



LA FRANÇAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES**

Composition de l'actif au 31 décembre 2025



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 décembre 2025

LA FRANÇAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN
COMPARTIMENT D'OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE SOCIETE D'INVESTISSEMENT A
CAPITAL VARIABLE
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
4, rue Gaillon
75002 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes du compartiment d'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable LA FRANÇAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du compartiment d'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du compartiment d'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Fonds: LF Actions Euro Capital Humain (PFP090) EUR

Date de VL: 31/12/2025

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 12/31/25	VL préc. (dev part) 12/30/25	Var. VL (%)	Statut
D dis	FR0011859198	9,651,542.220000	66,573.0443900000	89,850.07	144.970000	145.16	-0.13	VAL
I cap	FR0010306225	20,416,674.880000	7,861.7419300000	89,850.07	2,596.960000	2,600.17	-0.12	VAL
R cap	FR0010654830	65,797,116.200000	292,139.2565600000	89,850.07	225.220000	225.51	-0.13	VAL

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	3,227.8700000000	DKK							432.17			0.0005
			Total devise :	DKK							432.17			0.0005
4030000	Rachats a regler	Disponibilités	-332.3900000000	EUR							-332.39			-0.0003
4030510	Frais de recherche a regler	Disponibilités	-4,732.7000000000								-4,732.70			-0.0049
4140000	Souscriptions a recevoir	Disponibilités	11,912.4000000000								11,912.40			0.0124
4644000	FDG Hon CAC N-1 a payer	Disponibilités	-2,582.8500000000								-2,582.85			-0.0027
4660000	Reliquat FDG fonct	Disponibilités	53.0400000000								53.04			0.0001
4662000	Reliquat FDG valorisateur	Disponibilités	7,577.5400000000								7,577.54			0.0079
4663000	Reliquat FDG depositaire Controparte Debito da equalizz. 46	Disponibilités	19,514.8500000000								19,514.85			0.0204
4664000	Reliquat FDG Hon CAC	Disponibilités	237.8000000000								237.80			0.0002
4881000	Prov honoraires CAC	Disponibilités	-2,154.7500000000								-2,154.75			-0.0022
4882000	Prov frais valorisateur	Disponibilités	-1,360.8300000000								-1,360.83			-0.0014
4884000	Prov frais depositaire	Disponibilités	-3,024.0200000000								-3,024.02			-0.0032
4885010	Prov frais de gest financ 13C	Disponibilités	-47,894.3200000000								-47,894.32			-0.0500
4885030	Prov frais de gest financ 44C	Disponibilités	-265,024.8000000000								-265,024.80			-0.2765
4885150	Prov frais de gest financ 16D	Disponibilités	-39,154.9200000000								-39,154.92			-0.0408
4889010	Frais de fonctionnement 13C	Disponibilités	-2,064.5000000000								-2,064.50			-0.0022
4889030	Frais de fonctionnement 44C	Disponibilités	-6,790.9800000000								-6,790.98			-0.0071
4889150	Frais de fonctionnement 16D	Disponibilités	-1,003.2900000000								-1,003.29			-0.0010
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	404,280.6100000000								404,280.61			0.4217
5110380	Cash Newedge NEWEDGE	Disponibilités	611.9400000000								611.94			0.0006
			Total devise :	EUR							68,067.83			0.0710

Fonds: LF Actions Euro Capital Humain (PFP090) EUR
Date de VL: 31/12/2025

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
4130000	Dividendes detaches sur action	Disponibilités	18,647.8300000000	GBP							21,356.96			0.0223
5110380	Cash Newedge NEWEDGE	Disponibilités	-6.0200000000								-6.89			0.0000
		Total devise :		GBP							21,350.07			0.0223
	Total instrument:	Disponibilités									89,850.07			0.0937
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Actions et titres assimilés	62,867.0000000000	EUR		30.292400	27.66	30/12/2025	ontribut	1,904,392.31	1,738,901.22	0.00	-165,491.09	1.8139
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	Actions et titres assimilés	10,197.0000000000			171.985441	223.00	30/12/2025	ontribut	1,753,735.54	2,273,931.00	0.00	520,195.46	2.3720
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Actions et titres assimilés	26,144.0000000000			34.660700	37.73	30/12/2025	ontribut	906,169.34	986,413.12	0.00	80,243.78	1.0290
DE0007164600	SAP SE	Actions et titres assimilés	15,627.0000000000			174.920432	208.35	30/12/2025	ontribut	2,733,481.59	3,255,885.45	0.00	522,403.86	3.3963
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Actions et titres assimilés	15,145.0000000000			221.189752	239.15	30/12/2025	ontribut	3,349,918.79	3,621,926.75	0.00	272,007.96	3.7781
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	Actions et titres assimilés	9,385.0000000000			204.382262	390.50	30/12/2025	ced000	1,918,127.53	3,664,842.50	0.00	1,746,714.97	3.8229
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	Actions et titres assimilés	19,581.0000000000			100.673317	120.40	30/12/2025	ontribut	1,971,284.22	2,357,552.40	0.00	386,268.18	2.4592
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	Actions et titres assimilés	21,195.0000000000			70.598231	95.15	30/12/2025	ontribut	1,496,329.51	2,016,704.25	0.00	520,374.74	2.1037
DE000KGX8881	KION GROUP AG	Actions et titres assimilés	47,694.0000000000			41.120014	68.25	30/12/2025	ontribut	1,961,177.95	3,255,115.50	0.00	1,293,937.55	3.3955
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Actions et titres assimilés	183,950.0000000000			10.878369	12.43	31/12/2025	ontribut	2,001,076.03	2,286,498.50	0.00	285,422.47	2.3851
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Actions et titres assimilés	110,397.0000000000			17.077300	20.05	31/12/2025	ced000	1,885,282.69	2,213,459.85	0.00	328,177.16	2.3089
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Actions et titres assimilés	119,969.0000000000			11.077309	12.04	31/12/2025	ontribut	1,328,933.68	1,444,426.76	0.00	115,493.08	1.5067
ES0140609019	CAIXABANK SA	Actions et titres assimilés	245,799.0000000000			7.477534	10.45	31/12/2025	ontribut	1,837,970.47	2,567,370.56	0.00	729,400.09	2.6781
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Actions et titres assimilés	145,681.0000000000			8.325461	18.47	31/12/2025	ontribut	1,212,861.47	2,689,999.67	0.00	1,477,138.20	2.8060
FR0000044448	NEXANS SA	Actions et titres assimilés	11,076.0000000000			95.939618	125.80	31/12/2025	ontribut	1,062,627.21	1,393,360.80	0.00	330,733.59	1.4535
FR0000120578	SANOFI	Actions et titres assimilés	26,934.0000000000			89.170732	82.72	31/12/2025	ontribut	2,401,724.49	2,227,980.48	0.00	-173,744.01	2.3241
FR0000120644	DANONE	Actions et titres assimilés	39,972.0000000000			60.067592	76.78	31/12/2025	ontribut	2,401,021.77	3,069,050.16	0.00	668,028.39	3.2014
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Actions et titres assimilés	20,152.0000000000			172.330704	234.90	31/12/2025	ontribut	3,472,808.34	4,733,704.80	0.00	1,260,896.46	4.9379
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Actions et titres assimilés	131,428.0000000000			29.056320	29.72	31/12/2025	ontribut	3,818,813.98	3,906,040.16	0.00	87,226.18	4.0745
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Actions et titres assimilés	41,717.0000000000			65.434079	86.96	31/12/2025	ontribut	2,729,713.46	3,627,710.32	0.00	897,996.86	3.7842

Fonds: LF Actions Euro Capital Humain (PFP090) EUR
Date de VL: 31/12/2025

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
FR0000125338	CAPGEMINI SE	Actions et titres assimilés	12,185.0000000000			174.576863	142.25	31/12/2025	ontribut	2,127,219.07	1,733,316.25	0.00	-393,902.82	1.8081
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	Actions et titres assimilés	24,080.0000000000			81.462746	88.62	31/12/2025	ontribut	1,961,622.93	2,133,969.60	0.00	172,346.67	2.2260
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	Actions et titres assimilés	64,867.0000000000			29.955986	68.72	31/12/2025	ontribut	1,943,154.94	4,457,660.24	0.00	2,514,505.30	4.6499
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	Actions et titres assimilés	96,265.0000000000			28.884686	27.18	31/12/2025	ontribut	2,780,584.30	2,616,482.70	0.00	-164,101.60	2.7293
FR0010220475	ALSTOM	Actions et titres assimilés	138,652.0000000000			19.931407	25.17	31/12/2025	ontribut	2,763,529.44	3,489,870.84	0.00	726,341.40	3.6404
FR0010307819	LEGRAND SA	Actions et titres assimilés	13,726.0000000000			97.758500	127.25	31/12/2025	ontribut	1,341,833.17	1,746,633.50	0.00	404,800.33	1.8220
FR0012757854	SPIE SA - W/I	Actions et titres assimilés	45,392.0000000000			34.986232	49.26	31/12/2025	ontribut	1,588,095.06	2,236,009.92	0.00	647,914.86	2.3324
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	Actions et titres assimilés	49,067.0000000000			29.751974	23.84	31/12/2025	ontribut	1,459,840.12	1,169,757.28	0.00	-290,082.84	1.2202
IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A	Actions et titres assimilés	19,826.0000000000			88.679628	78.00	31/12/2025	ontribut	1,758,162.31	1,546,428.00	0.00	-211,734.31	1.6131
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Actions et titres assimilés	190,344.0000000000			4.257261	5.92	30/12/2025	ontribut	810,344.17	1,127,026.82	0.00	316,682.65	1.1756
IT0003128367	ENEL SPA	Actions et titres assimilés	125,079.0000000000			6.382337	8.88	30/12/2025	ontribut	798,296.28	1,110,326.28	0.00	312,030.00	1.1582
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Actions et titres assimilés	17,733.0000000000			30.448082	70.92	30/12/2025	ontribut	539,935.84	1,257,624.36	0.00	717,688.52	1.3119
NL0000235190	AIRBUS SE	Actions et titres assimilés	18,394.0000000000			157.751157	198.40	31/12/2025	ontribut	2,901,674.79	3,649,369.60	0.00	747,694.81	3.8068
NL0006237562	ARCADIS NV	Actions et titres assimilés	54,082.0000000000			47.579913	35.54	31/12/2025	ontribut	2,573,216.86	1,922,074.28	0.00	-651,142.58	2.0050
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Actions et titres assimilés	6,454.0000000000			608.875335	921.40	31/12/2025	ontribut	3,929,681.41	5,946,715.60	0.00	2,017,034.19	6.2032
NL0011821202	ING GROEP NV	Actions et titres assimilés	78,279.0000000000			14.671224	24.01	31/12/2025	ontribut	1,148,448.73	1,879,478.79	0.00	731,030.06	1.9605
		Total devise :		EUR						72,573,089.79	91,353,618.31	0.00	18,780,528.52	95.2937
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	Actions et titres assimilés	114,054.0000000000			10.441600	11.42	31/12/2025	ontribut	1,375,577.53	1,491,068.44	0.00	115,490.91	1.5554
		Total devise :		GBP						1,375,577.53	1,491,068.44	0.00	115,490.91	1.5554
	Total instrument:	Actions et titres assimilés								73,948,667.32	92,844,686.75	0.00	18,896,019.43	96.8491
FR0010609115	LF TRESORERIE ISR PART I	OPCVM	24.9000000000			117,300.381928	117,702.67	31/12/2025	ontribut	2,920,779.51	2,930,796.48	0.00	10,016.97	3.0572
		Total devise :		EUR						2,920,779.51	2,930,796.48	0.00	10,016.97	3.0572
	Total instrument:	OPCVM								2,920,779.51	2,930,796.48	0.00	10,016.97	3.0572
FONDS:	LF Actions Euro Capital Humain (PFP090) EUR									76,869,446.83	95,865,333.30	0.00	18,906,036.40	100.0000