	BANCO SABADELL 24-13/09/2030 FRN	EUR	207 660	0,06	6 450,00	PICET-DIGITAL - J EUR	EUR	4 920 512	1,47
500 000	BANCO SANTANDER 24-22/04/2034 FRN	EUR	522 437	0,16	2 055,00	SPARINVEST SICAV ETHICAL GLOBAL VALUE - C2 ID X EUR DIS	EUR	6 955 600	2,07
300 000	CAIXABANK 25-14/05/2038 FRN	EUR	297 033	0,09	<i>Irlande</i>				<i>64 728 281 19,27</i>
300 000	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	307 412	0,09	232 500,00	AMUNDI S&P 500 CLIMATE PARIS ALIGNED - UCITS ETF CAP	EUR	9 030 299	2,69
500 000	IBERDROLA FINANCE SA 24-16/04/2172 FRN	EUR	524 617	0,16	501,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED JAPAN - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	5 678 552	1,69
200 000	IBERDROLA FINANCE SA 25-05/11/2174 FRN	EUR	199 022	0,06	1 552,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED US - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	19 100 370	5,68
600 000	MAPFRE 17-31/03/2047 FRN	EUR	610 289	0,18	799,00	BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED WORLD - UCITS ETF R EUR CAP	EUR	9 396 617	2,80
<i>Royaume-Uni</i>				<i>1 963 661 0,59</i>	785 000,00	ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED CTB - UCITS ETF USD CAP	EUR	5 178 645	1,54
688 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 24-14/05/2032 FRN	EUR	704 204	0,21	441 000,00	ISHARES MSCI EUROPE PARIS-ALIGNED CLIMATE - UETF EUR CAP	EUR	2 939 706	0,88
483 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25-18/03/2028 FRN	EUR	491 475	0,15	245 000,00	JPM GLOBAL EMERGING MARKETS RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY SRI PARIS ALIGNED ACTIVE - UCITS ETF USD CAP	USD	6 794 372	2,02
430 000	NATWEST GROUP 24-12/09/2032 FRN	EUR	433 988	0,13	123 500,00	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS ESG - UCITS ETF CAP	EUR	6 609 720	1,97
330 000	STANDARD CHARTERED 25-17/03/2033 FRN	EUR	333 994	0,10	<i>France</i>				<i>886 701 0,26</i>
<i>Irlande</i>				<i>1 891 537 0,56</i>	2 080,00	BNP PARIBAS AQUA - X CAP	EUR	886 600	0,26
1 900 000	AIB GROUP PLC 22-04/04/2028 FRN	EUR	1 891 537	0,56	0	BNP PARIBAS MONEY 3M - I CAP	EUR	101	0,00
<i>Canada</i>				<i>747 683 0,22</i>	Total portefeuille-titres				325 107 133 96,87
750 000	ROYAL BANK OF CANADA 25-27/09/2031 FRN	EUR	747 683	0,22					
<i>Belgique</i>				<i>512 651 0,15</i>					
300 000	BELFIUS BANK SA 24-11/06/2035 FRN	EUR	314 360	0,09					
200 000	KBC GROUP NV 25-26/08/2036 FRN	EUR	198 291	0,06					
<i>Grèce</i>				<i>505 803 0,15</i>					
241 000	EUROBANK 25-07/07/2028 FRN	EUR	241 079	0,07					
266 000	NATIONAL BANK GREECE 25-21/07/2029 FRN	EUR	264 724	0,08					
<i>Allemagne</i>				<i>299 557 0,09</i>					
300 000	MUNICH RE 25-26/05/2046 FRN	EUR	299 557	0,09					
<i>Autriche</i>				<i>297 629 0,09</i>					
300 000	ERSTE GROUP 25-26/11/2035 FRN	EUR	297 629	0,09					
<i>Portugal</i>				<i>99 332 0,03</i>					
100 000	EDP SA 25-02/12/2055 FRN	EUR	99 332	0,03					

BNP PARIBAS FUNDS Target Risk Balanced

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			4 718 240	1,91
Obligations			4 718 240	1,91
<i>Brésil</i>			<i>4 718 240</i>	<i>1,91</i>
37 000 000	BRAZIL NTN-F 10,000% 24-01/01/2035 FLAT	BRL	4 718 240	1,91
Actions/Parts de fonds d'investissements			234 517 204	94,78
<i>Luxembourg</i>			<i>168 628 612</i>	<i>68,15</i>
131,00	AMSELECT DPAM EMERGING BOND LOCAL CURRENCY - X CAP	USD	13 821 224	5,59
978 688,00	BNP PARIBAS EASY ENERGY & METALS ENHANCED ROLL - UCITS ETF RH EUR CAP	EUR	13 430 731	5,43
3 873 946,00	BNP PARIBAS EASY EUR CORP BOND SRI PAB - UCITS ETF CAP	EUR	41 008 817	16,56
2 623 247,00	BNP PARIBAS EASY EUR HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	EUR	29 318 458	11,85
167 396,00	BNP PARIBAS EASY FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED EUROPE GREEN CTB - UCITS ETF CAP	EUR	1 136 200	0,46
1 226 329,00	BNP PARIBAS EASY FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE CAPPED - UCITS ETF CAP	EUR	11 012 557	4,45
160,84	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE - TRACK IH EUR CAP	EUR	20 291 347	8,20
197 643,00	BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MIN TE - UCITS ETF CAP	EUR	3 354 338	1,36
2 047 422,00	BNP PARIBAS EASY USD CORP BOND SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	USD	20 347 656	8,22
1 281,00	BNP PARIBAS FUNDS CLEAN ENERGY SOLUTIONS - X CAP	EUR	2 047 397	0,83
335,00	EXANE FUNDS 1 EXANE OVERDRIVE FUND - M CAP	EUR	7 916 630	3,20
14 915,00	THEAM QUANT - NUCLEAR OPPORTUNITIES - S CAP	USD	2 149 655	0,87
95 462,00	UBS FUND SOLUTIONS - BLOOMBERG MSCI US LIQUID CORP SUST - UCITS ETF A DIS	EUR	1 232 414	0,50
216 591,00	UBS SOLACTIVE CHINA TECHNOLOGY - UCITS ETF USD CAP	EUR	1 561 188	0,63
<i>Irlande</i>			<i>53 036 491</i>	<i>21,43</i>
1 047 870,00	BNP PARIBAS EASY S&P 500 SCORED AND SCREENED - UCITS ETF EUR CAP	EUR	17 234 108	6,97
46 616,00	FRANKLIN FTSE KOREA UCITS ETF - USD CAP	USD	2 092 947	0,85
27 696,00	INVESCO PHYSICAL GOLD P - ETC CAP	USD	9 782 328	3,95
2 728 901,00	ISHARES USD HY CORP ESG USDA JUPITER MERIAN GLOBAL EQUITY	EUR	15 179 239	6,13
2 826 901,00	ABSOLUTE RETURN FUND - I USD CAP	USD	6 542 948	2,64
48 253,00	UBS ETF SOLACTIVE GLOBAL PURE GOLD MINERS - UCITS ETF A DIS	EUR	2 204 921	0,89
<i>France</i>			<i>11 250 090</i>	<i>4,55</i>
9 337,11	BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	EUR	11 250 014	4,55
0	BNP PARIBAS MONEY 3M - I CAP	EUR	76	0,00
<i>Ile de Jersey</i>			<i>1 602 011</i>	<i>0,65</i>
37 914,00	ETFS COPPER	USD	1 602 011	0,65
Total portefeuille-titres			239 235 444	96,69

BNP PARIBAS FUNDS Turkey Equity

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			28 049 065	99,33
Actions			28 049 065	99,33
<i>Turquie</i>			<i>28 049 065</i>	<i>99,33</i>
1 750 000	AKBANK T.A.S.	TRY	2 420 774	8,58
6	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	TRY	2	0,00
290 000	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	TRY	1 331 634	4,72
215 000	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	2 285 961	8,11
500 000	COCA-COLA ICECEK	TRY	582 650	2,06
4 300 000	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	TRY	1 741 846	6,17
300 000	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	550 842	1,95
900 000	GALATA WIND ENERJI AS	TRY	398 461	1,41
1 050 000	HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	1 753 153	6,21
1 300 000	IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	TRY	1 020 747	3,61
150 000	KALYON GUNES TEKNOLOJILERI U	TRY	162 607	0,58
500 000	KOC HOLDING AS	TRY	1 672 641	5,92
1 300 000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1 055 786	3,74
500 000	KOZA ANADOLU METAL MADENCILI	TRY	1 034 501	3,66
900 000	MAVI GIYIM SANAYI VE TICA - B	TRY	776 233	2,75
65 000	MIGROS TICARET A.S	TRY	672 426	2,38
170 000	MLP SAGLIK HIZMETLERI AS	TRY	1 281 929	4,54
140 000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	TRY	531 876	1,88
70 000	TAB GIDA SANAYI VE TICARET A	TRY	290 077	1,03
110 000	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	650 180	2,30
60 000	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	TRY	293 703	1,04
725 000	TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM	TRY	1 063 237	3,77
320 000	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	1 169 422	4,14
240 000	TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	1 277 072	4,52
1	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	TRY	1	0,00
400 000	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	738 023	2,61
3 300 000	TURKIYE IS BANKASI - C	TRY	921 479	3,26
2 300 000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	TRY	562 931	1,99
275 000	ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	588 596	2,08
1 700 000	YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	1 220 275	4,32
Autres valeurs mobilières			0	0,00
Actions			0	0,00
<i>Turquie</i>			<i>0</i>	<i>0,00</i>
1	BIOTREND CEVRE VE ENERJI YAT	TRY	0	0,00
1	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRY	0	0,00
3	HEKTAS TICARET T.A.S	TRY	0	0,00
2	KAREL ELEKTRONIK SANAYI VE	TRY	0	0,00
Total portefeuille-titres			28 049 065	99,33

BNP PARIBAS FUNDS US Growth

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			1 811 689 221	99,66
Actions			1 811 689 221	99,66
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1 664 212 661</i>	<i>91,55</i>
267 144	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	57 211 559	3,15
267 046	ALPHABET INCORPORATED - A	USD	83 585 398	4,60
580 822	AMAZON.COM INC	USD	134 065 333	7,38
448 112	APPLE INC	USD	121 823 728	6,70
263 461	ARISTA NETWORKS INC	USD	34 521 295	1,90
214 320	BOSTON SCIENTIFIC	USD	20 435 412	1,12
139 570	BROADCOM INC	USD	48 305 177	2,66
107 273	CIENA CORP	USD	25 087 937	1,38
566 245	COPART INCORPORATED	USD	22 168 492	1,22
288 606	COSTAR GROUP INC	USD	19 405 867	1,07
39 024	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USD	33 651 956	1,85
56 053	ELI LILLY & CO	USD	60 239 038	3,31
156 298	FIRST SOLAR INC	USD	40 829 727	2,25
91 409	GARTNER INCORPORATED	USD	23 060 663	1,27
254 978	HEXCEL CORP	USD	18 842 874	1,04
66 627	HOME DEPOT INCORPORATED	USD	22 926 351	1,26
168 256	INGERSOLL RAND INCORPORATION	USD	13 329 240	0,73
104 578	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	16 937 453	0,93
52 100	INTUITIVE SURGICAL INCORPORATED	USD	29 507 356	1,62
185 339	LAM RESEARCH CORP	USD	31 726 330	1,75
153 278	MANHATTAN ASSOCIATES INCORPORATED	USD	26 564 610	1,46
410 204	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	34 859 136	1,92
80 459	MASTERCARD INC - A	USD	45 932 434	2,53
158 652	META PLATFORMS - A	USD	104 724 599	5,76
359 683	MICROSOFT CORPORATION	USD	173 949 891	9,57
64 170	MONGODB INC	USD	26 931 507	1,48
119 734	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	16 981 873	0,93
166 504	NIKE INCORPORATED - B	USD	10 607 970	0,58
894 067	NVIDIA CORPORATION	USD	166 743 495	9,17
373 628	PURE STORAGE INC - A	USD	25 036 812	1,38
110 338	REPLIGEN CORP	USD	18 079 985	0,99
44 779	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	17 422 166	0,96
236 680	SERVICENOW INCORPORATED	USD	36 257 009	1,99
104 898	SHAKE SHACK INC - A	USD	8 514 571	0,47
73 576	TESLA INCORPORATED	USD	33 088 599	1,82
681 177	TOAST INC - A	USD	24 188 595	1,33
384 032	ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	USD	8 832 736	0,49
60 555	UNION PACIFIC CORPORATION	USD	14 007 583	0,77
313 061	YETI HOLDINGS INC	USD	13 827 904	0,76
<i>Pays-Bas</i>			<i>69 590 806</i>	<i>3,83</i>
40 906	ARGENX SE - ADR	USD	34 399 901	1,89
32 893	ASML HOLDING NV - NY REG	USD	35 190 905	1,94
<i>Royaume-Uni</i>			<i>38 555 293</i>	<i>2,12</i>
114 398	ASTRAZENECA PLC	GBP	21 219 169	1,17
170 012	NVENT ELECTRIC PLC	USD	17 336 124	0,95
<i>Israël</i>			<i>23 435 922</i>	<i>1,29</i>
158 823	MONDAY.COM LIMITED	USD	23 435 922	1,29
<i>Irlande</i>			<i>15 894 539</i>	<i>0,87</i>
40 839	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	15 894 539	0,87
Total portefeuille-titres			1 811 689 221	99,66

BNP PARIBAS FUNDS US High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations			48 655 727	94,61					
Etats-Unis d'Amérique			41 454 476	80,61					
100 000	ABC SUPPLY CO 3,875% 21-15/11/2029	USD	96 170	0,19	100 000	GRAY MEDIA INC 7,250% 25-15/08/2033	USD	102 029	0,20
100 000	ADAPTHEALTH LLC 4,625% 21-01/08/2029	USD	96 857	0,19	100 000	HARSCO CORP 5,750% 19-31/07/2027	USD	100 079	0,19
275 000	ADAPTHEALTH LLC 5,125% 21-01/03/2030	USD	267 994	0,52	200 000	HERC HOLDINGS 7,250% 25-15/06/2033	USD	212 491	0,41
100 000	ADAPTHEALTH LLC 6,125% 20-01/08/2028	USD	100 644	0,20	150 000	ICAHN ENTER/FINANCE 4,375% 21-01/02/2029	USD	129 291	0,25
100 000	ADVANTAGE SALES 6,500% 20-15/11/2028	USD	81 798	0,16	375 000	ICAHN ENTER/FINANCE 5,250% 20-15/05/2027	USD	369 328	0,72
500 000	AMER AXLE & MFG 7,750% 25-15/10/2033	USD	508 998	0,99	225 000	ICAHN ENTER/FINANCE 9,750% 24-15/01/2029	USD	224 654	0,44
275 000	APLD COMPUT 9,250% 25-15/12/2030	USD	269 734	0,52	200 000	IMOLA MERGER 4,750% 21-15/05/2029	USD	197 237	0,38
175 000	ATKORE INC 4,250% 21-01/06/2031	USD	167 727	0,33	275 000	IRON MOUNTAIN 5,250% 20-15/07/2030	USD	271 596	0,53
125 000	AVIS BUDGET CAR 5,375% 21-01/03/2029	USD	121 711	0,24	450 000	JACOBS ENTERTAIN 6,750% 22-15/02/2029	USD	441 399	0,86
250 000	AVIS BUDGET CAR 8,000% 23-15/02/2031	USD	256 836	0,50	850 000	JANE STREET GRP 7,125% 24-30/04/2031	USD	892 180	1,73
250 000	AVIS BUDGET CAR 8,250% 24-15/01/2030	USD	259 425	0,50	650 000	JEFFERSON CAPITAL 8,250% 25-15/05/2030	USD	682 400	1,33
825 000	BEACH ACQUISITIO 10,000% 25-15/07/2033	USD	909 733	1,77	500 000	JEFFERSON CAPITAL 9,500% 24-15/02/2029	USD	526 173	1,02
700 000	BLOOMIN BRANDS 5,125% 21-15/04/2029	USD	636 526	1,24	375 000	KENNEDY-WILSON 4,750% 21-01/02/2030	USD	355 360	0,69
275 000	BRINKER INTL 8,250% 23-15/07/2030	USD	291 343	0,57	400 000	KENNEDY-WILSON 4,750% 21-01/03/2029	USD	388 141	0,75
475 000	BRUNDAGE-BONE CO 7,500% 25-01/02/2032	USD	484 061	0,94	325 000	KNIFE RIVER HOLDING 7,750% 23-01/05/2031	USD	340 595	0,66
75 000	CAESARS ENT 7,000% 23-15/02/2030	USD	77 649	0,15	400 000	KOHL'S CORP 10,000% 25-01/06/2030	USD	439 984	0,86
557 000	CALUMET SPECIAL 9,750% 23-15/07/2028	USD	564 552	1,10	600 000	LEVEL 3 FIN INC 4,250% 20-01/07/2028	USD	573 401	1,11
125 000	CCO HOLDINGS LLC 4,250% 20-01/02/2031	USD	114 828	0,22	150 000	LIFEPOINT HEALTH 9,875% 23-15/08/2030	USD	161 384	0,31
825 000	CCO HOLDINGS LLC 4,500% 20-15/08/2030	USD	776 020	1,51	975 000	LSB INDUSTRIES 6,250% 21-15/10/2028	USD	971 920	1,89
125 000	CEDAR FAIR LP 5,250% 20-15/07/2029	USD	116 501	0,23	275 000	MANITOWOC CO 9,250% 24-01/10/2031	USD	294 690	0,57
275 000	CELANESE US HOLDINGS 6,500% 25-15/04/2030	USD	276 202	0,54	475 000	MCAFEE CORP 7,375% 22-15/02/2030	USD	414 186	0,81
175 000	CHS/COMMUNITY 5,250% 22-15/05/2030	USD	164 054	0,32	975 000	MIDAS OPCO HLDGS 5,625% 21-15/08/2029	USD	950 322	1,85
475 000	CITADEL LP 6,375% 25-23/01/2032	USD	503 187	0,98	475 000	MIDCONTINENT COM 8,000% 24-15/08/2032	USD	486 315	0,95
250 000	CLD SFTWR GROUP IN 9,000% 23-30/09/2029	USD	260 223	0,51	300 000	MOZART DEBT ME 3,875% 21-01/04/2029	USD	292 913	0,57
100 000	CLD SFTWR GRP IN 8,250% 24-30/06/2032	USD	104 585	0,20	675 000	MOZART DEBT ME 5,250% 21-01/10/2029	USD	678 397	1,32
600 000	CLEARWATER PAPER 4,750% 20-15/08/2028	USD	561 294	1,09	100 000	MUELLER WATER 4,000% 21-15/06/2029	USD	97 331	0,19
375 000	CLUE OPCO LLC 9,500% 23-15/10/2031	USD	395 008	0,77	500 000	NEPTUNE BIDCO US 9,290% 22-15/04/2029	USD	500 525	0,97
975 000	COGENT COMMUNICATION 7,000% 22-15/06/2027	USD	972 785	1,89	250 000	NESCO HOLDINGS 5,500% 21-15/04/2029	USD	246 448	0,48
1 050 000	COREWEAVE INC 9,250% 25-01/06/2030	USD	975 615	1,90	150 000	NEWELL BRANDS I 6,375% 22-15/09/2027	USD	151 029	0,29
150 000	CVR ENERGY INC 8,500% 23-15/01/2029	USD	154 010	0,30	350 000	OCEANEERING INTL 6,000% 24-01/02/2028	USD	354 421	0,69
525 000	DEALER TIRE LLC 8,000% 20-01/02/2028	USD	524 387	1,02	775 000	OLYMPUS WTR HLDG 7,250% 24-15/06/2031	USD	791 542	1,54
100 000	EQUIPMENTSHARE 8,000% 24-15/03/2033	USD	104 917	0,20	150 000	ORGANON FINANCE I 5,125% 21-30/04/2031	USD	123 973	0,24
400 000	EQUIPMENTSHARE 8,625% 24-15/05/2032	USD	422 404	0,82	100 000	PAGAYA US HOLD 8,875% 25-01/08/2030	USD	87 263	0,17
400 000	EQUIPMENTSHARE 9,000% 23-15/05/2028	USD	415 520	0,81	75 000	PBF HOLDING CO 6,000% 20-15/02/2028	USD	74 198	0,14
700 000	FORD MOTOR CO 9,625% 20-22/04/2030	USD	810 678	1,58	1 050 000	PBF HOLDING CO 9,875% 25-15/03/2030	USD	1 078 837	2,10
675 000	FORD MOTOR CREDIT 4,271% 20-09/01/2027	USD	671 800	1,31	750 000	PETSMART INC/PE 7,500% 25-15/09/2032	USD	762 892	1,48
825 000	FREE MTGE HOLD 8,375% 25-01/04/2032	USD	870 011	1,69	250 000	PETSMART LLC/PE 10,000% 25-15/09/2033	USD	257 068	0,50
100 000	FREE MTGE HOLD 9,250% 24-01/02/2029	USD	104 886	0,20	275 000	PICARD MIDCO 6,500% 22-31/03/2029	USD	278 722	0,54
775 000	GLATFELTER CO 7,250% 24-15/11/2031	USD	761 124	1,48	150 000	PRA GROUP INC 5,000% 21-01/10/2029	USD	140 772	0,27
150 000	GRAPHIC PACKAGIN 6,375% 24-15/07/2032	USD	152 622	0,30	200 000	PRA GROUP INC 8,375% 23-01/02/2028	USD	204 531	0,40
293 000	GRAY MEDIA INC 10,500% 24-15/07/2029	USD	315 069	0,61	600 000	PRA GROUP INC 8,875% 24-31/01/2030	USD	622 624	1,21
250 000	GRAY MEDIA INC 4,750% 20-15/10/2030	USD	193 563	0,38	1 000 000	PRIME HEALTHCARE 9,375% 24-01/09/2029	USD	1 054 037	2,05
					100 000	QUIKRETE HOLDING 6,375% 25-01/03/2032	USD	104 054	0,20
					200 000	QUIKRETE HOLDING 6,750% 25-01/03/2033	USD	208 809	0,41
					300 000	RAIN CARBON IN 12,250% 23-01/09/2029	USD	311 835	0,61
					100 000	RITCHIE BROS AUC 7,750% 23-15/03/2031	USD	104 497	0,20

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS US High Yield Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
375 000	SCRIPPS ESCROW 3,875% 20-15/01/2029	USD	344 791	0,67		<i>Australie</i>		445 166	0,87
175 000	SEALED AIR CORP 7,250% 23-15/02/2031	USD	181 987	0,35	200 000	MINERAL RESOURCE 7,000% 25-01/04/2031	USD	208 800	0,41
250 000	SERVICE PROP 5,500% 20-15/12/2027	USD	245 887	0,48	225 000	MINERAL RESOURCE 9,250% 23-01/10/2028	USD	236 366	0,46
300 000	SERVICE PROP 8,375% 24-15/06/2029	USD	301 806	0,59		<i>Autriche</i>		424 627	0,83
125 000	SERVICE PROP 8,625% 23-15/11/2031	USD	131 132	0,25	398 000	AMS-OSRAM AG 12,250% 23-30/03/2029	USD	424 627	0,83
275 000	SIRIUS XM RADIO 4,000% 21-15/07/2028	USD	268 744	0,52		<i>Singapour</i>		345 519	0,67
250 000	SIRIUS XM RADIO 4,125% 20-01/07/2030	USD	237 927	0,46	325 000	SEAGATE DATA 8,500% 25-15/07/2031	USD	345 519	0,67
575 000	SMYRNA READY MIX 8,875% 23-15/11/2031	USD	615 384	1,20		<i>Macao</i>		274 813	0,53
100 000	SYNAPTICS INC 4,000% 21-15/06/2029	USD	96 750	0,19	275 000	WYNN MACAU LTD 5,625% 20-26/08/2028	USD	274 813	0,53
125 000	TALOS PRODUCTION 9,000% 24-01/02/2029	USD	129 861	0,25		<i>France</i>		241 913	0,47
200 000	TENET HEALTHCARE 6,125% 22-15/06/2030	USD	204 621	0,40	225 000	ILIAD HOLDING 8,500% 24-15/04/2031	USD	241 913	0,47
100 000	TENET HEALTHCARE 6,750% 23-15/05/2031	USD	103 972	0,20		Obligations à taux flottant		858 287	1,66
500 000	TENNECO INC 8,000% 23-17/11/2028	USD	501 325	0,97		<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		471 259	0,91
100 000	TEREX CORP 5,000% 21-15/05/2029	USD	99 486	0,19	350 000	BREAD FINANCIAL 25-15/06/2035 FRN	USD	361 563	0,70
225 000	TITAN INTERNATIONAL INC 7,000% 21-30/04/2028	USD	226 036	0,44	125 000	KOHL'S CORP 21-01/05/2031 FRN	USD	109 696	0,21
425 000	TRINITY IND 7,750% 23-15/07/2028	USD	440 827	0,86		<i>Japon</i>		387 028	0,75
125 000	UNDER ARMOUR INC 7,250% 25-15/07/2030	USD	125 228	0,24	375 000	RAKUTEN GROUP 24-15/06/2173 FRN	USD	387 028	0,75
125 000	UNISYS CORP 10,625% 25-15/01/2031	USD	127 865	0,25		Actions/Parts de fonds d'investissements		666 516	1,30
75 000	UNITI / CSL 6,500% 21-15/02/2029	USD	72 054	0,14		<i>Luxembourg</i>		666 516	1,30
200 000	US FOODS INC 7,250% 23-15/01/2032	USD	210 191	0,41	3 547,05	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - I CAP	USD	666 516	1,30
75 000	VIASAT INC 5,625% 19-15/04/2027	USD	74 993	0,15		Total portefeuille-titres		50 180 530	97,57
750 000	VIC HLDG/VIC FIN 8,750% 24-15/09/2029	USD	792 272	1,54					
225 000	VM CONSOLIDATED 5,500% 21-15/04/2029	USD	224 614	0,44					
350 000	WABASH NATIONAL 4,500% 21-15/10/2028	USD	327 120	0,64					
425 000	WARNERMEDIA HLDG 5,050% 25-15/03/2042	USD	300 089	0,58					
475 000	WINDSTREAM SERV 7,500% 25-15/10/2033	USD	486 395	0,95					
600 000	WULF COMPUTE LLC 7,750% 25-15/10/2030	USD	618 195	1,20					
	<i>Pays-Bas</i>		1 344 143	2,61					
300 000	TRIVIUM PACK FIN 12,250% 25-15/01/2031	USD	325 707	0,63					
400 000	ZIGGO 5,125% 20-28/02/2030	USD	356 644	0,69					
700 000	ZIGGO BV 4,875% 19-15/01/2030	USD	661 792	1,29					
	<i>Canada</i>		1 282 374	2,50					
100 000	1011778 BC ULC / 4,000% 20-15/10/2030	USD	95 197	0,19					
200 000	GFL ENVIRON INC 6,750% 23-15/01/2031	USD	209 644	0,41					
250 000	JONES DESLAURIER 6,875% 25-01/10/2033	USD	241 454	0,47					
125 000	METHANEX CORP 5,250% 19-15/12/2029	USD	125 813	0,24					
575 000	TASEKO MINES LTD 8,250% 24-01/05/2030	USD	610 266	1,19					
	<i>Royaume-Uni</i>		1 161 211	2,25					
358 000	ALLWYN ENTERTAIN 7,875% 23-30/04/2029	USD	372 416	0,72					
200 000	GLOBAL AUTO/AAG 8,750% 24-15/01/2032	USD	192 209	0,37					
400 000	INTERNATIONAL GAME TECH 5,250% 20-15/01/2029	USD	399 684	0,78					
200 000	VIRGIN MEDIA SEC 5,500% 19-15/05/2029	USD	196 902	0,38					
	<i>Malte</i>		1 010 391	1,97					
250 000	VISTAJET MALTA 6,375% 22-01/02/2030	USD	234 409	0,46					
750 000	VISTAJET MALTA 9,500% 23-01/06/2028	USD	775 982	1,51					
	<i>Japon</i>		671 094	1,30					
600 000	RAKUTEN GROUP 9,750% 24-15/04/2029	USD	671 094	1,30					

BNP PARIBAS FUNDS US Mid Cap

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Actions		84 319 982	99,51					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>76 545 318</i>	<i>90,36</i>					
7 775	AGCO CORP	USD	811 088	0,96	3 912	REPUBLIC SERVICES INC	USD	829 070	0,98
5 511	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1 426 192	1,68	21 162	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	USD	819 393	0,97
37 568	BAKER HUGHES CO	USD	1 710 846	2,01	3 488	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1 357 076	1,60
19 526	BALL CORP	USD	1 034 292	1,22	5 336	ROYAL GOLD INC	USD	1 186 139	1,40
10 601	BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS	USD	954 408	1,13	3 004	SAIA INC	USD	980 866	1,16
17 253	BLOCK INC - A	USD	1 122 998	1,33	7 333	SHAKE SHACK INC - A	USD	595 220	0,70
10 840	BOK FINANCIAL CORPORATION	USD	1 284 106	1,52	7 817	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1 447 005	1,71
8 759	CAVA GROUP INC	USD	514 066	0,61	6 642	SPS COMMERCE INC	USD	592 001	0,70
9 681	CBRE GROUP INCORPORATED - A	USD	1 556 608	1,83	38 265	TOAST INC - A	USD	1 358 790	1,60
6 510	CIENA CORP	USD	1 522 494	1,79	2 179	ULTA BEAUTY INC	USD	1 318 317	1,56
22 068	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	USD	616 801	0,73	15 667	ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	USD	360 341	0,43
29 852	COPART INCORPORATED	USD	1 168 706	1,38	19 639	US FOODS HOLDING CORP	USD	1 479 209	1,75
19 255	COSTAR GROUP INC	USD	1 294 706	1,53	11 614	VERICEL CORP	USD	418 220	0,49
2 784	CUMMINS INCORPORATED	USD	1 421 093	1,68	3 319	WATTS WATER TECHNOLOGIES - A	USD	916 110	1,08
7 217	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1 328 072	1,57	20 651	YETI HOLDINGS INC	USD	912 155	1,08
4 382	DICKS SPORTING GOODS INC	USD	867 505	1,02	<i>Irlande</i>				
7 051	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1 090 860	1,29	14 148	APTIV PLC	USD	1 076 521	1,27
8 939	DR HORTON INC	USD	1 287 484	1,52	9 364	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	1 591 880	1,87
18 262	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1 165 663	1,38	<i>Bermudes</i>				
6 745	ELF BEAUTY INC	USD	512 890	0,61	14 014	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	USD	1 500 759	1,76
10 459	ENTEGRIS INCORPORATED	USD	881 171	1,04	<i>Royaume-Uni</i>				
9 639	ENTERGY CORP	USD	890 933	1,05	13 784	NVENT ELECTRIC PLC	USD	1 405 554	1,66
6 730	ESAB CORP	USD	751 876	0,89	<i>Israël</i>				
20 524	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	787 301	0,93	6 974	MONDAY.COM LIMITED	USD	1 029 083	1,21
5 646	FIRST SOLAR INC	USD	1 474 905	1,74	<i>Canada</i>				
4 629	GARTNER INCORPORATED	USD	1 167 804	1,38	3 030	LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED	USD	629 664	0,74
5 828	HAMILTON LANE INC - A	USD	782 759	0,92	<i>Danemark</i>				
44 121	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	747 851	0,88	2 538	ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	USD	541 203	0,64
9 123	HERC HOLDINGS INC	USD	1 353 671	1,60	Total portefeuille-titres				
16 692	HEXCEL CORP	USD	1 233 539	1,46	84 319 982 99,51				
5 649	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1 622 675	1,90					
84 746	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	1 470 343	1,74					
10 104	IDACORP INC	USD	1 278 762	1,51					
16 005	INGERSOLL RAND INCORPORATION	USD	1 267 916	1,50					
6 958	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1 126 918	1,33					
15 201	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	1 202 551	1,42					
3 678	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	652 624	0,77					
17 475	JFROG LTD	USD	1 091 489	1,29					
6 773	MANHATTAN ASSOCIATES INCORPORATED	USD	1 173 829	1,39					
6 221	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	1 127 556	1,33					
2 201	MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	1 370 475	1,62					
3 479	MONGODB INC	USD	1 460 102	1,72					
5 589	MORNINGSTAR INC	USD	1 214 546	1,43					
8 208	MSA SAFETY INC	USD	1 314 429	1,55					
8 981	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	1 273 775	1,50					
8 915	NUCOR CORP	USD	1 454 126	1,72					
5 568	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	887 316	1,05					
3 727	PENUMBRA INC	USD	1 158 762	1,37					
9 366	PLEXUS CORP	USD	1 376 802	1,62					
26 669	PROCEPT BIOROBOTICS CORP	USD	839 007	0,99					
15 986	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	1 283 676	1,51					
17 095	PURE STORAGE INC - A	USD	1 145 536	1,35					
34 059	RADIAN GROUP INC	USD	1 225 783	1,45					
7 285	REPLIGEN CORP	USD	1 193 720	1,41					

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS US Small Cap

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé										
Actions			2 132 806 504	98,54						
Etats-Unis d'Amérique			1 946 523 520	89,94						
1 016 640	ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	USD	16 510 234	0,76	277 428	SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	USD	26 064 361	1,20	
190 286	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	USD	39 840 180	1,84	292 424	SHAKE SHACK INC - A	USD	23 736 056	1,10	
183 457	AGCO CORP	USD	19 138 234	0,88	297 312	SOUTHSTATE BANK CORP	USD	27 980 032	1,29	
644 763	AGIOS PHARMACEUTICALS INC	USD	17 550 449	0,81	217 254	SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	17 308 626	0,80	
1 409 186	ALPHATEC HOLDINGS INC	USD	29 649 273	1,37	332 968	SPS COMMERCE INC	USD	29 677 438	1,37	
456 774	AMERICAN STATES WATER CO	USD	33 106 980	1,53	1 195 198	SWEETGREEN INC - A CAP	USD	8 079 538	0,37	
936 260	ARCUS BIOSCIENCES INC	USD	22 311 076	1,03	827 696	SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	USD	17 389 893	0,80	
171 818	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	USD	32 834 420	1,52	2 243 862	TALOS ENERGY INC	USD	24 727 359	1,14	
548 071	ATRICURE INC	USD	21 681 689	1,00	259 012	TRAVEL + LEISURE CO	USD	18 268 116	0,84	
435 241	AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	34 967 262	1,62	478 433	ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	USD	11 003 959	0,51	
214 758	BOK FINANCIAL CORPORATION	USD	25 440 233	1,18	828 499	UNITED BANKSHARES INC	USD	31 814 362	1,47	
436 717	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	USD	42 772 062	1,99	918 131	UNITED COMMUNITY BANKS/GA	USD	28 664 050	1,32	
201 560	CAVA GROUP INC	USD	11 829 556	0,55	804 725	VALVOLINE INC	USD	23 385 309	1,08	
33 761	CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	USD	8 195 820	0,38	592 732	VARONIS SYSTEMS INC	USD	19 441 610	0,90	
133 175	CIENA CORP	USD	31 145 637	1,44	728 042	VERICEL CORP	USD	26 216 792	1,21	
934 450	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	USD	26 117 878	1,21	235 157	VISTEON CORP	USD	22 363 431	1,03	
460 408	COMMERCIAL METALS CO	USD	31 869 442	1,47	124 004	WATTS WATER TECHNOLOGIES - A	USD	34 227 584	1,58	
1 046 185	COUSINS PROPERTIES INC	USD	26 970 649	1,25	211 489	WINTRUST FINANCIAL CORP	USD	29 570 392	1,37	
517 570	CRINETICS PHARMACEUTICALS IN	USD	24 092 884	1,11	75 677	WOODWARD INC	USD	22 878 671	1,06	
1 557 431	CUSHMAN & WAKEFIELD LTD	USD	25 214 808	1,16	632 955	YETI HOLDINGS INC	USD	27 957 622	1,29	
386 708	CYTOKINETICS INC	USD	24 571 426	1,14	1 049 690	ZYMEWORKS INC	USD	27 638 338	1,28	
397 871	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	25 396 106	1,17	Israël				52 107 004 2,41	
157 985	ELF BEAUTY INC	USD	12 013 179	0,56	131 432	MONDAY.COM LIMITED	USD	19 394 106	0,90	
116 129	ESAB CORP	USD	12 973 932	0,60	99 616	NOVA LTD	USD	32 712 898	1,51	
518 018	FRONTDOOR INC	USD	29 884 458	1,38	Canada				39 551 239 1,83	
195 054	HAMILTON LANE INC - A	USD	26 197 703	1,21	140 850	KINAXIS INC	CAD	17 784 406	0,82	
1 492 481	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	25 297 553	1,17	485 650	XENON PHARMACEUTICALS INC	USD	21 766 833	1,01	
1 909 039	HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP	USD	11 969 675	0,55	Bermudes				35 738 932 1,65	
284 170	HERC HOLDINGS INC	USD	42 165 144	1,95	333 728	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	USD	35 738 932	1,65	
472 343	HEXCEL CORP	USD	34 906 148	1,61	Royaume-Uni				32 139 007 1,48	
239 146	IDACORP INC	USD	30 266 318	1,40	315 181	NVENT ELECTRIC PLC	USD	32 139 007	1,48	
463 897	INDEPENDENT BANK CORP/MA	USD	33 901 593	1,57	Pays-Bas				16 523 546 0,76	
709 778	INTAPP INC	USD	32 522 028	1,50	366 318	NEWMAMSTERDAM PHARMA CO NV	USD	12 850 435	0,59	
230 300	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	18 219 033	0,84	153 494	UNIQUIRE NV	USD	3 673 111	0,17	
133 685	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	23 721 066	1,10	Singapour				10 223 256 0,47	
165 621	ITT INC	USD	28 736 900	1,33	601 368	WAVE LIFE SCIENCES LTD	USD	10 223 256	0,47	
434 065	JFROG LTD	USD	27 111 700	1,25	Total portefeuille-titres				2 132 806 504 98,54	
421 204	KNIFE RIVER CORP	USD	29 631 701	1,37						
607 100	KODIAK GAS SERVICES INC	USD	22 705 540	1,05						
159 133	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	28 842 856	1,33						
439 932	MERITAGE HOMES CORP	USD	28 947 526	1,34						
235 121	MSA SAFETY INC	USD	37 652 277	1,74						
125 248	NEXSTAR MEDIA GROUP INC - A	USD	25 431 606	1,17						
1 398 763	OLD NATIONAL BANCORP	USD	31 206 403	1,44						
168 790	PJT PARTNERS INC - A W/I	USD	28 221 688	1,30						
272 037	PLEXUS CORP	USD	39 989 438	1,85						
552 690	POWER INTEGRATIONS INC	USD	19 642 603	0,91						
759 211	PROCEPT BIOROBOTICS CORP	USD	23 884 778	1,10						
175 552	PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	USD	15 332 712	0,71						
330 489	PTC THERAPEUTICS INC	USD	25 103 944	1,16						
1 010 838	RADIAN GROUP INC	USD	36 380 060	1,68						
562 620	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	USD	21 784 646	1,01						
3 547 018	RLJ LODGING TRUST	USD	26 425 284	1,22						
1 164 243	SCHNEIDER NATIONAL INC-CL B	USD	30 887 367	1,43						
339 769	SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	USD	14 966 824	0,69						

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS USD Money Market

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé									
	Obligations		58 688 596	6,11					
	France		35 007 350	3,65					
25 000 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 4,500% 23-17/02/2026	USD	25 007 250	2,61	15 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 20/07/2026	USD	14 684 852	1,53
10 000 000	CAISSE DES DEPOT 4,250% 23-20/01/2026	USD	10 000 100	1,04	7 000 000	INTESA SANP LDN 0,000% 25-15/05/20260% 15/05/2026	USD	6 899 606	0,72
13 800 000	Italie		13 871 346	1,44	15 000 000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0,000% 14/09/2026	USD	14 601 398	1,52
	CASSA DEPOSITI E 5,750% 23-05/05/2026	USD	13 871 346	1,44	2 000 000	MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORP/LOND 0,000% 03/02/2026	USD	1 992 775	0,21
10 000 000	Royaume-Uni		9 809 900	1,02	20 000 000	MIZUHO BANK LTD 0,000% 11/03/2026	USD	19 850 255	2,07
	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1,500% 21-13/10/2026	USD	9 809 900	1,02	10 000 000	MUFG BANK LTD 0,000% 04/09/2026	USD	9 744 111	1,01
	Obligations à taux flottant		7 234 112	0,75	10 000 000	MUFG BANK LTD 0,000% 07/04/2026	USD	9 896 741	1,03
	Canada		7 234 112	0,75	20 000 000	MUFG BANK LTD SOFRCAP+0,35 4,329% 13/10/2026 CD	USD	20 004 633	2,09
7 216 000	TORONTO DOMINION BANK 24-05/04/2027 FRN	USD	7 234 112	0,75	10 000 000	MUFG BANK LTD SOFRCAP+0,37 4,070% 17/12/2026 CD	USD	10 001 457	1,04
Instruments du marché monétaire					10 000 000	NATIONAL AUS SOFRCAP+0,345 CD 4,671% 10/04/2026	USD	10 004 991	1,04
	France		225 209 304	23,43	15 000 000	TRANSPORT FOR LONDON 0,000% 26/01/2026	USD	14 959 049	1,56
12 000 000	AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURI 0,000% 17/03/2026	USD	11 904 974	1,24		Luxembourg		78 461 144	8,16
15 000 000	AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURI 0,000% 23/03/2026	USD	14 871 953	1,55	8 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0,000% 28/04/2026	USD	7 899 470	0,82
15 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0,000% 04/02/2026	USD	14 944 197	1,56	10 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 09/06/2026	USD	9 830 829	1,02
15 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA SO 4,169% 25/11/2026	USD	14 999 523	1,56	7 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 18/08/2026	USD	6 832 225	0,71
12 000 000	BNP PARIBAS SA 0,000% 17/02/2026 NEUCP	USD	11 938 492	1,24	10 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 28/07/2026	USD	9 781 348	1,02
15 000 000	BPCE SA 0,000% 13/02/2026 NEUCP	USD	14 929 622	1,55	10 000 000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0,000% 29/05/2026	USD	9 842 035	1,02
10 000 000	BPCE SA SOFRCAP+0,37 4,517% 11/09/2026 NEUCP	USD	10 004 844	1,04	10 000 000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA 0,000% 18/05/2026	USD	9 853 458	1,03
2 500 000	COFACE SA 0,000% 30/01/2026 NEUCP	USD	2 492 024	0,26	10 000 000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA 0,000% 26/05/2026	USD	9 845 146	1,02
10 000 000	LA BANQUE POSTALE SA 0,000% 18/06/2026 NEUCP	USD	9 822 117	1,02	15 000 000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA 0,000% 30/09/2026	USD	14 576 633	1,52
10 000 000	NATIXIS SA 0,000% 10/07/2026 NEUCP	USD	9 799 965	1,02		Irlande		49 089 788	5,11
15 000 000	NATIXIS SA SOFRCAP+0,37 4,361% 06/10/2026 NEUCP	USD	15 006 143	1,56	10 000 000	ALLIED IRISH BANKS PLC 0,000% 07/01/2026	USD	9 992 555	1,04
15 000 000	NATIXIS SA SOFRCAP+0,37 4,441% 04/09/2026 NEUCP	USD	15 007 546	1,56	15 000 000	ALLIED IRISH BANKS PLC 0,000% 08/10/2026	USD	14 566 107	1,52
10 000 000	SOCIETE GENERALE SA 0,000% 08/06/2026 NEUCP	USD	9 832 216	1,02	15 000 000	ALLIED IRISH BANKS PLC 0,000% 21/10/2026	USD	14 547 103	1,51
10 000 000	SOCIETE GENERALE SA 0,000% 15/04/2026 NEUCP	USD	9 888 303	1,03	10 000 000	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0,000% 15/01/2026	USD	9 984 023	1,04
15 000 000	SOCIETE GENERALE SA FED CAP 4,733% 17/06/2026	USD	15 005 559	1,56		Espagne		38 630 185	4,03
17 000 000	SOCIETE GENERALE SA SOFRCAP+0,36 4,317% 19/10/2026	USD	17 004 964	1,77	40 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,000% 02/12/2026	USD	38 630 185	4,03
13 000 000	SOCIETE GENERALE SA SOFRCAP+0,37 4,277% 27/10/2026	USD	13 004 527	1,35		Danemark		33 912 666	3,54
15 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0,000% 05/06/2026 NE	USD	14 752 335	1,54	35 000 000	DANSKE BANK A/S 0,000% 30/10/2026	USD	33 912 666	3,54
	Royaume-Uni		224 020 812	23,32		Pays-Bas		32 561 507	3,39
6 000 000	BANK OF MONTREAL/LONDON SOFRCAP 4,648% 04/06/2026	USD	6 002 315	0,62	18 000 000	ABN AMRO BANK NV 0,000% 07/01/2026	USD	17 986 599	1,87
10 000 000	BANK OF MONTREAL/LONDON SOFRCAP+0,34 4,666% 10/04/2026	USD	10 003 795	1,04	15 000 000	NATWEST MARKETS NV 0,000% 02/10/2026	USD	14 574 908	1,52
10 000 000	BANK OF MONTREAL/LONDON SOFRCAP+0,35 6,646% 13/05/2026	USD	10 004 573	1,04		Allemagne		30 398 457	3,16
15 000 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0,000% 23/02/2026	USD	14 913 320	1,55	7 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 13/07/2026	USD	6 857 859	0,71
7 000 000	FIRST ABU DHABI PJSC/UK 0,000% 08/01/2026	USD	6 994 156	0,73	15 000 000	COMMERZBANK AG 0,000% 26/05/2026	USD	14 768 233	1,54
7 000 000	FIRST ABU DHABI PJSC/UK 0,000% 30/06/2026	USD	6 867 610	0,71	9 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0,000% 01/09/2026	USD	8 772 365	0,91
5 000 000	FIRST ABU DHABI PJSC/UK SOFRCAP 4,687% 03/06/2026	USD	5 003 417	0,52		Italie		24 959 531	2,60
10 000 000	FIRST ABU DHABI PJSC/UK SOFRCAP+0,35 4,692% 13/03/2026	USD	10 004 209	1,04	15 000 000	ENI SPA 0,000% 12/01/2026	USD	14 980 822	1,56
15 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 02/07/2026	USD	14 712 067	1,53	10 000 000	ENI SPA 0,000% 20/01/2026	USD	9 978 709	1,04
7 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0,000% 18/06/2026	USD	6 875 482	0,72		Australie		23 449 044	2,44
					10 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0,000% 08/10/2026	USD	9 710 738	1,01
					7 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0,000% 24/06/2026	USD	6 871 258	0,72
					7 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0,000% 30/06/2026	USD	6 867 048	0,71
						Canada		19 365 117	2,02
					20 000 000	TORONTO DOMINION BANK/THE 0,000% 06/11/2026	USD	19 365 117	2,02

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

BNP PARIBAS FUNDS USD Money Market

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	<i>Suède</i>		<i>9 880 070</i>	<i>1,03</i>
10 000 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0,000% 24/04/2026	USD	9 880 070	1,03
	<i>Belgique</i>		<i>4 982 475</i>	<i>0,52</i>
5 000 000	KBC BANK NV 0,000% 02/02/2026	USD	4 982 475	0,52
Actions/Parts de fonds d'investissements			20 583 800	2,15
	<i>Luxembourg</i>		<i>20 583 800</i>	<i>2,15</i>
109 542,49	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV - I CAP	USD	20 583 800	2,15
Total portefeuille-titres			881 426 608	91,76

BNP PARIBAS FUNDS USD Short Duration Bond

Portefeuille-titres au 31/12/2025

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé					6 263 580	FHR 5399 FB 24-25/04/2054 FRN	USD	6 258 631	3,50
			175 162 331	97,99	3 120 165	FHS 406 F44 23-25/10/2053 FRN	USD	3 135 922	1,75
					2 232 466	FN BM7027 22-01/04/2047 FRN	USD	2 323 823	1,30
					11 326 752	GNR 2022-197 LS 22-20/11/2052 FRN	USD	1 105 491	0,62
					4 321 795	GNR 2024-103 CS 24-20/06/2054 FRN	USD	329 105	0,18
					8 335 883	GNR 2024-171 S 24-20/09/2052 FRN	USD	759 232	0,42
					3 856 770	GNR 2025-34 SD 25-20/02/2055 FRN	USD	382 052	0,21
					1 000 000	STACR 2021-DNA7 M2 21-25/11/2041 FRN	USD	1 007 450	0,56
					350 000	STACR 2022-DNA2 M1B 22-25/02/2042 FRN	USD	355 033	0,20
					320 711	STACR 2023-DNA2 M1A 23-25/04/2043 FRN	USD	325 150	0,18
					201 042	STACR 2023-HQA1 M1A 23-25/05/2043 FRN	USD	202 634	0,11
					223 260	STACR 2023-HQA3 M1 23-25/11/2043 FRN	USD	224 506	0,13
					278 714	STACR 2024-DNA2 M1 24-25/05/2044 FRN	USD	279 062	0,16
					400 000	STACR 2024-DNA3 M2 24-25/10/2044 FRN	USD	399 752	0,22
					750 000	STACR 2024-HQA2 M2 24-25/08/2044 FRN	USD	754 223	0,42
					1 000 000	STACR 2025-HQA1 M2 25-25/02/2045 FRN	USD	1 001 220	0,56
					Total portefeuille-titres			175 162 331	97,99
	Obligations		150 731 517	84,34					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>124 658 492</i>	<i>69,75</i>					
8 483 576	FHR 5010 JI 2,500% 20-25/09/2050	USD	1 415 739	0,79					
5 575 322	FHR 5052 IO 3,500% 20-25/12/2050	USD	986 999	0,55					
7 039 726	FHR 5053 MI 2,000% 20-25/12/2050	USD	928 470	0,52					
3 692 477	FHR 5187 IE 4,000% 21-25/01/2052	USD	794 252	0,44					
31 872	FN 745398 6,000% 06-01/06/2035	USD	33 037	0,02					
267 881	FN CB4555 4,500% 22-01/09/2052	USD	262 968	0,15					
567 481	FN FS2440 4,500% 22-01/07/2052	USD	558 654	0,31					
1 427 588	FN FS3930 5,500% 23-01/02/2053	USD	1 466 186	0,82					
2 573 363	FN FS8900 5,000% 24-01/02/2050	USD	2 612 068	1,46					
5 514 443	FNR 2020-62 IO 2,500% 20-25/09/2050	USD	918 320	0,51					
6 979 889	FNR 2020-75 BI 2,000% 20-25/11/2050	USD	920 019	0,51					
5 395 905	FNR 2022-90 IO 4,000% 22-25/01/2050	USD	940 776	0,53					
3 824 665	FNS 413 C26 4,000% 12-25/07/2042	USD	687 981	0,38					
91 937	GNR 2008-50 KB 6,000% 08-20/06/2038	USD	94 828	0,05					
12 085 328	GNR 2020-160 YI 2,500% 20-20/10/2050	USD	1 730 740	0,97					
3 542 525	GNR 2020-78 LI 4,5,000% 20-20/06/2050	USD	829 978	0,46					
6 025 190	GNR 2021-140 IH 2,500% 21-20/08/2051	USD	837 863	0,47					
3 772 865	GNR 2021-154 BI 4,500% 21-20/09/2051	USD	875 267	0,49					
4 453 680	GNR 2021-179 HI 3,500% 21-20/10/2051	USD	898 085	0,50					
5 546 010	GNR 2022-18 CI 3,000% 22-20/01/2052	USD	944 375	0,53					
3 272 886	GNR 2022-19 TI 4,500% 22-20/10/2051	USD	722 915	0,40					
3 776 451	GNR 2024-51 MI 3,500% 24-20/09/2051	USD	717 752	0,40					
10 450 000	US TREASURY N/B 1,125% 21-29/02/2028	USD	9 938 089	5,57					
37 630 000	US TREASURY N/B 2,250% 17-15/08/2027	USD	36 902 372	20,65					
7 270 000	US TREASURY N/B 3,625% 31/05/2028	USD	7 289 714	4,08					
12 640 000	US TREASURY N/B 3,750% 30/06/2027	USD	12 689 066	7,11					
6 390 000	US TREASURY N/B 3,875% 23-15/08/2033	USD	6 340 329	3,55					
26 900 000	US TREASURY N/B 3,875% 25-31/07/2027	USD	27 058 454	15,15					
4 170 000	US TREASURY N/B 4,250% 25-31/01/2030	USD	4 263 196	2,38					
	<i>Nouvelle-Zélande</i>		<i>13 472 244</i>	<i>7,53</i>					
15 960 000	NEW ZEALAND GVT 1,500% 19-15/05/2031	NZD	8 121 531	4,54					
3 750 000	NEW ZEALAND GVT 2,750% 16-15/04/2037	NZD	1 804 163	1,01					
5 970 000	NEW ZEALAND GVT 4,500% 23-15/05/2030	NZD	3 546 550	1,98					
	<i>République tchèque</i>		<i>8 481 729</i>	<i>4,75</i>					
201 280 000	CZECH REPUBLIC 1,200% 20-13/03/2031	CZK	8 481 729	4,75					
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>2 160 452</i>	<i>1,21</i>					
907 292	UK TREASURY I/L GILT 1,250% 24-22/11/2054	GBP	996 209	0,56					
875 970	UK TREASURY I/L GILT 1,750% 25-22/09/2038	GBP	1 164 243	0,65					
	<i>Luxembourg</i>		<i>1 958 600</i>	<i>1,10</i>					
1 990 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,375% 17-24/05/2027	USD	1 958 600	1,10					
	Obligations à taux flottants		24 430 814	13,65					
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>24 430 814</i>	<i>13,65</i>					
175 079	CAS 2023-R08 1M1 23-25/10/2043 FRN	USD	175 375	0,10					
217 860	CAS 2024-R03 2M1 24-25/03/2044 FRN	USD	218 001	0,12					
600 000	CAS 2024-R04 1M2 24-25/05/2044 FRN	USD	601 878	0,34					
1 360 946	FH 841452 22-01/10/2043 FRN	USD	1 421 595	0,80					
2 203 600	FH 841616 23-01/11/2047 FRN	USD	2 304 908	1,29					
834 490	FH 841637 23-01/06/2043 FRN	USD	865 771	0,48					

Notes aux états financiers

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Note 1 - Informations générales

Depuis le 1 janvier 2025, la Société a procédé aux changements suivants :

a) Compartiments lancés, renommés et liquidés

Compartiment	Date	Evénements
Sustainable Multi-Asset Stability	23 janvier 2025	Fusion du FCP OPCVM français « FundQuest Optimal Selection » avec le compartiment « Sustainable Multi-Asset Stability » ⁽¹⁾
Sustainable Asia ex-Japan Equity	28 février 2025	Compartiment renommé « Asia ex-Japan Equity »
Sustainable Euro Low Vol Equity	28 février 2025	Compartiment renommé « Euro Low Vol Equity »
Global Enhanced Bond 36M	28 février 2025	Compartiment renommé « Global Absolute Return Bond »
Euro Bond	10 avril 2025	Fusion du FCP OPCVM français « BNP Paribas Obli Long Terme » avec le compartiment « Euro Bond » ⁽²⁾
Europe Strategic Autonomy	19 mai 2025	Lancement du compartiment
Energy Transition	21 mai 2025	Compartiment renommé « Clean Energy Solutions »
Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond	21 mai 2025	Compartiment renommé « Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond »
Sustainable Multi-Asset Flexible	21 mai 2025	Compartiment renommé « Responsible Multi-Asset Flexible »
Sustainable US Multi-Factor Equity	21 mai 2025	Compartiment renommé « Responsible US Multi-Factor Equity »
Sustainable US Value Multi-Factor Equity	21 mai 2025	Compartiment renommé « Responsible US Value Multi-Factor Equity »
Sustainable Global Multi-Factor High Yield Bond	21 mai 2025	Compartiment renommé « Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond »
Sustainable US Multi-Factor Corporate Bond	21 mai 2025	Compartiment renommé « Responsible US Multi-Factor Corporate Bond »
Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond	25 juin 2025	Liquidation du compartiment
Responsible US Multi-Factor Corporate Bond	25 juin 2025	Liquidation du compartiment
Ecosystem Restoration	10 octobre 2025	Fusion dans le nouveau compartiment : « Environmental Infrastructure Income » ⁽³⁾
Environmental Infrastructure Income	10 octobre 2025	Lancement du compartiment
Multi-Asset Thematic	17 octobre 2025	Fusionné avec le compartiment « Multi-Asset Opportunities » ⁽⁴⁾
Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH)	24 novembre 2025	Liquidation du compartiment

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

(1) Détails de la fusion :

Compartiment absorbé : BNP Paribas FundQuest Optimal Selection			Compartiment absorbant : Sustainable Multi-Asset Stability		
Code ISIN	Catégorie d'actions	Devise de référence	Catégorie d'actions	Devise de référence	Code ISIN
FR0012598530	A - Capitalisation	EUR	Classic - Capitalisation	EUR	LU1956159773
FR0010997825	Classic - Capitalisation	EUR	Classic - Capitalisation	EUR	LU1956159773
FR0013290954	I - Capitalisation	EUR	I - Capitalisation	EUR	LU1956160789

(2) Détails de la fusion :

Compartiment absorbé : BNP Paribas Obli Long Terme			Compartiment absorbant : BNP Paribas Funds Euro Bond		
Code ISIN	Catégorie d'actions	Devise de référence	Catégorie d'actions	Devise de référence	Code ISIN
FR0010098210	Classic - Capitalisation	EUR	Classic - Capitalisation	EUR	LU0075938133
FR0010104901	Classic - Distribution	EUR	Classic - Distribution	EUR	LU0075937911
FR0013515947	I - Capitalisation	EUR	I - Capitalisation	EUR	LU0102017729

(3) Détails de la fusion :

Compartiment absorbé : BNP Paribas Ecosystem Restoration			Compartiment absorbant : BNP Paribas Funds Environmental Infrastructure Income		
Code ISIN	Catégorie d'actions	Devise de référence	Catégorie d'actions	Devise de référence	Code ISIN
LU2308191811	Classic - Distribution	EUR	Classic - Distribution	EUR	LU3082773568
LU2308191738	Classic - Capitalisation	EUR	Classic - Capitalisation	EUR	LU3078530279
LU2308192116	Classic H EUR – Capitalisation	EUR	Classic H EUR - Capitalisation	EUR	LU3082773642
LU2308191902	Classic HKD – Capitalisation	HKD	Classic HKD - Capitalisation	HKD	LU3082773725
LU2308192207	Classic RH CNH - Capitalisation	CNH	Classic RH CNH - Capitalisation	CNH	LU3082773998
LU2308192462	Classic RH CZK - Capitalisation	CZK	Classic RH CZK - Capitalisation	CZK	LU3082774020
LU2308193353	Classic RH SGD - Capitalisation	SGD	Classic RH SGD - Capitalisation	SGD	LU3082774293
LU2308192033	Classic USD - Capitalisation	USD	Classic USD - Capitalisation	USD	LU3078531160

(4) Détails de la fusion :

Compartiment absorbé : BNP Paribas Multi-Asset Thematic			Compartiment absorbant : BNP Paribas Funds Multi-Asset Opportunities		
Code ISIN	Catégorie d'actions	Devise de référence	Catégorie d'actions	Devise de référence	Code ISIN
LU2308190680	Classic - Distribution	EUR	Classic RH EUR - Distribution	EUR	LU1695654068
LU2308190763	Classic - Capitalisation	EUR	Classic RH EUR - Capitalisation	EUR	LU1342920839
LU235555496	Classic MD - Distribution	EUR	Classic RH EUR MD - Distribution	EUR	LU3092562126
LU2355555579	Classic RH AUD MD - Distribution	AUD	Classic RH AUD MD - Distribution	AUD	LU1270634949
LU2355555652	Classic RH CAD MD - Distribution	CAD	Classic RH CAD MD - Distribution	CAD	LU3120968386
LU2355555736	Classic RH CNH MD - Distribution	CNH	Classic RH CNH MD - Distribution	CNH	LU1270635169
LU2373385702	Classic RH CZK - Capitalisation	CZK	Classic RH CZK - Capitalisation	CZK	LU3120968469
LU2355555819	Classic RH HKD MD - Distribution	HKD	Classic HKD MD - Distribution	HKD	LU1270634519
LU2355555900	Classic RH SGD - Capitalisation	SGD	Classic RH SGD - Capitalisation	SGD	LU3120968543
LU2355556031	Classic RH SGD MD - Distribution	SGD	Classic RH SGD MD - Distribution	SGD	LU1270635672
LU2355553954	Classic RH USD - Capitalisation	USD	Classic - Capitalisation	USD	LU1270633115
LU2355555066	Classic RH USD MD - Distribution	USD	Classic MD - Distribution	USD	LU1270633545
LU2308190250	I - Capitalisation	EUR	I RH EUR - Capitalisation	EUR	LU1620158185
LU2308190508	N - Capitalisation	EUR	N RH EUR - Capitalisation	EUR	LU3120968626
LU2355552121	Privilege RH USD - Capitalisation	USD	Privilege - Capitalisation	USD	LU1270636050

Au 31 décembre 2025, la liquidation des compartiments suivants n'est pas terminée. Il reste encore des avoirs bancaires et dépôts à terme :

- 3 246 192 EUR pour le compartiment Europe Emerging Equity
- 18 379 USD pour le compartiment Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH)
- 0 EUR pour le compartiment Flexible Global Credit, la clôture du compte de trésorerie est en cours.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

- 202 EUR pour le compartiment Multi-Asset Income

En général, le solde en espèces sera versé sous forme de prime (si le montant à verser par registre est au moins égal à 30 euros ou l'équivalent).

Les titres indiqués ci-dessous sont illiquides.

Le titre restant dans le portefeuille du compartiment Multi-Asset Income en fin d'exercice est :

- RUSSIE 5,25% 17-230647, 200 000 obligations détenues

Les titres restants dans le portefeuille du compartiment Europe Emerging Equity en fin d'exercice sont :

- ALROSA, 504 011 actions détenues
- ETALON GROUP GDR, 231 132 actions détenues
- FOLLI FOLLIE, 61 332 actions détenues
- GAZPROM NEFT ADR, 40 620 actions détenues
- GLOBALTRANS GDR, 45 831 actions détenues
- GLOBALTRUCK MANAGE, 279 789 actions détenues
- GRUPPA RENESSANS S, 592 000 actions détenues
- INTER RAO UES, 2 023 461 actions détenues
- MAGNIT, 7 896 actions détenues
- MAGNITOGORSK IRON, 959 205 actions détenues
- PJSC MMC NORILSK NICKEL., 570 400 actions détenues
- NOVATEK GDR REG-S, 5 904 actions détenues
- NOVATEK GDR REG-S, 1 598 actions détenues
- OZON HLDG.SP ADR, 36 631 actions détenues
- POLYUS, 5 207 actions détenues
- POVAZSKE STROJARNE, 107 150 actions détenues
- SBERBANK OF RUSSIA, 922 527 actions détenues
- SISTEMA, 945 041 actions détenues
- SURGUTNEFTEGAZ PF, 611 229 actions détenues
- TATNEFT, 328 909 actions détenues
- TCS GROUP HLDG GDR, 7 696 actions détenues
- VK INTL GDR, 68 894 actions détenues
- VK INTL GDR, 6 360 actions détenues
- VTB BANK, 99 489 actions détenues
- X5 RETAIL GDR REGS, 39 189 actions détenues
- X5 RETAIL GDR REGS, opération sur titres, (39 189) actions détenues

b) Classes d'actions activées et liquidées

Compartiment	Date	Evénements
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	7 janvier 2025	Activation de la classe d'actions « Privilege RH CZK - Capitalisation »
Sustainable Global Multi-Factor Equity	10 janvier 2025	Activation de la classe d'actions « Privilege RH CZK - Capitalisation »
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	14 janvier 2025	Activation de la classe d'actions « X EUR - Capitalisation »
Sustainable Japan Multi-Factor Equity	14 janvier 2025	Activation de la classe d'actions « X RH EUR - Capitalisation »
US Growth	27 janvier 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH AUD MD - Distribution »
US Small Cap	3 février 2025	Activation de la classe d'actions « X EUR - Capitalisation »
US Small Cap	14 février 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH AUD - Capitalisation », « Classic RH CNH - Capitalisation » et « Classic HKD - Capitalisation »
USD Short Duration Bond	14 février 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH AUD MD - Distribution »

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Date	Evénements
Global Megatrends	20 février 2025	Activation des classes d'actions « Privilege H EUR - Capitalisation » et « Classic H EUR - Capitalisation »
Seasons	20 février 2025	Activation de la classe d'actions « Privilege - Capitalisation »
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	21 février 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH USD MD - Distribution »
Aqua	4 mars 2025	Activation de la classe d'actions « I Plus - Capitalisation »
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	6 mars 2025	Activation des classes d'actions « I RH CHF - Capitalisation », « Privilege RH CHF - Capitalisation » et « Classic RH CHF - Capitalisation »
US Growth	25 mars 2025	Activation des classes d'actions « Privilege RH CZK - Capitalisation »
US Small Cap	25 mars 2025	Activation de la classe d'actions « Privilege RH CZK - Capitalisation »
Euro Corporate Bond	27 mars 2025	Activation de la classe d'actions « IH USD - Capitalisation »
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	31 mars 2025	Activation de la classe d'actions « IH USD - Capitalisation »
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	2 mai 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH SGD - Capitalisation » et « Classic RH SGD MD - Distribution »
USD Money Market	2 mai 2025	Activation de la classe d'actions « Classic Plus MD - Distribution »
US Growth	27 mai 2025	Activation de la classe d'actions « B - Capitalisation »
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	30 mai 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH USD - Capitalisation »
Global Income Bond	17 juin 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH NZD MD - Distribution »
Multi-Asset Opportunities	17 juin 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH EUR MD - Distribution », « Classic RH GBP MD - Distribution » et « Classic RH NZD MD - Distribution »
Global Megatrends	20 juin 2025	Activation de la classe d'actions « Privilege EUR - Distribution »
Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	20 juin 2025	Liquidation de la classe d'actions « X - Capitalisation »
USD Short Duration Bond	26 juin 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH EUR MD - Distribution », « Classic RH GBP MD - Distribution » et « Classic RH NZD MD - Distribution »
Aqua	3 juillet 2025	Activation de la classe d'actions « IH EUR - Capitalisation »
Local Emerging Bond	11 juillet 2025	Activation de la classe d'actions « I EUR - Capitalisation »
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	15 juillet 2025	Activation des classes d'actions « X AUD QD - Distribution » et « I RH USD - Capitalisation »
Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)	23 juillet 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH CHF - Capitalisation », « I RH CHF - Capitalisation » et « Privilege RH CHF - Capitalisation »
USD Short Duration Bond	19 août 2025	Activation de la classe d'actions « B MD - Distribution »
Global Environment	2 septembre 2025	Activation de la classe d'actions « I Plus EUR - Capitalisation »
Euro High Yield Short Duration Bond	9 septembre 2025	Activation des classes d'actions « Classic MD - Distribution », « Classic RH AUD MD - Distribution », « Classic RH CNH MD - Distribution », « Classic RH HKD MD - Distribution » et « Classic RH USD MD - Distribution »
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	9 septembre 2025	Activation des classes d'actions « Classic MD - Distribution », « Classic RH AUD MD - Distribution », « Classic RH CNH MD - Distribution », « Classic RH HKD MD - Distribution » et « Classic RH USD MD - Distribution »
Global Income Bond	9 septembre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH JPY MD - Distribution »
Multi-Asset Opportunities	9 septembre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH JPY MD - Distribution »
Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)	11 septembre 2025	Activation de la classe d'actions « K EUR - Capitalisation »
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	11 septembre 2025	Activation de la classe d'actions « K EUR - Capitalisation »

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Date	Evénements
Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)	23 septembre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH SGD - Capitalisation »
Global Megatrends	23 septembre 2025	Activation de la classe d'actions « X - Distribution »
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	14 octobre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH EUR - Capitalisation »
Emerging Equity	14 octobre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH EUR - Capitalisation »
Multi-Asset Opportunities	17 octobre 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH CAD MD - Distribution », « Classic RH CZK - Capitalisation », « Classic RH SGD - Capitalisation » et « N RH EUR - Capitalisation »
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	24 octobre 2025	Activation de la classe d'actions « Privilege RH USD - Capitalisation »
US Small Cap	30 octobre 2025	Activation de la classe d'actions « I Plus - Capitalisation »
China Equity	7 novembre 2025	Activation de la classe d'actions « Privilege RH EUR - Capitalisation »
India Equity	7 novembre 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH EUR - Capitalisation » et « Privilege RH EUR - Capitalisation »
Euro High Yield Bond	5 décembre 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH AUD MD - Distribution », « Classic RH CAD MD - Distribution », « Classic RH GBP MD - Distribution », « Classic RH JPY MD - Distribution » et « Classic USD MD - Distribution »
Euro High Yield Short Duration Bond	5 décembre 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH CAD MD - Distribution », « Classic RH GBP MD - Distribution », « Classic RH JPY MD - Distribution », « Classic RH NZD MD - Distribution », « Classic USD MD - Distribution », « I - Distribution » et « N - Capitalisation »
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	5 décembre 2025	Activation des classes d'actions « Classic RH GBP MD - Distribution », « Classic RH JPY MD - Distribution » et « Classic RH NZD MD - Distribution »
Global Income Bond	5 décembre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH CAD MD - Distribution »
USD Short Duration Bond	5 décembre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH JPY MD - Distribution »
Euro High Yield Bond	5 décembre 2025	Activation de la classe d'actions « Classic RH NZD MD - Distribution »

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Valeur nette d'inventaire

Le présent rapport annuel est préparé sur la base de la dernière valeur nette d'inventaire (ci-après « VNI ») au 31 décembre 2025.

Il convient de noter que depuis la publication de la dernière VNI officielle du compartiment Russia Equity (VNI suspendue) le 25 février 2022, le Conseil d'Administration a décidé d'ajuster l'évaluation de certains actifs russes afin de préserver la juste évaluation du compartiment. Une valorisation nulle a notamment été attribuée à l'ensemble des titres russes en devise locale détenus en portefeuille, en raison respectivement de l'absence de négociation significative/la suspension des cotations et de la fermeture de la bourse de Moscou aux non-résidents russes. Il a également été décidé, depuis le 1 mars 2022 et jusqu'à nouvel ordre, de renoncer aux commissions de gestion dues à la Société de Gestion. Le Conseil d'Administration reste attentif à l'évolution de la situation sur les marchés locaux et internationaux et prend toutes les mesures appropriées pour protéger les investisseurs.

b) Etats combinés des différents compartiments

Les états financiers (combinés) de BNP Paribas Funds sont établis en EUR en convertissant les états financiers des compartiments libellés dans d'autres devises que l'EUR au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

c) Conversion des devises

Les comptes de chaque compartiment sont tenus dans la devise d'expression de la valeur nette d'inventaire et les états financiers sont établis dans cette même devise.

Le prix d'acquisition des titres achetés dans une devise autre que celle du compartiment est converti dans cette devise sur la base du taux de change en vigueur à la date d'acquisition des titres.

Les revenus et dépenses exprimés dans une devise autre que celle du compartiment sont convertis dans cette devise sur la base du taux de change en vigueur à la date de la transaction.

A la date de clôture, les valeurs de marché des titres (déterminées selon la méthode décrite ci-après), les créances, dépôts bancaires et dettes libellés dans une devise autre que celle du compartiment sont convertis dans cette devise sur la base du taux de change en vigueur à cette date, les écarts de change résultant de la conversion des titres, créances, dépôts bancaires et dettes étant inclus dans le résultat net de l'exercice.

d) Présentation des états financiers

Les états financiers sont établis sur la base de la dernière valeur nette d'inventaire calculée au cours de l'exercice.

Ces états financiers sont préparés selon les normes comptables luxembourgeoises (LuxGaap) et sur une base de continuité de l'activité, sauf pour les compartiments qui seront liquidés dans les prochains mois.

Les Etats financiers sont préparés selon le principe de la discontinuité d'exploitation pour le compartiment Russia Equity dans la mesure où celui-ci sera liquidé en mai 2026.

Conformément au prospectus, les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées en fonction des derniers taux de change connus à la date du calcul. Les prix de marché et taux de change sont les derniers disponibles au 31 décembre 2025. Ce principe a été appliqué de façon uniforme et cohérente à tous les compartiments. A titre d'information, un certain délai est nécessaire avant que des prix indicatifs soient disponibles pour certains titres, de sorte que, pour ces titres, il s'est avéré impossible pour raisons matérielles d'utiliser des prix au 31 décembre 2025 aux fins du calcul des dernières valeurs nettes d'inventaire de l'exercice.

Toutefois, ces valeurs nettes d'inventaire n'auraient pas été sensiblement différentes de celles présentées dans le rapport annuel.

L'état des opérations et des changements des actifs nets couvre l'exercice du 1 janvier 2025 au 31 décembre 2025.

e) Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation de tous les titres cotés en bourse ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et accessible au public, est basée sur le dernier cours de clôture connu le Jour d'Evaluation et, si les titres concernés sont négociés sur plusieurs marchés, sur le dernier cours de clôture connu sur le marché principal sur lequel ces titres sont négociés. Si le dernier cours de clôture connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur le prix de vente probable, estimé avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration recourt à cette option pour l'évaluation des titres cotés sur les marchés d'Asie de l'Est, d'Asie du Sud, d'Asie du Sud-Est et d'Océanie. Le dernier cours de clôture connu mentionné plus haut est alors ajusté en suivant une méthode vérifiée par la Société de Gestion afin de refléter un juste prix des actifs concernés.

Les titres qui ne sont pas cotés ou négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé en fonctionnement régulier, reconnu et accessible au public seront évalués sur la base du prix de vente probable estimé avec prudence et en toute bonne foi par un professionnel compétent mandaté à cette fin par le Conseil d'Administration.

Si les pratiques de marché l'autorisent, les actifs liquides, les instruments du marché monétaire et tous les autres instruments peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ou selon la méthode de l'amortissement linéaire. Toute décision d'évaluer les actifs du portefeuille en utilisant la méthode de l'amortissement linéaire doit être approuvée par le Conseil d'Administration qui enregistrera les raisons d'une telle décision. Le Conseil d'Administration mettra en place les vérifications et les contrôles appropriés pour l'évaluation des instruments.

La valeur des parts ou des actions d'organismes de placement collectif sera calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire la plus récente disponible le Jour d'évaluation. Si ce cours n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur le prix de vente probable, estimé avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'Administration.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme restant ouverts à la date de clôture sont évalués par référence au taux de change correspondant à l'échéance résiduelle du contrat. Les plus-values et moins-values non réalisées, le cas échéant, sont prises en compte dans le résultat des opérations.

Pour calculer les positions nettes par devise, les positions sont converties sur la base du taux de change correspondant à l'échéance résiduelle du contrat.

L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

g) Evaluation des contrats futures

Les contrats futures sur instruments financiers sont évalués à leur dernier prix de marché connu.

L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

Pour calculer les positions nettes par devise sur instruments financiers, les positions sont converties sur la base du taux de change en vigueur à la date de clôture.

h) Evaluation des Credit Default Swaps

La valeur d'un Credit Default Swap (CDS) sera déterminée en comparant la valeur de la branche du swap relative à la protection et celle de la branche relative à la prime. La valeur de la branche relative à la prime est obtenue en actualisant les flux de prime futurs à l'aide du taux d'actualisation ajusté au risque adéquat. La valeur de la branche relative à la protection correspond à la valeur actualisée de la perte attendue inhérente au contrat. Les probabilités de défaut utilisées pour calculer la perte attendue sont extrapolées à partir de la structure des taux de swap comparables observés sur le marché. Les taux de swap comparables observés sur le marché seront obtenus auprès d'un échantillon de contreparties.

L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

i) Evaluation des swaps sur rendement total et des swaps de performance

Un Swap sur rendement total (TRS) est un accord bilatéral selon lequel chaque partie convient d'échanger, contre un taux fixe ou variable, des paiements basés sur la performance d'un instrument sous-jacent représenté par un titre, une matière première, un panier de titres ou un indice. L'une des parties paie le rendement total d'un actif de référence spécifique et reçoit des paiements réguliers en échange. La performance totale inclut les gains et les pertes sur le sous-jacent, ainsi que tout intérêt ou dividende généré sur la durée du contrat en fonction du type de sous-jacent. Les flux de trésorerie à échanger sont calculés en référence à un montant ou à une quantité notionnels convenus.

Les TRS sont évalués au prix du marché à chaque date de calcul de la VNI.

L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

Notes aux états financiers au 31/12/2025

j) Evaluation des options

Les contrats d'option négociés de gré à gré sont évalués aux cours auxquels la position pourrait être liquidée en fonction des conditions de marché en vigueur à la date d'évaluation. La valeur de liquidation des contrats d'option négociés sur des marchés réglementés sera basée sur le dernier prix de règlement disponible de ces contrats sur les marchés réglementés sur lesquels ils sont négociés par la Société, étant entendu que si un contrat d'option ne peut pas être liquidé le jour où les actifs nets sont évalués, la base qui servira à déterminer la valeur de liquidation de ce contrat sera déterminée par le Conseil d'Administration de façon juste et raisonnable.

La valeur de marché des options figure dans l'Etat des actifs nets. L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée à la rubrique « Options à la valeur de marché ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

k) Evaluation des prêts de titres et des accords de prise et mise en pension

Le Fonds peut prêter des titres figurant dans son portefeuille à un emprunteur. Afin de garantir cette transaction, il reçoit une garantie. Les titres en prêt sont remis à un courtier tiers ; les actifs prêtés continuent d'être évalués dans le cadre du portefeuille du Fonds. À la fin d'un prêt, le Fonds est tenu de restituer à l'emprunteur la garantie déposée. Le Fonds ou l'emprunteur peuvent mettre fin aux prêts à tout moment.

Les prêts de titres génèrent une rémunération au profit du compartiment selon les contrats et sont comptabilisés dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets sous la rubrique « Revenus sur titres et avoirs, nets ».

Les titres faisant l'objet d'un prêt figurent à l'actif net du compartiment concerné et sont présentés à leur valeur de marché.

Les titres faisant l'objet d'accords de prise en pension (ou de mise en pension) sont assimilés à des opérations d'emprunt (ou de prêt) garanties par les titres sous-jacents. Il s'agit d'opérations par lesquelles le cédant cède à une autre personne (le cessionnaire) la propriété de titres et aux termes desquelles le cédant et le cessionnaire s'engagent respectivement et irrévocablement le premier à les reprendre, le second à les rétrocéder, pour un prix et à une date convenus.

Les titres faisant l'objet d'accords de prise en pension sont évalués à leur prix d'acquisition exprimé dans la devise d'origine, sans égard à la valeur de marché des titres sous-jacents, le prorata d'intérêts courus depuis la date d'acquisition figurant sous la rubrique « Autres actifs » de l'Etat des actifs nets.

Les titres faisant l'objet d'accords de mise en pension sont évalués à leur valeur de marché.

l) Evaluation des swaps d'inflation

Les swaps d'inflation (ILS) sont des accords bilatéraux permettant aux investisseurs cherchant à protéger leurs placements de s'assurer un rendement corrélé à l'inflation sur la base d'un indice d'inflation.

L'acheteur d'inflation (« receveur d'inflation ») paie un taux fixe ou variable prédéterminé (moins un spread). En échange, le vendeur d'inflation (« payeur d'inflation ») lui verse un ou plusieurs paiements liés à l'inflation.

Le principal risque lié à un swap d'inflation réside dans sa sensibilité aux taux d'intérêt et à l'inflation : le payeur d'inflation s'expose au risque d'inflation lié aux changements susceptibles d'influer sur la courbe des prix. Le payeur est également exposé à un risque de taux d'intérêt lié à l'évolution de la courbe des taux nominaux. Pour évaluer les swaps d'inflation, une courbe « forward zero coupon » (ajustée pour tenir compte de l'inflation saisonnière) est créée, ce qui permet de calculer les flux de trésorerie futurs liés à l'inflation.

L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

m) Evaluation des swaps de taux d'intérêt

Les swaps de taux d'intérêt (IRS) sont évalués sur la base de la différence entre la valeur de tous les intérêts futurs payables par la Société à la contrepartie à la date de valorisation au taux « zero coupon swap » correspondant à l'échéance de ces paiements et la valeur de tous les intérêts futurs payables par la contrepartie à la Société à la date de valorisation au taux « zero coupon swap » correspondant à l'échéance de ces paiements.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

n) Evaluation des options sur spread CMS (Constant Maturity Swap, swap à échéance constante)

L'équipe chargée de l'évaluation des instruments de gré à gré est responsable de l'évaluation quotidienne des options sur spread CMS grâce à l'outil BVAL de Bloomberg - modèle d'évaluation spécifique DLIB (Bloomberg Derivatives Library). Le modèle d'évaluation utilisé, conformément à la pratique du marché, est le modèle gaussien (tenant compte de la corrélation et des cotations des courtiers). Les évaluations en découlant sont comparées aux évaluations fournies quotidiennement par les contreparties.

L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

o) Evaluation des Contracts for Difference

Les Contracts for Difference (CFD) sont évalués par référence à la valeur de marché de l'actif sous-jacent, en tenant compte des coûts inhérents à la transaction. L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est indiquée dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers » ou « Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les variations de l'appréciation/(la dépréciation) non réalisée qui en découlent sont incluses dans l'Etat des opérations et des changements des actifs nets, respectivement sous « Résultat net réalisé sur instruments financiers » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur instruments financiers ».

p) Echéance moyenne des obligations à taux variable

Ce ne sont pas les échéances indiquées dans la description des titres du portefeuille-titres qui sont utilisées pour calculer l'échéance moyenne, mais bien les dates de remboursement anticipé.

q) Intérêts

Les intérêts sont comptabilisés au prorata, après déduction des éventuelles retenues à la source applicables.

r) Comparatifs

S'agissant des compartiments impliqués dans des fusions par absorption durant l'exercice, il convient de noter que l'actif net des compartiments ou des fonds absorbés a été comptabilisé par l'intermédiaire d'une souscription dans les compartiments absorbants aux dates de fusion. Par conséquent, la ligne « Emissions/(rachats) nets » sur dans l'« Etat des opérations et des changements des actifs nets » reprend l'actif net des compartiments ou des fonds absorbés aux dates de fusion.

s) Répartition géographique

La répartition géographique du portefeuille-titres est basée sur le pays émetteur.

t) Titres « A communiquer » (To Be Announced)

Les « titres adossés à des prêts hypothécaires à communiquer » sont régis par les pratiques de marché en vigueur et applicables aux titres garantis par des hypothèques, selon lesquelles une partie s'engage à acheter/vendre un panier de prêts hypothécaires à un prix fixe et à une date ultérieure.

Au moment de l'achat/de la vente, le titre n'est pas connu, même si ses principales caractéristiques le sont. Même si un prix est défini au moment de l'achat/de la vente, la valeur nominale finale n'est pas encore fixée.

Les positions sur des « titres adossés à des prêts hypothécaires à communiquer » figurent dans le portefeuille de titres au 31 décembre 2025.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

A la date de clôture, l'achat/la vente de ces titres n'avait pas encore été réglé. Par conséquent, les montants à verser/à recevoir sur les titres figurent à la rubrique « Autres passifs »/« Autres actifs » de l'« Etat des actifs nets ».

u) Investissements croisés

La valeur des investissements croisés des compartiments n'a pas été déduite dans le calcul de la somme globale des actifs nets de la Société.

La valeur totale de ces investissements croisés au 31 décembre 2025 s'élevait à :

Compartiments investissant dans d'autres compartiments de BNP PARIBAS FUNDS	Compartiments détenus par d'autres compartiments de BNP PARIBAS FUNDS	Devise du compartiment investissant	Valeur de marché (en EUR)
Emerging Bond	Local Emerging Bond	USD	8 766 858
Emerging Bond	Sustainable Asian Cities Bond	USD	1 100 641
Emerging Bond Opportunities	RMB Bond	USD	11 741 539
Emerging Bond Opportunities	Sustainable Asian Cities Bond	USD	2 801 631
Enhanced Bond 6M	Euro Flexible Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	EUR	13 428 926
Euro Corporate Bond	Euro Corporate Green Bond	EUR	16 664 868
Euro Flexible Bond	Euro High Yield Short Duration Bond	EUR	1 582 032
Euro Flexible Bond	Europe Convertible	EUR	4 471 301
Euro High Conviction Income Bond	Euro Inflation-Linked Bond	EUR	274
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	Euro Corporate Bond Opportunities	EUR	118
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	Sustainable Asian Cities Bond	EUR	699 107
Global Bond Opportunities	RMB Bond	EUR	17 156 412
Global Bond Opportunities	Sustainable Asian Cities Bond	EUR	4 113 496
Local Emerging Bond	RMB Bond	USD	17 917 595
Multi-Asset Opportunities	Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)	USD	4 682 101
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)	EUR	480 055
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	Disruptive Technology	EUR	1 549 090
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	Sustainable Enhanced Bond 12M	EUR	1 687 651
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	Sustainable Euro Corporate Bond	EUR	9 454 388
Sustainable Euro Corporate Bond	Euro Corporate Green Bond	EUR	23 806 953
Sustainable Global Low Vol Equity	Sustainable Global Multi-Factor Equity	EUR	12 499 828
Sustainable Multi-Asset Balanced	Global Equity Net Zero Transition	EUR	25 122 300

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiments investissant dans d'autres compartiments de BNP PARIBAS FUNDS	Compartiments détenus par d'autres compartiments de BNP PARIBAS FUNDS	Devise du compartiment investissant	Valeur de marché (en EUR)
Sustainable Multi-Asset Balanced	Green Bond	EUR	21 194 898
Sustainable Multi-Asset Balanced	Health Care Innovators	EUR	2 999 530
Sustainable Multi-Asset Balanced	Inclusive Growth	EUR	19 716 617
Sustainable Multi-Asset Balanced	Sustainable Euro Corporate Bond	EUR	8 875 286
Sustainable Multi-Asset Growth	Global Equity Net Zero Transition	EUR	22 239 414
Sustainable Multi-Asset Growth	Health Care Innovators	EUR	2 928 489
Sustainable Multi-Asset Growth	Inclusive Growth	EUR	18 702 856
Sustainable Multi-Asset Growth	Sustainable Euro Bond	EUR	30 791 112
Sustainable Multi-Asset Growth	Sustainable Euro Corporate Bond	EUR	5 676 055
Sustainable Multi-Asset Stability	Global Equity Net Zero Transition	EUR	6 949 817
Sustainable Multi-Asset Stability	Green Bond	EUR	17 437 620
Sustainable Multi-Asset Stability	Health Care Innovators	EUR	1 002 475
Sustainable Multi-Asset Stability	Inclusive Growth	EUR	5 410 174
Sustainable Multi-Asset Stability	Sustainable Euro Corporate Bond	EUR	4 909 419
Target Risk Balanced	Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)	EUR	2 047 397
		Total :	350 608 323

Les actifs nets à la fin de l'exercice (chiffres consolidés) seraient de 57 746 121 028 EUR sans prendre en compte la valeur des investissements croisés.

v) Provision pour performance technique

En vue d'atteindre l'objectif de gestion des fonds monétaires tel que défini dans le prospectus, la Société de Gestion peut être tenue, en tant que de besoin, de constituer des réserves sur la base de la performance de la valeur nette d'inventaire afin de réduire la volatilité de certains titres détenus en portefeuille. Cet ajustement ne peut pas dépasser 5 pb des actifs nets du fonds. Les réserves concernées seront réinvesties en fonction de la performance des actifs, ainsi que de la performance moyenne du portefeuille.

Les compartiments suivants sont concernés par cette provision :

- BNP Paribas Funds Euro Money Market
- BNP Paribas Funds USD Money Market

w) Swing Pricing

Un compartiment peut subir une réduction de sa valeur nette d'inventaire en raison d'achats, de ventes et/ou de conversions dans et hors de celui-ci à un prix qui ne reflète pas les frais de transaction liés aux opérations de portefeuille effectuées par le Gestionnaire financier afin de faire face à ces entrées ou sorties de liquidités. Afin d'atténuer cet effet et de renforcer la protection des actionnaires existants, le mécanisme connu sous le nom de « swing pricing » peut être appliqué à la discrétion du Conseil d'Administration de la Société.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Ce mécanisme de Swing Pricing peut être appliqué à un compartiment donné lorsque l'activité totale de son capital (c'est-à-dire le montant net des souscriptions et des rachats) dépasse un seuil prédéterminé défini en pourcentage de la valeur nette d'inventaire pour un Jour d'évaluation donné. La valeur nette d'inventaire du compartiment concerné peut alors être ajustée d'un certain montant (le « swing factor ») afin de compenser les frais de transaction attendus résultant de l'activité du capital. Le niveau des seuils, le cas échéant, sera déterminé sur la base de certains paramètres qui peuvent inclure la taille du compartiment, la liquidité du marché sous-jacent dans lequel il investit, la gestion de ses liquidités ou le type d'instrument utilisé pour gérer l'activité du capital. Le swing factor est basé, entre autres, sur les frais de transaction estimés des instruments financiers dans lesquels le compartiment concerné peut investir. Cet ajustement aura généralement pour effet d'augmenter la valeur nette d'inventaire en cas de souscriptions nettes dans le compartiment et de la diminuer en cas de rachats nets. Le swing pricing ne tient pas compte des circonstances spécifiques de chaque transaction individuelle d'un investisseur. Un comité interne ad hoc est chargé de la mise en œuvre et de la révision périodique des décisions opérationnelles liées au swing pricing. Ce comité est responsable des décisions relatives au swing pricing et de l'approbation des swing factors qui constituent la base des instructions permanentes prédéfinies.

En principe, le swing factor ne dépassera pas 1% de la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné. Cette limite pourrait toutefois être relevée temporairement au-delà de ce niveau maximum lorsque cela s'avère nécessaire afin de protéger les intérêts des actionnaires, généralement dans des conditions de marché exceptionnelles, en cas de situations comme une pandémie mondiale, une crise financière, une crise géopolitique ou tout autre événement exceptionnel qui entraîne une nette dégradation de la liquidité.

Le mécanisme de Swing Pricing peut être appliqué à tous les compartiments de la Société.

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2025, les compartiments ci-dessous entraient dans le périmètre du mécanisme de Swing Pricing :

- Aqua
- Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)
- Belgium Equity
- Brazil Equity
- China Equity
- Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)
- Climate Change
- Consumer Innovators
- Disruptive Technology
- Emerging Bond
- Emerging Bond Opportunities
- Emerging Equity
- Emerging Markets Environmental Solutions
- Enhanced Bond 6M
- Environmental Infrastructure Income (lancé le 10 octobre 2025)
- Environmental Solutions
- Euro Bond
- Euro Corporate Bond Opportunities
- Euro Defensive Equity
- Euro Equity
- Euro Flexible Bond
- Euro Government Bond
- Euro Government Green Bond
- Euro High Conviction Income Bond
- Euro High Yield Bond
- Euro High Yield Short Duration Bond
- Euro Inflation-Linked Bond
- Euro Low Vol Equity (anciennement Sustainable Euro Low Vol Equity)
- Euro Medium Term Income Bond
- Euro Short Term Corporate Bond Opportunities
- Europe Convertible
- Europe Equity
- Europe Growth
- Europe Real Estate Securities
- Europe Small Cap

Notes aux états financiers au 31/12/2025

- Europe Small Cap Convertible
- Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)
- Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)
- Global Bond Opportunities
- Global Convertible
- Global Environment
- Global Equity Net Zero Transition
- Global High Yield Bond
- Global Income Bond
- Global Inflation-Linked Bond
- Global Megatrends
- Green Bond
- Green Tigers
- Health Care Innovators
- Inclusive Growth
- India Equity
- Japan Small Cap
- Local Emerging Bond
- Multi-Asset Opportunities
- Multi-Asset Thematic (liquidé le 17 octobre 2025)
- Nordic Small Cap
- Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)
- Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond ((anciennement Sustainable Global Multi-Factor High Yield Bond) (liquidé le 25 juin 2025))
- Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)
- Responsible US Multi-Factor Corporate Bond ((anciennement Sustainable US Multi-Factor Corporate Bond) (liquidé le 25 juin 2025))
- Responsible US Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Multi-Factor Equity)
- Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)
- SMaRT Food
- Social Bond
- Sustainable Enhanced Bond 12M
- Sustainable Euro Bond
- Sustainable Euro Corporate Bond
- Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond
- Sustainable Euro Multi-Factor Equity
- Sustainable Europe Dividend
- Sustainable Europe Multi-Factor Equity
- Sustainable Europe Value
- Sustainable Global Low Vol Equity
- Sustainable Global Multi-Factor Equity
- Sustainable Japan Multi-Factor Equity
- Sustainable Multi-Asset Balanced
- Sustainable Multi-Asset Growth
- Sustainable Multi-Asset Stability
- Target Risk Balanced
- Turkey Equity
- US Growth
- US High Yield Bond
- US Mid Cap
- US Small Cap
- USD Short Duration Bond

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2025, les compartiments ci-dessous ont appliqué le Swing Pricing :

- Aqua
- Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)
- Climate Change
- Emerging Bond
- Emerging Bond Opportunities
- Emerging Markets Environmental Solutions
- Environmental Infrastructure Income (lancé le 10 octobre 2025)
- Environmental Solutions
- Euro Defensive Equity
- Euro Government Green Bond
- Euro High Conviction Income Bond
- Euro High Yield Bond
- Euro High Yield Short Duration Bond
- Euro Medium Term Income Bond
- Europe Convertible
- Europe Equity
- Europe Growth
- Europe Real Estate Securities
- Europe Small Cap
- Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)
- Global Equity Net Zero Transition
- Global High Yield Bond
- Global Megatrends
- Green Tigers
- Japan Small Cap
- Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)
- Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond ((anciennement Sustainable Global Multi-Factor High Yield Bond) (liquidé le 25 juin 2025))
- SMaRT Food
- Social Bond
- Sustainable Euro Multi-Factor Equity
- Sustainable Europe Multi-Factor Equity
- Sustainable Multi-Asset Stability

Note 3 - Commissions de gestion et de conseil (maximum par an)

La commission annuelle maximale payable mensuellement est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire de chaque classe d'actions pour chaque compartiment lors du mois écoulé. Pour certains compartiments, une commission de gestion réduite a été prélevée au cours de l'exercice. La commission est versée à la Société de Gestion et sert à couvrir la rémunération des gestionnaires financiers et des distributeurs dans le cadre de la commercialisation des actions de la Société.

Sous réserve des lois et réglementations applicables, la Société de Gestion peut verser une partie ou l'intégralité de ses commissions à toute personne qui investit dans la Société ou lui fournit des services ou à l'égard de tout compartiment, sous forme de commission, de rétrocession, de rabais ou de remise. Ces commissions visent notamment à faciliter la commercialisation et la gestion de la Société ou des compartiments, en tenant compte du meilleur intérêt des actionnaires. Elles peuvent prendre la forme d'un pourcentage des commissions de gestion, d'un montant fixe ou d'un taux fixe selon les modalités décrites dans le prospectus.

La commission de gestion applicable à la catégorie « Classic » s'applique à la catégorie « N » et à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « Classic » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « Privilege » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « Privilege » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « I » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « I » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « U » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « U » dans leur dénomination.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

La commission de gestion applicable à la catégorie « UP » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « UP » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « Life » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « Life » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « UI » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « UI » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « B » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « B » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « K » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant le terme « K » dans leur dénomination.

La commission de gestion applicable à la catégorie « X » s'applique également à toutes les sous-catégories et classes d'actions incluant la lettre « X » dans leur dénomination.

Compartiment	Classic	Privilege	I	U	UP	Life	UI	B	K	X
Aqua	1,75%	0,90%	0,90% ⁽¹⁸⁾	1,75%	S/O	1,615%	0,90%	1,75%	1,75%	0,60% ⁽¹⁵⁾
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	1,50%	0,75% ⁽¹⁷⁾	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Asia High Yield Bond	1,15%	0,60%	0,55%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Asia Tech Innovators	1,75%	0,90%	0,85%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Belgium Equity	1,25%	0,60%	0,60%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Brazil Equity	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
China A-Shares	1,75%	0,90%	0,85%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
China Equity	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,75%	S/O
Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)	1,50% ⁽⁴⁾	0,75% ⁽⁵⁾	0,75% ⁽²⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	1,50%	S/O
Climate Change	2,20%	1,10%	1,10% ⁽¹¹⁾	2,20%	S/O	S/O	S/O	S/O	2,20%	0,60% ⁽¹⁵⁾
Consumer Innovators	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	1,50%	S/O
Disruptive Technology	1,50%	0,75%	0,75% ⁽²⁾	S/O	0,75%	S/O	0,75% ⁽³⁾	1,50%	1,50%	S/O
Ecosystem Restoration (liquidé le 10 octobre 2025)	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	0,75%	S/O	S/O	S/O
Emerging Bond	1,10% ⁽²³⁾	0,55% ⁽²⁴⁾	0,55%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,10% ⁽²⁵⁾	S/O	S/O
Emerging Bond Opportunities	1,25% ⁽²⁶⁾	0,65% ⁽²⁷⁾	0,60%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,25% ⁽²⁶⁾	S/O	S/O
Emerging Equity	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,75%	S/O	S/O
Emerging Markets	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Environmental Solutions	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Enhanced Bond 6M	0,50%	0,25%	0,20% ⁽⁶⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH) (liquidé le 24 novembre 2025)	1,50%	0,75%	0,75% ⁽¹⁸⁾	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Environmental Infrastructure Income (lancé le 10 octobre 2025)	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	0,75%	S/O	S/O	S/O
Environmental Solutions	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,75%	S/O
Euro Corporate Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,75%	S/O
Euro Corporate Bond Opportunities	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,75%	S/O
Euro Corporate Green Bond	0,65%	0,35%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Defensive Equity	1,75%	0,90%	0,85%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Equity	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O
Euro Flexible Bond	0,75%	0,40%	0,30%	0,85%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Government Bond	0,70%	0,35%	0,25%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,70%	S/O
Euro Government Green Bond	0,65%	0,35%	0,25%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classic	Privilege	I	U	UP	Life	UI	B	K	X
Euro High Conviction Income Bond	0,75% ⁽²⁰⁾	0,40%	0,30% ⁽⁷⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro High Yield Bond	1,20%	0,60%	0,55% ⁽¹⁶⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	1,20%	1,20%	S/O
Euro High Yield Short Duration Bond	0,80%	0,40%	0,40%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Inflation-Linked Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Low Vol Equity (anciennement Sustainable Euro Low Vol Equity)	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Medium Term Income Bond	0,50% ⁽¹⁹⁾	0,25%	0,20%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,50%	S/O
Euro Money Market	0,50% ⁽¹⁹⁾	0,25%	0,20%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	0,90%	0,45%	0,40%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,90%	S/O
Europe Convertible	1,20%	0,65%	0,60%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Europe Equity	1,50%	0,75%	0,75% ⁽²⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Europe Growth	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Europe Real Estate Securities	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Europe Small Cap	1,75%	0,90%	0,85%	S/O	S/O	S/O	0,85%	S/O	S/O	S/O
Europe Small Cap Convertible	1,20%	0,65%	0,60%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)	1,50%	0,75%	0,75% ⁽²¹⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	0,75%	0,40%	0,30% ⁽²²⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,75% ⁽²³⁾	S/O
Global Bond Opportunities	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,75%	S/O
Global Convertible	1,20%	0,65%	0,60%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Global Environment	1,75%	0,90%	0,85% ⁽⁸⁾	S/O	S/O	S/O	0,85%	1,75%	1,75%	0,60% ⁽¹⁵⁾
Global Equity Net Zero Transition	1,50% ⁽⁴⁾	0,75% ⁽⁵⁾	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Global High Yield Bond	1,20%	0,60%	0,55%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,20%	1,20%	S/O
Global Income Bond	0,90%	0,45%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Global Inflation-Linked Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	0,25%	S/O	S/O	S/O
Global Megatrends	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	1,385%	S/O	1,50%	1,50%	S/O
Green Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	0,30%	S/O	0,75%	S/O
Green Tigers	1,75%	0,90%	0,90% ⁽²⁾	1,75%	S/O	S/O	0,90%	S/O	S/O	0,60% ⁽¹⁵⁾
Health Care Innovators	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O
Inclusive Growth	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O
India Equity	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Japan Equity	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,60% ⁽¹⁵⁾
Japan Small Cap	1,85%	0,95%	0,95%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,60% ⁽¹⁵⁾
Local Emerging Bond	1,10% ⁽²⁸⁾	0,55% ⁽²⁹⁾	0,55% ⁽³⁰⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	1,10% ⁽³¹⁾	S/O	S/O
Multi-Asset Opportunities	1,25%	0,65%	0,60%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,25%	S/O	S/O
Multi-Asset Thematic (liquidé le 17 octobre 2025)	1,25%	0,65%	0,60%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Nordic Small Cap	1,75%	0,90%	0,85%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)	0,50%	0,25%	0,25% ⁽⁷⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond ((anciennement Sustainable Global Multi-Factor High Yield Bond) (liquidé le 25 juin 2025))	0,80%	0,40%	0,35%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classic	Privilege	I	U	UP	Life	UI	B	K	X
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	1,00%	0,50%	0,50%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,00%	S/O
Responsible US Multi-Factor Corporate Bond ((anciennement Sustainable US Multi-Factor Corporate Bond) (liquidé le 25 juin 2025))	0,50%	0,25%	0,25%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Responsible US Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Multi-Factor Equity)	1,50%	0,75%	0,75% ⁽²⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	1,50%	0,75%	0,75% ⁽²⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
RMB Bond	1,00%	0,50%	0,40%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Russia Equity (VNI suspendue)	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,75%	S/O	S/O
Seasons	1,00%	0,50%	0,50%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,00%	S/O
SMaRT Food	1,75%	0,90%	0,85% ⁽⁸⁾	1,75%	0,90%	S/O	S/O	S/O	1,75%	0,60% ⁽¹⁵⁾
Social Bond	0,65%	0,35%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Asian Cities Bond	0,90%	0,45%	0,40%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Enhanced Bond 12M	0,80%	0,50%	0,40% ⁽⁶⁾	0,80%	S/O	S/O	S/O	S/O	0,80%	S/O
Sustainable Euro Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Euro Corporate Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	0,50%	0,25%	0,25%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,50%	S/O
Sustainable Euro Multi-Factor Equity	1,05%	0,50%	0,40%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Europe Dividend	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Europe Multi-Factor Equity	1,50%	0,75%	0,75% ⁽²⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O
Sustainable Europe Value	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Global Corporate Bond	0,75%	0,40%	0,30%	S/O	S/O	S/O	S/O	0,75%	0,75%	S/O
Sustainable Global Low Vol Equity	1,50%	0,75%	0,75% ⁽²⁾	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	1,50%	S/O
Sustainable Global Multi-Factor Equity	1,50%	0,75%	0,65%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O
Sustainable Japan Multi-Factor Equity	1,50%	0,75%	0,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Sustainable Multi-Asset Balanced	1,30% ⁽⁹⁾	0,65% ⁽¹⁰⁾	0,50%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,30%	S/O
Sustainable Multi-Asset Growth	1,40% ⁽¹¹⁾	0,70% ⁽¹²⁾	0,50%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,40%	S/O
Sustainable Multi-Asset Stability	1,10% ⁽¹³⁾	0,55% ⁽¹⁴⁾	0,40%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	1,10%	S/O
Target Risk Balanced	1,10%	0,55%	0,55%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Turkey Equity	1,75%	0,90%	0,90%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
US Growth	1,50%	0,75%	0,75%	1,50%	S/O	S/O	S/O	1,50%	S/O	S/O
US High Yield Bond	1,20%	0,60%	0,55%	S/O	S/O	S/O	S/O	1,20%	1,20%	S/O
US Mid Cap	1,75%	0,90%	0,85%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
US Small Cap	1,75%	0,90%	0,85% ⁽²³⁾	1,75%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classic	Privilege	I	U	UP	Life	UI	B	K	X
USD Money Market	0,50% ⁽¹⁹⁾	0,25%	0,20%	0,50%	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
USD Short Duration Bond	0,50%	0,25%	0,20%	S/O	S/O	S/O	S/O	0,50%	S/O	S/O

⁽¹⁾ 0,85% pour la catégorie « I Plus ».

⁽²⁾ 0,60% pour la catégorie « I Plus ».

⁽³⁾ Avec un Droit d'entrée spécifique de 3% maximum payable par l'investisseur autorisé.

⁽⁴⁾ 1,45% pour « Classic Solidarity ».

⁽⁵⁾ 0,70% pour « Privilege Solidarity ».

⁽⁶⁾ 0,15% pour la catégorie « I Plus ».

⁽⁷⁾ 0,20% pour la catégorie « I Plus ».

⁽⁸⁾ 0,70% pour la catégorie « I Plus ».

⁽⁹⁾ 1,25% pour « Classic Solidarity BE ».

⁽¹⁰⁾ 0,60% pour « Privilege Solidarity BE ».

⁽¹¹⁾ 1,35% pour « Classic Solidarity BE ».

⁽¹²⁾ 0,65% pour « Privilege Solidarity BE ».

⁽¹³⁾ 1,05% pour « Classic Solidarity BE ».

⁽¹⁴⁾ 0,50% pour « Privilege Solidarity BE ».

⁽¹⁵⁾ Payée en intégralité uniquement aux entités de gestion n'appartenant pas au Groupe.

⁽¹⁶⁾ 0,45% pour la catégorie « I Plus ».

⁽¹⁷⁾ 0,62% pour la catégorie « Privilege Plus ».

⁽¹⁸⁾ 0,75% pour la catégorie « I Plus ».

⁽¹⁹⁾ 0,40% pour la catégorie « Classic Plus ».

⁽²⁰⁾ 0,55% pour la catégorie « Classic Plus ».

⁽²¹⁾ 0,55% pour la catégorie « I Plus ».

⁽²²⁾ 0,23% pour la catégorie « I Plus ».

⁽²³⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 1,25%

⁽²⁴⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 0,65%

⁽²⁵⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 1,25%

⁽²⁶⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 1,50%

⁽²⁷⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 0,75%

⁽²⁸⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 1,40%

⁽²⁹⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 0,70%

⁽³⁰⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 0,60%

⁽³¹⁾ Jusqu'au 30 décembre 2025 : 1,40%

Une commission indirecte maximale de 1,00% est appliquée aux compartiments Sustainable Multi-Asset Balanced, Sustainable Multi-Asset Growth et Target Risk Balanced.

Une commission indirecte maximale de 0,50% est appliquée aux compartiments Multi-Asset Thematic (liquidé le 17 octobre 2025), Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible) et Sustainable Multi-Asset Stability.

Une commission de bienfaisance de 0,05% est appliquée pour les classes d'actions « Classic Solidarity », « Classic Solidarity BE », « Privilege Solidarity » et « Privilege Solidarity BE » des compartiments Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition), Global Equity Net Zero Transition, Sustainable Multi-Asset Balanced, Sustainable Multi-Asset Growth et Sustainable Multi-Asset Stability.

Un compartiment ne peut investir dans un OPCVM, ou un autre OPC, appliquant une commission de gestion supérieure à 3,00% par an.

La commission de gestion maximale appliquée aux compartiments sous-jacents est fixée comme suit :

Nom du titre	Commission de gestion
BNP PARIBAS AQUA - X CAP	0,33%
BNP PARIBAS EASY ALPHA ENHANCED USD CORP BOND - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS - UCITS ETF CAP	0,18%
BNP PARIBAS EASY ENERGY & METALS ENHANCED ROLL - UCITS ETF RH EUR CAP	0,26%
BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUR GOVERNMENT BOND - UCIT ETF CAP	0,01%
BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED EUROPE - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED JAPAN - UCITS ETF R EUR CAP	0,08%

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Nom du titre	Commission de gestion
BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED US - UCITS ETF R EUR CAP	0,08%
BNP PARIBAS EASY ESG ENHANCED WORLD - UCITS ETF R EUR CAP	0,08%
BNP PARIBAS EASY EUR CORP BOND SRI FOSSIL FREE ULTRASHORT DURATION - UCITS ETF CAP	0,03%
BNP PARIBAS EASY EUR CORP BOND SRI PAB - TRACK X CAP	0,00%
BNP PARIBAS EASY EUR CORP BOND SRI PAB - UCITS ETF CAP	0,03%
BNP PARIBAS EASY EUR HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	0,13%
BNP PARIBAS EASY FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED EUROPE GREEN CTB - UCITS ETF CAP	0,28%
BNP PARIBAS EASY FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE CAPPED - UCITS ETF CAP	0,28%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE - TRACK IH EUR CAP	0,07%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - TRACK X CAP	0,00%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND - UCITS ETF CAP	0,13%
BNP PARIBAS EASY MSCI EMU SRI PAB - UCITS ETF CAP	0,13%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MIN TE - UCITS ETF CAP	0,03%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN SRI PAB - TRACK X CAP	0,00%
BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD SRI PAB - UCITS ETF CAP	0,13%
BNP PARIBAS EASY S&P 500 SCORED AND SCREENED - UCITS ETF EUR CAP	0,12%
BNP PARIBAS EASY USD CORP BOND SRI FOSSIL FREE - UCITS ETF CAP	0,08%
BNP PARIBAS FUNDS CLEAN ENERGY SOLUTIONS - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS DISRUPTIVE TECHNOLOGY - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL EQUITY NET ZERO TRANSITION - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS HEALTH CARE INNOVATORS - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS INCLUSIVE GROWTH - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ENHANCED BOND 12M - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO BOND - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M - I CAP	0,15%
BNP PARIBAS SRI INVEST 3M - X DIS	0,01%
BNP PARIBAS MOIS ISR - X CAP	0,00%
BNP PARIBAS MONEY 3M - I CAP	0,25%
THEAM QUANT - NUCLEAR OPPORTUNITIES - S CAP	0,25%

Note 4 - Commissions de distribution

Les commissions de distribution, calculées chaque jour d'évaluation et déduites mensuellement des actifs nets moyens d'un compartiment, d'une catégorie d'actions ou d'une classe d'actions, sont versées à la Société de gestion et servent à couvrir la rémunération des distributeurs, en complément de la part de la commission de gestion qu'ils reçoivent.

Note 5 - Commissions de performance : Méthode de calcul et tableau récapitulatif

La Société peut appliquer deux types de commission de performance :

1. Commission de performance relative :

La commission de performance est déterminée au titre de la période de performance et correspond au pourcentage (« taux de commission de performance ») de différence positive (« surperformance ») entre la performance annuelle de la classe d'actions et la performance annuelle calculée selon la méthode « High Water Mark (HWM) with Hurdle Rate or Benchmark ». Une provision pour commission de performance sera constituée chaque jour d'évaluation sur la base de l'actif net total de la classe d'actions ne faisant pas l'objet d'un facteur de swing (voir section « Swing Pricing » du prospectus) si la performance de la classe d'actions dépasse la performance calculée selon la méthode « High Water Mark (HWM) with Hurdle Rate or Benchmark ». La provision pour commission de performance sera ensuite ajustée chaque jour d'évaluation en fonction de la performance de la classe d'actions. En cas de sous-performance à la fin de la période de performance, ni le High Water Mark, ni le Hurdle Rate, ni le Benchmark ne seront réinitialisés. La période de référence de la performance correspondra dans ce cas à la durée de vie totale de la classe d'actions.

Période de performance : période sur laquelle la performance de la classe d'actions est mesurée, correspondant à l'exercice financier.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

2. Commission de performance absolue :

Différence positive entre la VNI par action à la fin de l'exercice et le HWM de la classe d'actions ou le prix d'offre initial par action. Une provision pour commission de performance sera constituée chaque jour d'évaluation sur la base de l'actif net total de la classe d'actions ne faisant pas l'objet d'un facteur de swing (voir section « Swing Pricing » du prospectus) si la VNI par action dépasse le HWM. La provision pour commission de performance sera ensuite ajustée chaque jour d'évaluation en fonction de la performance de la classe d'actions. En cas de sous-performance à la fin de la période de performance, une perte peut être reportée sur une période maximale de 5 ans. Cela signifie qu'après 5 années consécutives sans commission de performance versée à la Société de Gestion, le HWM sera réinitialisé.

Le high water mark (HWM) correspond à la VNI la plus élevée du compartiment/de la catégorie/classe à la fin de tout exercice précédent au titre duquel une commission de performance est due, après déduction de toute commission de performance.

Les commissions de performance sont dues à la Société de Gestion et seront calculées quotidiennement sur la base de la VNI non adaptée (unswung, voir Note 2.w) et les provisions seront ajustées chaque Jour d'évaluation au cours de l'exercice.

En cas de rachat d'actions au cours de l'exercice, la fraction de la commission de performance provisionnée correspondant au montant total du rachat sera définitivement attribuée à la Société de Gestion au terme de la période de performance.

Tableau récapitulatif des compartiments versant une commission de performance

Compartiment	Catégories	Devise	Taux annuel de commission de performance	« Hurdle rate »	Montant de la commission de performance facturée pour l'exercice (dans la devise du compartiment)	Impact sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance prélevée pour l'exercice (en %)
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic - Capitalisation »	EUR	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	71 407	0,01%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic - Distribution »	EUR	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	1 636	0,01%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH CHF - Capitalisation »	CHF	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH CZK - Capitalisation »	CZK	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	3 331	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH SGD - Capitalisation »	SGD	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH USD - Capitalisation »	USD	15%	SORA Overnight +2%	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH USD - Distribution »	USD	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Catégories	Devise	Taux annuel de commission de performance	« Hurdle rate »	Montant de la commission de performance facturée pour l'exercice (dans la devise du compartiment)	Impact sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance prélevée pour l'exercice (en %)
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« I - Capitalisation »	EUR	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	14 156	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« I RH CHF - Capitalisation »	CHF	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« I RH USD - Capitalisation »	USD	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« K - Capitalisation »	EUR	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« N - Capitalisation »	EUR	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	1 629	0,01%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Privilege - Capitalisation »	EUR	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	692	0,01%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Privilege - Distribution »	EUR	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	5 237	0,02%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Privilege RH CHF - Capitalisation »	CHF	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Privilege RH CZK - Capitalisation »	CZK	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Privilege RH USD - Capitalisation »	USD	15%	€str, CZEONIA, SARON 1M or SOFR Overnight(1)	-	0,00%
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« Classic - Capitalisation »	EUR	15%	€str + 2%(2)	-	0,00%
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« Classic - Distribution »	EUR	15%	€str + 2%(2)	-	0,00%
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« Classic H EUR - Capitalisation »	EUR	15%	€str + 2%(2)	8	0,00%

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Catégories	Devise	Taux annuel de commission de performance	« Hurdle rate »	Montant de la commission de performance facturée pour l'exercice (dans la devise du compartiment)	Impact sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance prélevée pour l'exercice (en %)
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« I - Capitalisation »	EUR	15%	€str + 2%(2)	-	0,00%
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« K - Capitalisation »	EUR	15%	€str + 2%(2)	-	0,00%
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« N - Capitalisation »	EUR	15%	€str + 2%(2)	-	0,00%
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« Privilege - Capitalisation »	EUR	15%	€str + 2%(2)	-	0,00%
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« Privilege - Distribution »	EUR	15%	€str + 2%(2)	-	0,00%

(1) 15% avec l'€str + 2%, le CZEONIA + 2% (« CZK »), le SARON 1M + 2% (« CHF »), le SOFR Overnight + 2% (« USD ») et le SORA Overnight + 2% (« SGD ») comme hurdle rates.

(2) 15% avec l'€str + 2% comme hurdle rates.

Note 6 - Autres frais

Les frais servent notamment à couvrir les services suivants :

- les services d'administration, d'agent domiciliataire et de comptabilité du fonds
- l'audit
- les services de dépositaire et de garde
- la documentation, comme la préparation, l'impression, la traduction et la distribution du Prospectus, des DIC et des rapports financiers
- les frais de services et de certification ESG
- la licence des indices financiers (le cas échéant)
- les frais juridiques
- l'inscription des actions à la cote d'une bourse (le cas échéant)
- les dépenses de la société de gestion (y compris notamment en matière de lutte contre le blanchiment d'argent/financement du terrorisme, de connaissance du client, de risque et surveillance des activités déléguées)
- les opérations de marketing
- la publication de données sur la performance des fonds
- les frais d'enregistrement, y compris la traduction
- les services associés à la collecte obligatoire, les rapports fiscaux et réglementaires et la publication de données sur la SICAV, ses investissements et ses actionnaires
- les services d'agent de transfert, de registre et de paiement

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Ces frais n'incluent pas les honoraires versés aux Administrateurs indépendants et les remboursements de dépenses raisonnables versés à tous les Administrateurs, les frais d'exploitation des actions couvertes, les droits, taxes et frais de transaction associés à l'achat et à la vente d'actifs, les frais de courtage et autres frais de transaction, les intérêts et les frais bancaires.

Note 7 - Taxes

A la date du Prospectus, la Société n'est redevable d'aucun impôt sur le revenu ou les plus-values au Luxembourg. Elle est soumise au Luxembourg à une taxe d'abonnement annuelle représentant 0,05% de la valeur nette d'inventaire. Ce taux est ramené à 0,01% pour :

- a) les compartiments agréés en tant que fonds du marché monétaire, conformément au Règlement 2017/1131, sans préjudice de l'exonération mentionnée ci-après ;
- b) les compartiments, catégories ou classes réservés aux Investisseurs institutionnels.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas dans les cas suivants :

- a) la valeur des actifs représentés par des parts ou actions d'autres OPC, pour autant que ces parts ou actions aient déjà été soumises à la taxe d'abonnement ;
- b) les compartiments, catégories et/ou classes :
 - (i) dont les titres sont réservés aux Investisseurs institutionnels, et
 - (ii) agréés en tant que fonds du marché monétaire à court terme, conformément au Règlement 2017/1131, et
 - (iii) ayant obtenu la meilleure note possible auprès d'une agence de notation reconnue ;
- c) les compartiments, catégories et/ou classes réservés :
 - (i) aux institutions de retraite professionnelle ou aux véhicules d'investissement similaires, créés à l'initiative d'un ou plusieurs employeurs au profit de leurs employés, et
 - (ii) aux sociétés regroupant les investissements d'un ou plusieurs employeurs pour offrir un régime de retraite à leurs employés ;
- d) aux compartiments dont le principal objectif est d'investir dans des organismes de microfinance ;
- e) les compartiments, catégories et/ou classes :
 - (i) dont les titres sont cotés ou négociés sur au moins une bourse ou un autre marché réglementé en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, et
 - (ii) dont l'objet exclusif est de répliquer la performance d'un ou de plusieurs indices.

Lorsqu'elle est due, la taxe d'abonnement est payable trimestriellement sur la base des actifs nets correspondants et calculée à la fin du trimestre auquel elle se rapporte.

La Société peut en outre être soumise à un impôt étranger sur les OPC et/ou à d'autres taxes imposées par les régulateurs dans les pays où le compartiment est autorisé à la distribution.

Régime fiscal indien

Chaque compartiment peut être assujéti à l'impôt sur les sociétés et/ou sur les plus-values dans certains pays dans lesquels il investit. Les plus-values réalisées lors de la cession de titres indiens détenus par un compartiment sont soumises à l'impôt sur les plus-values en Inde, plus-values présentées dans l'« Etat des opérations et des changements des actifs nets » sous la rubrique « Taxes ». Les impôts sont calculés sur la base des plus-values nettes réalisées, et les moins-values nettes réalisées supérieures aux plus-values peuvent, au terme de l'exercice en Inde et dans certaines conditions, être reportées jusqu'à huit ans ultérieurs afin d'être déduites des futures plus-values. A cet égard, les moins-values à court terme (c.-à-d. lorsque les actions sont détenues pendant moins de 12 mois) peuvent être déduites des plus-values à long terme ou à court terme, tandis que les moins-values à long terme ne peuvent être déduites que des plus-values à long terme. Le droit fiscal indien impose une taxe de 20% (+ la surtaxe et les taxes de santé et d'éducation) sur les plus-values nettes réalisées sur la cession de valeurs mobilières indiennes vendues dans un délai d'un an suivant la date de leur achat et une taxe de 12,5% (+ la surtaxe et les taxes de santé et d'éducation) si les titres indiens sont vendus plus de 12 mois après leur acquisition. Cette taxe de 12,5% sur les plus-values à long terme réalisées sur les valeurs mobilières indiennes a été introduite à partir du 1 avril 2018.

La décision de comptabiliser des provisions pour l'impôt indien fait l'objet d'une procédure détaillée par compartiment.

Le cas échéant, des provisions quotidiennes sont comptabilisées dans les comptes du compartiment sous le poste « Autres passifs » de l'Etat des actifs nets.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Note 8 - Dividendes

Les dividendes suivants ont été versés au titre des classes d'actions « MD - Distribution » qui versent des dividendes mensuels :

- Dates de paiement

Mois	Date d'enregistrement ⁽¹⁾	Date de VNI ex-dividende ⁽²⁾	Date de paiement ⁽³⁾
Décembre	31	2 janvier 2025	7 janvier 2025 ⁽⁴⁾
Janvier	31	3 février 2025	6 février 2025 ⁽⁵⁾
Février	28	3 mars 2025	6 mars 2025 ⁽⁶⁾
Mars	31	1 avril 2025	4 avril 2025 ⁽⁷⁾
Avril	30	2 mai 2025	7 mai 2025 ⁽⁸⁾
Mai	30	2 juin 2025	5 juin 2025 ⁽⁹⁾
Juin	30	1 juillet 2025	4 juillet 2025 ⁽¹⁰⁾
Juillet	31	1 août 2025	6 août 2025 ⁽¹¹⁾
Août	29	1 septembre 2025	4 septembre 2025 ⁽¹²⁾
Septembre	30	1 octobre 2025	6 octobre 2025 ⁽¹³⁾
Octobre	31	3 novembre 2025	6 novembre 2025 ⁽¹⁴⁾
Novembre	28	1 décembre 2025	4 décembre 2025 ⁽¹⁵⁾

⁽¹⁾ Si, pour une quelconque raison, la valorisation n'est pas possible le jour en question, la date d'enregistrement est reportée à la date d'évaluation précédente.

⁽²⁾ Les dates sont basées sur une simulation de valorisation. Par conséquent, elles peuvent varier en fonction de la composition du portefeuille à cette date. Si, pour une quelconque raison, la valorisation n'est pas possible le jour en question, la date ex-dividende est reportée au jour de valorisation suivant au cours duquel la valorisation est possible et la date de paiement est reportée au troisième jour ouvrable bancaire au Luxembourg suivant la nouvelle date ex-dividende. Si, pour une quelconque raison, le règlement ne peut intervenir à la nouvelle date de paiement (p. ex. jour férié bancaire concernant une devise ou un pays spécifique), il sera effectué le premier jour ouvrable suivant ou tout autre jour que l'agent local indiquera.

⁽³⁾ Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, la date de paiement sera le jour ouvrable bancaire suivant. Si le règlement ne peut intervenir pour une raison donnée (p. ex. jour férié bancaire concernant une devise ou un pays spécifique), il sera effectué le premier jour ouvrable suivant ou tout autre jour que l'agent local indiquera.

⁽⁴⁾ La date de paiement est le 6 janvier 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽⁵⁾ La date de paiement est le 5 février 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽⁶⁾ La date de paiement est le 5 mars 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽⁷⁾ La date de paiement est le 3 avril 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽⁸⁾ La date de paiement est le 5 mai 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽⁹⁾ La date de paiement est le 4 juin 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽¹⁰⁾ La date de paiement est le 3 juillet 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽¹¹⁾ La date de paiement est le 5 août 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽¹²⁾ La date de paiement est le 3 septembre 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽¹³⁾ La date de paiement est le 3 octobre 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽¹⁴⁾ La date de paiement est le 5 novembre 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

⁽¹⁵⁾ La date de paiement est le 3 décembre 2025 pour le compartiment Euro Money Market.

Les dividendes suivants ont été versés au titre des classes d'actions « QD – Distribution », qui versent des dividendes trimestriels :

- Dates de paiement

Mois	Date d'enregistrement ⁽¹⁾	Date de VNI ex-dividende ⁽²⁾	Date de paiement ⁽³⁾
Décembre	31	2 janvier 2025	7 janvier 2025
Mars	31	1 avril 2025	4 avril 2025
Juin	30	1 juillet 2025	4 juillet 2025
Septembre	30	1 octobre 2025	6 octobre 2025

⁽¹⁾ Si, pour une quelconque raison, la valorisation n'est pas possible le jour en question, la date d'enregistrement est reportée à la date d'évaluation précédente.

⁽²⁾ Les dates sont basées sur une simulation de valorisation. Par conséquent, elles peuvent varier en fonction de la composition du portefeuille à cette date. Si, pour une quelconque raison, la valorisation n'est pas possible le jour en question, la date ex-dividende est reportée au jour de valorisation suivant au cours duquel la valorisation est possible et la date de paiement est reportée au troisième jour ouvrable bancaire au Luxembourg suivant la nouvelle date ex-dividende. Si, pour une quelconque raison, le règlement ne peut intervenir à la nouvelle date de paiement (p. ex. jour férié bancaire concernant une devise ou un pays spécifique), il sera effectué le premier jour ouvrable suivant ou tout autre jour que l'agent local indiquera.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

⁽³⁾ Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, la date de paiement sera le jour ouvrable bancaire suivant. Si le règlement ne peut intervenir pour une raison donnée (p. ex. jour férié bancaire concernant une devise ou un pays spécifique), il sera effectué le premier jour ouvrable suivant ou tout autre jour que l'agent local indiquera.

Les dividendes annuels ont été versés le 2 mai 2025 au titre des actions en circulation le 17 avril 2025, avec une date ex-dividende au 22 avril 2025.

- Montants mensuels, trimestriels et annuels :

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Aqua	« Classic - Distribution »	EUR	2,63	2 547 076
Aqua	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	3,36(1)	455
Aqua	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,66(2)	35
Aqua	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,46(1)	459
Aqua	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,39(2)	39
Aqua	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,54(1)	170 987
Aqua	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,41(2)	12 988
Aqua	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,75(1)	1 475 918
Aqua	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,63(2)	129 769
Aqua	« Classic USD - Distribution »	USD	2,30	17 597
Aqua	« Privilege - Distribution »	EUR	2,74	868 993
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	« Classic - Distribution »	USD	9,20	32 028
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	« Classic EUR - Distribution »	EUR	8,91	418 608
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	« Classic MD - Distribution »	USD	0,14(1)	1 493
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	« Classic MD - Distribution »	USD	0,11(2)	117
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	« N RH EUR - Distribution »	EUR	2,32	19 530
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	« Privilege EUR - Distribution »	EUR	3,11	153 720
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	« Privilege Plus EUR - Distribution »	EUR	1,32	477 629
Asia High Yield Bond	« I - Distribution »	USD	7,34	5 890 350
Asia Tech Innovators	« Classic - Distribution »	USD	8,91	35 725
Asia Tech Innovators	« Privilege - Distribution »	USD	2,28	23

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Belgium Equity	« Classic - Distribution »	EUR	11,13	441 150
Brazil Equity	« Classic - Distribution »	USD	2,14	147 868
Brazil Equity	« Classic EUR - Distribution »	EUR	2,26	1 749
China A-Shares	« Classic - Distribution »	USD	1,93	1 728
China Equity	« Classic - Distribution »	USD	4,40	128 282
China Equity	« Classic EUR - Distribution »	EUR	2,37	162 538
China Equity	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,02(1)	123
China Equity	« Privilege - Distribution »	USD	2,16	3 151
Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)	« Classic - Distribution »	EUR	3,73	483 427
Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)	« Classic USD - Distribution »	USD	3,85	65 115
Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition)	« Privilege - Distribution »	EUR	0,99	133 202
Climate Change	« Classic - Distribution »	EUR	3,21	702 870
Climate Change	« Privilege - Distribution »	EUR	2,64	167 919
Climate Change	« Privilege RH CHF - Distribution »	CHF	1,58	169
Climate Change	« Privilege RH GBP - Distribution »	GBP	1,32	31 076
Climate Change	« Privilege USD - Distribution »	USD	1,39	15 165
Climate Change	« U2 HKD - Distribution »	HKD	1,46	4 437
Climate Change	« U2 HKD MD - Distribution »	HKD	0,10(1)	736
Climate Change	« U2 HKD MD - Distribution »	HKD	0,33(2)	189
Climate Change	« U2 RH AUD - Distribution »	AUD	1,28	1 821
Climate Change	« U2 RH CHF - Distribution »	CHF	1,15	2 462
Climate Change	« U2 RH CNH - Distribution »	CNH	1,34	540
Climate Change	« U2 RH CNH MD - Distribution »	CNH	1,91(2)	93
Climate Change	« U2 RH EUR - Distribution »	EUR	1,62	162
Climate Change	« U2 RH EUR MD - Distribution »	EUR	0,23(2)	313
Climate Change	« U2 RH GBP - Distribution »	GBP	1,35	10 976
Climate Change	« U2 RH SGD - Distribution »	SGD	1,66	160
Climate Change	« U2 RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,21(2)	1 329
Climate Change	« U2 USD - Distribution »	USD	1,38	12 918
Climate Change	« U2 USD MD - Distribution »	USD	0,10(1)	35
Climate Change	« U2 USD MD - Distribution »	USD	0,33(2)	13
Climate Change	« X - Distribution »	EUR	1 908,02	31 232
Consumer Innovators	« Classic - Distribution »	EUR	2,52	359 369
Consumer Innovators	« Privilege - Distribution »	EUR	3,21	102 429
Disruptive Technology	« Classic - Distribution »	EUR	32,56	2 514 443

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Disruptive Technology	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	3,50(1)	474
Disruptive Technology	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,51(1)	638
Disruptive Technology	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,53(1)	571
Disruptive Technology	« Classic USD - Distribution »	USD	10,46	189 416
Disruptive Technology	« Privilege - Distribution »	EUR	10,83	1 253 123
Disruptive Technology	« UP4 - Distribution »	EUR	3,68	1 414 387
Disruptive Technology	« X - Distribution »	EUR	2 218,64	9 098 998
Ecosystem Restoration	« Classic - Distribution »	EUR	0,54	12 217
Ecosystem Restoration	« Privilege - Distribution »	EUR	0,56	16
Emerging Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,48(1)	58 280
Emerging Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,55(2)	5 298
Emerging Bond	« BH AUD MD - Distribution »	AUD	0,46(1)	1 957
Emerging Bond	« BH AUD MD - Distribution »	AUD	0,48(2)	179
Emerging Bond	« Classic - Distribution »	USD	3,87	280 183
Emerging Bond	« Classic EUR - Distribution »	EUR	15,16	90 849
Emerging Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,35(1)	43 398
Emerging Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,36(2)	3 856
Emerging Bond	« Classic H EUR - Distribution »	EUR	3,95	213 562
Emerging Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,44(1)	1 208 916
Emerging Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,50(2)	174 768
Emerging Bond Opportunities	« B MD - Distribution »	USD	0,49(1)	3 050
Emerging Bond Opportunities	« B MD - Distribution »	USD	0,52(2)	167
Emerging Bond Opportunities	« B RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,47(1)	333
Emerging Bond Opportunities	« B RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,45(2)	28
Emerging Bond Opportunities	« B RH ZAR MD - Distribution »	ZAR	6,42(1)	1 049
Emerging Bond Opportunities	« B RH ZAR MD - Distribution »	ZAR	6,59(2)	93
Emerging Bond Opportunities	« Classic - Distribution »	USD	6,51	71 990
Emerging Bond Opportunities	« Classic EUR - Distribution »	EUR	5,78	965
Emerging Bond Opportunities	« Classic EUR MD - Distribution »	EUR	0,44(1)	142 768
Emerging Bond Opportunities	« Classic EUR MD - Distribution »	EUR	0,47(2)	13 104
Emerging Bond Opportunities	« Classic GBP - Distribution »	GBP	5,58	523
Emerging Bond Opportunities	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,39(1)	157 885
Emerging Bond Opportunities	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,41(2)	14 650
Emerging Bond Opportunities	« Classic MD - Distribution »	USD	0,09	12 910 799
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,36(1)	244 835

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,35(2)	22 740
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,80(1)	3 503
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	3,03(2)	338
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH EUR - Distribution »	EUR	0,84	124 411
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,37(1)	945
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,39(2)	91
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,33	6 092
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH ZAR MD - Distribution »	ZAR	4,86(1)	113 382
Emerging Bond Opportunities	« Classic RH ZAR MD - Distribution »	ZAR	4,92(2)	8 623
Emerging Bond Opportunities	« Privilege RH EUR - Distribution »	EUR	2,91	96 260
Emerging Equity	« Classic - Distribution »	USD	2,84	237 515
Emerging Equity	« Classic EUR - Distribution »	EUR	2,17	46 152
Emerging Markets Environmental Solutions	« Classic - Distribution »	USD	2,00	26
Emerging Markets Environmental Solutions	« Privilege - Distribution »	USD	2,05	26
Enhanced Bond 6M	« Classic - Distribution »	EUR	2,82	187 724
Enhanced Bond 6M	« I - Distribution »	EUR	2,80	282 314
Enhanced Bond 6M	« Privilege - Distribution »	EUR	2,85	18 892
Environmental Solutions	« Classic - Distribution »	EUR	1,71	17
Environmental Solutions	« Privilege - Distribution »	EUR	1,74	17
Euro Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,76	2 015 810
Euro Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	2,79	214 076
Euro Corporate Bond	« Classic - Distribution »	EUR	3,42	1 113 963
Euro Corporate Bond	« I - Distribution »	EUR	3,25	108 234
Euro Corporate Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	3,47	1 933 404
Euro Corporate Bond	« X - Distribution »	EUR	6,28	13 831 536
Euro Corporate Bond Opportunities	« Classic - Distribution »	EUR	3,12	167 681
Euro Corporate Green Bond	« Classic - Distribution »	EUR	3,68	37
Euro Corporate Green Bond	« I - Distribution »	EUR	3,72	37
Euro Corporate Green Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	3,70	37
Euro Defensive Equity	« Classic - Distribution »	EUR	3,98	9 654
Euro Defensive Equity	« I - Distribution »	EUR	3,69	166 550
Euro Equity	« Classic - Distribution »	EUR	10,08	1 137 629
Euro Equity	« Privilege - Distribution »	EUR	4,79	83 472
Euro Flexible Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,76	912 467

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Euro Flexible Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	2,79	241 598
Euro Flexible Bond	« U12 - Distribution »	EUR	2,65	730 436
Euro Government Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,71	199 833
Euro Government Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	2,81	84 612
Euro Government Green Bond	« Classic - Distribution »	EUR	0,97	18 249
Euro High Conviction Income Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,50	30 826
Euro High Conviction Income Bond	« Classic Plus QD - Distribution »	EUR	0,90(3)	33 883
Euro High Conviction Income Bond	« Classic Plus QD - Distribution »	EUR	0,95(4)	46 983
Euro High Conviction Income Bond	« Classic QD - Distribution »	EUR	0,90	178 142
Euro High Conviction Income Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	3,51	3 939
Euro High Conviction Income Bond	« Privilege QD - Distribution »	EUR	0,90(3)	18
Euro High Conviction Income Bond	« Privilege QD - Distribution »	EUR	0,99(4)	20
Euro High Yield Bond	« B MD - Distribution »	EUR	0,52(22)	50
Euro High Yield Bond	« BH USD MD - Distribution »	USD	0,65(22)	3 424
Euro High Yield Bond	« Classic - Distribution »	EUR	5,28	2 646 017
Euro High Yield Bond	« Classic H USD MD - Distribution »	USD	0,56(1)	3 863
Euro High Yield Bond	« Classic H USD MD - Distribution »	USD	0,62(2)	355
Euro High Yield Bond	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,40(1)	704 508
Euro High Yield Bond	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,47(2)	36 630
Euro High Yield Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	4,89(1)	663
Euro High Yield Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	5,75(2)	76
Euro High Yield Bond	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,64(1)	22 782
Euro High Yield Bond	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,74(2)	93
Euro High Yield Bond	« I - Distribution »	EUR	5,58	579 412
Euro High Yield Bond	« N - Distribution »	EUR	6,29	383 573
Euro High Yield Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	5,62	141 673
Euro High Yield Short Duration Bond	« Classic - Distribution »	EUR	4,31	498 357
Euro High Yield Short Duration Bond	« Classic H USD - Distribution »	USD	4,75	99 394
Euro High Yield Short Duration Bond	« N - Distribution »	EUR	4,20	1 502 990
Euro Inflation-Linked Bond	« Classic - Distribution »	EUR	3,12	190 610
Euro Inflation-Linked Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	3,05	35 348
Euro Medium Term Income Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,62	530 972
Euro Medium Term Income Bond	« Classic Plus QD - Distribution »	EUR	0,78(3)	4 582
Euro Medium Term Income Bond	« Classic Plus QD - Distribution »	EUR	0,81(4)	8 718
Euro Medium Term Income Bond	« Classic QD - Distribution »	EUR	0,78(3)	22 648

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Euro Medium Term Income Bond	« Classic QD - Distribution »	EUR	0,76(4)	34 402
Euro Medium Term Income Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	2,68	431 568
Euro Medium Term Income Bond	« Privilege QD - Distribution »	EUR	0,78(3)	16
Euro Medium Term Income Bond	« Privilege QD - Distribution »	EUR	0,85(4)	18
Euro Money Market	« Classic - Distribution »	EUR	3,60	5 047 298
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,27(2)	854 829
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,20(5)	1 050 416
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,22(6)	1 011 257
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,15(7)	1 215 867
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,16(8)	1 128 288
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,21(9)	828 418
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,17(10)	3 751 894
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,26(11)	927 667
Euro Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	EUR	0,18(12)	2 073 810
Euro Money Market	« Privilege - Distribution »	EUR	3,77	8 260 095
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	« Classic - Distribution »	EUR	1,41	363 258
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	« Privilege - Distribution »	EUR	2,90	8 269
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	« X - Distribution »	EUR	3,00	162 280
Europe Convertible	« Classic - Distribution »	EUR	2,43	150 524
Europe Convertible	« N - Distribution »	EUR	3,40	35 374
Europe Convertible	« Privilege - Distribution »	EUR	2,95	11 251
Europe Equity	« Classic - Distribution »	EUR	4,75	1 058 065
Europe Equity	« Classic CHF - Distribution »	CHF	3,48	3 985
Europe Equity	« Privilege - Distribution »	EUR	3,88	1 075 934
Europe Growth	« Classic - Distribution »	EUR	4,81	186 783
Europe Growth	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,25(1)	5 180
Europe Growth	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,15(2)	296
Europe Growth	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,38(1)	25 474
Europe Growth	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,31(2)	2 074
Europe Growth	« Privilege - Distribution »	EUR	4,43	1 605 551
Europe Real Estate Securities	« Classic - Distribution »	EUR	4,38	370 067
Europe Real Estate Securities	« Privilege - Distribution »	EUR	4,52	305 108
Europe Real Estate Securities	« X - Distribution »	EUR	2,90	274 652

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Europe Small Cap	« Classic - Distribution »	EUR	6,49	936 211
Europe Small Cap	« Privilege - Distribution »	EUR	6,40	127 111
Europe Small Cap Convertible	« Classic - Distribution »	EUR	4,10	948 769
Europe Small Cap Convertible	« N - Distribution »	EUR	4,70	166 644
Europe Small Cap Convertible	« Privilege - Distribution »	EUR	4,29	84 949
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic - Distribution »	EUR	2,96	161 905
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,26(12)	35
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,19(13)	26
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,21(14)	42
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH USD - Distribution »	USD	3,03	2 848
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,45(12)	77
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,46(13)	475
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,47(14)	121
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« Privilege - Distribution »	EUR	3,00	655 553
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	« X AUD RH QD - Distribution »	AUD	1,21(15)	0,14
Global Bond Opportunities	« Classic - Distribution »	EUR	2,59	2 271 461
Global Bond Opportunities	« Classic USD MD - Distribution »	USD	0,27(1)	27
Global Bond Opportunities	« Classic USD MD - Distribution »	USD	0,42(2)	4
Global Bond Opportunities	« Privilege - Distribution »	EUR	2,70	53 831
Global Convertible	« Classic - Distribution »	USD	3,41	66 795
Global Convertible	« Classic MD - Distribution »	USD	0,06	7 618
Global Convertible	« Classic RH EUR - Distribution »	EUR	2,50	1 003 584

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Global Convertible	« Classic RH PLN - Distribution »	PLN	15,72	1 109
Global Convertible	« N RH EUR - Distribution »	EUR	2,80	22 007
Global Convertible	« Privilege RH EUR - Distribution »	EUR	3,35	62 573
Global Environment	« Classic - Distribution »	EUR	3,59	1 093 361
Global Environment	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,86(1)	1 204
Global Environment	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,16(2)	96
Global Environment	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,42(1)	415
Global Environment	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,34(2)	34
Global Environment	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,46(1)	399 088
Global Environment	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,33(2)	30 202
Global Environment	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,63(1)	505 490
Global Environment	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,51(2)	47 877
Global Environment	« N - Distribution »	EUR	2,28	22 433
Global Environment	« Privilege - Distribution »	EUR	2,48	71 295
Global Environment	« X - Distribution »	EUR	1 921,07	152 802
Global Equity Net Zero Transition	« Classic - Distribution »	EUR	2,05	21
Global Equity Net Zero Transition	« I - Distribution »	EUR	2,07	21
Global Equity Net Zero Transition	« Privilege - Distribution »	EUR	2,07	20
Global High Yield Bond	« BH AUD MD - Distribution »	AUD	0,48(1)	4 949
Global High Yield Bond	« BH AUD MD - Distribution »	AUD	0,46(2)	272
Global High Yield Bond	« BH USD MD - Distribution »	USD	0,49(1)	13 302
Global High Yield Bond	« BH USD MD - Distribution »	USD	0,53(2)	961
Global High Yield Bond	« Classic - Distribution »	EUR	1,26	331 924
Global High Yield Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,37(1)	86 930
Global High Yield Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,35(2)	7 832
Global High Yield Bond	« Classic H USD - Distribution »	USD	1,91	27 565
Global High Yield Bond	« Classic H USD MD - Distribution »	USD	0,39(1)	196 454
Global High Yield Bond	« Classic H USD MD - Distribution »	USD	0,42(2)	23 465
Global High Yield Bond	« Classic USD MD - Distribution »	USD	0,23(1)	425 609
Global High Yield Bond	« Classic USD MD - Distribution »	USD	0,25(2)	46 201
Global High Yield Bond	« N - Distribution »	EUR	3,76	87 322
Global High Yield Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	4,16	471 024

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Global Income Bond	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,58(1)	124 052
Global Income Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,58(1)	218 642
Global Income Bond	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,58(1)	33 837
Global Income Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	4,17(1)	24 640
Global Income Bond	« Classic RH EUR - Distribution »	EUR	1,06	1 486 528
Global Income Bond	« Classic RH EUR MD - Distribution »	EUR	0,46(1)	1 099
Global Income Bond	« Classic RH GBP MD - Distribution »	GBP	0,60(1)	3 234
Global Income Bond	« Classic RH JPY MD - Distribution »	JPY	22,92(23)	371
Global Income Bond	« Classic RH NZD MD - Distribution »	NZD	0,58(24)	6 938
Global Income Bond	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,48(1)	404
Global Inflation-Linked Bond	« Classic - Distribution »	EUR	3,30	151 231
Global Megatrends	« Classic - Distribution »	USD	2,32	374 918
Global Megatrends	« Classic EUR - Distribution »	EUR	3,29	272 943
Green Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,53	222 706
Green Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	2,58	756 169
Green Bond	« X - Distribution »	EUR	2 695,43	19 622 242
Green Bond	« XH AUD QD - Distribution »	AUD	879,61(2)	387 820
Green Bond	« XH AUD QD - Distribution »	AUD	997,51(16)	1 381 587
Green Tigers	« Classic - Distribution »	USD	2,24	14 547
Green Tigers	« Classic EUR - Distribution »	EUR	4,02	226 966
Green Tigers	« Classic MD - Distribution »	USD	0,14(1)	22
Green Tigers	« Classic MD - Distribution »	USD	0,36(2)	4
Green Tigers	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,03(1)	429
Green Tigers	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,16(2)	478
Green Tigers	« Privilege - Distribution »	USD	1,62	9 511
Green Tigers	« Privilege EUR - Distribution »	EUR	3,34	77 957
Green Tigers	« Privilege RH EUR - Distribution »	EUR	1,52	14 423
Green Tigers	« U2 - Distribution »	USD	1,65	6 517
Health Care Innovators	« Classic - Distribution »	EUR	19,00	1 116 231
Health Care Innovators	« Privilege - Distribution »	EUR	4,63	38 256
Inclusive Growth	« Classic - Distribution »	EUR	2,60	61 138
India Equity	« Classic - Distribution »	USD	1,94	58 440
India Equity	« Classic EUR - Distribution »	EUR	1,88	53 386

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Japan Equity	« Classic - Distribution »	JPY	121,00	11 340 408
Japan Equity	« Classic EUR - Distribution »	EUR	0,76	1 397 405
Japan Equity	« Privilege - Distribution »	JPY	509,00	2 725 624
Japan Small Cap	« Classic - Distribution »	JPY	305,00	13 159 615
Japan Small Cap	« Classic EUR - Distribution »	EUR	1,91	615 963
Local Emerging Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,49(1)	6 347
Local Emerging Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,56(2)	660
Local Emerging Bond	« Classic - Distribution »	USD	2,62	539 034
Local Emerging Bond	« Classic EUR - Distribution »	EUR	2,97	351 254
Local Emerging Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,20(1)	664 601
Local Emerging Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,23(2)	70 795
Local Emerging Bond	« Classic RH EUR - Distribution »	EUR	1,84	25 978
Local Emerging Bond	« Privilege - Distribution »	USD	2,56	8 082
Multi-Asset Opportunities	« B MD - Distribution »	USD	0,30(1)	1 153
Multi-Asset Opportunities	« B MD - Distribution »	USD	0,24(2)	2
Multi-Asset Opportunities	« B RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,29(1)	1 292
Multi-Asset Opportunities	« B RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,19(2)	12
Multi-Asset Opportunities	« Classic - Distribution »	USD	3,31	1 043
Multi-Asset Opportunities	« Classic EUR - Distribution »	EUR	3,63	23 097
Multi-Asset Opportunities	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,26(1)	501 329
Multi-Asset Opportunities	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,20(2)	581
Multi-Asset Opportunities	« Classic MD - Distribution »	USD	0,26(1)	766 809
Multi-Asset Opportunities	« Classic MD - Distribution »	USD	0,20(2)	5 477
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,24(1)	88 154
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,16(2)	1 004
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH CAD MD - Distribution »	CAD	0,43(23)	1 421
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	0,16(1)	93 729
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	0,12(2)	3 773
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH EUR - Distribution »	EUR	2,46	1 387
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH EUR MD - Distribution »	EUR	0,38(24)	136 303
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH GBP MD - Distribution »	GBP	0,52(24)	296
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH JPY MD - Distribution »	JPY	14,58(23)	32
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH NZD MD - Distribution »	NZD	0,50(24)	498

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,20(1)	18 291
Multi-Asset Opportunities	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,13(2)	696
Multi-Asset Thematic	« Classic - Distribution »	EUR	1,81	56 850
Multi-Asset Thematic	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,15(1)	299 567
Multi-Asset Thematic	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,14(2)	34 954
Multi-Asset Thematic	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,25(1)	27 451
Multi-Asset Thematic	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,17(2)	2 330
Multi-Asset Thematic	« Classic RH CAD MD - Distribution »	CAD	0,26(1)	4 351
Multi-Asset Thematic	« Classic RH CAD MD - Distribution »	CAD	0,20(2)	666
Multi-Asset Thematic	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	1,32(1)	1 138
Multi-Asset Thematic	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	1,06(2)	119
Multi-Asset Thematic	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,24(1)	7 524
Multi-Asset Thematic	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,22(2)	1 574
Multi-Asset Thematic	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,17(1)	17 919
Multi-Asset Thematic	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,12(2)	1 813
Multi-Asset Thematic	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,26(1)	127 838
Multi-Asset Thematic	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,23(2)	16 315
Multi-Asset Thematic	« Privilege RH USD MD - Distribution »	USD	0,24(2)	28
Multi-Asset Thematic	« Privilege RH USD MD - Distribution »	USD	0,27(18)	151
Nordic Small Cap	« Classic - Distribution »	EUR	11,14	241 833
Nordic Small Cap	« Classic H NOK - Distribution »	NOK	43,99	799 894
Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)	« Classic - Distribution »	USD	4,35	57

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)	« Privilege - Distribution »	USD	4,42	57
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« Classic - Distribution »	EUR	3,11	79 671
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	« Privilege - Distribution »	EUR	3,14	31
Responsible US Multi-Factor Corporate Bond ((anciennement Sustainable US Multi- Factor Corporate Bond) (liquidé le 25 June 2025))	« Privilege - Distribution »	USD	5,26	54
Responsible US Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Multi-Factor Equity)	« Classic - Distribution »	USD	2,12	151 813
Responsible US Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Multi-Factor Equity)	« Classic EUR - Distribution »	EUR	2,06	70 868
Responsible US Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Multi-Factor Equity)	« Privilege - Distribution »	USD	2,05	41 723
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	« Classic - Distribution »	USD	3,39	74 085
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	« Classic GBP - Distribution »	GBP	2,77	33
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	« Classic H EUR - Distribution »	EUR	2,82	16 110
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	« N - Distribution »	USD	3,07	646
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	« Privilege H EUR - Distribution »	EUR	3,05	39 332
RMB Bond	« Classic - Distribution »	USD	1,46	14 744
RMB Bond	« Classic CNH MD - Distribution »	CNH	1,87(1)	47 818
RMB Bond	« Classic CNH MD - Distribution »	CNH	2,08(2)	3
RMB Bond	« Classic EUR - Distribution »	EUR	1,44	29
RMB Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,36(1)	865
RMB Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,30(2)	63
RMB Bond	« Classic H EUR MD - Distribution »	EUR	0,22(1)	577

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
RMB Bond	« Classic H EUR MD - Distribution »	EUR	0,26(2)	56
RMB Bond	« Classic H HKD MD - Distribution »	HKD	0,30(1)	778
RMB Bond	« Classic H HKD MD - Distribution »	HKD	0,35(2)	83
RMB Bond	« Classic H SGD MD - Distribution »	SGD	0,26(1)	659
RMB Bond	« Classic H SGD MD - Distribution »	SGD	0,24(2)	53
RMB Bond	« Classic H USD MD - Distribution »	USD	0,35(1)	94 083
RMB Bond	« Classic H USD MD - Distribution »	USD	0,37(2)	9 042
RMB Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,18(1)	22
RMB Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,19(2)	2
RMB Bond	« Privilege - Distribution »	USD	1,51	2 061
SMaRT Food	« Classic - Distribution »	EUR	1,80	135 714
SMaRT Food	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,30(1)	20 334
SMaRT Food	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,28(2)	3 278
SMaRT Food	« I MD - Distribution »	EUR	0,32(1)	124 597
SMaRT Food	« I MD - Distribution »	EUR	0,29(2)	14 076
SMaRT Food	« Privilege - Distribution »	EUR	2,02	89 498
SMaRT Food	« U - Distribution »	EUR	1,78	6 835
SMaRT Food	« U RH CHF - Distribution »	CHF	1,68	4 682
SMaRT Food	« U RH GBP - Distribution »	GBP	1,85	216
SMaRT Food	« U RH USD - Distribution »	USD	1,93	168
SMaRT Food	« UP - Distribution »	EUR	1,85	59 778
SMaRT Food	« UP RH CHF - Distribution »	CHF	1,76	49 530
SMaRT Food	« UP RH GBP - Distribution »	GBP	1,93	23 406
SMaRT Food	« UP RH USD - Distribution »	USD	2,00	13 036
Social Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,62	29
Social Bond	« I - Distribution »	EUR	2,64	65 109
Social Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	2,64	5 853
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic - Distribution »	USD	5,12	73 582
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic EUR - Distribution »	EUR	4,90	83 224
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,43(1)	44
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,48(2)	5
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,25(1)	230 253
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,29(2)	25 494
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,24(1)	16 238
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,23(2)	1 944

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,35(1)	7 480
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	3,04(2)	2 577
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,37(1)	463
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,44(2)	50
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,19(1)	7 863
Sustainable Asian Cities Bond	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,20(2)	1 049
Sustainable Asian Cities Bond	« Privilege - Distribution »	USD	4,51	15 633
Sustainable Enhanced Bond 12M	« Classic - Distribution »	EUR	2,45	646 854
Sustainable Enhanced Bond 12M	« I - Distribution »	EUR	2,81	18 320
Sustainable Enhanced Bond 12M	« Privilege - Distribution »	EUR	2,49	66 112
Sustainable Euro Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,75	79 655
Sustainable Euro Bond	« IH GBP - Distribution »	GBP	2,56	251 274
Sustainable Euro Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	2,73	14 975
Sustainable Euro Bond	« Privilege H GBP - Distribution »	GBP	2,54	583
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic - Distribution »	EUR	1,57	594 429
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,38(1)	44
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,29(2)	3
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	3,39(1)	458
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,29(2)	30
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,49(1)	614
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,40(2)	50
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,51(1)	527
Sustainable Euro Corporate Bond	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,42(2)	43
Sustainable Euro Corporate Bond	« Privilege - Distribution »	EUR	3,11	325 649
Sustainable Euro Corporate Bond	« X - Distribution »	EUR	3,02	14 137 860
Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	« Classic - Distribution »	EUR	2,99	72 729
Sustainable Europe Dividend	« Classic - Distribution »	EUR	1,58	125 914

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Sustainable Europe Dividend	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,23(1)	302
Sustainable Europe Dividend	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,17(2)	29
Sustainable Europe Dividend	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,37(1)	462
Sustainable Europe Dividend	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,38(2)	48
Sustainable Europe Dividend	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,39(1)	24 870
Sustainable Europe Dividend	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,34(2)	2 172
Sustainable Europe Dividend	« N - Distribution »	EUR	3,25	13 270
Sustainable Europe Dividend	« Privilege - Distribution »	EUR	4,14	728 767
Sustainable Europe Multi-Factor Equity	« Classic - Distribution »	EUR	4,02	116 972
Sustainable Europe Multi-Factor Equity	« Privilege - Distribution »	EUR	4,11	19 453
Sustainable Europe Value	« Classic - Distribution »	EUR	4,81	66 507
Sustainable Europe Value	« I MD - Distribution »	EUR	0,38(1)	13 470
Sustainable Europe Value	« I MD - Distribution »	EUR	0,32(2)	2 709
Sustainable Europe Value	« Privilege - Distribution »	EUR	5,11	378
Sustainable Global Corporate Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,58(1)	3 744 424
Sustainable Global Corporate Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,59(2)	274 589
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic - Distribution »	USD	4,99	167 066
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic EUR - Distribution »	EUR	5,08	1 108
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic H CNH MD - Distribution »	CNH	5,42(1)	1 459
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic H CNH MD - Distribution »	CNH	5,51(2)	132
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,71(1)	88
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,72(2)	9
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic HKD MD2 - Distribution »	HKD	0,53(1)	77
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic HKD MD2 - Distribution »	HKD	0,52(2)	7
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,61	7 636 542
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic MD2 - Distribution »	USD	0,53(1)	55
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic MD2 - Distribution »	USD	0,52(2)	5
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic RH CNH MD2 - Distribution »	CNH	3,58(1)	548
Sustainable Global Corporate Bond	« Classic RH CNH MD2 - Distribution »	CNH	3,54(2)	48
Sustainable Global Corporate Bond	« NH EUR - Distribution »	EUR	3,77	71 701
Sustainable Global Corporate Bond	« Privilege - Distribution »	USD	4,72	11 880
Sustainable Global Low Vol Equity	« B USD MD - Distribution »	USD	0,14	543

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic - Distribution »	EUR	1,77	277 860
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	1,04(1)	713
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	1,00(2)	13
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,25	320
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,28(1)	50 513
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,27(2)	5 247
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic USD - Distribution »	USD	7,39	9 784
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic USD MD - Distribution »	USD	0,18(1)	4 802
Sustainable Global Low Vol Equity	« Classic USD MD - Distribution »	USD	0,19(2)	592
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic - Distribution »	EUR	2,99	579 983
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,18(1)	112 766
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic MD - Distribution »	EUR	0,21(2)	12 951
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,30(1)	327
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,24(2)	25
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH CAD MD - Distribution »	CAD	0,30(1)	326
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH CAD MD - Distribution »	CAD	0,28(2)	29
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,27(1)	307
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,29(2)	33
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,20(1)	4 675
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,19(2)	449
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH USD - Distribution »	USD	2,87	46 568
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,32(1)	11 039
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,34(2)	1 171
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Classic Solidarity BE - Distribution »	EUR	2,52	1 370 919
Sustainable Multi-Asset Balanced	« Privilege - Distribution »	EUR	2,95	1 832 502
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic - Distribution »	EUR	3,30	56 581

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,29(1)	5 139
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,22(2)	386
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH CAD MD - Distribution »	CAD	0,30(1)	305
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH CAD MD - Distribution »	CAD	0,26(2)	26
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH HKD MD - Distribution »	HKD	0,27	314
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,19(1)	20 721
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH SGD MD - Distribution »	SGD	0,17(2)	2 162
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,34	8 248
Sustainable Multi-Asset Growth	« Classic Solidarity BE - Distribution »	EUR	2,57	580 842
Sustainable Multi-Asset Growth	« Privilege - Distribution »	EUR	2,83	291
Sustainable Multi-Asset Stability	« Classic - Distribution »	EUR	5,74	808 536
Sustainable Multi-Asset Stability	« Classic Solidarity BE - Distribution »	EUR	2,58	805 864
Sustainable Multi-Asset Stability	« Privilege - Distribution »	EUR	2,55	10 766
Target Risk Balanced	« Classic - Distribution »	EUR	2,97	608 620
Target Risk Balanced	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,42(1)	3 179
Target Risk Balanced	« Classic RH USD MD - Distribution »	USD	0,21(2)	159
Target Risk Balanced	« N - Distribution »	EUR	2,18	2 431
Target Risk Balanced	« Privilege - Distribution »	EUR	2,68	94 618
Turkey Equity	« Classic - Distribution »	EUR	3,77	49 755
Turkey Equity	« Privilege - Distribution »	EUR	2,19	9 330
US Growth	« Classic - Distribution »	USD	0,53	135 113
US Growth	« Classic EUR - Distribution »	EUR	0,51	205
US Growth	« Classic H EUR - Distribution »	EUR	1,71	5 651
US Growth	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,51(1)	75
US Growth	« Classic MD - Distribution »	USD	0,52(1)	55
US Growth	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,50(17)	229
US Growth	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	3,42(1)	522

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
US Growth	« Privilege - Distribution »	USD	1,26	10 812
US Growth	« Privilege H EUR - Distribution »	EUR	1,05	962
US High Yield Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,53(1)	55
US High Yield Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,57(2)	6
US High Yield Bond	« BH AUD MD - Distribution »	AUD	0,51(1)	2 172
US High Yield Bond	« BH AUD MD - Distribution »	AUD	0,50(2)	186
US High Yield Bond	« Classic - Distribution »	USD	5,90	67 912
US High Yield Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,41(1)	54 062
US High Yield Bond	« Classic H AUD MD - Distribution »	AUD	0,39(2)	4 680
US High Yield Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,35(1)	1 206 993
US High Yield Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,38(2)	126 707
US Mid Cap	« Classic - Distribution »	USD	4,02	57 325
US Mid Cap	« Classic EUR - Distribution »	EUR	3,94	1 907
US Small Cap	« Classic - Distribution »	USD	3,69	108 197
US Small Cap	« Classic EUR - Distribution »	EUR	3,56	48 462
US Small Cap	« I - Distribution »	USD	1,51	60 237
US Small Cap	« Privilege - Distribution »	USD	3,27	213 123
US Small Cap	« U16 EUR QD - Distribution »	EUR	0,30(2)	3
US Small Cap	« U16 EUR QD - Distribution »	EUR	0,28(16)	9
US Small Cap	« U16 GBP QD - Distribution »	GBP	0,30(2)	4
US Small Cap	« U16 GBP QD - Distribution »	GBP	0,28(16)	12
US Small Cap	« U16 HKD MD - Distribution »	HKD	0,09(1)	11
US Small Cap	« U16 MD - Distribution »	USD	0,09(1)	11
US Small Cap	« U16 QD - Distribution »	USD	0,30(2)	3
US Small Cap	« U16 QD - Distribution »	USD	0,28(16)	9
USD Money Market	« Classic - Distribution »	USD	5,44	1 620 759
USD Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	USD	0,38(4)	27 119
USD Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	USD	0,31(7)	23 917
USD Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	USD	0,34(19)	3
USD Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	USD	0,37(20)	10 793
USD Money Market	« Classic Plus MD - Distribution »	USD	0,35(21)	36 238
USD Money Market	« Privilege - Distribution »	USD	5,47	2 043 656
USD Short Duration Bond	« B MD - Distribution »	USD	0,50(25)	15
USD Short Duration Bond	« Classic - Distribution »	USD	4,02	243 739
USD Short Duration Bond	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,50(1)	6 752
USD Short Duration Bond	« Classic HKD MD - Distribution »	HKD	0,42(2)	5
USD Short Duration Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,54(1)	2 935 903
USD Short Duration Bond	« Classic MD - Distribution »	USD	0,45(2)	214 889

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Classe d'action	Devise	Dividende par action	Montant total dans la devise du compartiment
USD Short Duration Bond	« Classic RH AUD MD - Distribution »	AUD	0,50(17)	229
USD Short Duration Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	3,32(1)	508
USD Short Duration Bond	« Classic RH CNH MD - Distribution »	CNH	2,50(2)	34
USD Short Duration Bond	« Classic RH EUR MD - Distribution »	EUR	0,38(24)	221
USD Short Duration Bond	« Classic RH GBP MD - Distribution »	GBP	0,52(24)	295
USD Short Duration Bond	« Classic RH NZD MD - Distribution »	NZD	0,50(24)	277
USD Short Duration Bond	« Privilege - Distribution »	USD	4,20	44 625

(1) Depuis janvier 2025

(2) En décembre 2024

(3) En décembre 2024 et mars 2025

(4) En juin et septembre 2025

(5) En avril 2025

(6) En mars 2025

(7) En novembre 2025

(8) En août 2025

(9) En février 2025

(10) En juillet, septembre et octobre 2025

(11) En janvier 2025

(12) En mai et en juin 2025

(13) En octobre et en novembre 2025

(14) En juillet, août et septembre 2025

(15) En septembre 2025

(16) En mars, juin et septembre 2025

(17) Depuis mai 2025

(18) De janvier à mai 2025

(19) En mai 2025

(20) En juillet 2025

(21) En août et octobre 2025

(22) Depuis février 2025

(23) Depuis octobre 2025

(24) Depuis juillet 2025

(25) Depuis septembre 2025

Note 9 - Devises des actions

La valeur nette d'inventaire par action est évaluée dans la devise de la classe d'actions et non dans celle du compartiment à la section « Chiffres clés concernant les 3 derniers exercices ».

Note 10 - Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés pour les chiffres consolidés et la conversion des classes d'actions libellées dans une devise différente de la devise de référence du compartiment concerné au 31 décembre 2025 :

EUR 1 = AUD 1,76120

EUR 1 = BRL 6,43570

EUR 1 = CAD 1,60990

EUR 1 = CHF 0,93050

EUR 1 = CNH 8,19760

Notes aux états financiers au 31/12/2025

EUR 1 =	CZK 24,1720
EUR 1 =	GBP 0,87315
EUR 1 =	HKD 9,14130
EUR 1 =	HUF 383,940
EUR 1 =	JPY 184,08915
EUR 1 =	NOK 11,84650
EUR 1 =	PLN 4,22240
EUR 1 =	SEK 10,8270
EUR 1 =	SGD 1,51035
EUR 1 =	USD 1,17445
EUR 1 =	ZAR 19,46060

Note 11 - Contrats futures

Au 31 décembre 2025, les positions suivantes étaient ouvertes :

Emerging Bond Opportunities

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
USD	25	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	2 950 000	70 898
USD	45	A	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	5 059 688	(34 453)
USD	82	A	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	8 962 984	(33 313)
					Total :	3 132

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 100 999.

Enhanced Bond 6M

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	125	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	14 520 000	(67 500)
EUR	238	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	30 361 660	249 900
EUR	881	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	94 081 990	(116 805)
					Total :	65 595

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 165 129.

Euro Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	40	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	4 404 800	(7 060)
EUR	100	A	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	12 059 000	(58 000)
EUR	285	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	33 105 600	(137 650)
EUR	20	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	2 551 400	3 508

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	622	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	66 423 380	(59 530)
					Total :	(258 732)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 716 051.

Euro Corporate Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	200	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	25 514 000	(106 810)
EUR	478	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	51 045 620	(43 615)
					Total :	(150 425)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 732 882.

Euro Corporate Bond Opportunities

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	10	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	1 275 700	(10 800)
EUR	73	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	8 479 680	38 690
EUR	242	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	25 843 180	(32 185)
					Total :	(4 295)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 36 798.

Euro Corporate Green Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	16	V	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	1 929 440	8 960
EUR	1	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	127 570	320
EUR	40	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	4 271 600	(5 330)
GBP	2	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	209 288	(1 558)
					Total :	2 392

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 27 879.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Euro Defensive Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	54	A	EURO STOXX 50 - FUTURE	20/03/2026	3 154 140	29 970
					Total :	29 970

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 1 617 827.

Euro Flexible Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	65	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	7 157 800	62 360
EUR	288	V	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	34 729 920	161 280
EUR	41	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	4 762 560	(1 730)
EUR	164	A	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	19 709 520	(71 450)
EUR	85	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	10 843 450	(71 910)
EUR	293	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	31 289 470	(39 285)
EUR	388	A	SHORT TERM EURO BTP FUTURES	06/03/2026	41 644 040	(60 190)
USD	20	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	2 009 451	14 901
USD	41	V	US LONG BOND FUTURE (CBT)	20/03/2026	4 035 373	52 365
USD	48	V	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	8 533 250	(15 007)
USD	270	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	25 128 584	(54 879)
JPY	341	V	10 YR MINI JGB FUTURE (SGX)	12/03/2026	24 497 506	192 309
					Total :	168 764

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 1 410 837.

Euro Government Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	185	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	20 372 200	353 360
EUR	444	A	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	53 541 960	(257 520)
EUR	489	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	56 802 240	(264 060)
EUR	109	V	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	13 099 620	52 320
EUR	1 179	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	150 405 030	1 237 950
EUR	57	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	6 087 030	7 410

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	1 889	A	SHORT TERM EURO BTP FUTURES	06/03/2026	202 746 370	(239 340)
					Total :	890 120

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 1 230 046.

Euro Government Green Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	20	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	2 551 400	(6 420)
EUR	45	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	4 955 400	74 420
EUR	7	V	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	844 130	3 920
EUR	33	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	3 833 280	(17 820)
EUR	61	A	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	7 330 980	(25 400)
EUR	161	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	17 193 190	(5 905)
EUR	191	A	SHORT TERM EURO BTP FUTURES	06/03/2026	20 500 030	(27 830)
					Total :	(5 035)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 329 892.

Euro Inflation-Linked Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	53	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	5 836 360	2 460
EUR	46	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	5 343 360	(22 540)
EUR	49	A	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	5 888 820	(9 800)
EUR	44	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	5 613 080	10 230
AUD	195	A	AUST 10 YR BONDS FUTURE	16/03/2026	12 197 684	(19 724)
AUD	556	V	AUST 3 YR BONDS	16/03/2026	33 353 254	61 417
					Total :	22 043

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 307 188.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Euro Medium Term Income Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	977	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	113 488 320	(499 800)
EUR	99	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	12 629 430	103 950
					Total :	(395 850)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 1 264 136.

Euro Short Term Corporate Bond Opportunities

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	456	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	52 968 960	241 710
EUR	22	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	2 806 540	(10 120)
EUR	518	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	55 317 220	(69 930)
					Total :	161 660

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 266 552.

Global Absolute Return Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	1 927	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	205 784 330	250 510
USD	1 001	A	ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	20/03/2026	98 029 410	(768 185)
USD	2 793	V	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	267 391 492	1 613 749
USD	6 930	A	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	1 231 987 909	(630 233)
USD	11 335	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	1 054 935 194	3 900 287
					Total :	4 366 128

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 14 309 542.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Global Bond Opportunities

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	29	A	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	3 193 480	(55 640)
EUR	65	A	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	7 838 350	(37 700)
EUR	133	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	15 449 280	(71 820)
EUR	84	A	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	10 095 120	(36 730)
EUR	50	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	6 378 500	52 500
EUR	60	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	6 407 400	(7 955)
USD	36	A	ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	20/03/2026	3 525 533	(24 506)
USD	76	A	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	7 635 915	(176 412)
USD	668	V	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	63 951 850	462 423
USD	86	A	US LONG BOND FUTURE (CBT)	20/03/2026	8 464 441	(108 269)
USD	1 987	A	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	353 240 978	(184 433)
USD	1 924	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	179 064 430	677 626
GBP	51	A	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	5 336 849	38 550
JPY	15	A	JPN 10Y BOND (TSE)	13/03/2026	10 789 066	(79 445)
AUD	23	A	AUST 10 YR BONDS FUTURE	16/03/2026	1 435 359	8 660
AUD	17	A	AUST 3 YR BONDS	16/03/2026	1 012 983	2 549
CAD	18	A	CAN 2YR BOND	20/03/2026	1 180 750	(2 851)
					Total :	456 547

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 3 608 622.

Global Income Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
GBP	196	A	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	24 088 269	173 999
					Total :	173 999

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 456 250.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Global Inflation-Linked Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	78	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	8 589 360	58 920
EUR	176	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	20 444 160	(86 240)
EUR	42	A	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	5 047 560	(8 400)
EUR	37	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	4 720 090	8 580
USD	50	V	ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	20/03/2026	4 896 574	17 295
USD	155	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	15 573 247	242 301
USD	51	A	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	4 882 551	(16 622)
USD	110	A	US LONG BOND FUTURE (CBT)	20/03/2026	10 826 610	(108 241)
USD	50	V	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	8 888 802	6 154
USD	153	A	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	14 239 531	(53 893)
GBP	17	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	1 778 950	6 620
AUD	168	A	AUST 10 YR BONDS FUTURE	16/03/2026	10 508 774	(16 981)
AUD	480	V	AUST 3 YR BONDS	16/03/2026	28 794 176	53 025
					Total :	102 518

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 1 199 967.

Multi-Asset Opportunities

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
EUR	33	V	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	4 657 800	18 603
EUR	71	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	10 637 550	(90 057)
EUR	6	A	IBEX35 EURO	16/01/2026	1 217 635	6 577
EUR	40	A	EURO STOXX 50 - FUTURE	20/03/2026	2 743 986	26 073
EUR	33	A	STOXX 600 BASIC RESSOURCES	20/03/2026	1 291 960	49 943
EUR	53	A	STOXX 600 OIL&GAS	20/03/2026	1 258 300	19 102
EUR	94	A	STOXX 600 UTILITIES INDEX	20/03/2026	2 711 383	59 616
USD	55	V	MSCI AC WORLD INDEX DAIL	20/03/2026	2 831 125	(39 738)
USD	32	V	ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	20/03/2026	3 680 500	28 000
USD	9	A	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	1 062 000	(20 875)
USD	5	V	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	562 188	4 453
USD	8	A	US LONG BOND FUTURE (CBT)	20/03/2026	924 750	(12 281)
USD	29	A	UTILITIES SELECT SECTOR	20/03/2026	2 514 880	2 900
USD	111	A	SGX FTSE XINHUA FSP	29/01/2026	1 696 080	3 875

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
USD	45	A	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	9 395 508	(4 922)
USD	47	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	5 137 320	19 461
GBP	2	A	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	245 799	1 776
JPY	11	A	TOPIX INDX FUTURE	12/03/2026	2 395 515	(14 514)
KRW	29	A	KOSPI 200 INDEX	12/03/2026	3 059 942	96 378
					Total :	154 370

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 1 456 984.

Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
EUR	4	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	599 299	2 184
EUR	9	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	1 128 776	1 374
USD	3	V	ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	20/03/2026	345 047	1 172
USD	4	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	472 000	7 999
USD	2	V	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	224 875	1 891
USD	11	A	US LONG BOND FUTURE (CBT)	20/03/2026	1 271 531	(18 563)
USD	6	A	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	1 252 734	(742)
USD	15	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	1 639 570	5 188
GBP	8	A	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	983 195	3 551
JPY	2	A	10 YR MINI JGB FUTURE (SGX)	12/03/2026	168 745	(1 569)
AUD	2	A	AUST 10 YR BONDS FUTURE	16/03/2026	145 319	366
CAD	12	A	CAN 10YR BOND FUTURE	20/03/2026	1 058 472	(16 108)
					Total :	(13 257)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 110 286.

Responsible Multi-Asset Flexible

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	22	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	2 806 540	23 100
EUR	22	V	EURO STOXX 50 - FUTURE	20/03/2026	1 285 020	(12 210)
USD	18	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	1 808 506	43 465
USD	112	A	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	10 722 466	(73 013)

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
GBP	14	A	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	1 465 017	10 582
					Total :	(8 076)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 325 342.

Responsible US Multi-Factor Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
USD	267	A	S&P 500 E-MINI FUTURE	20/03/2026	92 014 875	23 362
					Total :	23 362

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 5 865 106.

Responsible US Value Multi-Factor Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
USD	372	A	S&P 500 E-MINI FUTURE	20/03/2026	128 200 500	32 550
					Total :	32 550

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 8 171 608.

Social Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	21	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	2 312 520	(22 940)
					Total :	(22 940)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 141 359.

Sustainable Enhanced Bond 12M

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	380	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	44 140 800	201 430
					Total :	201 430

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 671 760.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Sustainable Euro Corporate Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	70	V	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	8 441 300	1 240
EUR	10	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	1 275 700	3 250
EUR	450	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	48 055 500	(59 865)
GBP	3	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	313 932	(2 336)
					Total :	(57 711)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 177 412.

Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	5	A	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2026	550 600	(9 560)
EUR	14	A	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	1 626 240	2 800
EUR	19	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	2 423 830	1 890
EUR	3	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	320 370	390
					Total :	(4 480)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 15 086.

Sustainable Euro Multi-Factor Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	17	A	EURO STOXX 50 - FUTURE	20/03/2026	992 970	9 435
					Total :	9 435

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 59 045.

Sustainable Europe Multi-Factor Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	1 859	A	MSCI EUROPE NR	20/03/2026	75 196 550	1 333 900
					Total :	1 333 900

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 3 774 270.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Sustainable Global Corporate Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
EUR	30	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	4 092 725	18 674
EUR	1	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	149 825	(1 022)
EUR	37	A	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	4 640 524	(5 761)
USD	209	V	ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	20/03/2026	24 038 266	164 415
USD	79	A	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	20/03/2026	9 322 000	(170 563)
USD	63	V	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	7 083 563	52 610
USD	108	A	US LONG BOND FUTURE (CBT)	20/03/2026	12 484 125	(151 766)
USD	302	A	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	63 054 297	(47 187)
USD	357	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	31/03/2026	39 021 774	145 032
GBP	12	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	1 474 792	(10 976)
					Total :	(6 544)

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 773 360.

Sustainable Global Multi-Factor Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
USD	59	A	MSCI WORLD NR	20/03/2026	8 531 400	57 820
					Total :	57 820

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 531 853.

Sustainable Japan Multi-Factor Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en JPY)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en JPY)
JPY	18	A	TOPIX INDX FUTURE	12/03/2026	614 430 000	4 950 000
					Total :	4 950 000

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à JPY 26 036 167.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Target Risk Balanced

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en EUR)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en EUR)
EUR	115	A	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2026	13 867 850	(66 700)
EUR	169	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	19 631 040	89 580
EUR	119	A	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	14 301 420	(51 850)
EUR	104	A	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	13 267 280	(112 320)
EUR	102	A	STOXX 600 UTILITIES INDEX	20/03/2026	2 505 120	55 080
EUR	601	A	STOXX 600(SXXP)	20/03/2026	17 879 750	300 022
USD	75	A	DOLLAR INDEX SPOT	16/03/2026	6 261 250	(50 832)
USD	400	A	EURO FX CURR FUTURE (CME)	16/03/2026	50 151 135	334 464
USD	19	V	E MINI S&P 500 EWF INDEX	20/03/2026	2 525 029	24 267
USD	66	A	MSCI EMERGING MARKETS INDEX	20/03/2026	3 965 788	68 841
USD	34	V	MSCI WORLD NR	20/03/2026	4 186 130	(23 160)
USD	177	A	S&P 500 E-MINI FUTURE	20/03/2026	51 938 035	13 187
USD	493	A	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	47 197 997	(299 251)
USD	32	A	UTILITIES SELECT SECTOR	20/03/2026	2 362 842	2 725
USD	129	A	SGX FTSE XINHUA FSP	29/01/2026	1 678 335	3 828
GBP	53	A	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	27/03/2026	5 546 138	40 062
					Total :	327 943

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 6 886 758.

USD Short Duration Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Echéance	Nominal (en USD)	Plus/(moins)- value nette non réalisée (en USD)
USD	8	V	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	20/03/2026	899 500	5 996
					Total :	5 996

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 6 018.

Courtiers pour les contrats futures :

BNP Paribas SA, France
Goldman Sachs London Derivatives
Société Générale

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Note 12 - Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2025, le montant total acheté par devise et le montant total vendu par devise dans le cadre de contrats de change à terme étaient les suivants :

Aqua

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	2 254 528	AUD	521 000
CZK	4 130 183 834	CHF	1 025 800
EUR	15 762 130	CNH	2 281
GBP	145 200	DKK	4 096 300
HKD	80 354	EUR	214 794 242
SGD	6 088 249	GBP	1 919 300
USD	45 941 571	HKD	1 722
		JPY	156 264 800
		SEK	4 539 000
		SGD	137 627
		USD	11 966 628
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(318 232)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Asia ex-Japan Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	20 695	AUD	453
EUR	957 616	EUR	235
SGD	18 046	USD	1 137 749
USD	578		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			15 225

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Asia Tech Innovators

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	45 313 419	CZK	923 656
SGD	20 002	SGD	439
USD	44 903	USD	2 187 900
Plus-value nette non réalisée (en USD)			29 226

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

China Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	39 027 866	CNY	85 191 100
HKD	8 979 200	EUR	1 433 383
SGD	1 785 229	HKD	205 423 200
USD	594 805	SGD	81 817
		TWD	45 872 700
		USD	6 915 458
Plus-value nette non réalisée (en USD)			290 365

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Clean Energy Solutions

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	155 100	AUD	762 400
CNH	10 624 941	CAD	446 300
EUR	7 079 561	CNH	3 651 467
GBP	33 360	CNY	2 717 500
HKD	133 890	EUR	11 134 843
SGD	10 793 904	GBP	73 104
USD	3 119 329	HKD	1 976 594

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
		INR	8 345 100
		NOK	612 000
		SGD	1 313 517
		USD	5 212 774
		Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(36 437)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Climate Change

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	218 079	AUD	1 114 990
CAD	509 600	CAD	778 100
CHF	10 114	CHF	202
CNH	842 106	CNH	265 687
EUR	23 862 357	CNY	6 059 600
GBP	2 087 273	DKK	6 222 000
HKD	87 581	EUR	668 741
SGD	1 302 147	GBP	2 641 824
USD	500 435	HKD	2 909 059
		JPY	193 597 200
		SGD	758 338
		TWD	39 156 900
		USD	21 815 544
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	199 756

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Consumer Innovators

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	8 243 835	EUR	10 716
SGD	16 075	GBP	139 400
		HKD	1 975 600
		JPY	208 881 600
		USD	7 834 800
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	68 446

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Disruptive Technology

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	125 813	CNH	6 670
CZK	32 380 960	CZK	671 715
EUR	333 895 563	EUR	20 195 822
HKD	123 710	HKD	4 300
SGD	129 182	JPY	472 691 300
USD	22 078 152	SGD	5 149
		USD	386 521 043
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	2 561 530

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Emerging Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	1 050 379	AUD	306 545
EUR	208 870 599	EUR	7 029 150
USD	8 411 263	USD	242 836 303
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	3 218 692

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 29 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Emerging Bond Opportunities

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	3 116 961	AUD	119
BRL	20 580 000	BRL	75 528 814
CLP	426 411 000	COP	87 116 468 000
CNH	358 670	CZK	13 880 000
COP	40 638 878 000	EUR	8 970 629
CZK	40 250 322	HKD	1 831
EGP	273 432 000	HUF	562 729 000
EUR	47 636 799	IDR	37 748 041 279
HKD	85 519	INR	381 788 000
HUF	316 918 312	MXN	209 433 670
IDR	63 824 869 000	PHP	104 823 000
INR	404 658 000	PLN	12 080 000
MXN	114 072 000	RON	2 912 000
PHP	104 823 000	THB	76 035 000
PLN	20 941 000	USD	129 618 681
RON	5 982 000	ZAR	157 605 025
SGD	540 418		
THB	304 729 000		
TRY	471 355 924		
USD	84 143 283		
ZAR	91 799 658		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			681 275

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 7 mai 2026.

Emerging Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	10 314	EUR	204
USD	240	USD	11 958
Plus-value nette non réalisée (en USD)			160

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Enhanced Bond 6M

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	239 471	EUR	176 203 408
USD	204 328 643	USD	281 788
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(2 296 841)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Environmental Infrastructure Income

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	71 236	AUD	40 600
CZK	10 471 583	CAD	17 100
EUR	247 802	CNY	1 514
GBP	8 150	CZK	201 773
JPY	3 694 824	EUR	492 390
SGD	13 611	GBP	25 800
USD	29 900	JPY	523 749
		SGD	283
		TWD	137 800
		USD	213 000
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			1 401

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Euro Corporate Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	279 018 249	EUR	11 538 199
USD	10 428		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			10 196

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Euro Corporate Bond Opportunities

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	728 620	GBP	645 000
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(9 552)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Euro Corporate Green Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	3 235 615	EUR	646 507
GBP	566 000	GBP	2 233 000
		USD	789 000
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			9 989

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Euro Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	178 745 947	CZK	1 727 849
EUR	75 700	EUR	7 641 000
USD	468 806	USD	148 917
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			24 648

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Euro High Yield Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	20 000	EUR	35 038 705
CAD	20 000	GBP	148 153 000
CNH	99 788		
EUR	169 820 156		
GBP	30 391 000		
HKD	99 830		
JPY	2 000 000		
NZD	30 000		
USD	306 777		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			343 463

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Euro High Yield Short Duration Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	20 000	EUR	26 284 267
CAD	20 000	GBP	108 601 000
CNH	100 000	USD	37 261 143
EUR	156 348 648		
GBP	12 238 000		
HKD	100 000		
JPY	2 000 000		
NZD	30 000		
USD	14 356 328		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			368 716

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Euro Inflation-Linked Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	2 716 985	AUD	4 819 793
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(16 379)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 30 janvier 2026.

Euro Short Term Corporate Bond Opportunities

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	20 011	EUR	97 685
CNH	99 494		
GBP	9 997		
HKD	99 438		
JPY	1 998 722		
NZD	29 907		
USD	30 128		
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(727)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Europe Convertible

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CHF	202 000	CHF	604 000
EUR	6 644 640	EUR	2 411 791
GBP	940 000	GBP	1 980 000
USD	1 319 000	USD	4 347 000
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			33 798

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Europe Growth

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
SGD	336 690	EUR	1 161 153
USD	1 086 300		
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(13 628)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Europe Small Cap

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	58 199	EUR	2 044 150
SGD	66 664	USD	67 904
USD	2 319 604		
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(25 352)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Europe Strategic Autonomy

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CHF	30 241	CHF	197
CZK	33 739 312	EUR	1 613 391
EUR	212		
SGD	14 921		
USD	205 673		
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(567)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Global Absolute Return Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	243 313 849	AUD	247 897 239
BRL	2 818 000	BRL	94 122 000
CAD	24 563 670	CAD	28 993 001
CHF	47 967 975	CHF	31 633 339

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
COP	237 261 962 131	COP	1 623 321 266 000
CZK	1 468 373 710	CZK	37 695 000
EUR	1 049 280 787	EUR	374 469 269
GBP	36 328 037	GBP	79 281 343
JPY	46 932 542 334	HUF	878 294 000
MXN	10 177 000	IDR	97 577 723 000
NOK	1 219 383 000	JPY	25 294 759 244
NZD	135 618 313	MXN	323 569 000
PLN	1 757 000	NOK	18 613 000
SGD	20 210	NZD	277 962 623
USD	364 983 964	PEN	19 663 000
		PHP	209 309 000
		RON	27 090 000
		SEK	1 159 455 423
		USD	810 297 777
		ZAR	200 542 000
		Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(5 739 368)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 29 janvier 2026.

Global Bond Opportunities

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	45 757 183	AUD	47 161 680
BRL	2 408 000	BRL	2 970 000
CAD	6 370 814	CAD	13 966 014
CHF	6 169 271	CHF	6 821 271
CNH	893 000	CLP	130 254 083
COP	41 206 217 916	CNH	212 492 525
EUR	297 946 017	COP	288 467 515 168
GBP	8 827 389	CZK	8 762 000
JPY	9 251 162 254	EUR	81 710 026
KRW	157 660 000	GBP	17 744 000
NOK	232 095 000	HUF	68 243 000
NZD	27 531 932	IDR	16 304 146 960
PLN	10 057 000	JPY	6 507 352 800
SEK	20 328 200	KRW	3 904 190 000
USD	130 636 380	MXN	47 457 646
		NOK	12 124 100
		NZD	50 176 104
		PEN	701 000
		PLN	13 670 000
		RON	1 003 430
		SEK	229 903 948
		SGD	477 000
		THB	23 585 000
		USD	265 061 394
		Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(262 503)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 30 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Global Convertible

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	268 415 813	EUR	115 656 984
EUR	298 312 901	HKD	87 231 899
NOK	4 830 592	JPY	3 619 863 473
PLN	29 737	SGD	3 114 123
USD	172 689 639	USD	359 472 199
Plus-value nette non réalisée (en USD)			4 552 865

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 16 janvier 2026.

Global Environment

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	275 975	CHF	1 686 600
EUR	17 630 630	CNH	5 676
HKD	81 734	EUR	40 184 419
JPY	19 311 028 508	GBP	6 367 800
SGD	15 345 424	HKD	1 732
USD	17 183 537	JPY	1 138 693 816
		SGD	369 704
		TWD	292 420 400
		USD	99 104 908
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(499 826)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Global Equity Net Zero Transition

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
KRW	359 889 797	EUR	213 005
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(299)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 2 janvier 2026.

Global High Yield Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	2 037 774	AUD	39 964
CZK	386 143 732	EUR	34 189 746
EUR	70 376 572	GBP	5 497 000
GBP	728 000	USD	74 853 018
USD	18 884 965		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			212 831

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Global Income Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	15 616 760	AUD	12 079 186
BRL	3 053 000	BRL	29 657 000
CAD	20 000	CLP	3 440 139 000
CLP	3 440 139 000	CNH	415 875
CNH	20 014 959	COP	43 528 125 000
COP	2 544 334 000	CZK	58 034 000
CZK	58 032 000	EUR	24 423 015
EUR	165 065 407	GBP	12 145 182
GBP	1 815 570	IDR	78 802 579 000
IDR	24 482 314 000	JPY	979 743 000
JPY	393 270 484	MXN	120 459 000
MXN	6 390 000	NZD	17 647 000
NZD	4 825 647	PEN	15 318 000
PHP	50 766 000	PHP	242 366 000
PLN	10 885 000	PLN	10 885 000
SGD	10 000	RON	21 031 000

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
USD	127 201 236	USD	225 711 820
ZAR	1 614 000	ZAR	130 721 000
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	1 393 794

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 29 janvier 2026.

Global Inflation-Linked Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	7 112 561	AUD	14 868 909
CAD	1 731 376	CAD	11 484 851
CHF	466 338	CHF	466 338
EUR	336 017 335	DKK	3 460 971
GBP	5 223 002	EUR	337 384 914
JPY	414 919 635	GBP	83 916 045
NZD	4 070 290	JPY	1 816 612 653
SGD	494 803 875	NZD	6 588 510
USD	140 810 436	SEK	23 271 891
		SGD	3 820 646
		USD	390 360 152
		Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(348 316)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 29 janvier 2026.

Global Megatrends

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	71 637 748	EUR	1 754 022
NOK	7 416 630	GBP	4 933 500
USD	2 128 550	HKD	37 170 600
		JPY	757 518 500
		KRW	2 567 294 800
		NOK	719 240
		SGD	1 241 200
		TWD	44 537 200
		USD	64 055 896
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	471 166

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Green Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	68 003 823	AUD	44 678 000
EUR	301 333 642	CAD	78 972 000
USD	2 631 000	DKK	42 831 000
		EUR	40 528 066
		GBP	103 083 000
		SEK	92 804 000
		USD	111 185 768
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	350 720

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Green Tigers

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	183 994	AUD	1 819 900
EUR	10 933 018	CNH	4 743
SGD	785 493	CNY	12 763 600
USD	64 059	EUR	27 266
		HKD	9 176 300
		INR	90 713 200
		JPY	362 387 400
		KRW	1 555 199 100

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
		SGD	372 944
		THB	3 315 800
		TWD	69 411 900
		USD	2 203 267
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	85 531

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Health Care Innovators

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	103 932	CHF	1 718 400
CZK	216 978 551	CNH	4 520
EUR	52 575 886	CZK	4 702 169
USD	1 375 069	DKK	2 926 000
		EUR	10 147 581
		GBP	3 317 000
		JPY	187 460 300
		USD	52 871 411
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	362 521

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Inclusive Growth

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	126 123	CAD	1 942 700
EUR	48 327 136	CHF	1 294 400
SGD	18 064	EUR	916 596
USD	1 045 600	GBP	3 945 500
		JPY	133 454 600
		USD	47 237 000
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	309 103

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

India Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	20 638	EUR	511
USD	601	USD	24 060
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	189

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Japan Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	193 355 812	EUR	176 845
JPY	46 982 721	JPY	35 449 098 843
USD	3 703 883	USD	97 795
		Plus-value nette non réalisée (en JPY)	710 843 652

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Japan Small Cap

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	272 768 866	EUR	6 151 055
JPY	1 714 663 995	JPY	52 935 256 589
SGD	45 153	SGD	955
USD	24 064 619	USD	3 839 839
		Plus-value nette non réalisée (en JPY)	1 014 532 898

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Local Emerging Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
BRL	24 484 149	BRL	60 302 554
CLP	917 145 980	COP	74 446 178 000
COP	38 831 842 000	CZK	9 404 000
CZK	93 581 000	EUR	6 793 259
EGP	224 033 000	HUF	471 382 000
EUR	39 895 248	IDR	18 189 916 000
HUF	602 258 840	INR	275 019 000
IDR	66 777 876 000	MXN	189 767 693
INR	393 328 000	PHP	86 587 000
MXN	159 696 500	PLN	6 186 000
PEN	3 210 000	THB	56 882 000
PHP	86 587 000	USD	124 682 432
PLN	20 988 416	ZAR	119 162 839
RON	4 233 000		
THB	441 308 000		
TRY	382 580 088		
USD	66 129 691		
ZAR	66 843 331		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			950 391

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 7 mai 2026.

Multi-Asset Opportunities

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	14 629 702	BRL	33 467 339
BRL	6 597 515	CAD	1 425 170
CAD	206 715	CNH	1 114 793
CNH	26 241 211	EUR	39 842 078
CZK	15 094 258	GBP	20 521 192
EUR	180 531 507	USD	226 340 145
GBP	8 860	ZAR	180 000 000
JPY	1 772 348		
NZD	59 606		
SEK	121 819 052		
SGD	1 983 287		
USD	78 672 410		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			2 321 580

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Nordic Small Cap

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	75 242 267	DKK	115 302 100
DKK	13 765 600	EUR	26 280 956
EUR	24 312 398	NOK	144 670 030
NOK	377 728 137	SEK	239 954 500
SEK	162 974 700		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			87 481

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	41 023 406	CAD	87 000
USD	15 515 929	EUR	13 060 000
		GBP	42 000
		USD	47 553 968
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	681 729

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 30 janvier 2026.

Responsible Multi-Asset Flexible

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	1 700 000	AUD	1 188 500
EUR	19 849 949	CHF	70 500
SEK	30 693 549	EUR	3 172 801
USD	437 500	GBP	145 900
		JPY	76 604 400
		SEK	16 957 500
		USD	20 848 599
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	212 676

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Responsible US Multi-Factor Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	76 464 740	EUR	1 783 617
USD	2 093 723	USD	88 656 404
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	1 182 487

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Responsible US Value Multi-Factor Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	8 993 169	EUR	2 684 855
EUR	277 521 189	USD	322 309 918
USD	3 147 605		
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	4 188 417

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

RMB Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	31 867	AUD	302
CNH	65 961 306	CNY	17 603 300
CNY	1 400	EUR	10 237
EUR	357 750	USD	9 656 422
HKD	161 450		
SGD	28 327		
USD	2 352 605		
		Plus-value nette non réalisée (en USD)	111 344

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 29 janvier 2026.

Russia Equity (VNI suspendue)

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
ZAR	50 582 606	EUR	2 540 466
		Plus-value nette non réalisée (en EUR)	56 044

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

SMaRT Food

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CHF	17 692 379	AUD	259 900
EUR	5 952 888	CHF	1 135 356
GBP	3 727 559	DKK	915 400
USD	26 436 700	EUR	45 957 689
		GBP	600 150
		INR	10 756 800
		JPY	66 178 400
		NOK	5 564 700
		USD	3 446 366
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(253 933)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Social Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CHF	7 653 361	EUR	12 034 008
EUR	14 082 258	GBP	1 773 000
GBP	657 000	USD	14 085 000
USD	3 578 401		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			60 453

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Sustainable Asian Cities Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	333 133	USD	718 664
CNH	1 960 016		
EUR	61 973		
HKD	82 649		
SGD	182 470		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			9 819

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Sustainable Enhanced Bond 12M

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CHF	19 427	EUR	40 645
USD	22 907		
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(260)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Sustainable Euro Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	355 690	EUR	10 117 302
GBP	7 179 660	GBP	178 488
USD	2 241 152	USD	177 264
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			9 787

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Sustainable Euro Corporate Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CHF	139 672	EUR	182 816
CNH	99 797	GBP	7 934 428
EUR	17 925 529	USD	10 315 398
HKD	99 740		
USD	10 848		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			67 633

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	160 078 402	EUR	6 614 193
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			6 262

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Sustainable Europe Dividend

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CNH	109 272	EUR	706 929
HKD	107 740		
USD	792 111		
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(7 642)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Sustainable Europe Value

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
GBP	39 800 000	EUR	45 061 299
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			371 247

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 6 mars 2026.

Sustainable Global Corporate Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CHF	20 021	CNH	100 217
CNH	245 767	EUR	191 918 014
EUR	150 017 283	GBP	1 900 000
GBP	750 000	USD	175 049 369
NOK	246 940		
USD	226 907 914		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			1 095 531

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Sustainable Global Low Vol Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	1 000	AUD	4 867 900
CNH	1 687 445	CAD	6 546 700
CZK	21 375 744	CHF	124 500
EUR	20 594 333	EUR	1 353 879
HKD	190 038	GBP	390 300
USD	1 271 343	JPY	265 162 000
		SEK	2 556 800
		SGD	1 945 500
		USD	12 878 367
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			104 497

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Sustainable Global Multi-Factor Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
CZK	131 089	USD	16 627 038
EUR	14 333 577		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			220 296

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Sustainable Japan Multi-Factor Equity

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	12 806 552	EUR	457 124
JPY	82 361 160	JPY	2 308 664 535
Plus-value nette non réalisée (en JPY)			46 198 293

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

Sustainable Multi-Asset Balanced

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	16 608	EUR	6 283 468
CAD	15 049	JPY	1 119 965 000
EUR	6 446 429	USD	334 452
HKD	84 468		
SGD	290 014		
USD	7 029 783		
Moins-value nette non réalisée (en EUR)			(7 171)

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 20 janvier 2026.

Sustainable Multi-Asset Growth

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	283 789	EUR	1 335 335
CAD	15 053	JPY	667 230 000
EUR	3 730 921	SGD	91 364
HKD	86 199		
SGD	1 332 183		
USD	311 548		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			34 888

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 20 janvier 2026.

Sustainable Multi-Asset Stability

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	3 417 619	JPY	621 265 000
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			40 117

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 20 janvier 2026.

Target Risk Balanced

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
BRL	18 511 702	BRL	32 969 589
EUR	2 469 421	EUR	13 031 025
SEK	138 805 493	USD	3 121 100
USD	3 274 676		
Plus-value nette non réalisée (en EUR)			160 538

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

US Growth

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	11 282	AUD	267
CNH	32 570 892	CNH	16 500 630
CZK	1 575 269 875	CZK	63 870 774
EUR	172 143 836	EUR	6 798 239
USD	13 424 459	GBP	1 267 900
		USD	279 485 415
Plus-value nette non réalisée (en USD)			2 387 140

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

US High Yield Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	1 194 071	USD	3 311 317
EUR	2 184 602		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			51 722

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

US Mid Cap

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
EUR	6 039 937	USD	7 046 463
SGD	59 604		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			96 421

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 9 janvier 2026.

US Small Cap

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	10 911	CAD	2 944 400
CHF	557 479	EUR	24 428 659
CNH	130 510	SGD	41 451
CZK	840 715	USD	871 297 843
EUR	747 005 853		
SGD	1 723 345		
USD	28 763 200		
Plus-value nette non réalisée (en USD)			6 890 406

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 22 janvier 2026.

USD Short Duration Bond

Devise	Montant des achats	Devise	Montant des ventes
AUD	10 000	AUD	133 000
CNH	99 412	CZK	175 513 000
EUR	22 360 530	EUR	910 000
GBP	6 549 530	GBP	8 322 414
JPY	232 194 000	JPY	319 722 000
NZD	19 100	NZD	23 318 000
USD	36 371 629	USD	36 132 166
Plus-value nette non réalisée (en USD)			495 934

Au 31 décembre 2025, l'échéance maximale de tous les contrats ouverts est le 15 janvier 2026.

Contreparties aux contrats de change à terme :

Banco Santander
 Bank of America Securities Europe
 Barclays Bank Ireland Plc
 BNP Paribas Paris
 BNP Paribas SA
 Citibank N.A. London
 Citigroup Global Market
 Goldman Sachs AG
 Goldman Sachs International London
 HSBC France
 JP Morgan AG
 JP Morgan Chase Bank
 Morgan Stanley Europe SE
 Morgan Stanley International
 Royal Bank of Canada
 Société Générale

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Note 13 - Swaps

Credit Default Swaps

La Société a conclu des contrats de credit default swap par le biais desquels elle échange des revenus fixes contre des revenus liés à l'évolution des événements de crédit d'un indice ou d'une obligation et inversement (voir détails dans le tableau ci-après). Ces montants sont calculés et constatés à chaque calcul de la Valeur nette d'inventaire. Le montant des plus-values non réalisées est inclus dans la rubrique « Plus-values nettes non réalisées sur instruments financiers » de l'état des actifs nets et le montant des moins-values nettes non réalisées est inclus dans la rubrique « Moins-values nettes non réalisées sur instruments financiers » de l'Etat des actifs nets.

Enhanced Bond 6M

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
260 000 000	EUR	20/12/2030	1,000%	ITRX EUR CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(6 042 284)

Euro Flexible Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
15 000 000	EUR	20/12/2030	1,000%	SUBFIN CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(50 963)

Euro High Yield Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
3 000 000	EUR	20/12/2030	FORVIA SE 2,375% 19-20/12/2030	5,000%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	344 231

Euro High Yield Short Duration Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
3 000 000	EUR	20/12/2030	FORVIA SE 2,375% 19-20/12/2030	5,000%
4 000 000	EUR	20/12/2030	TUI AG 5,875% 24-20/12/2030	5,000%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	819 935

Global Absolute Return Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
202 500 000	USD	20/06/2030	1,000%	CDX IG CDSI S44 5Y CORP 20/06/2030
121 300 000	EUR	20/12/2030	5,000%	ITRX XOVER CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(17 361 000)

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Global Bond Opportunities

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
91 100 000	USD	20/06/2030	1,000%	CDX IG CDSI S44 5Y CORP 20/06/2030
21 300 000	EUR	20/12/2030	5,000%	ITRX XOVER CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(4 113 582)

Global High Yield Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
2 500 000	USD	20/12/2030	5,000%	CDX HY CDSI S45 5Y PRC CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(162 179)

Global Income Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
2 300 000	USD	20/06/2030	5,000%	CDX HY CDSI S44 5Y PRC CORP 20/06/2030
7 000 000	EUR	20/12/2030	5,000%	ITRX XOVER CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en USD)	(1 096 941)

Multi-Asset Opportunities

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
7 494 139	USD	20/12/2029	5,000%	CDX HY CDSI S43 5Y PRC CORP 20/12/2029
5 000 000	USD	20/12/2030	5,000%	CDX HY CDSI S45 5Y PRC CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en USD)	(954 788)

Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
2 300 000	EUR	20/12/2030	ITRX EUR CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030	1,000%
5 000 000	USD	20/12/2030	CDX IG CDSI S45 5Y CORP 20/12/2030	1,000%
			Plus-value nette non réalisée (en USD)	176 389

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Sustainable Enhanced Bond 12M

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
175 000 000	EUR	20/12/2030	1,000%	ITRX EUR CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(4 066 922)

Sustainable Euro Corporate Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
3 000 000	USD	20/06/2030	1,000%	CDX IG CDSI S44 5Y CORP 20/06/2030
10 000 000	EUR	20/12/2030	5,000%	ITRX XOVER CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030
49 000 000	EUR	20/12/2030	ITRX EUR CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030	1,000%
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(29 916)

Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
13 800 000	EUR	20/12/2030	ITRX EUR CDSI S44 5Y CORP 20/12/2030	1,000%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	320 706

US High Yield Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
2 500 000	USD	20/12/2030	5,000%	CDX HY CDSI S45 5Y PRC CORP 20/12/2030
			Moins-value nette non réalisée (en USD)	(190 470)

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Swaps de taux d'intérêt

La Société a conclu des contrats de swap de taux d'intérêt par le biais desquels elle échange des revenus fixes (produit du montant notionnel et du taux fixe) contre des revenus variables (produit du montant notionnel et du taux variable) et inversement. Ces montants sont calculés et constatés à chaque calcul de la Valeur nette d'inventaire. Le montant à recevoir est inclus dans la rubrique « Autres actifs » de l'Etat des actifs nets et le montant à payer est inclus dans la rubrique « Autres passifs » de l'Etat des actifs nets.

Emerging Bond Opportunities

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
34 990 000	THB	13/12/2034	THAILAND OVERNIGHT REPO AVERAGE 3M	2,180%
47 910 000	THB	16/01/2030	THAILAND OVERNIGHT REPO AVERAGE 3M	2,083%
13 000 000 000	COP	01/12/2030	COLOMBIA IBR OVERNIGHT INTERBANK REFERENCE	9,635%
20 400 000 000	COP	04/12/2030	COLOMBIA IBR OVERNIGHT INTERBANK REFERENCE	9,890%
13 500 000 000	COP	05/12/2030	COLOMBIA IBR OVERNIGHT INTERBANK REFERENCE	9,865%
			Moins-value nette non réalisée (en USD)	(329 021)

Enhanced Bond 6M

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
100 000 000	EUR	19/02/2026	2,108%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
10 000 000	EUR	08/03/2027	2,175%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
65 000 000	EUR	30/03/2027	1,976%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
100 000 000	EUR	07/04/2027	1,846%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
21 000 000	EUR	13/06/2028	1,854%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
17 800 000	EUR	28/01/2030	2,174%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
30 000 000	EUR	31/01/2030	2,150%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
310 000 000	EUR	07/01/2027	1,729%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 000 000	EUR	17/06/2027	1,766%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	1 037 881

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Euro Flexible Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
10 000 000	EUR	27/02/2030	2,068%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
10 000 000	EUR	04/03/2030	2,070%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
20 000 000	EUR	07/03/2030	2,186%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
8 000 000	EUR	13/06/2030	2,045%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
42 000 000	EUR	07/01/2027	1,729%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
10 000 000	EUR	10/10/2029	2,059%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	402 677

Euro Government Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
450 000 000	EUR	02/12/2027	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)	2,017%
8 000 000	EUR	13/09/2054	EURIBOR 6M	2,229%
5 500 000	EUR	13/09/2074	1,920%	IBOR 6M
450 000 000	EUR	03/11/2027	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)	1,914%
290 000 000	EUR	08/12/2027	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)	2,142%
81 000 000	EUR	10/12/2035	EURIBOR 6M	2,906%
84 000 000	EUR	16/12/2035	EURIBOR 6M	2,910%
36 400 000	EUR	10/12/2055	3,196%	EURIBOR 6M
37 500 000	EUR	16/12/2055	3,210%	EURIBOR 6M
65 000 000	NZD	19/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,640%
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(130 977)

Euro Government Green Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
3 950 000	EUR	10/12/2035	EURIBOR 6M	2,906%
1 750 000	EUR	10/12/2055	3,196%	EURIBOR 6M
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	10 497

Euro Inflation-Linked Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
8 053 000	NZD	15/12/2028	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,368%
8 441 000	GBP	14/04/2028	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	3,799%
1 484 000	GBP	25/11/2027	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	3,516%
8 846 000	GBP	11/07/2028	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	3,646%

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
5 542 000	GBP	15/07/2035	4,117%	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE
4 991 000	GBP	28/11/2035	3,950%	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE
4 935 000	GBP	03/12/2035	3,958%	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE
2 451 000	GBP	28/11/2055	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	4,411%
2 438 000	GBP	03/12/2055	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	4,442%
16 106 000	NZD	12/12/2028	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,404%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	101 070

Euro Money Market

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
24 400 000	EUR	27/02/2026	2,085%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
39 100 000	EUR	26/06/2026	1,754%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
4 900 000	EUR	12/02/2026	2,091%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 560 000	EUR	16/10/2026	1,844%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 340 000	EUR	16/10/2026	1,852%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 700 000	EUR	19/02/2026	2,125%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 800 000	EUR	02/01/2026	1,839%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
12 600 000	EUR	02/01/2026	1,836%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 300 000	EUR	05/01/2026	2,121%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 300 000	EUR	05/01/2026	2,114%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
48 700 000	EUR	06/01/2026	2,189%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 400 000	EUR	08/01/2026	2,222%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 200 000	EUR	19/01/2026	2,248%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 600 000	EUR	20/01/2026	2,232%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 600 000	EUR	21/01/2026	2,219%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 400 000	EUR	22/01/2026	2,223%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 200 000	EUR	28/01/2026	2,245%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 500 000	EUR	29/01/2026	1,879%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 300 000	EUR	29/01/2026	2,266%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	03/02/2026	2,182%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 700 000	EUR	06/02/2026	2,073%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 800 000	EUR	20/02/2026	2,136%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
7 300 000	EUR	24/02/2026	2,110%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 500 000	EUR	03/03/2026	2,035%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 500 000	EUR	05/03/2026	2,058%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
19 500 000	EUR	16/03/2026	2,131%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 510 000	EUR	19/03/2026	2,112%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 600 000	EUR	24/03/2026	2,078%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
3 900 000	EUR	02/04/2026	1,920%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
3 900 000	EUR	02/04/2026	1,923%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 700 000	EUR	02/04/2026	1,911%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 300 000	EUR	02/04/2026	1,979%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 400 000	EUR	02/04/2026	1,976%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
48 900 000	EUR	07/04/2026	1,898%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	09/04/2026	1,856%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 400 000	EUR	09/04/2026	1,849%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 600 000	EUR	09/04/2026	1,882%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	15/04/2026	1,839%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 800 000	EUR	16/04/2026	1,833%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 700 000	EUR	16/04/2026	1,892%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	23/04/2026	1,694%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	28/04/2026	1,713%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 590 000	EUR	29/04/2026	1,730%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
16 314 000	EUR	29/04/2026	1,887%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	28/05/2026	1,722%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 700 000	EUR	28/05/2026	1,716%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 700 000	EUR	03/06/2026	1,736%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 400 000	EUR	04/06/2026	1,725%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 693 000	EUR	04/06/2026	1,723%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 482 000	EUR	04/06/2026	1,723%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 500 000	EUR	09/06/2026	1,761%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 600 000	EUR	11/06/2026	1,765%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
39 100 000	EUR	12/06/2026	1,765%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	22/06/2026	1,782%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	01/07/2026	1,768%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 440 000	EUR	09/10/2026	1,881%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 735 000	EUR	07/01/2026	1,832%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	18/03/2026	1,913%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
2 966 000	EUR	30/04/2026	1,886%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	19/05/2026	1,923%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
6 100 000	EUR	17/06/2026	1,770%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 700 000	EUR	02/07/2026	1,768%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 800 000	EUR	02/07/2026	1,755%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
29 300 000	EUR	07/07/2026	1,736%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	08/07/2026	1,727%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
24 400 000	EUR	13/07/2026	1,762%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 700 000	EUR	13/07/2026	1,756%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
27 400 000	EUR	14/07/2026	1,755%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
10 800 000	EUR	16/07/2026	1,758%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
6 100 000	EUR	16/07/2026	1,765%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 800 000	EUR	21/07/2026	1,761%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	23/07/2026	1,730%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	27/07/2026	1,757%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
5 800 000	EUR	06/08/2026	1,800%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 400 000	EUR	02/09/2026	1,841%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 600 000	EUR	23/09/2026	1,882%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 571 000	EUR	24/09/2026	1,886%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
11 500 000	EUR	25/09/2026	1,890%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
13 207 000	EUR	28/09/2026	1,896%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
4 891 000	EUR	28/09/2026	1,892%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 500 000	EUR	29/09/2026	1,899%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
9 800 000	EUR	02/10/2026	1,896%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
11 300 000	EUR	02/10/2026	1,897%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
39 129 000	EUR	08/10/2026	1,887%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 560 000	EUR	27/10/2026	1,863%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
14 500 000	EUR	12/11/2026	1,886%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 558 000	EUR	17/11/2026	1,905%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
48 900 000	EUR	19/11/2026	1,902%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 500 000	EUR	20/11/2026	1,898%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
48 883 000	EUR	30/11/2026	1,893%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 440 000	EUR	09/12/2026	1,936%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
24 400 000	EUR	10/12/2026	1,948%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
19 550 000	EUR	30/12/2026	1,933%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	616 995

Global Absolute Return Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
86 751 000	NZD	15/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,063%
480 500 000	BRL	04/01/2027	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	14,145%
188 800 000	BRL	04/01/2027	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	14,103%
833 100 000	BRL	04/01/2027	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	13,800%
911 800 000	EUR	15/12/2028	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)	2,267%
37 073 127	CAD	04/12/2030	2,603%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
94 329 412	NZD	04/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,475%

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
133 200 000	CAD	05/12/2030	2,602%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
47 164 707	NZD	05/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,420%
129 800 000	CAD	08/12/2030	2,647%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
168 800 000	NZD	08/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,433%
63 800 000	BRL	02/01/2031	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	13,750%
74 989 956	CAD	03/12/2030	2,653%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
1 900 000 000	CZK	03/10/2030	IBOR 6M	3,925%
1 886 100 000	CZK	09/10/2030	IBOR 6M	3,862%
204 200 000	EUR	15/12/2036	2,843%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
64 260 000	NZD	12/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,035%
128 520 000	NZD	12/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,133%
41 769 000	NZD	12/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,130%
410 700 000	NZD	16/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,074%
168 800 000	NZD	09/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,470%
322 100 000	BRL	01/07/2027	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	13,683%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	3 827 579

Global Bond Opportunities

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
3 000 000	MYR	16/10/2034	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RATE : 3MD	3,700%
15 660 000	NZD	15/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,063%
100 000 000	BRL	04/01/2027	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	14,145%
140 200 000	BRL	04/01/2027	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	14,103%
156 600 000	BRL	04/01/2027	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	13,800%
139 000 000	EUR	15/12/2028	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)	2,267%
2 200 000	MYR	16/10/2029	MALAYSIA INTERBANK OFFERED RATE : 3MD	3,498%
6 506 486	CAD	04/12/2030	2,603%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
16 541 176	NZD	04/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,475%
23 400 000	CAD	05/12/2030	2,602%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
8 270 588	NZD	05/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,420%
22 700 000	CAD	08/12/2030	2,647%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
29 600 000	NZD	08/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,433%
1 800 000	BRL	02/01/2031	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT	13,750%
13 161 045	CAD	03/12/2030	2,653%	CANADA BANKER ACCEPTANCE
365 200 000	CZK	03/10/2030	IBOR 6M	3,925%
363 300 000	CZK	09/10/2030	IBOR 6M	3,862%
31 100 000	EUR	15/12/2036	2,843%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
23 200 000	NZD	12/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,133%
11 600 000	NZD	12/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,035%
7 540 000	NZD	12/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,130%
69 600 000	NZD	16/12/2027	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,074%
29 600 000	NZD	09/12/2030	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,470%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	660 433

Global Inflation-Linked Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
6 959 000	NZD	15/12/2028	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,368%
6 086 000	GBP	14/04/2028	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	3,795%
6 086 000	GBP	14/04/2028	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	3,803%
1 701 000	GBP	14/04/2035	4,133%	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE
1 806 000	GBP	25/11/2027	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	3,518%
6 399 000	GBP	11/07/2028	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	3,642%
4 206 000	GBP	15/07/2035	4,119%	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE
4 267 000	GBP	28/11/2035	3,948%	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE
4 267 000	GBP	03/12/2035	3,959%	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE
2 095 000	GBP	28/11/2055	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	4,407%
2 095 000	GBP	03/12/2055	SONIA - STERLING OVERNIGHT INTERBANK AVERAGE RATE	4,441%
6 959 000	NZD	12/12/2028	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,400%
6 959 000	NZD	12/12/2028	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,360%
6 959 000	NZD	17/12/2028	NEW ZEALAND BANK BILL 3M	3,300%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	104 505

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Local Emerging Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
54 980 000	THB	13/12/2034	THAILAND OVERNIGHT REPO AVERAGE 3M	2,180%
48 890 000	THB	16/01/2030	THAILAND OVERNIGHT REPO AVERAGE 3M	2,083%
10 100 000 000	COP	01/12/2030	COLOMBIA IBR OVERNIGHT INTERBANK REFERENCE	9,635%
15 400 000 000	COP	04/12/2030	COLOMBIA IBR OVERNIGHT INTERBANK REFERENCE	9,890%
10 300 000 000	COP	05/12/2030	COLOMBIA IBR OVERNIGHT INTERBANK REFERENCE	9,865%
37 300 000	CZK	01/08/2030	IBOR 6M	3,811%
70 300 000	THB	08/12/2030	THAILAND OVERNIGHT REPO AVERAGE 3M	1,297%
			Moins-value nette non réalisée (en USD)	(180 627)

Sustainable Enhanced Bond 12M

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
70 000 000	EUR	22/11/2026	2,059%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
50 000 000	EUR	30/03/2027	1,976%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
50 000 000	EUR	07/04/2027	1,846%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
25 000 000	EUR	31/01/2030	2,150%	ESTER (EURO SHORT-TERM RATE)
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	52 659

Sustainable Euro Corporate Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
1 000 000	EUR	23/01/2026	EURIBOR 6M	3,390%
1 000 000	EUR	27/03/2026	EURIBOR 6M	3,351%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	3 592

USD Money Market

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
14 300 000	USD	05/06/2026	3,987%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	29/05/2026	4,052%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 700 000	USD	15/05/2026	3,984%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 300 000	USD	13/02/2026	4,232%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
14 700 000	USD	26/01/2026	3,867%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 600 000	USD	23/02/2026	4,020%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
19 286 000	USD	06/11/2026	3,463%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 600 000	USD	08/01/2026	4,204%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 800 000	USD	20/01/2026	3,892%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 600 000	USD	07/04/2026	3,751%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	15/04/2026	3,880%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
7 600 000	USD	28/04/2026	3,845%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	09/06/2026	3,981%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	15/01/2026	4,272%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 300 000	USD	04/02/2026	4,215%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	24/04/2026	3,864%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	18/05/2026	4,062%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 000 000	USD	26/05/2026	4,039%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	26/05/2026	4,036%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	08/06/2026	3,955%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 700 000	USD	18/06/2026	4,033%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	18/06/2026	4,036%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 700 000	USD	24/06/2026	3,994%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 600 000	USD	30/06/2026	3,860%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 800 000	USD	30/06/2026	3,857%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 700 000	USD	07/01/2026	4,084%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
14 300 000	USD	02/07/2026	3,815%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 700 000	USD	13/07/2026	3,912%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 390 000	USD	02/10/2026	3,571%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 600 000	USD	08/10/2026	3,546%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 400 000	USD	08/10/2026	3,538%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 700 000	USD	12/01/2026	3,924%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
11 700 000	USD	17/02/2026	4,024%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
19 800 000	USD	11/03/2026	3,739%	SOFR RATES AVERAGES
14 600 000	USD	23/03/2026	3,776%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 948 500	USD	05/05/2026	3,702%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 950 000	USD	05/05/2026	3,710%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	10/07/2026	3,948%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 300 000	USD	20/07/2026	3,955%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 500 000	USD	28/07/2026	3,969%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
6 700 000	USD	18/08/2026	3,711%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
8 600 000	USD	01/09/2026	3,702%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 550 000	USD	04/09/2026	3,666%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 400 000	USD	14/09/2026	3,564%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
14 390 000	USD	30/09/2026	3,601%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
9 676 000	USD	13/10/2026	3,579%	SOFR RATES AVERAGES
14 400 000	USD	21/10/2026	3,409%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
33 500 000	USD	30/10/2026	3,442%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
19 220 000	USD	02/12/2026	3,444%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
19 225 000	USD	02/12/2026	3,459%	FEDERAL FUNDS EFFECTIVE RATE US
			Moins-value nette non réalisée (en USD)	(453 264)

Swaps d'inflation

Le Fonds a conclu des « swaps d'inflation », c'est-à-dire des contrats permettant de recevoir la différence entre un niveau d'inflation, appliqué à un montant nominal convenu à l'entrée en vigueur du contrat, et un taux d'intérêt fixe appliqué au même montant nominal. Ces montants sont calculés et comptabilisés à chaque calcul de la VNI. Le montant à recevoir est inclus dans la rubrique « Autres actifs » de l'Etat des actifs nets et le montant à payer est inclus dans la rubrique « Autres passifs » de l'Etat des actifs nets.

Euro Government Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
28 800 000	EUR	15/10/2055	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,202%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	179 634

Euro Government Green Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
1 200 000	EUR	15/10/2055	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,202%
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	7 485

Euro Inflation-Linked Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
420 000	EUR	15/03/2052	HICPXT 0D	2,560%
1 792 000	EUR	15/12/2053	0,000%	2,431%
1 728 000	USD	02/01/2054	2,403%	US CPI URBAN CONSUMERS NASA
1 650 000	USD	14/05/2055	2,394%	US CPI URBAN CONSUMERS NSA
5 370 000	EUR	15/09/2030	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	1,668%
5 344 000	EUR	15/09/2030	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	1,676%
2 541 000	EUR	15/10/2035	1,929%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
2 541 000	EUR	15/10/2035	1,929%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
5 082 000	EUR	15/10/2035	1,938%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
5 086 000	EUR	15/11/2035	1,964%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
2 766 000	EUR	15/10/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,101%

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
2 766 000	EUR	15/10/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,100%
5 532 000	EUR	15/10/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,103%
5 626 000	EUR	15/11/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,124%
6 606 000	USD	17/07/2030	2,687%	US CPI URBAN CONSUMERS NSA
6 501 000	USD	22/09/2030	2,670%	US CPI URBAN CONSUMERS NSA
6 315 000	USD	29/09/2030	2,658%	US CPI URBAN CONSUMERS NSA
			Plus-value nette non réalisée (en EUR)	101 473

Global Inflation-Linked Bond

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
1 430 000	EUR	15/03/2052	HICPXT 0D	2,555%
205 000	EUR	15/03/2052	HICPXT 0D	2,540%
2 649 000	USD	14/05/2055	2,394%	UK RPI ALL ITEMS NSA (UKRPI INDEX)
4 406 000	GBP	15/05/2033	3,358%	UK RPI ALL ITEMS NSA (UKRPI INDEX)
4 184 000	EUR	15/09/2030	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	1,666%
4 169 000	EUR	15/09/2030	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	1,676%
2 143 000	EUR	15/10/2035	1,929%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
2 143 000	EUR	15/10/2035	1,929%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
4 286 000	EUR	15/10/2035	1,938%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
4 329 000	EUR	15/11/2035	1,958%	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)
2 334 000	EUR	15/10/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,099%
2 334 000	EUR	15/10/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,101%
4 668 000	EUR	15/10/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,102%
4 790 000	EUR	15/11/2045	FRANCE CPI EX TOBACCO (CPTFEMU)	2,119%

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Valeur nominale	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
5 021 000	USD	17/07/2030	2,687%	US CPI URBAN CONSUMERS NSA
5 065 000	USD	22/09/2030	2,671%	US CPI URBAN CONSUMERS NSA
4 926 000	USD	29/09/2030	2,661%	US CPI URBAN CONSUMERS NSA
			Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(59 997)

Swaps sur rendement total

Un TRS (swap sur rendement total) est un contrat portant sur l'échange de la performance totale d'une obligation ou d'un autre actif sous-jacent (action, indice, etc.) contre le taux d'un indice de référence majoré d'un spread. La performance totale comprend les coupons d'intérêts, les dividendes et les plus- et moins-values sur l'actif sous-jacent pendant toute la durée du contrat, en fonction du type de sous-jacent concerné. Le risque de ce type d'accord réside dans le fait que les bénéfices de chaque contrepartie dépendent de la performance de l'actif sous-jacent dans le temps, laquelle est inconnue au moment de la signature du contrat.

Multi-Asset Opportunities

Valeur nominale	% des actifs engagés	Contrepartie	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
51 046	0,02%	MORGAN STANLEY EUROPE SE, GERMANY	EUR	05/11/2026	0,000%	MORGAN STANLEY DEFENSIVE PORTFOLIO CUSTOM B INDEX (MSCBDOB1 - BLOOMBERG TICKER)
79 778	0,03%	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, GERMANY	EUR	05/11/2026	0,000%	GOLDMAN SACHS I-SELECT IV SERIES 5 (GSISI560 - BLOOMBERG TICKER)
					Moins-value nette non réalisée (en USD)	(250 147)

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Seasons

Valeur nominale	% des actifs engagés	Contrepartie	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
137 617 865	20,25%	JP MORGAN SECURITIES LIMITED, UNITED KINGDOM	EUR	30/06/2027	PERFORMANCE OF BASKET SHARES (*)	EURIBOR 3M +SPREAD
235 000 000	34,58%	JP MORGAN, GERMANY	EUR	05/06/2029	PERFORMANCE OF BASKET SHARES (*)	EURIBOR 3M +SPREAD
45 000 056	6,62%	JP MORGAN SECURITIES LIMITED, UNITED KINGDOM	EUR	20/04/2026	PERFORMANCE OF BASKET SHARES (*)	ESTER CAPI (EUR) RI 3M +SPREAD
60 000 015	8,83%	UBS EUROPE SE, GERMANY	EUR	14/10/2026	PERFORMANCE OF BASKET SHARES (*)	ESTER CAPI (EUR) RI 3M +SPREAD
					Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(46 790 957)

(*) Le panier d'actions se compose comme suit :

A2A SPA	ENEL SPA	ORANGE
ACKERMANS & VAN HAAREN	ENGIE	PERNOD RICARD SA
ADYEN NV	ENI SPA	POSTE ITALIANE SPA
AIRBUS SE	EURONEXT NV - W/I	RHEINMETALL AG
AMUNDI SA	FINECOBANK SPA	SANOFI
ASSICURAZIONI GENERALI	GEA GROUP AG	SAP SE
AXA SA	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	SCOUT24 AG
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	INTESA SANPAOLO	SNAM SPA
BANCO BPM SPA	JDE PEETS NV	SOCIETE GENERALE
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	KNORR-BREMSE AG	TECHNIP ENERGIES NV
BNP PARIBAS	KONINKLIJKE KPN	TERNA SPA
BPER BANCA	MERCK KGAA	TOTALENERGIES SE
CARREFOUR SA	MICHELIN (CGDE)	UNICREDIT SPA
COFINIMMO	MONCLER SPA	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA
CONTINENTAL AG	MTU AERO ENGINES AG	VEOLIA ENVIRONNEMENT
CREDIT AGRICOLE SA	NEMETSCHEK AG	WOLTERS KLUWER

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Target Risk Balanced

Valeur nominale	% des actifs engagés	Contrepartie	Devise	Echéance	Flux payés	Flux reçus
190 178	0,08%	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, GERMANY	EUR	01/10/2026	0,000%	GOLDMAN SACHS I-SELECT IV SERIES 5 (GSISI560 - BLOOMBERG TICKER)
120 489	0,05%	MORGAN STANLEY EUROPE SE, GERMANY	EUR	09/10/2026	0,000%	MORGAN STANLEY DEFENSIVE PORTFOLIO CUSTOM B INDEX (MSCBDOB1 - BLOOMBERG TICKER)
					Moins-value nette non réalisée (en EUR)	(541 829)

Contreparties aux contrats de swap :

Bank of America Securities Europe, France
 Barclays Bank Ireland Plc, Irlande
 Barclays Bank PLC, Royaume-Uni
 BNP Paribas Paris, France
 Citibank N.A London, Royaume-Uni
 Citigroup Global Market, Allemagne
 Crédit Agricole CIB, France
 Crédit Agricole Securities, Etats-Unis
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Allemagne
 Goldman Sachs International, Royaume-Uni
 HSBC France, France
 JP Morgan Chase Bank, Royaume-Uni
 JP Morgan Securities Limited, Royaume-Uni
 JP Morgan, Allemagne
 Morgan Stanley Europe SE, Allemagne
 Morgan Stanley International, Royaume-Uni
 Société Générale Paris, France
 UBS Europe SE, Allemagne

Veuillez noter que tous les TRS sont réglés sur une base bilatérale.

Note 14 - Contracts for Difference (CFD)

Les Contracts for Difference (CFD) sont des contrats financiers de gré à gré utilisés afin de s'exposer aux fluctuations (positives ou négatives selon la direction que prend la transaction) d'instruments financiers, de paniers d'instruments financiers ou d'indices, et ce sans devoir détenir ou emprunter les instruments financiers sous-jacents.

Les plus-values/(moins-values) nettes non réalisées sont nulles du fait des Réinitialisations des CFD effectuées mensuellement. Lors de chaque jour de réinitialisation, les positions existantes sont fermées et rouvertes au cours réinitialisé (correspondant au cours de clôture du sous-jacent le jour de réinitialisation).

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Au 31 décembre 2025, les positions suivantes étaient ouvertes :

Global Convertible

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Nominal (en USD)	Plus/(moins)-value nette non réalisée (en USD)
EUR	36 364	V	DELIVERY HERO AG 08/05/2063	970 319	(111 894)
EUR	9 351	A	DELIVERY HERO AG 08/05/2063	249 518	9 809
EUR	6 000 000	A	DELIVERY HERO AG 3.25% 23- 21/02/2030 CV	6 852 922	(17 212)
USD	27 050	V	NEBIUS GROUP NV	2 264 220	380 095
Total :					260 798

Courtiers pour les Contracts for difference :

BNP Paribas Paris
Citibank

Note 15 - Positions sur options

S'agissant des contrats d'option avec la même Description, Devise, Echéance, Contrepartie et le même Prix d'exercice, les positions sont combinées. Dans ce contexte, les quantités d'options peuvent être égales à 0.

Au 31 décembre 2025, les positions sur options suivantes étaient ouvertes :

Emerging Bond Opportunities

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en USD)	Valeur de marché (en USD)
USD	2 560 000	A	PUT USD/PHP 27/01/2026 58,5	27/01/2026	58,500	2 545 531	7 762
Total :							7 762

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 100 999.

Euro Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	310	A	PUT EURO-BUND FUTURE 23/01/2026 126	23/01/2026	126,000	39 060 000	52 700
Total :							52 700

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 716 051.

Euro Defensive Equity

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	66	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/03/2026 4 600	20/03/2026	4 600,000	3 036 000	5 940
EUR	80	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/01/2026 3 000	16/01/2026	3 000,000	2 400 000	(80)
EUR	80	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/01/2026 4 200	16/01/2026	4 200,000	3 360 000	240
EUR	11	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/03/2026 4 200	20/03/2026	4 200,000	462 000	572
EUR	80	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/02/2026 4 700	20/02/2026	4 700,000	3 760 000	4 000

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	80	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/02/2026 3 300	20/02/2026	3 300,000	2 640 000	(480)
EUR	77	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 19/06/2026 3 200	19/06/2026	3 200,000	2 464 000	(4 774)
EUR	66	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/03/2026 3 300	20/03/2026	3 300,000	2 178 000	(990)
EUR	77	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/04/2026 2 900	17/04/2026	2 900,000	2 233 000	(1 155)
EUR	77	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/04/2026 4 150	17/04/2026	4 150,000	3 195 500	6 237
EUR	11	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/03/2026 3 000	20/03/2026	3 000,000	330 000	(110)
EUR	77	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/05/2026 3 200	15/05/2026	3 200,000	2 464 000	(3 080)
EUR	77	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/05/2026 4 600	15/05/2026	4 600,000	3 542 000	17 787
EUR	77	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 19/06/2026 4 500	19/06/2026	4 500,000	3 465 000	21 868
EUR	77	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/07/2026 4 600	17/07/2026	4 600,000	3 542 000	30 877
EUR	77	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/07/2026 3 200	17/07/2026	3 200,000	2 464 000	(6 083)
EUR	70	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 21/08/2026 3 200	21/08/2026	3 200,000	2 240 000	(7 070)
EUR	70	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 21/08/2026 4 500	21/08/2026	4 500,000	3 150 000	31 430
EUR	77	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 18/09/2026 4 600	18/09/2026	4 600,000	3 542 000	44 506
EUR	77	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 18/09/2026 3 300	18/09/2026	3 300,000	2 541 000	(10 626)
EUR	77	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/10/2026 4 700	16/10/2026	4 700,000	3 619 000	57 750
EUR	77	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/10/2026 3 300	16/10/2026	3 300,000	2 541 000	(12 320)
EUR	920	V	CALL EURO STOXX 50 - OPTION 16/01/2026 6 000	16/01/2026	6 000,000	55 200 000	(61 640)
EUR	85	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/11/2026 4 750	20/11/2026	4 750,000	4 037 500	77 945
EUR	85	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/11/2026 3 400	20/11/2026	3 400,000	2 890 000	(18 870)
EUR	70	V	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 18/12/2026 3 500	18/12/2026	3 500,000	2 450 000	(19 250)
EUR	70	A	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 18/12/2026 4 900	18/12/2026	4 900,000	3 430 000	83 370
						Total :	235 994

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 1 617 827.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Europe Convertible

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	470	A	CALL IBERDROLA SA 17/12/2027 13	17/12/2027	13,000	611 000	257 090
EUR	8	A	CALL RHEINMETALL AG 19/06/2026 1 600	19/06/2026	1 600,000	1 280 000	128 256
EUR	25	A	CALL MTU AERO ENGINES AG 18/12/2026 360	18/12/2026	360,000	900 000	95 775
EUR	30	A	CALL SAP SE 18/12/2026 290	18/12/2026	290,000	870 000	10 830
EUR	90	A	CALL DHL GROUP 18/12/2026 44	18/12/2026	44,000	396 000	51 300
EUR	46	A	CALL AIRBUS SE 18/12/2026 220	18/12/2026	220,000	1 012 000	56 488
EUR	80	A	CALL VINCI SA 18/12/2026 120	18/12/2026	120,000	960 000	74 640
						Total :	674 379

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 0.

Global Absolute Return Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	73 570 000	A	CALL USD/EUR 03/02/2026 1,188	03/02/2026	1,188	74 387 480	224 167
EUR	73 570 000	V	CALL EUR/USD 03/02/2026 1,188	03/02/2026	1,188	74 387 479	(224 168)
USD	55 530 000	V	PUT JPY/USD 22/01/2026 132	22/01/2026	132,000	39 817 447	0
USD	55 530 000	A	PUT USD/JPY 22/01/2026 138	22/01/2026	138,000	41 627 331	1
USD	44 537 000	A	PUT USD/JPY 09/01/2026 144	09/01/2026	144,000	34 838 164	0
USD	44 537 000	V	PUT JPY/USD 09/01/2026 139	09/01/2026	139,000	33 628 506	0
USD	75 990 000	A	PUT USD/JPY 13/04/2026 145	13/04/2026	145,000	59 854 424	165 315
USD	75 990 000	V	PUT JPY/USD 13/04/2026 139	13/04/2026	139,000	57 377 689	(42 251)
USD	75 990 000	V	PUT JPY/USD 13/04/2026 145	13/04/2026	145,000	59 854 424	(165 315)
USD	75 990 000	A	PUT USD/JPY 13/04/2026 139	13/04/2026	139,000	57 377 689	42 251
USD	600	A	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 23/01/2026 113,5	23/01/2026	113,500	57 984 589	55 877
GBP	34 607 000	A	PUT GBP/JPY 16/01/2026 197	16/01/2026	197,000	37 034 116	40
GBP	34 607 000	V	PUT JPY/GBP 16/01/2026 190	16/01/2026	190,000	35 718 183	0
GBP	34 607 000	V	PUT JPY/GBP 16/01/2026 197	16/01/2026	197,000	37 034 116	(40)
GBP	34 607 000	A	PUT GBP/JPY 16/01/2026 190	16/01/2026	190,000	35 718 183	0
						Total :	55 877

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 14 309 542.

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Global Bond Opportunities

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	13 550 000	A	CALL USD/EUR 03/02/2026 1,188	03/02/2026	1,188	13 700 562	41 287
EUR	13 550 000	V	CALL EUR/USD 03/02/2026 1,188	03/02/2026	1,188	13 700 562	(41 287)
USD	15 940 000	V	PUT JPY/USD 22/01/2026 132	22/01/2026	132,000	11 429 680	0
USD	15 940 000	A	PUT USD/JPY 22/01/2026 138	22/01/2026	138,000	11 949 210	0
USD	9 694 000	A	PUT USD/JPY 09/01/2026 144	09/01/2026	144,000	7 582 935	0
USD	9 694 000	V	PUT JPY/USD 09/01/2026 139	09/01/2026	139,000	7 319 638	0
USD	15 840 000	A	PUT USD/JPY 13/04/2026 145	13/04/2026	145,000	12 476 564	34 460
USD	15 840 000	V	PUT JPY/USD 13/04/2026 139	13/04/2026	139,000	11 960 292	(8 807)
USD	15 840 000	V	PUT JPY/USD 13/04/2026 145	13/04/2026	145,000	12 476 564	(34 460)
USD	15 840 000	A	PUT USD/JPY 13/04/2026 139	13/04/2026	139,000	11 960 292	8 807
GBP	7 181 000	A	PUT GBP/JPY 16/01/2026 197	16/01/2026	197,000	7 684 630	8
GBP	7 181 000	V	PUT JPY/GBP 16/01/2026 190	16/01/2026	190,000	7 411 572	0
GBP	7 181 000	V	PUT JPY/GBP 16/01/2026 197	16/01/2026	197,000	7 684 630	(8)
GBP	7 181 000	A	PUT GBP/JPY 16/01/2026 190	16/01/2026	190,000	7 411 572	0
						Total :	0

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 3 608 622.

Global Convertible

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en USD)	Valeur de marché (en USD)
EUR	1 450	A	CALL IBERDROLA SA 17/12/2027 13	17/12/2027	13,000	2 213 839	931 515
EUR	70	A	CALL MTU AERO ENGINES AG 18/12/2026 360	18/12/2026	360,000	2 959 613	314 953
EUR	139	A	CALL AIRBUS SE 18/12/2026 220	18/12/2026	220,000	3 591 470	200 469
EUR	240	A	CALL VINCI SA 18/12/2026 120	18/12/2026	120,000	3 382 418	262 983
USD	55	V	PUT NASDAQ 100 STOCK INDEX 20/02/2026 23 000	20/02/2026	23 000,000	126 500 000	(761 750)
USD	600	A	CALL STRATEGY INC 20/02/2026 200	20/02/2026	200,000	12 000 000	211 499
USD	600	V	CALL STRATEGY INC 20/02/2026 250	20/02/2026	250,000	15 000 000	(63 000)
USD	55	A	PUT NASDAQ 100 STOCK INDEX 20/02/2026 24 000	20/02/2026	24 000,000	132 000 000	1 438 800
						Total :	2 535 469

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 0.

Green Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	1 034	A	PUT EURO-BUND FUTURE 23/01/2026 126	23/01/2026	126,000	130 284 000	175 780
						Total :	175 780

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 198 722.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Local Emerging Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en USD)	Valeur de marché (en USD)
USD	2 140 000	A	PUT USD/PHP 27/01/2026 58,5	27/01/2026	58,500	2 127 905	6 488
						Total :	6 488

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à USD 0.

Seasons

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	5 900	A	CALL EURO STOXX 50 - OPTION 19/06/2026 4 800	19/06/2026	4 800,000	283 200 000	59 932 200
EUR	19 600	A	CALL EUR STX 50 ESG (EUR)P 19/06/2026 210	19/06/2026	210,000	411 600 000	82 418 000
						Total :	142 350 200

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 0.

Social Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	142	A	PUT EURO-BUND FUTURE 23/01/2026 126	23/01/2026	126,000	17 892 000	24 140
						Total :	24 140

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 141 359.

Sustainable Enhanced Bond 12M

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	1 841	A	PUT EURO-BUND FUTURE 23/01/2026 126	23/01/2026	126,000	231 966 000	312 970
						Total :	312 970

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 671 760.

Sustainable Euro Bond

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
EUR	236	A	PUT EURO-BUND FUTURE 23/01/2026 126	23/01/2026	126,000	29 736 000	40 120
						Total :	40 120

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 44 863.

Target Risk Balanced

Devise	Quantité	Achat/ Vente	Description	Date de maturité	Strike	Nominal (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)
USD	12	A	PUT S&P 500 E-MINI FUTURE 18/06/2026 4 000	18/06/2026	4 000,000	2 043 510	6 769
USD	6	A	PUT S&P 500 E-MINI FUTURE 20/03/2026 6 000	20/03/2026	6 000,000	1 532 632	7 599
						Total :	14 368

Au 31 décembre 2025, l'appel de marge lié aux contrats futures et/ou options s'élevait à EUR 6 886 758.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Contreparties aux options :

Barclays Bank Ireland Plc
 BNP Paribas SA, France
 Citigroup Global Market
 Goldman Sachs Europe SE
 JP Morgan AG
 Morgan Stanley Bank AG
 Morgan Stanley Europe SE

Note 16 - Vue d'ensemble des garanties

Afin de limiter le risque de contrepartie sur les contrats à terme négociés en bourse et les accords de swap, la Société a mis en place un processus de garantie.

Au 31 décembre 2025, la Société avait constitué les garanties suivantes au profit des contreparties aux contrats à terme négociés en bourse et aux accords de swap :

Compartiment	Devise	Garantie aux opérations de gré à gré	Type de garantie
Aqua	EUR	1 330 000	Cash
China A-Shares	USD	83 558	Cash
China Equity	USD	32 713	Cash
Emerging Bond	USD	1 690 315	Cash
Emerging Bond Opportunities	USD	1 464 815	Cash
Enhanced Bond 6M	EUR	19 452 818	Cash
Euro Corporate Bond Opportunities	EUR	217	Cash
Euro Corporate Green Bond	EUR	2 718	Cash
Euro Flexible Bond	EUR	5 120 050	Cash
Euro Government Bond	EUR	10 167 434	Cash
Euro Government Green Bond	EUR	120 290	Cash
Euro High Yield Short Duration Bond	EUR	1 021	Cash
Euro Inflation-Linked Bond	EUR	1 173 113	Cash
Euro Money Market	EUR	3 646 238	Cash
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	EUR	966	Cash
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	EUR	61 440 177	Cash
Global Bond Opportunities	EUR	17 024 367	Cash
Global Convertible	USD	1 685 080	Cash
Global Environment	EUR	280 000	Cash
Global High Yield Bond	EUR	326 870	Cash
Global Income Bond	USD	2 772 614	Cash
Global Inflation-Linked Bond	EUR	4 883 348	Cash
Local Emerging Bond	USD	865 496	Cash
Multi-Asset Opportunities	USD	2 291 125	Cash
Nordic Small Cap	EUR	60 000	Cash
Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)	USD	529 665	Cash

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Devise	Garantie aux opérations de gré à gré	Type de garantie
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	EUR	965	Cash
RMB Bond	USD	15 387	Cash
Seasons	EUR	51 800 000	Cash
SMaRT Food	EUR	260 000	Cash
Sustainable Enhanced Bond 12M	EUR	10 175 617	Cash
Sustainable Euro Corporate Bond	EUR	1 600 587	Cash
Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	EUR	623 766	Cash
Sustainable Global Corporate Bond	USD	1 614 772	Cash
Target Risk Balanced	EUR	260 000	Cash
US High Yield Bond	USD	383 884	Cash
USD Money Market	USD	2 327 140	Cash

Au 31 décembre 2025, les contreparties aux accords de swap avaient constitué les garanties suivantes au profit de la Société :

Compartiment	Devise	Garantie aux opérations de gré à gré	Type de garantie
China Equity	USD	407 080	Cash
Disruptive Technology	EUR	2 980 000	Cash
Emerging Bond	USD	3 897 000	Cash
Emerging Bond Opportunities	USD	1 203 000	Cash
Euro High Yield Bond	EUR	670 000	Cash
Euro High Yield Short Duration Bond	EUR	1 180 877	Cash
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	EUR	1 117 970	Cash
Global Bond Opportunities	EUR	883 953	Cash
Global Convertible	USD	4 912 357	Cash
Global High Yield Bond	EUR	260 000	Cash
Global Income Bond	USD	2 930 000	Cash
Global Inflation-Linked Bond	EUR	4 001 873	Cash
Global Megatrends	USD	490 000	Cash
Green Bond	EUR	350 000	Cash
Health Care Innovators	EUR	440 000	Cash
Inclusive Growth	EUR	370 000	Cash
Japan Equity	JPY	618 539 544	Cash
Japan Small Cap	JPY	857 855 439	Cash
Local Emerging Bond	USD	1 186 000	Cash
Multi-Asset Opportunities	USD	3 169 000	Cash

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Devise	Garantie aux opérations de gré à gré	Type de garantie
Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)	USD	716 000	Cash
Responsible US Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Multi-Factor Equity)	USD	1 311 000	Cash
Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	USD	5 054 000	Cash
Seasons	EUR	3 800 000	Cash
Sustainable Europe Value	EUR	360 000	Cash
Sustainable Global Corporate Bond	USD	2 539 000	Cash
Sustainable Japan Multi-Factor Equity	JPY	53 385 854	Cash
US Growth	USD	2 470 865	Cash
US Small Cap	USD	7 968 000	Cash
USD Short Duration Bond	USD	446 000	Cash

Note 17 - Transactions avec des parties liées

Les parties liées, en leur qualité de gestionnaires de portefeuille, peuvent également effectuer des transactions ou investir dans des devises ou autres produits financiers pour le compte de chaque compartiment au titre duquel elles agissent en tant que courtier, pour leur propre compte ou en tant que contrepartie pour le compte de leurs clients, y compris lorsque les parties liées ou leurs clients ont la possibilité d'effectuer des transactions pour leur compte et pour le compte de chaque compartiment simultanément.

Lors du traitement des achats et des ventes de titres pour chaque compartiment, les parties liées peuvent également agir en tant que contrepartie dans les meilleures conditions de marché.

La Société considère que les commissions, surcoûts et réductions appliquées par les parties liées sont compétitifs même s'il est dans l'intérêt des parties liées d'obtenir des taux avantageux pour chaque compartiment.

Note 18 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

La liste des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres au cours de l'exercice est disponible gratuitement au siège social de la Société de Gestion et auprès des agents locaux.

Note 19 - Liste des Gestionnaires financiers

- Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, succursale de Suède, en abrégé Alfred Berg AS, Suède
- BARODA BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT INDIA PRIVATE LIMITED, Mumbai, en abrégé Baroda BNPP AM India
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Asia Limited, Hong Kong, en abrégé BNPP AM Asia
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Brasil Ltda, Sao Paulo - SP, Brésil, en abrégé BNPP AM Brazil
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Succursale de Belgique, Bruxelles, en abrégé BNPP AM BE
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Succursale des Pays-Bas, Amsterdam, en abrégé BNPP AM Nederland
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Paris, en abrégé BNPP AM Europe
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Singapore Limited, Singapour, en abrégé BNPP AM Singapore
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited*, Londres, en abrégé BNPP AM UK
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT USA, Inc., New York, en abrégé BNPP AM USA

* Le 1 janvier 2026, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED a fusionné avec AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

- Impax Asset Management Limited, Londres, en abrégé Impax
- Mitsubishi UFJ Asset Management Co. Ltd, Tokyo, Japon, en abrégé MUKAM
- Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company Ltd., Tokyo, Japon, en abrégé Sumitomo
- TEB Portföy Yönetimi A.Ş., Istanbul, Turquie, en abrégé TEB

Compartiment	Gestionnaires financiers
Nordic Small Cap	<u>Alfred Berg AS, Suède</u> qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Russia Equity (VNI suspendue)	<u>Alfred Berg AS, Suède</u> qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM UK</u> pour la gestion des devises <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Asia Tech Innovators	<u>BNPP AM Asia</u> qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM UK</u> pour la gestion des devises <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Asia ex-Japan Equity (anciennement Sustainable Asia ex-Japan Equity)	<u>BNPP AM Asia</u> <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Sustainable Multi-Asset Balanced	<u>BNPP AM BE</u> qui recourt aux services de BNPP AM Europe <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Sustainable Multi-Asset Stability	<u>BNPP AM BE</u> qui recourt aux services de BNPP AM Europe
Sustainable Multi-Asset Growth	<u>BNPP AM BE</u> <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Brazil Equity	<u>BNPP AM Brazil</u>
Euro Bond	<u>BNPP AM Europe</u>
Euro Flexible Bond Euro Money Market Euro Low Vol Equity (anciennement Sustainable Euro Low Vol Equity) Sustainable Euro Multi-Factor Equity USD Money Market	<u>BNPP AM Europe</u>
Sustainable Japan Multi-Factor Equity	<u>BNPP AM Europe</u> <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Belgium Equity Euro Medium Term Income Bond Euro High Conviction Income Bond Flexible Global Credit Seasons	<u>BNPP AM Europe</u> qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM UK</u> pour la gestion des liquidités
Multi-Asset Opportunities	<u>BNPP AM UK</u> (y compris gestion des devises et couverture des dérivés cotés) qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM Europe</u>
Euro Government Bond Euro Government Green Bond	<u>BNPP AM Europe</u> qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM UK</u> pour la gestion des devises, la gestion des liquidités et la couverture des dérivés cotés
Euro Corporate Bond Opportunities Euro Corporate Green Bond Europe Convertible Europe Real Estate Securities Sustainable Europe Value	<u>BNPP AM Europe</u> qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM UK</u> pour la gestion des devises et des liquidités
Green Bond	<u>BNPP AM Europe</u> qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM UK</u> (y compris gestion des devises et des liquidités) <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises)
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	<u>BNPP AM Europe</u> qui a sous-délégué ses fonctions à <u>BNPP AM UK</u> pour la gestion des devises et des liquidités <u>BNPP AM UK</u> (gestion des devises) (changement le 31 mars 2025)

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Gestionnaires financiers
Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises et des liquidités BNPP AM UK (gestion des devises)
Euro Corporate Bond Europe Small Cap Europe Small Cap Convertible Inclusive Growth Social Bond Sustainable Euro Corporate Bond Sustainable Europe Dividend Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond) Responsible Global Multi-Factor High Yield Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor High Yield Bond) (liquidé le 25 juin 2025) Target Risk Balanced	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises et des liquidités BNPP AM UK (gestion des devises)
Multi-Asset Thematic (liquidé le 17 octobre 2025)	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités)
Euro High Yield Bond	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités)
Sustainable Europe Multi-Factor Equity	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises
Sustainable Global Multi-Factor Equity Responsible US Value Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Value Multi-Factor Equity)	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises BNPP AM UK (gestion des devises)
Responsible Multi-Asset Flexible (anciennement Sustainable Multi-Asset Flexible)	BNPP AM UK (y compris gestion des devises)
RMB Bond	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Asia
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	BNPP AM UK (y compris gestion des devises, gestion des liquidités et couverture des dérivés cotés) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Europe et BNPP AM USA
Enhanced Bond 6M Responsible US Multi-Factor Equity (anciennement Sustainable US Multi-Factor Equity)	BNPP AM Europe BNPP AM UK (gestion des devises)
Responsible US Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable US Multi-Factor Corporate Bond) (liquidé le 25 juin 2025)	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des liquidités BNPP AM UK (gestion des devises)
Sustainable Global Low Vol Equity	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises BNPP AM UK (gestion des devises)
China A-Shares	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Asia
China Equity	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Asia BNPP AM UK (gestion des devises)
Sustainable Enhanced Bond 12M Sustainable Euro Bond Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des liquidités BNPP AM UK (gestion des devises)
Euro Defensive Equity	BNPP AM Nederland qui recourt aux services de BNPP AM Europe

BNP PARIBAS FUNDS

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Gestionnaires financiers
Ecosystem Restoration (liquidé le 10 octobre 2025) Clean Energy Solutions (anciennement Energy Transition) Euro High Yield Short Duration Bond Europe Growth Global Equity Net Zero Transition Global Megatrends	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités)
Emerging Bond Emerging Markets Environmental Solutions	BNPP AM UK (y compris gestion des devises, gestion des liquidités et couverture des dérivés cotés)
Local Emerging Bond	BNPP AM UK (y compris gestion des devises, gestion des liquidités et couverture des dérivés cotés) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Singapore
Emerging Bond Opportunities	BNPP AM UK (y compris gestion des devises, gestion des liquidités et couverture des dérivés cotés) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Singapore qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Asia
Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH) (liquidé le 24 novembre 2025)	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et couverture des dérivés cotés)
Environmental Infrastructure Income (lancé le 10 octobre 2025)	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités)
Euro Equity Global Convertible	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des liquidités BNPP AM UK (gestion des devises)
Global Inflation-Linked Bond	BNPP AM USA qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK (y compris gestion des devises) BNPP AM UK (gestion des devises)
Global Bond Opportunities	BNPP AM UK (y compris gestion des devises, gestion des liquidités et couverture des dérivés cotés) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM USA
Europe Equity	BNPP AM Europe qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises et des liquidités
Global High Yield Bond	BNPP AM USA qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités) BNPP AM UK (gestion des devises)
Sustainable Global Corporate Bond	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Europe
Global Income Bond	BNPP AM UK (y compris gestion des devises, gestion des liquidités et couverture des dérivés cotés) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Europe et BNPP AM USA
USD Short Duration Bond	BNPP AM UK (y compris gestion des devises et des liquidités) qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM USA
Euro Inflation-Linked Bond	BNPP AM USA qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises et des liquidités
Emerging Equity	BNPP AM Asia BNPP AM UK (gestion des devises)
India Equity	Baroda BNPP AM India BNPP AM UK (gestion des devises)
Consumer Innovators Disruptive Technology Health Care Innovators US Growth US Mid Cap US Small Cap	BNPP AM USA qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des liquidités BNPP AM UK (gestion des devises)

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Compartiment	Gestionnaires financiers
US High Yield Bond	BNPP AM USA qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises et des liquidités BNPP AM UK (gestion des devises)
Aqua Climate Change Global Environment Green Tigers SMaRT Food	Impax BNPP AM UK (gestion des devises)
Japan Equity	MUKAM BNPP AM UK (gestion des devises)
Japan Small Cap	Sumitomo BNPP AM UK (gestion des devises)
Turkey Equity	TEB qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK pour la gestion des devises
Asia High Yield Bond	BNPP AM Asia qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Singapore qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK BNPP AM UK (gestion des devises)
Sustainable Asian Cities Bond	BNPP AM Singapore qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM Asia qui a sous-délégué ses fonctions à BNPP AM UK (y compris gestion des devises, gestion des liquidités et couverture des dérivés cotés) BNPP AM UK (gestion des devises)
Environmental Solutions	BNPP AM UK (y compris gestion des devises)

Note 20 - Frais de transaction

Les frais de transaction encourus par la Société au titre de l'achat ou de la vente de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, de produits dérivés ou d'autres actifs éligibles comprennent essentiellement les frais de base, les frais divers sur les transactions, les droits de timbre, les commissions de courtage, les frais de conservation, la TVA, les taxes boursières et les frais RTO (réception et transmission des ordres).

Conformément aux pratiques en vigueur sur les marchés obligataires, un spread entre cours acheteur et cours vendeur est appliqué lors de l'achat ou de la vente de titres et d'autres instruments financiers. Par conséquent, il y aura dans le cadre de toute transaction une différence entre les prix d'achat et de vente fixés par le courtier, laquelle constitue la rémunération du courtier.

Le spread entre cours acheteur et cours vendeur n'est pas inclus à la rubrique « Frais de transaction » de l'Etat des opérations et des changements des actifs nets.

Note 21 - Recouvrement d'impôt dans le cadre du projet Aberdeen/Fokus Bank

Dans certains pays de l'Union européenne, le droit communautaire permet aux organismes de placement collectif (OPC) d'introduire une demande en recouvrement des impôts qu'ils ont été injustement contraints de payer. Le droit communautaire juge discriminatoire qu'un Etat membre puisse imposer plus lourdement un OPC étranger qu'un OPC résident.

Ce principe de jurisprudence a été confirmé par l'Arrêt de la Cour de justice de l'Union européenne (CJUE) rendu le 18 juin 2009 dans le cadre de la procédure engagée par la société Aberdeen. La Cour a estimé qu'une différence de traitement fiscal entre OPC résidents et non résidents pouvait être discriminatoire pour les OPC non résidents, ce qui constitue une entrave à la liberté d'établissement et/ou à la libre circulation du capital. D'autres arrêts rendus par la CJUE ont par la suite confirmé cette jurisprudence : l'arrêt Santander du 10 mai 2010 ou l'arrêt Marchés émergents du 10 avril 2014 par exemple, relatifs à la législation fiscale française et polonaise respectivement.

A la lumière de cette jurisprudence et afin de préserver le droit des OPC à obtenir le remboursement des impôts injustement prélevés, la Société de Gestion a décidé d'introduire des demandes de recouvrement auprès des autorités fiscales de plusieurs Etats membres dont la législation discriminatoire est contraire au droit communautaire. Des études préliminaires seront réalisées afin de déterminer si les demandes ont des chances d'aboutir (pour quels fonds, dans quels Etats membres, sur quelle période convient-il de demander un remboursement ?).

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Il n'existe pas à l'heure actuelle de cadre législatif uniforme au niveau européen pour ce type de demande. Par conséquent, le délai de remboursement et la complexité de la procédure pourront varier sensiblement d'un Etat membre à l'autre. Il est donc indispensable de suivre en continu les développements en la matière.

En raison des incertitudes entourant la recouvrabilité des montants, aucun compte de régularisation n'est mis en place. Les montants sont comptabilisés sous le poste « Revenus sur titres et avoirs, nets » à leur réception.

Note 22 - Fonds monétaires

Le 14 juin 2017, le Parlement européen et le Conseil de l'Union européenne ont publié le Règlement 2017/1131 sur les fonds monétaires (le « Règlement MMF ») entrant en vigueur le 20 juillet 2018.

Au 31 décembre 2025, les compartiments suivants de la Société sont considérés comme des fonds monétaires à valeur liquidative variable à court terme et entrent dans le champ d'application de l'article 16.4 du Règlement MMF, mais investissent moins de 10% de leurs actifs dans d'autres fonds monétaires :

- Euro Money Market
- USD Money Market

Note 23 - Recouvrement de l'impôt belge perçu en Belgique

La Société de Gestion a introduit des demandes de recouvrement auprès de l'administration fiscale belge afin de protéger les droits de la SICAV, et par là même les intérêts des actionnaires, à bénéficier d'un remboursement de l'impôt belge prélevé. Tout remboursement d'impôt est subordonné à l'achèvement des procédures judiciaires et des procès en cours.

En raison des incertitudes entourant la recouvrabilité des montants, aucun compte de régularisation n'est mis en place. Les montants sont comptabilisés sous le poste « Revenus sur titres et avoirs, nets » à leur réception.

Note 24 - Réinvestissement des garanties

Les garanties hors liquidités reçues au profit d'un compartiment ne peuvent être ni vendues, ni réinvesties, ni redonnées en garantie. Les garanties en espèces reçues au profit d'un compartiment peuvent être uniquement :

- a) placées en dépôt auprès d'un établissement de crédit qui a son siège social dans un Etat membre ou qui est situé dans un pays tiers soumis à des règles prudentielles que la CSSF considère comme équivalentes à celles prévues par la législation de l'Union européenne ;
- b) investies dans des obligations d'Etat de qualité ;
- c) utilisées à des fins d'opérations de prise en pension, sous réserve que ces transactions soient réalisées avec des établissements de crédit soumis à supervision prudentielle et que le Fonds soit en mesure de récupérer à tout moment le montant total des liquidités sur la base de la valeur courue ; et/ou
- d) investies en fonds monétaires à court terme tels que définis par les lignes directrices de l'AEMF concernant une définition commune des OPC monétaires européens (CESR/10-049), telles que modifiées en tant que de besoin.

Les garanties en liquidités qui sont réinvesties doivent être diversifiées conformément aux exigences de diversification applicables aux garanties hors liquidités, telles que définies plus haut. Le réinvestissement des garanties en espèces implique certains risques pour le compartiment.

Note 25 - Déclaration SFDR

La note SFDR relative aux Art 8 et/ou Art 9 est disponible, libre de charge, dans le rapport annuel officiel du Fonds (en anglais).

Dès lors que le calcul de la VNI du compartiment Russia Equity est suspendu depuis 2022, aucune déclaration SFDR n'a été produite au titre de ce compartiment.

Notes aux états financiers au 31/12/2025

Note 26 - Evénements significatifs

Depuis le 24 février 2022, le Conseil d'Administration s'est montré très attentif aux implications du conflit entre la Russie et l'Ukraine. Le Conseil d'Administration surveille de près la situation géopolitique et son impact sur les perspectives globales et les risques de marché et financier afin de prendre toutes les mesures nécessaires dans l'intérêt des actionnaires.

Depuis le 21 mai 2025, la nouvelle adresse de la Société de Gestion, BNP Paribas Asset Management Luxembourg, est la suivante : 60 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Note 27 - Evénements postérieurs à la clôture

Le 1 mars 2022, le Conseil d'Administration de la Société (le « Conseil ») a publié un avis informant les actionnaires de sa décision de suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire du compartiment BNP Paribas Funds Russia Equity (le « compartiment »), dans la mesure où, en raison de l'escalade du conflit entre la Russie et l'Ukraine, il était devenu impossible de céder et d'évaluer la plupart des actifs du Compartiment. Compte tenu de l'évolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine, des sanctions infligées à la Russie et de la décision prise par la Russie d'interdire la vente d'actions russes, aucune perspective d'avenir favorable ne peut être envisagée à ce stade pour le Compartiment. Par conséquent, et compte tenu du temps écoulé depuis la suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire, le Conseil a décidé qu'il était dans le meilleur intérêt des actionnaires de mettre le Compartiment en liquidation, conformément aux dispositions de l'article 34 des statuts de la Société, avec effet au 4 mai 2026 (date de la VNI) (la « Date d'effet »).

Le 1 janvier 2026, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED a fusionné avec AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED.

Le 13 février 2026, le compartiment « BNP Paribas Funds Euro Low Vol Equity » a fusionné avec le compartiment « BNP Paribas Funds Sustainable Euro Multi-Factor Equity ».

Le 6 mars 2026, le compartiment « BNP Paribas Funds Asia Tech Innovators » a fusionné avec le compartiment « BNP Paribas Funds Asia ex-Japan Equity ».

Au 20 mars 2026, les FCP OPCVM français « BNP Paribas Convertibles Europe » et « Perseis Advantage Convertibles » ont fusionné avec le compartiment « BNP Paribas Funds Europe Convertible ».

Au 27 mars 2026, le FCP OPCVM français « BNP Paribas Energie & Industrie Europe » a fusionné avec le compartiment « BNP Paribas Funds Europe Strategic Autonomy ».

Annexe non auditée

Exposition globale au risque de marché

Après évaluation du profil de risque, la Société de Gestion de la Société adopte l'approche par les engagements ou la méthode de la VaR (99%, un mois) afin de mesurer l'exposition globale au risque de marché.

L'effet de levier correspond à la somme des valeurs notionnelles de tous les instruments financiers dérivés utilisés.

Les informations concernant l'exposition globale aux risques de marché pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2025 sont les suivantes :

Compartiment	Méthode de calcul du risque global	Type de VaR	Portefeuille de référence	Limite de VaR	Utilisation minimale de la limite de VaR	Utilisation maximale de la limite de VaR	Utilisation moyenne de la limite de VaR	Niveau de levier moyen constaté au cours de l'exercice
Emerging Bond	VaR relative	VaR historique	JPM EMBI Global Diversified	200%	93,62%	143,78%	117,15%	8,21%
Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH) * (liquidé le 24 novembre 2025)	VaR absolue	VaR historique	-	-	-	-	-	-
Euro Defensive Equity	VaR relative	VaR historique	MSCI EMU	200%	66,47%	98,48%	90,83%	28,08%
Euro Flexible Bond	VaR absolue	VaR historique	Pas d'indice de référence	20%	1,38%	2,92%	2,17%	228,32%
Euro High Yield Bond	VaR relative	VaR historique	ICE BofAML BB-B European Currency Non-Financial High Yield Constrained	200%	94,59%	149,58%	124,64%	32,96%
Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	VaR absolue	VaR historique	Pas d'indice de référence	20%	1,31%	1,99%	1,48%	23,36%
Europe Convertible	VaR relative	VaR historique	Refinitiv Europe Hedged Convertible Bond (EUR)	200%	92,29%	145,67%	112,96%	42,78%
Europe Small Cap Convertible	VaR relative	VaR historique	Refinitiv Europe Convertible Bond (EUR)	200%	74,25%	118,22%	97,87%	27,06%
Global Absolute Return Bond (anciennement Global Enhanced Bond 36M)	VaR absolue	VaR historique	Pas d'indice de référence	20%	2,57%	11,93%	4,06%	815,97%
Global Bond Opportunities	VaR absolue	VaR historique	Pas d'indice de référence	20%	3,75%	11,65%	5,15%	652,20%
Global Convertible	VaR relative	VaR historique	Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond (USD)	200%	94,48%	129,20%	111,26%	67,20%
Global Inflation-Linked Bond	VaR relative	VaR historique	Bloomberg WLD Government Inflation Linked All Mat (EUR HD)	200%	99,98%	111,50%	105,83%	128,71%

Annexe non audité

Compartiment	Méthode de calcul du risque global	Type de VaR	Portefeuille de référence	Limite de VaR	Utilisation minimale de la limite de VaR	Utilisation maximale de la limite de VaR	Utilisation moyenne de la limite de VaR	Niveau de levier moyen constaté au cours de l'exercice
Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond (anciennement Sustainable Global Multi-Factor Corporate Bond)	VaR relative	VaR historique	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged	200%	100,56%	109,78%	103,55%	71,36%
Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	VaR relative	VaR historique	ICE BofAML Euro Corporate Index	200%	81,64%	109,89%	101,89%	21,78%

La volatilité du marché a donné lieu à plusieurs dépassements passifs des limites de la VaR.

* Tous les dépassements de la VaR réglementaire ont fait l'objet d'une analyse détaillée, régulièrement mise à jour. Sur la base de ces critères, ils ont tous été classés comme des dépassements passifs entre leur survenance et le 31 décembre 2025.

Les compartiments qui n'apparaissent pas dans le tableau ci-dessus utilisent l'approche par les engagements pour mesurer et contrôler leur exposition globale.

Annexe non auditée

Informations concernant la Politique de rémunération de la Société de Gestion

Ci-après figurent des informations quantitatives en matière de rémunérations, telles que requises par l'article 22 de la directive AIFM (directive 2011/61/CE du 8 juin 2011) et par l'article 69 (3) de la directive OPCVM V (directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014), dans un format conforme aux recommandations de l'AFG (Association française de la gestion financière)¹.

Rémunération globale des employés de BNPP AM Luxembourg (art. 22-2-e de la directive AIFM et art. 69-3 (a) de la directive OPCVM V) :

	Nombre d'employés	Rémunération totale (en milliers EUR) (fixe + variable)	dont rémunération variable totale (EN MILLIERS EUR)
Ensemble des employés de BNPP AM Luxembourg	77	9 732	1 231

Rémunération globale des employés de BNPP AM Luxembourg dont les activités ont un impact important sur le profil de risque de la société et qui sont des « Employés identifiés »² (art. 22-2-f de la directive AIFM et art. 69-3 (b) de la directive OPCVM V) :

Domaine d'activité	Nombre d'employés	Rémunération totale (en milliers EUR)
Employés identifiés de BNPP AM Luxembourg :	4	1 027
<i>Dont gestionnaires de portefeuille de FIA/OPCVM et de mandats européens</i>	-	-

Autres informations :

➤ Nombre de FIA et d'OPCVM gérés par BNPP AM Luxembourg :

	Nombre de fonds au 31/12/2025	Encours sous gestion (en milliards EUR) au 31/12/2025 ³
OPCVM	220	182,3
FIA	17	2,9

- La politique globale de rémunération de BNP Paribas Asset Management et sa mise en œuvre au cours de l'exercice 2024 ont fait l'objet d'un audit indépendant et centralisé mené sous la supervision du comité de rémunération et du Conseil d'Administration de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding entre avril et mai 2025. Suite à cet audit couvrant les entités de BNP Paribas Asset Management détenant une licence AIFM et/ou OPCVM, la note de « Satisfaisant » a été attribuée, mettant ainsi en évidence la solidité des mesures en place, notamment lors des étapes clés : identification des employés réglementés, cohérence entre performance et rémunération, application de réglementations en matière de rémunération différée, mise en œuvre des mécanismes d'indexation et de rémunération différée.
- De plus amples détails sur la détermination des rémunérations variables figurent dans les informations qualitatives relatives à la politique de rémunération, qui sont disponibles sur le site Internet de la société.

¹ NB : Les montants des rémunérations indiqués ci-dessus ne peuvent pas être rapprochés directement des données comptables de l'exercice car ils reflètent le salaire annuel de base des employés au 31 décembre 2025, et les montants attribués au terme du processus de contrôle annuel des rémunérations variables, que cette rémunération variable soit différée ou non.

² La liste des Employés identifiés est déterminée sur la base des effectifs en fin d'année.

³ Les montants communiqués incluent les fonds de type « maître-nourricier ».

Annexe non audité

Réglementation sur la transparence des opérations de financement sur titres et la réutilisation des garanties (SFTR)

1. Swaps sur rendement total

Cette garantie s'applique à toutes les activités de gré à gré réalisées par la Société en lien avec des contrats de swap sur rendement total.

Multi-Asset Opportunities

Nom de la contrepartie	Type	Compartiment Devise	Valeur de marché (absolue)	Echéance	Conservation des garanties reçues	Conservation des garanties fournies	Réinvestissement
BNP PARIBAS	Cash	USD	1 962 124	Moins d'un jour	S/O	Comptes groupés	S/O
SOCIETE GENERALE	Cash	USD	3 169 000	Moins d'un jour	BNPP SA	S/O	Non
MORGAN STANLEY LONDRES PLC	Cash	USD	329 000	Moins d'un jour	S/O	Comptes groupés	S/O
Total (valeur absolue)		USD	5 460 124				

Seasons

Nom de la contrepartie	Type	Compartiment Devise	Valeur de marché (absolue)	Echéance	Conservation des garanties reçues	Conservation des garanties fournies	Réinvestissement
JP MORGAN CHASE BANK	Cash	EUR	51 800 000	Moins d'un jour	S/O	Comptes groupés	S/O
UBS EUROPE SE	Cash	EUR	3 800 000	Moins d'un jour	BNPP SA	S/O	Non
Total (valeur absolue)		EUR	55 600 000				

Target Risk Balanced

Nom de la contrepartie	Type	Compartiment Devise	Valeur de marché (absolue)	Echéance	Conservation des garanties reçues	Conservation des garanties fournies	Réinvestissement
MORGAN STANLEY LONDRES PLC	Cash	EUR	260 000	Moins d'un jour	S/O	Comptes groupés	S/O
Total (valeur absolue)		EUR	260 000				

Données de coût/rendement

Les Swaps sur rendement total n'ont donné lieu à aucun partage de commissions et l'intégralité des coûts/rendements supportés/dégagés sont comptabilisés dans les principaux états financiers de la Société.

Annexe non audité

Eligibilité au Plan d'Epargne en Actions (PEA)

Etant donné qu'ils sont éligibles au Plan d'Epargne en Actions (PEA), les compartiments de la Société dont la liste figure ci-dessous investissent en permanence au moins 75% de leurs actifs nets dans des actions et des droits éligibles au PEA émis par des sociétés qui ont leur siège en France, dans un autre Etat membre de l'Union européenne ou en Islande ou en Norvège et qui sont soumises à l'impôt sur les sociétés ou à un régime équivalent.

- Euro Defensive Equity
- Euro Equity
- Euro Low Vol Equity (anciennement Sustainable Euro Low Vol Equity)
- Europe Strategic Autonomy (lancé le 19 mai 2025)
- Nordic Small Cap
- Seasons
- Sustainable Euro Multi-Factor Equity
- Sustainable Europe Value

Transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et des investissements durables

I - Approche de BNP Paribas Asset Management

Conformément à l'article 3 du Règlement 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), BNP Paribas Asset Management met à disposition des investisseurs, sur son site Internet, sa politique relative à la prise en compte des risques en matière de durabilité dans ses processus de prise de décisions d'investissement.

En outre, BNP Paribas Asset Management fournira aux investisseurs et au public un document décrivant sa politique d'intégration des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans sa stratégie d'investissement, les ressources consacrées à la transition énergétique et écologique et sa stratégie de mise en œuvre de cette politique. Ces informations relèveront des exigences de transparence des informations relatives aux incidences négatives sur la durabilité, et seront accessibles sur le site Internet de la Société de Gestion conformément à l'article 4 du Règlement SFDR.

Le Règlement SFDR définit les règles de transparence et de communication d'informations en matière de durabilité.

Outre le Règlement SFDR, le Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le Règlement SFDR (Règlement Taxonomie) vise à établir des critères permettant de déterminer si une activité économique est durable sur le plan environnemental.

Le Règlement Taxonomie européen est donc un système de classification établissant une liste d'activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental.

Les activités économiques qui ne sont pas reconnues par le Règlement Taxonomie ne sont pas nécessairement préjudiciables à l'environnement ou non durables. En outre, les autres activités qui contribuent de manière significative aux objectifs environnementaux et sociaux ne sont pas encore toutes citées dans le Règlement Taxonomie.

L'approche générale actuelle de BNP Paribas Asset Management concernant la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) est détaillée sur notre site Internet :

<https://www.bnpparibas-am.com/en/what-we-do/sustainability-policies-reports/>

Pour BNP Paribas Asset Management, l'investissement responsable repose sur six piliers. Les quatre premiers piliers contribuent à l'amélioration de nos pratiques de gestion, et ce notamment via des idées d'investissement nouvelles, l'optimisation de la composition de nos portefeuilles, le contrôle des risques et l'exercice de notre influence sur les entreprises et les différents marchés dans lesquels nous investissons.

Annexe non auditée

Intégration des critères ESG :

Nos analystes et gérants prennent en compte de manière systématique les facteurs ESG les plus pertinents, quel que soit le processus d'investissement. Nos directives et notre politique en matière d'intégration ESG s'appliquent à tous nos processus d'investissement (et donc aux fonds, mandats et fonds thématiques). Cependant, elles ne sont pas toutes applicables aux fonds indiciaires, aux fonds indiciaires cotés (ETF) et, sauf exception, aux processus de gestion spéciaux. Conformément aux convictions de BNP Paribas Asset Management, cette démarche nous permet d'identifier des risques et des opportunités dont les autres acteurs du marché n'ont pas nécessairement connaissance, ce qui nous confère un avantage concurrentiel. Le processus d'intégration des facteurs ESG est régi par des principes formels communs. Depuis 2020, chaque processus d'investissement – et, par définition, chaque stratégie d'investissement éligible – a été examiné et approuvé par le comité de validation ESG.

Vote, dialogue et engagement :

Nous investissons de manière réfléchie et avons établi des directives détaillées en matière de vote sur un certain nombre d'enjeux ESG. De plus, nous considérons qu'un dialogue de plus grande qualité avec les émetteurs peut améliorer nos processus d'investissement et nous aider à mieux contrôler les risques à long terme. Nos gérants et les experts du « Sustainability Center » de BNP Paribas Asset Management s'engagent auprès des entreprises dans lesquelles nous investissons, afin de les inciter à rendre leurs pratiques responsables et respectueuses de l'environnement.

Nous cherchons également à rencontrer régulièrement les représentants des pouvoirs publics pour discuter des moyens de lutter contre le réchauffement de la planète. Notre politique en matière de gouvernance et de vote est disponible à l'adresse suivante :

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/bc3ebf85-65ee-4a8f-8260-c146fb5960e1>

Conduite responsable des entreprises et exclusions sectorielles :

Dans tous ses investissements, BNP Paribas Asset Management applique des exclusions ESG basées sur les dix principes du Pacte mondial des Nations Unies. Le Pacte mondial des Nations Unies est un cadre de référence universel pour l'évaluation des entreprises, et s'applique à tous les secteurs économiques. Il repose sur les conventions internationales signées dans les domaines des droits humains, des droits du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption.

Outre les principes du Pacte mondial des Nations Unies, BNP Paribas Asset Management applique également les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises. Les sociétés intervenant dans certains secteurs sensibles aux impacts sociaux et environnementaux doivent respecter des normes ESG spécifiques. Celles-ci sont définies dans des politiques sectorielles, couvrant pour l'instant les activités liées à l'huile de palme, à la pâte à papier, au charbon, à l'énergie nucléaire, aux armes controversées, au pétrole et au gaz non conventionnels, à l'extraction minière, à l'amiante, à l'agriculture et au tabac. Le non-respect des normes ESG déterminées par BNP Paribas Asset Management conduit à exclure les entreprises concernées du périmètre d'investissement. Enfin, conformément aux réglementations applicables, certains secteurs comme les armes controversées (mines antipersonnel et armes à sous-munitions) sont écartés d'office du périmètre d'investissement.

La politique de conduite responsable des entreprises de BNPP AM et ses différentes composantes sont disponibles à l'adresse suivante :

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/D8E2B165-C94F-413E-BE2E-154B83BD4E9B>

Une vision prospective :

Nous pensons que trois points clés sous-tendent un système économique plus durable et plus inclusif : la transition énergétique, la protection de l'environnement et l'égalité. Nous avons défini un ensemble d'objectifs et mis au point des indicateurs de performance pour mesurer comment nous alignons notre recherche, nos portefeuilles et notre engagement auprès des entreprises et des pouvoirs publics sur ces trois enjeux, les « 3E ».

Gamme d'OPC avec une approche extrafinancière renforcée

Une partie de notre gamme intègre les quatre piliers fondamentaux de notre approche durable : il s'agit de stratégies « ESG renforcé », couvrant des fonds multifactoriels, best-in-class et labellisés, de stratégies « thématiques » investissant dans des sociétés dont les produits et services apportent des solutions concrètes aux défis environnementaux et/ou sociaux, et enfin, de stratégies « d'impact » visant à générer, en plus de la performance financière, un impact environnemental et/ou social intentionnel positif et mesurable.

Annexe non auditée

Notre démarche RSE

En tant qu'investisseurs durables, nos pratiques internes se doivent d'être au moins à la hauteur de nos exigences envers les entreprises dans lesquelles nous investissons. C'est pourquoi nous intégrons le développement durable dans nos propres activités opérationnelles et civiques, avec les priorités suivantes : garantir l'égalité des genres parmi nos employés, réduire nos déchets et nos émissions de CO2, et œuvrer à l'inclusion des jeunes.

Les résultats de notre démarche en matière de durabilité sont résumés dans notre rapport extrafinancier disponible sur notre site Internet :

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/a270ea84-c2e7-4a3b-8b6d-2094d980763c>

VIEWPOINT



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur
durable d'un
monde qui change