LA FRANÇAISE
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Crédit Mutuel
Asset Management

Rapport de gestion

« non audité par le Commissaire aux Comptes »



La Française Carbon Impact 2026

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3

Répartition du portefeuille par Devise 4

Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5

Répartition du portefeuille par Pays 7

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10

Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	119,181.22
Avoirs bancaires	**1,574.93**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	-
Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	213.47
Autres instruments financiers	-
Créances	114.27
Total des actifs détenus par l'OPC	**121,083.89**
Passif	
Instruments financiers	-
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-12.82
Emprunts	-
Dettes	-482.86
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**120,588.21**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	82.39	82.05
GBP	1.89	1.88
USD	0.57	0.56
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
USD	13.99	13.93
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.83**	**98.43**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Assurances	1.97	1.96
- Autres organismes de credit	0.82	0.82
- Banques et assurances	27.49	27.38
- Biens de consommation	0.50	0.50
- Construction et matériaux de construction	2.96	2.95
- Distribution - Commerce	1.33	1.32
- Distribution Energie	1.45	1.44
- Electrique - Electronique	1.51	1.51
- Immobilier et logement	4.76	4.74
- Industrie d'emballage et papier	3.18	3.16
- Internet	1.49	1.49
- Machines et Véhicules	13.40	13.35
- Obligations d'etat, provinces	6.79	6.76
- Produits Chimique	1.71	1.71
- Produits pharmaceutiques	2.42	2.41
- Services divers	9.20	9.16
- Télécommunication	3.87	3.85
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Audiovisuel	0.65	0.65

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
- Banques et assurances	10.15	10.11
- Bureau	0.67	0.66
- Machines et Véhicules	0.71	0.71
- Produits pharmaceutiques	0.72	0.71
- Services divers	1.09	1.09
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.83**	**98.43**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	9.15	9.11
- Autriche	0.26	0.26
- Belgique	0.51	0.51
- Canada	0.92	0.92
- Danemark	0.34	0.34
- Espagne	6.34	6.32
- États-Unis d'Amérique	5.34	5.32
- Finlande	1.63	1.62
- France	22.20	22.11
- Grèce	0.97	0.97
- Hongrie (République)	0.52	0.51
- Irlande	1.30	1.30
- Islande	1.23	1.23
- Italie	12.28	12.23
- Japon	1.67	1.66
- Luxembourg (Grand-Duché)	3.82	3.81
- Pays-Bas	5.96	5.94
- Pologne (République)	3.83	3.81
- Royaume-Uni	4.30	4.28
- Suède	2.26	2.25
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Canada	0.82	0.82
- Espagne	0.57	0.57
- États-Unis d'Amérique	5.48	5.46
- France	2.27	2.26
- Italie	0.72	0.71
- Pays-Bas	1.14	1.14
- Royaume-Uni	2.98	2.97
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.83**	**98.43**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	44,162,723.95	42,082,128.87
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	606,700.63	4,972,468.08
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
Total des mouvements	**44,769,424.58**	**47,054,596.95**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0013431152	D	D	9,986,400.20	97,901.781	102.00	EUR
FR0013431178	S	D	2,149,831.77	2,112.470	1,017.68	EUR
FR0013431186	R	C	27,366,577.63	251,203.863	108.94	EUR
FR0013431194	I	C	51,392,887.59	46,160.677	1,113.34	EUR
FR0013458239	I D	D	21,365,512.39	21,129.578	1,011.16	EUR
FR0013467032	TD	D	165,754.67	1,617.565	102.47	EUR
FR0013467040	TC	C	732,854.70	6,051.363	121.10	EUR
FR0013527348	C	C	7,428,391.92	66,340.068	111.97	EUR

Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Action	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
15/10/25	FR0013431152	D	D	1.70	-	1.70
15/10/25	FR0013431178	S	D	30.00	-	30.00
15/10/25	FR0013458239	I D	D	20.00	-	20.00
15/10/25	FR0013467032	TD	D	3.44	-	3.44
15/10/25	FR0013467032	TD	D	0.56	-	0.56

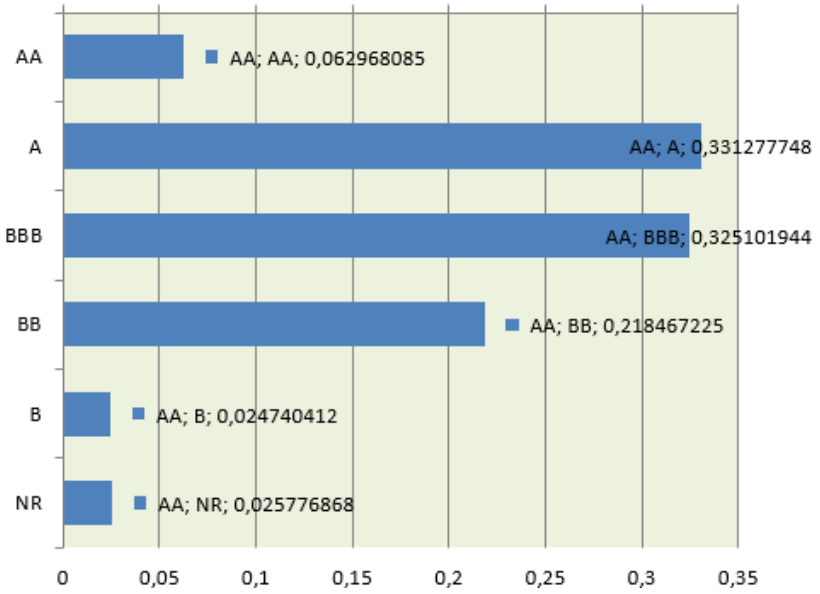
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

La Française Carbon Impact 2026

ANNEXE

Nom PTF	**La Française Carbon Impact 2026**
Date Maj	**31/12/2025**
Type fonds	**TAUX**
Id_Fonds	**733926**

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Carbon Impact 2026 - Part D	La Française Carbon Impact 2026 - Part S	La Française Carbon Impact 2026 - Part R
Fonds	0,83%	1,37%	0,84%
Indice	0,83%	0,83%	0,83%

Performances annuelles	La Française Carbon Impact 2026 - Part D	La Française Carbon Impact 2026 - Part S	La Française Carbon Impact 2026 - Part R
Fonds	1,95%	3,03%	1,97%
Indice	2,36%	2,36%	2,36%

Performances semestrielles	La Française Carbon Impact 2026 - Part I	La Française Carbon Impact 2026 - Part ID	La Française Carbon Impact 2026 - Part TC
Fonds	1,14%	1,14%	1,14%
Indice	0,83%	0,83%	0,83%

Performances annuelles	La Française Carbon Impact 2026 - Part I	La Française Carbon Impact 2026 - Part ID	La Française Carbon Impact 2026 - Part TC
Fonds	2,57%	2,57%	2,57%
Indice	2,36%	2,36%	2,36%

La Française Carbon Impact 2026

Performances semestrielles	La Française Carbon Impact 2026 - Part TD	La Française Carbon Impact 2026 - Part C
Fonds	1,15%	1,04%
Indice	0,83%	0,83%

Performances annuelles	La Française Carbon Impact 2026 - Part TD	La Française Carbon Impact 2026 - Part C
Fonds	2,58%	2,36%
Indice	2,36%	2,36%

Indice : OAT 0.25 % 25/11/2026

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat	FR0010916924	OAT 3.50% 25/04/26	Obligation	4 000 000,00	-4 106 152,88	EUR
Achat	IT0005514473	Etat Italien 3,500 % 15/01/2026	Obligation	3 000,00	-3 043 467,00	EUR
Achat	IT0005557084	Etat Italien 3,600 % 29/09/2025	Obligation	3 000,00	-3 040 338,30	EUR
Achat	IT0005345183	Etat Italien 2.500 % 15/11/2025	Obligation	3 000,00	-3 029 912,70	EUR
Achat	FR0012938116	Etat Français 1,00 % 25/11/2025	Obligation	3 000 000,00	-3 020 567,26	EUR
Vente	XS0159497162	Hsbc Holdings Plc 5,75 % 20/12/2027	Obligation	- 900,00	1 106 826,76	EUR
Vente	XS1717355561	Bfcm 1,63 % 15/11/2027	Obligation	- 8,00	783 457,86	EUR
Vente	BE0002900810	Kbc Groep Nv 4,38 % 23/11/2027	Obligation	- 7,00	740 057,26	EUR
Vente	US06051GGC78	Bank Of America Corp 4.18 % 25/11/2027	Obligation	- 800,00	690 883,50	EUR
Vente	XS2092610141	Mooney Group Spa EUR3M+387.5 bp 17/12/2026	Obligation	- 686,00	659 209,18	EUR

Dividendes versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR0013431152	La Française Carbon Impact 2026 - Part D	17/10/2025 00:00	1,7	EUR
FR0013431178	La Française Carbon Impact 2026 - Part S	17/10/2025 00:00	30	EUR
FR0013458239	La Française Carbon Impact 2026 - Part ID	17/10/2025 00:00	20	EUR
FR0013467032	La Française Carbon Impact 2026 - Part TD	17/10/2025 00:00	4	EUR

Prêts-Emprunts :



1. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par leurs d'émetteurs).

			100% des garanties reçues en collatéral cash		

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1					
Montant 1					
Dénomination 2					
Montant 2					
Dénomination 3					
Montant 3					
Dénomination 4					
Montant 4					
Dénomination 5					
Montant 5					
Dénomination 6					
Montant 6					
Dénomination 7					
Montant 7					
Dénomination 8					
Montant 8					
Dénomination 9					
Montant 9					

3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations					
OPC					
TCN					
Cash			0,00		
Rating ou critère					

valeur des titres mis en repo

3.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouverture			-		

3.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR	
Monnaie 2		
Monnaie 3		

3.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouverte	-		0,00		

3.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1					
Pays 2					
Pays X					

3.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		0,00		

4. Données sur la réutilisation des garanties (collatéral)

Maximum autorisé (%)	100%		100%		
Montant effectif (%)	0%		0%		
Revenus sur garanties réinvesties			-		

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BPSS PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)					
Autres comptes (%)			-		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)			736,50 €		
OPC (% des revenus globaux)	100		60%		
Gestionnaire (valeur absolue)			470,87 €		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

1 177,37 €

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)	100				
Gestionnaire (valeur absolue)					
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

LA FRANCAISE CREDIT INNOVATION

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3

Répartition du portefeuille par Devise 4

Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5

Répartition du portefeuille par Pays 7

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10

Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	137,334.20
Avoirs bancaires	**2,033.68**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	4,652.49
Opérations temporaires sur titres	202.09
Instruments financiers à terme	923.18
Autres instruments financiers	-
Créances	258.14
Total des actifs détenus par l'OPC	**145,403.79**
Passif	
Instruments financiers	-204.17
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-204.17
Instruments financiers à terme	-37.73
Emprunts	-
Dettes	-1,670.84
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**143,491.04**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	34.83	34.37
GBP	3.70	3.65
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	1.38	1.36
USD	55.80	55.07
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	3.24	3.20
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.95**	**97.65**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Assurances	1.81	1.78
- Audiovisuel	0.73	0.72
- Biens de consommation	0.47	0.46
- Bureau	1.23	1.21
- Construction et matériaux de construction	3.45	3.41
- Distribution - Commerce	1.56	1.54
- Distribution Energie	4.22	4.17
- Electrique - Electronique	0.60	0.59
- Immobilier et logement	0.93	0.91
- Industrie d'emballage et papier	1.41	1.39
- Internet	1.83	1.80
- Ordinateurs logiciels	0.69	0.68
- Produits pharmaceutiques	9.60	9.48
- Services divers	4.29	4.23
- Télécommunication	3.86	3.81
- Transports et matériel de transport	1.41	1.39
- Valeurs industrielles diverses	0.45	0.45
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Agriculture	0.63	0.63

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
- Audiovisuel	1.79	1.77
- Bureau	4.81	4.74
- Construction et matériaux de construction	6.23	6.15
- Distribution Energie	0.40	0.39
- Electrique - Electronique	3.17	3.13
- Holdings et societes financieres	0.94	0.93
- Immobilier et logement	0.96	0.95
- Industrie d'emballage et papier	2.15	2.12
- Internet	0.86	0.85
- Machines et Véhicules	0.90	0.89
- Ordinateurs logiciels	2.62	2.59
- Produits Chimique	1.61	1.59
- Produits pharmaceutiques	20.21	19.94
- Services divers	6.29	6.21
- Télécommunication	2.74	2.71
- Transports et matériel de transport	0.88	0.86
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	3.24	3.20
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.95**	**97.65**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	1.89	1.86
- Belgique	0.31	0.30
- Danemark	0.59	0.58
- Espagne	2.28	2.25
- États-Unis d'Amérique	2.70	2.67
- Finlande	0.71	0.70
- France	8.94	8.83
- Irlande	0.48	0.47
- Italie	4.84	4.78
- Jersey	0.73	0.72
- Luxembourg (Grand-Duché)	2.71	2.68
- Pays-Bas	5.41	5.34
- Pologne (République)	0.62	0.61
- Portugal	0.59	0.59
- Royaume-Uni	3.77	3.73
- Suède	1.93	1.90
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Canada	4.66	4.60
- États-Unis d'Amérique	43.09	42.52

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
- Inde	0.50	0.49
- Irlande	1.78	1.76
- Italie	1.09	1.08
- Japon	1.17	1.15
- Luxembourg (Grand-Duché)	2.55	2.52
- Pays-Bas	1.48	1.46
- Uruguay	0.86	0.85
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	3.24	3.20
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.95**	**97.65**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	23,516,440.59	20,859,173.14
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	47,750,142.89	22,614,617.38
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	36,460,562.35	36,705,961.85
Total des mouvements	**107,727,145.83**	**80,179,752.37**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

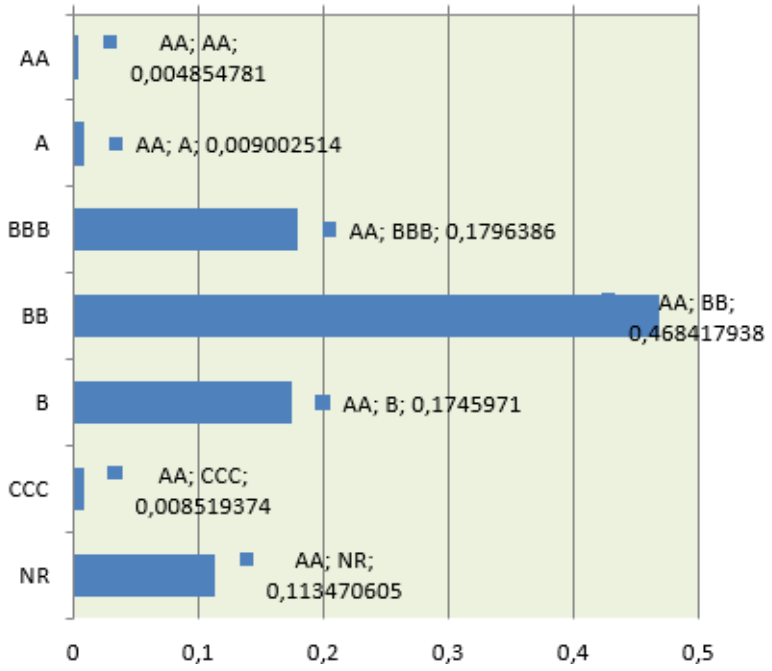
Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0014008UF4	T C EUR	C	49,179,505.85	467,200.826	105.26	EUR
FR0014008UH0	I D EUR	D	526,478.10	515.000	1,022.28	EUR
FR0014008UJ6	I C EUR	C	6,316,152.73	5,317.880	1,187.72	EUR
FR0014008UN8	R C EUR	C	18,294,777.16	157,434.233	116.20	EUR
FR0014008UP3	S EUR	C	26,240,439.97	22,044.704	1,190.32	EUR
FR001400IH07	CM C EUR	C	42,933,686.65	36,992.411	1,160.60	EUR

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

ANNEXE

Nom PTF	**La Française Credit Innovation**
Date Maj	**31/12/2025**
Type fonds	**TAUX**
Id_Fonds	**1276631**

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Credit Innovation - Part S EUR	La Française Credit Innovation - Part R C EUR	La Française Credit Innovation - Part I C EUR
Fonds	2,39%	1,96%	2,27%
Indice	2,90%	2,90%	2,90%

Performances annuelles	La Française Credit Innovation - Part S EUR	La Française Credit Innovation - Part R C EUR	La Française Credit Innovation - Part I C EUR
Fonds	5,70%	4,81%	5,44%
Indice	6,70%	6,70%	6,70%

Performances semestrielles	La Française Credit Innovation - Part I D EUR	La Française Credit Innovation - Part T C EUR	La Française Credit Innovation - Part CM C EUR
Fonds	2,23%	2,27%	2,18%
Indice	2,84%	2,90%	2,90%

Performances annuelles	La Française Credit Innovation - Part I D EUR	La Française Credit Innovation - Part T C EUR	La Française Credit Innovation - Part CM C EUR
Fonds	2,23%	5,47%	5,25%
Indice	2,84%	6,70%	6,70%

Indice : ICE BofA BB Global High Yield Index Total return hedged in EUR

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

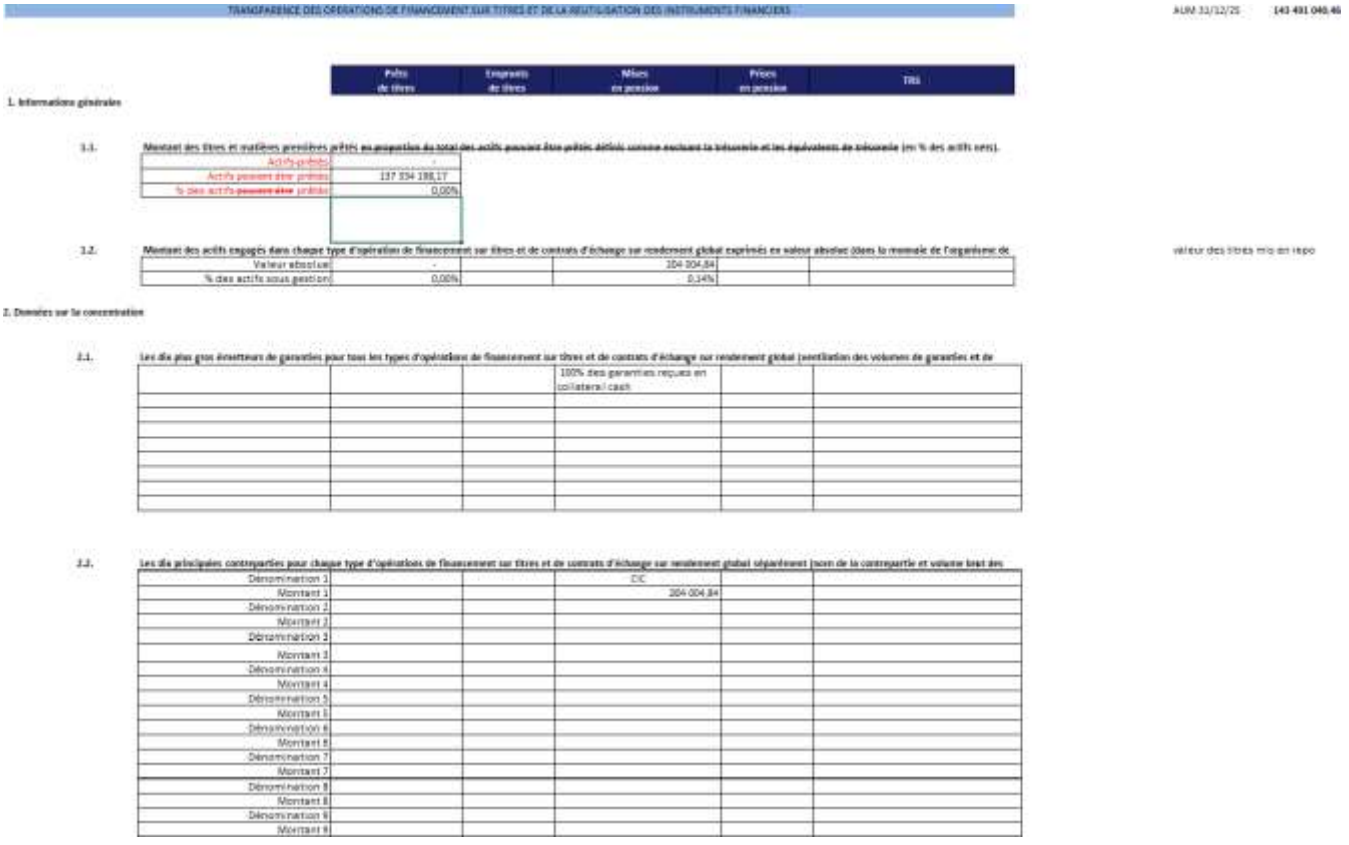
Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat	XS3029358317	Acs Actividades Cons Y Serv 3,75 % 11/06/2030	Obligation	23,00	-2 283 877,00	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	19,45	-2 279 328,58	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	18,00	-2 107 478,34	EUR
Achat	US1248EPCT83	Cco Hldgs LLC/CAP Corp 7,38 % 01/03/2031	Obligation	2 300,00	-2 054 061,32	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	17,10	-1 991 007,21	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 30,00	3 499 260,30	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 20,07	2 351 413,84	EUR
Vente	US1248EPCS01	Cco Hldgs LLC/CAP Corp 6,38 % 01/09/2029	Obligation	-2 280,00	2 011 953,47	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 15,90	1 866 497,66	EUR
Vente	US88033GDQ01	Tenet Healthcare 6,13 % 15/06/2030	Obligation	-1 798,00	1 622 579,92	EUR

Dividendes versés :

Néant

Prêts-Emprunts :



TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

AUM 31/12/25 143 491 040,46

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS

1. Informations générales

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie (en % des actifs nets).

Actifs prêtés	-
Actifs pouvant être prêtés	137 334 198,17
% des actifs pouvant être prêtés	0,00%

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de

valeur des titres mis en repo

Valeur absolue	-		204 004,84		
% des actifs sous gestion	0,00%		0,14%		

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de

			100% des garanties reçues en collatéral cash		

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des

Dénomination 1			DIC		
Montant 1			204 004,84		
Dénomination 2					
Montant 2					
Dénomination 3					
Montant 3					
Dénomination 4					
Montant 4					
Dénomination 5					
Montant 5					
Dénomination 6					
Montant 6					
Dénomination 7					
Montant 7					
Dénomination 8					
Montant 8					
Dénomination 9					
Montant 9					

5. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

5.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations	-				
OPC					
TDN					
Cash			204 304,84		
Rating ou intérieure					

valeur des titres mis en repo

5.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouverture			-		

5.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR
Monnaie 2	
Monnaie 3	

5.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouverte	-		204 304,84		

5.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1			France		
Pays 2					
-					
Pays X					

5.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		204 304,84		

6. Données sur la réutilisation des garanties (collateral)

Maximal autorisé (%)	100%		100%		
Montant effectif (%)	0%		0%		
Revenus sur garanties espèces	Ester		-		

7. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BPSS PARIS

8. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)			-		
Autres comptes (%)			-		

9. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

9.1. Revenus

OPC (valeur absolue)			205,98 €		
OPC (% des revenus globaux)	100		80%		
Gestionnaire (valeur absolue)			137,32 €		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

343,30 €

9.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)	100				
Gestionnaire (valeur absolue)			-		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3
Répartition du portefeuille par Devise 4
Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5
Répartition du portefeuille par Pays 6
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 8
Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 9
Annexe 10

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	77,437.70
Avoirs bancaires	**195.29**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	6,825.16
Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Autres instruments financiers	-
Créances	305.80
Total des actifs détenus par l'OPC	**84,763.96**
Passif	
Instruments financiers	-
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-23.98
Emprunts	-
Dettes	-90.76
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**84,649.22**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	86.69	86.57
GBP	4.79	4.78
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	8.06	8.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.54**	**99.41**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Assurances	1.81	1.81
- Autres organismes de credit	4.55	4.55
- Banques et assurances	77.49	77.38
- Immobilier et logement	4.31	4.31
- Machines et Véhicules	1.41	1.41
- Services divers	1.30	1.30
- Télécommunication	0.61	0.61
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	8.06	8.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.54**	**99.41**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	10.34	10.33
- Australie	0.11	0.11
- Autriche	3.80	3.80
- Belgique	1.05	1.05
- Danemark	3.49	3.49
- Espagne	9.53	9.51
- États-Unis d'Amérique	0.12	0.12
- France	7.53	7.52
- Grèce	6.34	6.33
- Hongrie (République)	1.60	1.60
- Irlande	2.23	2.23
- Islande	3.62	3.62
- Italie	10.69	10.67
- Japon	0.61	0.61
- Luxembourg (Grand-Duché)	2.64	2.64
- Pays-Bas	2.55	2.55
- Pologne (République)	4.74	4.73
- Portugal	5.30	5.30
- Roumanie	0.74	0.74
- Royaume-Uni	6.72	6.72
- Slovaquie (République slovaque)	2.03	2.03
- Slovénie (République)	3.03	3.02
- Suisse	0.83	0.83
- Tchéquie (République tchèque)	1.83	1.82
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs		

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	8.06	8.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.54**	**99.41**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	25,506,998.75	14,223,162.89
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	17,700,720.78	15,763,227.07
Total des mouvements	**43,207,719.53**	**29,986,389.96**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR001400I0R9	ID EUR	D	1,520,956.18	1,487.299	1,022.62	EUR
FR001400I0S7	S EUR	C	54,174,334.23	44,510.812	1,217.10	EUR
FR001400I0X7	IC EUR	C	9,883,529.24	8,168.077	1,210.01	EUR
FR001400I1A3	RC EUR	C	7,966,362.98	66,568.518	119.67	EUR
FR001400I1D7	TD EUR	D	1,083,510.04	10,000.000	108.35	EUR
FR001400I1F2	TC EUR	C	10,020,526.64	83,026.458	120.69	EUR

Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Action	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
15/10/25	FR001400I0R9	ID EUR	D	10.00	-	10.00
15/10/25	FR001400I1D7	TD EUR	D	1.75	-	1.75

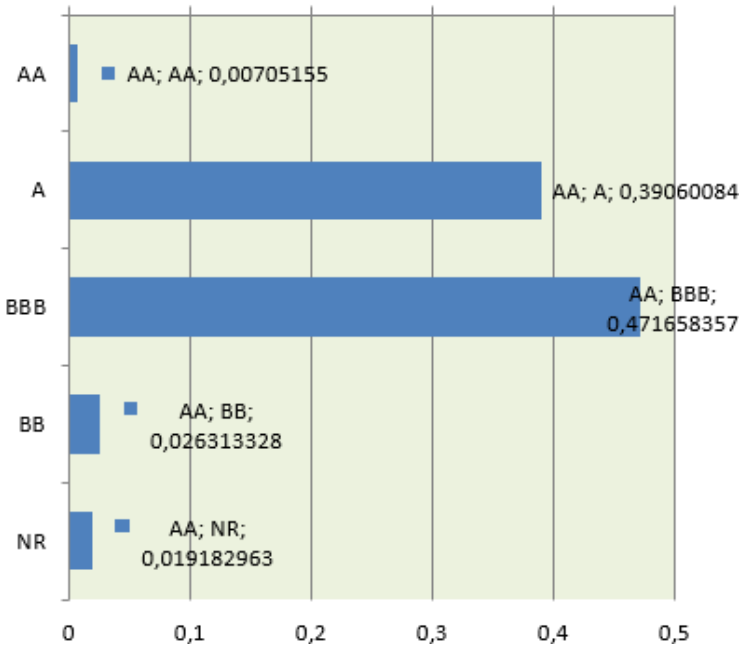
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

ANNEXE

Nom PTF	**La Française Financial Bonds 2027**
Date Maj	**31/12/2025**
Type fonds	**TAUX**
Id_Fonds	**1325566**

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Financial Bonds 2027 - Part TC EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part ID EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part S EUR
Fonds	1,71%	1,69%	1,83%
Indice	0,73%	0,73%	0,73%

Performances annuelles	La Française Financial Bonds 2027 - Part TC EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part ID EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part S EUR
Fonds	4,15%	3,27%	4,39%
Indice	2,56%	2,54%	2,56%

Performances semestrielles	La Française Financial Bonds 2027 - Part RC EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part IC EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part TD EUR
Fonds	1,54%	1,71%	1,72%
Indice	0,73%	0,73%	0,73%

Performances annuelles	La Française Financial Bonds 2027 - Part RC EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part IC EUR	La Française Financial Bonds 2027 - Part TD EUR
Fonds	3,66%	4,14%	4,15%
Indice	2,56%	2,56%	2,56%

Indice : Objectif LF Financial Bonds 2027

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

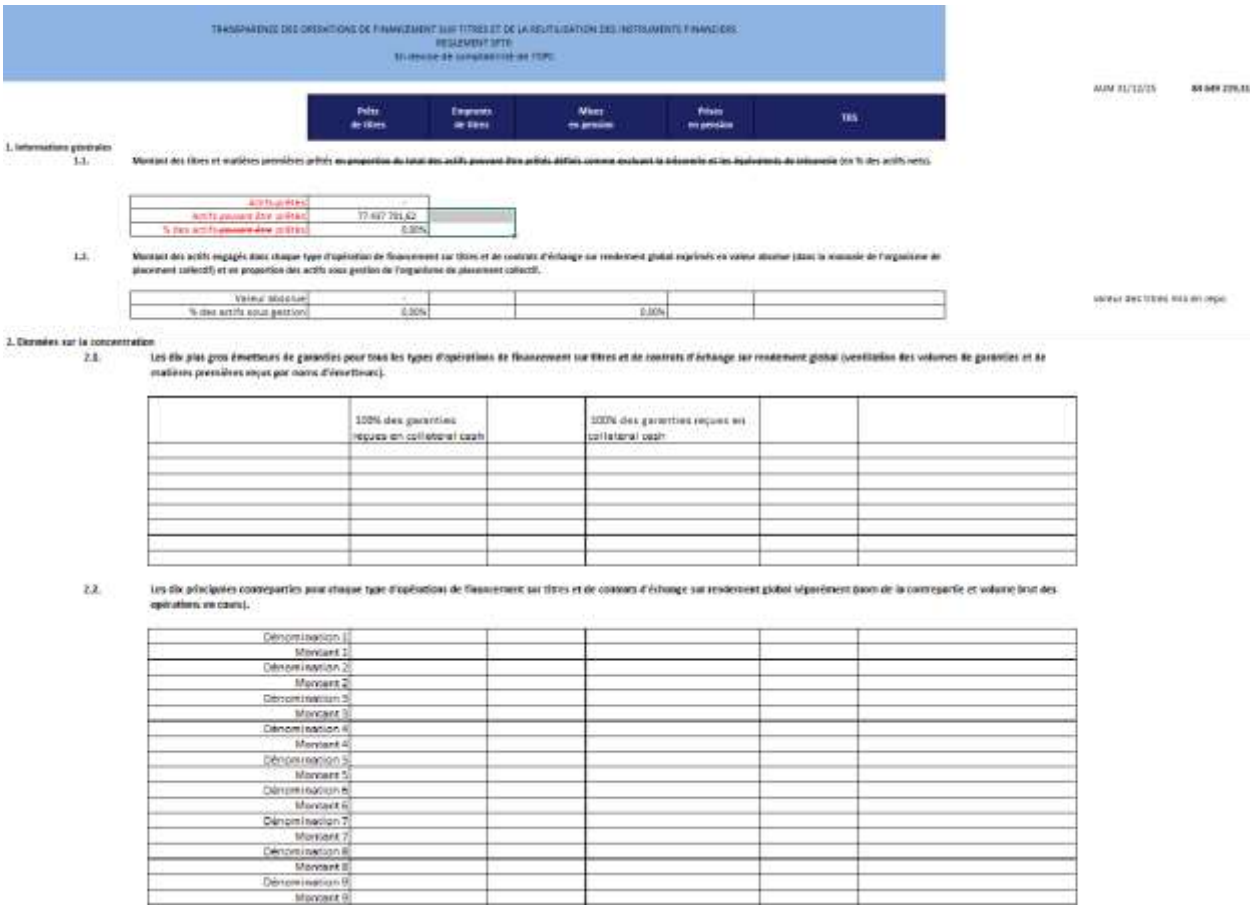
Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	31,50	- 3 671 004,33	EUR
Achat	FR0013175221	La Française Flexible Financial Bonds - Part I	Fonds	1 050,00	- 1 512 630,00	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	10,32	- 1 201 590,31	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	10,23	- 1 194 837,50	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	9,80	- 1 139 118,58	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 25,81	3 006 908,13	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 24,50	2 855 616,85	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 8,00	930 934,08	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 7,82	914 010,12	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 7,50	873 424,42	EUR

Dividendes versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR001400I0R9	La Française Financial Bonds 2027 - Part ID EUR	17/10/2025 00:00	10	EUR
FR001400I1D7	La Française Financial Bonds 2027 - Part TD EUR	17/10/2025 00:00	1,75	EUR

Prêts-Emprunts :



3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

5.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations					
OPC					
TCN					
Cash	-		0,00		
Rating ou litterarire					

valeur des titres mis en repo

5.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	x		x		

5.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR

5.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	-		0,00		

5.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1					
Pays 2					
Pays 3					
Pays 4					

5.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		0,00		

4. Données sur la réutilisation des garanties (collateral)

Maximal autorisé (%)			100%		
Montant effectif (%)			0%		
Revenus sur garanties espèces réinv					

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BPSS PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)			-		
Autres comptes (%)			-		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)	0,00 €		196,83 €		
OPC (% des revenus globaux)	100		60%		
Gestionnaire (valeur absolue)			131,22 €		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

328,05 €

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)			100%		
Gestionnaire (valeur absolue)			-		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3
Répartition du portefeuille par Devise 4
Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5
Répartition du portefeuille par Pays 7
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9
Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10
Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	290,140.61
Avoirs bancaires	**1,458.42**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	10,874.42
Opérations temporaires sur titres	628.45
Instruments financiers à terme	-
Autres instruments financiers	-
Créances	72.11
Total des actifs détenus par l'OPC	**303,174.01**
Passif	
Instruments financiers	-619.50
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-619.50
Instruments financiers à terme	-
Emprunts	-
Dettes	-493.38
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**302,061.13**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	95.44	95.09
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	0.61	0.61
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	3.60	3.59
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.65**	**99.29**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Aéronautique	0.90	0.89
- Assurances	2.97	2.96
- Autres organismes de credit	0.68	0.68
- Banques et assurances	38.50	38.36
- Biens de consommation	5.37	5.35
- Bureau	0.36	0.36
- Construction et matériaux de construction	3.67	3.66
- Distribution - Commerce	1.26	1.25
- Distribution Energie	7.38	7.36
- Electrique - Electronique	1.51	1.51
- Hôtellerie - Loisir	0.57	0.57
- Immobilier et logement	3.39	3.38
- Industrie d'emballage et papier	0.95	0.94
- Machines et Véhicules	7.17	7.15
- Produits Chimique	1.15	1.15
- Produits pharmaceutiques	6.59	6.57
- Services divers	3.71	3.70
- Télécommunication	7.32	7.29
- Textiles et habillement	0.34	0.34
- Transports et matériel de transport	0.81	0.81
- Valeurs industrielles diverses	0.84	0.84
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Electrique - Electronique	0.18	0.17
- Télécommunication	0.44	0.43
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	3.60	3.59
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.65**	**99.29**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	7.40	7.37
- Australie	1.81	1.80
- Autriche	0.87	0.87
- Belgique	1.63	1.62
- Canada	1.53	1.52
- Danemark	1.93	1.93
- Espagne	6.34	6.32
- États-Unis d'Amérique	13.08	13.04
- Finlande	1.75	1.74
- France	22.16	22.08
- Irlande	1.76	1.75
- Italie	6.16	6.13
- Japon	1.42	1.42
- Luxembourg (Grand-Duché)	2.17	2.16
- Norvège	0.58	0.58
- Pays-Bas	12.47	12.42
- Portugal	0.25	0.25
- Royaume-Uni	7.94	7.92
- Suède	2.20	2.19
- Suisse	1.64	1.64
- Tchéquie (République tchèque)	0.36	0.36
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- France	0.44	0.43
- Italie	0.18	0.17
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	3.60	3.59
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.65**	**99.29**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	62,116,777.59	69,573,345.89
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	53,369,707.07	46,420,435.26
Total des mouvements	**115,486,484.66**	**115,993,781.15**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0010905281	D	D	37,140,131.45	2,239,031.00695	16.58	EUR
FR0010915314	C	C	141,084,610.38	5,250,582.89797	26.87	EUR
FR0010934257	I	C	3,373,342.15	2,638.13622	1,278.68	EUR
FR0010955476	S	C	27,764,347.67	2,764.27068	10,044.00	EUR
FR0014003O01	T	C	90,487,446.14	894,455.80492	101.16	EUR
FR001400SVT7	ER	C	2,211,255.08	21,379.40959	103.42	EUR

Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Action	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
15/10/25	FR0010905281	D	D	0.35	-	0.35

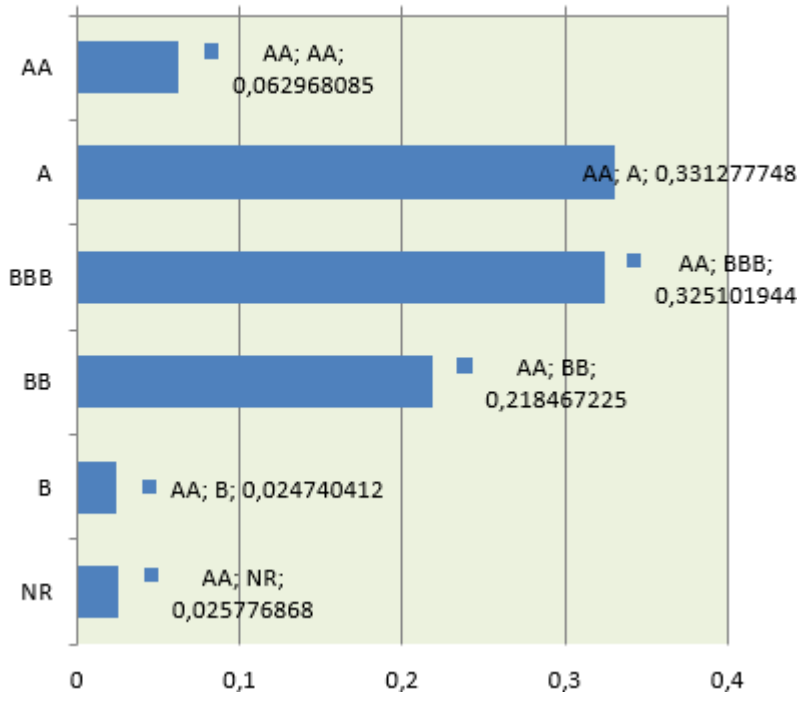
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

ANNEXE

Nom PTF	**La Française Carbon Impact 2026**
Date Maj	**31/12/2025**
Type fonds	**TAUX**
Id_Fonds	**733926**

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Carbon Impact 2026 - Part D	La Française Carbon Impact 2026 - Part S	La Française Carbon Impact 2026 - Part R	La Française Carbon Impact 2026 - Part I
Fonds	0,83%	1,37%	0,84%	1,14%
Indice	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%

Performances annuelles	La Française Carbon Impact 2026 - Part D	La Française Carbon Impact 2026 - Part S	La Française Carbon Impact 2026 - Part R	La Française Carbon Impact 2026 - Part I
Fonds	1,95%	3,03%	1,97%	2,57%
Indice	2,36%	2,36%	2,36%	2,36%

Performances semestrielles	La Française Carbon Impact 2026 - Part ID	La Française Carbon Impact 2026 - Part TC	La Française Carbon Impact 2026 - Part TD	La Française Carbon Impact 2026 - Part C
Fonds	1,14%	1,14%	1,15%	1,04%
Indice	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%

Performances annuelles	La Française Carbon Impact 2026 - Part ID	La Française Carbon Impact 2026 - Part TC	La Française Carbon Impact 2026 - Part TD	La Française Carbon Impact 2026 - Part C
Fonds	2,57%	2,57%	2,58%	2,36%
Indice	2,36%	2,36%	2,36%	2,36%

Indice : OAT 0.25 % 25/11/2026

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

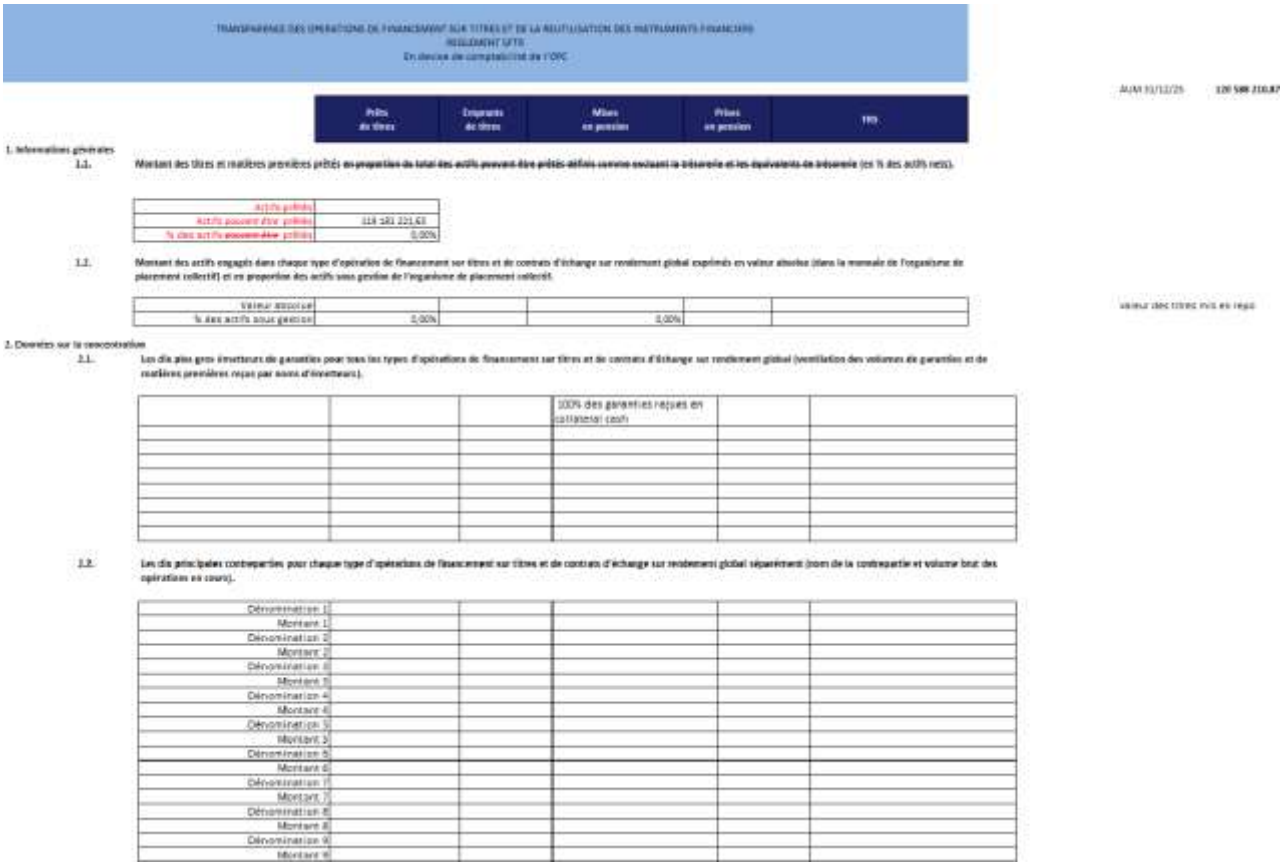
Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat	FR0010916924	OAT 3.50% 25/04/26	Obligation	4 000 000,00	-4 106 152,88	EUR
Achat	IT0005514473	Etat Italien 3,500 % 15/01/2026	Obligation	3 000,00	-3 043 467,00	EUR
Achat	IT0005557084	Etat Italien 3,600 % 29/09/2025	Obligation	3 000,00	-3 040 338,30	EUR
Achat	IT0005345183	Etat Italien 2.500 % 15/11/2025	Obligation	3 000,00	-3 029 912,70	EUR
Achat	FR0012938116	Etat Français 1,00 % 25/11/2025	Obligation	3 000 000,00	-3 020 567,26	EUR
Vente	XS0159497162	Hsbc Holdings Plc 5,75 % 20/12/2027	Obligation	- 900,00	1 106 826,76	EUR
Vente	XS1717355561	Bfcm 1,63 % 15/11/2027	Obligation	- 8,00	783 457,86	EUR
Vente	BE0002900810	Kbc Groep Nv 4,38 % 23/11/2027	Obligation	- 7,00	740 057,26	EUR
Vente	US06051GGC78	Bank Of America Corp 4.18 % 25/11/2027	Obligation	- 800,00	690 883,50	EUR
Vente	XS2092610141	Mooney Group Spa EUR3M+387.5 bp 17/12/2026	Obligation	- 686,00	659 209,18	EUR

Dividendes versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR0013431152	La Française Carbon Impact 2026 - Part D	17/10/2025	1,7	EUR
FR0013431178	La Française Carbon Impact 2026 - Part S	17/10/2025	30	EUR
FR0013458239	La Française Carbon Impact 2026 - Part ID	17/10/2025	20	EUR
FR0013467032	La Française Carbon Impact 2026 - Part TD	17/10/2025	4	EUR

Prêts-Emprunts :



3. Données d'opérations agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations	-				
OPC					
TCN					
Cash			0,00		
Rating ou rétérence					

valeur des titres mis en repo

3.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	x		x		

3.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR
Monnaie 2	
Monnaie 3	

3.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	-		0,00		

3.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1					
Pays 2					
Pays 3					

3.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		0,00		

4. Données sur la réutilisation des garanties (collateral)

Maximal autorisé (%)	100%		100%		
Montant effectif (%)	0%		0%		
Revenus sur garanties espèces	Ecart		-		

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BPSS PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)					
Autres comptes (%)			-		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)			706,30 €			1 177,17 €
OPC (% des revenus globaux)	100		60%			
Gestionnaire (valeur absolue)			470,87 €			
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%			
Tiers (valeur absolue)			-			
Tiers (% des revenus globaux)			-			

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)	100				
Gestionnaire (valeur absolue)			-		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3

Répartition du portefeuille par Devise 4

Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5

Répartition du portefeuille par Pays 7

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10

Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	74,150.71
Avoirs bancaires	**2,310.79**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	6,872.84
Opérations temporaires sur titres	752.37
Instruments financiers à terme	263.55
Autres instruments financiers	-
Créances	1,049.50
Total des actifs détenus par l'OPC	**85,399.76**
Passif	
Instruments financiers	-742.53
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-742.53
Instruments financiers à terme	-118.42
Emprunts	-
Dettes	-172.59
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**84,366.21**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	66.92	66.11
GBP	9.85	9.73
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
USD	11.12	10.99
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	8.15	8.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**96.04**	**94.88**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Agriculture	0.38	0.38
- Audiovisuel	2.13	2.11
- Autres organismes de credit	2.54	2.51
- Banques et assurances	5.01	4.95
- Biens de consommation	3.37	3.33
- Bureau	0.66	0.66
- Construction et matériaux de construction	2.86	2.83
- Distribution - Commerce	5.35	5.29
- Distribution Energie	2.69	2.65
- Divertissement	4.81	4.75
- Electrique - Electronique	1.55	1.53
- Holdings et societes financieres	0.28	0.27
- Hôtellerie - Loisir	1.24	1.22
- Immobilier et logement	1.79	1.77
- Industrie d'emballage et papier	3.48	3.44
- Internet	2.08	2.05
- Machines et Véhicules	7.11	7.03
- Produits Chimique	2.52	2.49
- Produits pharmaceutiques	7.07	6.99
- Services divers	8.62	8.51
- Télécommunication	7.36	7.27
- Textiles et habillement	0.40	0.40
- Transports et matériel de transport	2.68	2.65
- Valeurs industrielles diverses	0.79	0.78
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs		

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Audiovisuel	1.10	1.09
- Banques et assurances	2.69	2.66
- Construction et matériaux de construction	0.63	0.63
- Distribution - Commerce	1.01	1.00
- Electrique - Electronique	0.53	0.53
- Immobilier et logement	0.64	0.63
- Machines et Véhicules	0.51	0.50
- Produits pharmaceutiques	1.24	1.23
- Services divers	2.77	2.73
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	8.15	8.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**96.04**	**94.88**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	5.28	5.21
- Belgique	2.59	2.56
- Espagne	2.95	2.92
- États-Unis d'Amérique	4.88	4.82
- Finlande	0.51	0.50
- France	14.59	14.42
- Irlande	1.82	1.80
- Isle of Man	0.61	0.60
- Italie	8.85	8.74
- Japon	1.00	0.99
- Jersey	0.26	0.25
- Luxembourg (Grand-Duché)	6.37	6.29
- Pays-Bas	9.53	9.41
- Portugal	1.12	1.11
- Royaume-Uni	11.73	11.59
- Suède	4.70	4.64
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Canada	0.31	0.31
- États-Unis d'Amérique	7.36	7.27

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
- France	0.64	0.63
- Norvège	0.39	0.39
- Royaume-Uni	1.02	1.01
- Suède	0.83	0.82
- Suisse	0.56	0.56
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	8.15	8.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**96.04**	**94.88**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	13,392,763.96	13,822,920.82
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	702,933.00	3,351,991.25
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	12,864,147.34	12,993,091.41
Total des mouvements	**26,959,844.30**	**30,168,003.48**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0013439809	S	D	2,959,934.23	2,625.475	1,127.38	EUR
FR0013439817	RC EUR	C	68,281,687.27	525,832.708	129.85	EUR
FR0013439825	RD EUR	D	1,794,974.80	16,235.257	110.56	EUR
FR0013439858	I C EUR	C	7,531,338.70	5,854.638	1,286.38	EUR
FR0013439890	TC EUR	C	3,798,279.66	30,906.780	122.89	EUR

Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Action	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
15/10/25	FR0013439809	S	D	50.00	-	50.00
15/10/25	FR0013439825	RD EUR	D	3.50	-	3.50

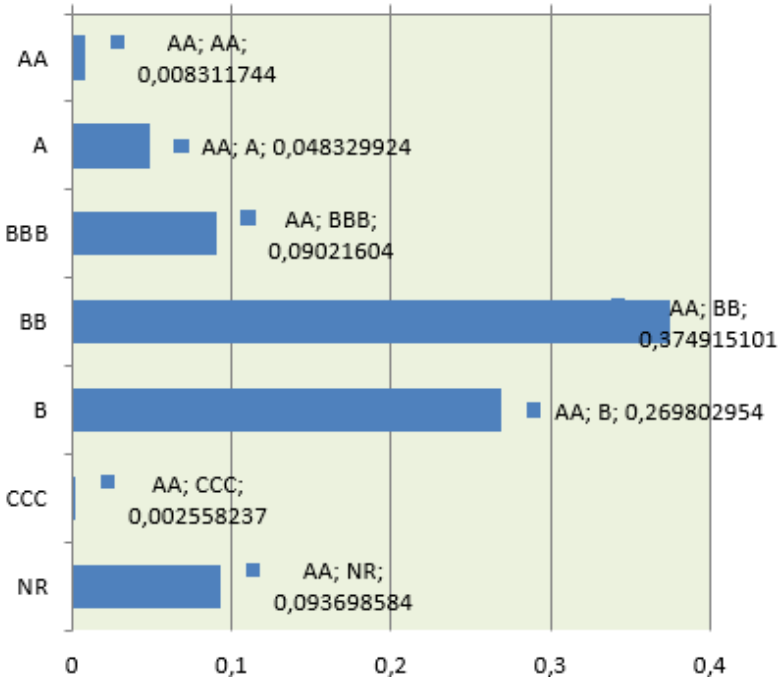
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

ANNEXE

Nom PTF	**La Française Rendement Global 2028 Plus**
Date Maj	**31/12/2025**
Type fonds	**TAUX**
Id_Fonds	**709283**

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part S	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part T C EUR	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part R C EUR
Fonds	3,72%	3,54%	3,30%
Indice	2,14%	2,14%	2,14%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part S	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part T C EUR	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part R C EUR
Fonds	7,21%	6,85%	6,36%
Indice	3,43%	3,43%	3,43%

Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part I C EUR	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part R D EUR
Fonds	3,54%	3,30%
Indice	2,14%	2,14%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part I C EUR	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part R D EUR
Fonds	6,85%	6,37%
Indice	3,43%	3,43%

Indice : Indice de réference LF Rendement Global 2028 Plus

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	11,00	-1 286 368,82	EUR
Achat	XS3186949585	Matterhorn Telecom Sa 3,88 % 15/10/2030	Obligation	1 108,00	-1 108 000,00	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	9,00	-1 056 433,77	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	8,97	-1 053 493,40	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	7,75	- 901 030,27	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 17,50	2 047 214,75	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 12,00	1 403 227,32	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 9,70	1 135 696,66	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 9,20	1 077 035,17	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 8,80	1 033 209,67	EUR

Dividendes versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR0013439809	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part S	17/10/2025	50,00	EUR
FR0013439825	La Française Rendement Global 2028 Plus - Part R D EUR	17/10/2025	3,50	EUR

Prêts-Emprunts :



TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS
REGLEMENT SFTR
En devise de comptabilité de l'OPC

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS

1. Informations générales

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie (en % des actifs nets).

Actifs prêtés	
Actifs pouvant être prêtés	74 150 759,51
% des actifs pouvant être prêtés	0,00%

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif.

Valeur absolue			742 171,73		
% des actifs sous gestion	0,00%		0,98%		

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs).

			100% des garanties reçues en collateral cash		

AUM 31/12/25 84 366 214,66

valeur des titres mis en repo

2.3. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1			CIC		
Montant 1			742 172,26		
Dénomination 2					
Montant 2					
Dénomination 3					
Montant 3					
Dénomination 4					
Montant 4					
Dénomination 5					
Montant 5					
Dénomination 6					
Montant 6					
Dénomination 7					
Montant 7					
Dénomination 8					
Montant 8					
Dénomination 9					
Montant 9					

5. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

5.8. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations	-				
OPC					
TSV					
Cash			742 172,26		
Rating du titre/émetteur					

valeur des titres mis en repo

5.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	x		x		

5.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR	
Monnaie 2		
Monnaie 3		

5.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	-		742 172,26		

5.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1			France		
Pays 2					
...					
Pays X					

5.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		742 172,26		

6. Données sur la réutilisation des garanties (collatéral)

Maximal autorisé (%)	100%		100%		
Montant effectif (%)	0%		0%		
Revenus sur garanties espèces	Esker		-		

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BPSS PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)			-		
Autres comptes (%)			-		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)			2 738,77 €		4 564,62 €
OPC (% des revenus globaux)	100		60%		
Gestionnaire (valeur absolue)			1 825,85 €		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)	100				
Gestionnaire (valeur absolue)			-		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3

Répartition du portefeuille par Devise 4

Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5

Répartition du portefeuille par Pays 7

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10

Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	481,849.74
Avoirs bancaires	**6,674.80**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	28,869.96
Opérations temporaires sur titres	5,867.23
Instruments financiers à terme	1,508.60
Autres instruments financiers	0.24
Créances	729.07
Total des actifs détenus par l'OPC	**525,499.63**
Passif	
Instruments financiers	-5,809.76
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-5,809.76
Instruments financiers à terme	-661.31
Emprunts	-
Dettes	-1,864.15
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**517,164.40**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	72.35	71.20
GBP	8.66	8.52
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
USD	12.17	11.98
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	5.58	5.49
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.75**	**97.19**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Agriculture	0.41	0.41
- Audiovisuel	2.84	2.80
- Autres organismes de credit	2.14	2.10
- Banques et assurances	0.95	0.93
- Biens de consommation	3.55	3.50
- Bureau	0.77	0.76
- Construction et matériaux de construction	3.47	3.41
- Distribution - Commerce	6.31	6.21
- Distribution Energie	1.00	0.99
- Divertissement	6.63	6.52
- Electrique - Electronique	2.24	2.21
- Holdings et societes financieres	0.36	0.35
- Hôtellerie - Loisir	1.03	1.01
- Immobilier et logement	1.60	1.57
- Industrie d'emballage et papier	4.85	4.77
- Internet	2.38	2.34
- Machines et Véhicules	7.04	6.93
- Produits Chimique	3.61	3.55
- Produits pharmaceutiques	5.87	5.78
- Services divers	12.15	11.96
- Télécommunication	7.25	7.13
- Textiles et habillement	0.56	0.55
- Transports et matériel de transport	3.23	3.18
- Valeurs industrielles diverses	0.77	0.76
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs		

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Audiovisuel	1.26	1.24
- Autres organismes de credit	0.68	0.67
- Construction et matériaux de construction	0.74	0.72
- Distribution - Commerce	1.10	1.08
- Electrique - Electronique	0.78	0.77
- Immobilier et logement	1.16	1.14
- Machines et Véhicules	1.07	1.05
- Produits pharmaceutiques	1.81	1.78
- Services divers	3.58	3.52
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	5.58	5.49
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.75**	**97.19**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	6.38	6.28
- Belgique	1.94	1.90
- Espagne	2.54	2.50
- États-Unis d'Amérique	4.93	4.86
- Finlande	0.74	0.73
- France	16.84	16.58
- Irlande	2.42	2.38
- Isle of Man	0.75	0.74
- Italie	7.59	7.47
- Japon	1.05	1.03
- Jersey	0.31	0.31
- Luxembourg (Grand-Duché)	5.52	5.43
- Pays-Bas	11.33	11.15
- Portugal	1.06	1.04
- Royaume-Uni	12.20	12.01
- Suède	5.40	5.32
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Canada	0.51	0.50
- États-Unis d'Amérique	10.41	10.24

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
- Norvège	0.54	0.53
- Royaume-Uni	0.71	0.70
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	5.58	5.49
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.75**	**97.19**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	2,298.00
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	66,696,725.82	82,134,508.92
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	4,058,506.11	18,376,714.98
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	63,272,349.65	73,657,422.39
Total des mouvements	**134,027,581.58**	**174,170,944.29**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0013439403	R C EUR	C	410,727,210.11	3,637,949.330	112.90	EUR
FR0013439429	R C USD H	C	133,395.32	1,470.000	106.57	USD
FR0013439445	R C CHF H	C	514,285.31	4,196.981	114.02	CHF
FR0013439452	R D EUR	D	30,264,252.32	312,211.506	96.93	EUR
FR0013439460	R D USD H	D	1,970,850.91	24,659.465	93.86	USD
FR0013439478	I C EUR	C	21,642,845.32	18,576.259	1,165.08	EUR
FR0013439486	I C USD H	C	264,158.92	255.777	1,212.93	USD
FR0013439494	I C CHF H	C	901,544.48	825.538	1,016.17	CHF
FR0013439502	I D EUR	D	20,606,464.42	22,104.751	932.21	EUR
FR0013439510	T C EUR	C	21,688,540.71	186,907.352	116.03	EUR
FR0013439528	T D EUR	D	4,056,596.00	43,079.083	94.16	EUR
FR0013439536	T D USD H	D	1,185,180.37	13,765.000	101.12	USD
FR0013463593	B	D	1,173,229.27	11,405.790	102.86	EUR
FR001400LW60	OF	D	2,035,851.47	18,336.753	111.02	EUR

Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Action	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
21/07/25	FR0013439460	R D USD H	D	0.85	-	0.85
21/07/25	FR0013439536	T D USD H	D	0.85	-	0.85
15/10/25	FR0013439452	R D EUR	D	3.00	-	3.00
15/10/25	FR0013439502	I D EUR	D	30.00	-	30.00
15/10/25	FR0013439528	T D EUR	D	2.00	-	2.00
15/10/25	FR0013439544	D B EUR	D	1.20	-	1.20
15/10/25	FR0013463593	B	D	2.50	-	2.50
17/10/25	FR0013439460	R D USD H	D	0.86	-	0.86
17/10/25	FR0013439536	T D USD H	D	0.86	-	0.86

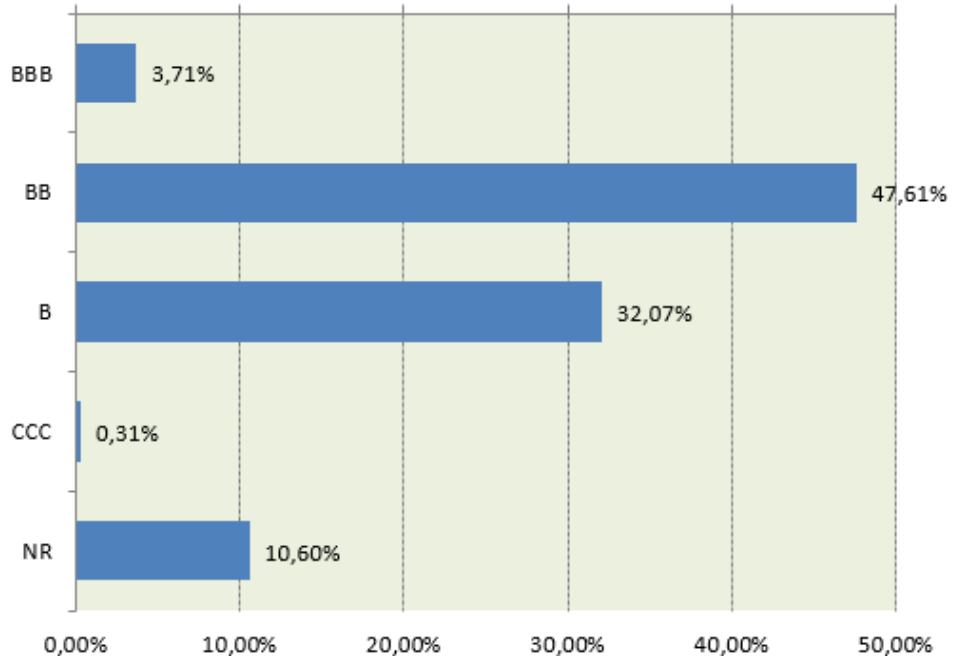
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

ANNEXE

Nom PTF	**La Française Rendement Global 2028**
Date Maj	**31/12/2025**
Type fonds	**TAUX**
Id_Fonds	**709331**

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2028 - Part R D EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part T C EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part R D USD H
Fonds	1,89%	2,10%	3,07%
Indice	0,70%	0,70%	0,70%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2028 - Part R D EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part T C EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part R D USD H
Fonds	3,96%	4,42%	6,16%
Indice	2,71%	2,71%	2,71%

Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2028 - Part R C USD H	La Française Rendement Global 2028 - Part R C EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part I C USD H
Fonds	3,05%	1,90%	3,29%
Indice	0,70%	0,70%	0,70%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2028 - Part R C USD H	La Française Rendement Global 2028 - Part R C EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part I C USD H
Fonds	6,19%	3,97%	6,72%
Indice	2,71%	2,71%	2,71%

Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2028 - Part T D EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part I C EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part R C CHF H
Fonds	2,11%	2,11%	0,76%
Indice	0,70%	0,70%	0,70%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2028 - Part T D EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part I C EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part R C CHF H
Fonds	4,42%	4,43%	1,55%
Indice	2,71%	2,71%	2,71%

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2028 - Part T D USD H	La Française Rendement Global 2028 - Part I D EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part I C CHF H
Fonds	3,30%	2,11%	1,01%
Indice	0,70%	0,70%	0,70%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2028 - Part T D USD H	La Française Rendement Global 2028 - Part I D EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part I C CHF H
Fonds	6,67%	4,42%	2,05%
Indice	2,71%	2,71%	2,71%

Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2028 - Part B EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part OF
Fonds	1,55%	1,87%
Indice	0,70%	0,70%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2028 - Part B EUR	La Française Rendement Global 2028 - Part OF
Fonds	3,28%	3,94%
Indice	2,71%	2,71%

Indice : Indice de réference LF Rendement Global 2028

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3

Répartition du portefeuille par Devise 4

Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5

Répartition du portefeuille par Pays 7

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 8

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 9

Annexe 10

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	92,844.69
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-
Avoirs bancaires	**405.32**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	2,930.80
Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Autres instruments financiers	-
Créances	60.65
Total des actifs détenus par l'OPC	**96,241.46**
Passif	
Instruments financiers	-
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Emprunts	-
Dettes	-376.12
Comptes financiers	-0.01
Valeur nette d'inventaire	**95,865.33**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
EUR	95.29	94.92
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
GBP	1.56	1.55
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	3.06	3.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.91**	**99.52**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Aéronautique	3.81	3.79
- Assurances	3.82	3.81
- Banques et assurances	14.08	14.03
- Biens de consommation	4.81	4.80
- Bureau	1.81	1.80
- Construction et matériaux de construction	10.49	10.45
- Distribution Energie	9.55	9.51
- Electrique - Electronique	15.45	15.39
- Immobilier et logement	2.39	2.38
- Machines et Véhicules	5.85	5.83
- Ordinateurs logiciels	4.62	4.60
- Produits pharmaceutiques	2.32	2.31
- Publicité - Communication	2.23	2.22
- Services divers	2.73	2.72
- Télécommunication	1.81	1.81
- Valeurs industrielles diverses	9.52	9.48
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Distribution Energie	1.56	1.55
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et		

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	3.06	3.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.91**	**99.52**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Allemagne	24.17	24.08
- Espagne	11.68	11.64
- France	44.01	43.84
- Irlande	1.61	1.61
- Italie	3.65	3.63
- Pays-Bas	10.17	10.13
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Royaume-Uni	1.56	1.55
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	3.06	3.05
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**99.91**	**99.52**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	12,344,926.09	10,583,958.50
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	1,382,732.27	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	5,071,218.36	11,180,625.24
Total des mouvements	**18,798,876.72**	**21,764,583.74**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0010306225	I	C	20,416,674.88	7,861.74193	2,596.96	EUR
FR0010654830	R	C	65,797,116.20	292,139.25656	225.22	EUR
FR0011859198	D	D	9,651,542.22	66,573.04439	144.97	EUR

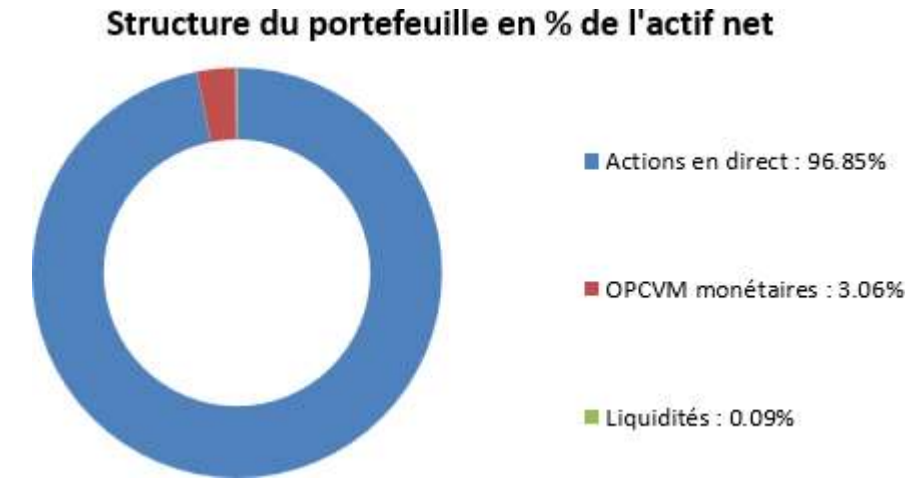
Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Action	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
15/10/25	FR0011859198	D	D	0.65	-	0.65

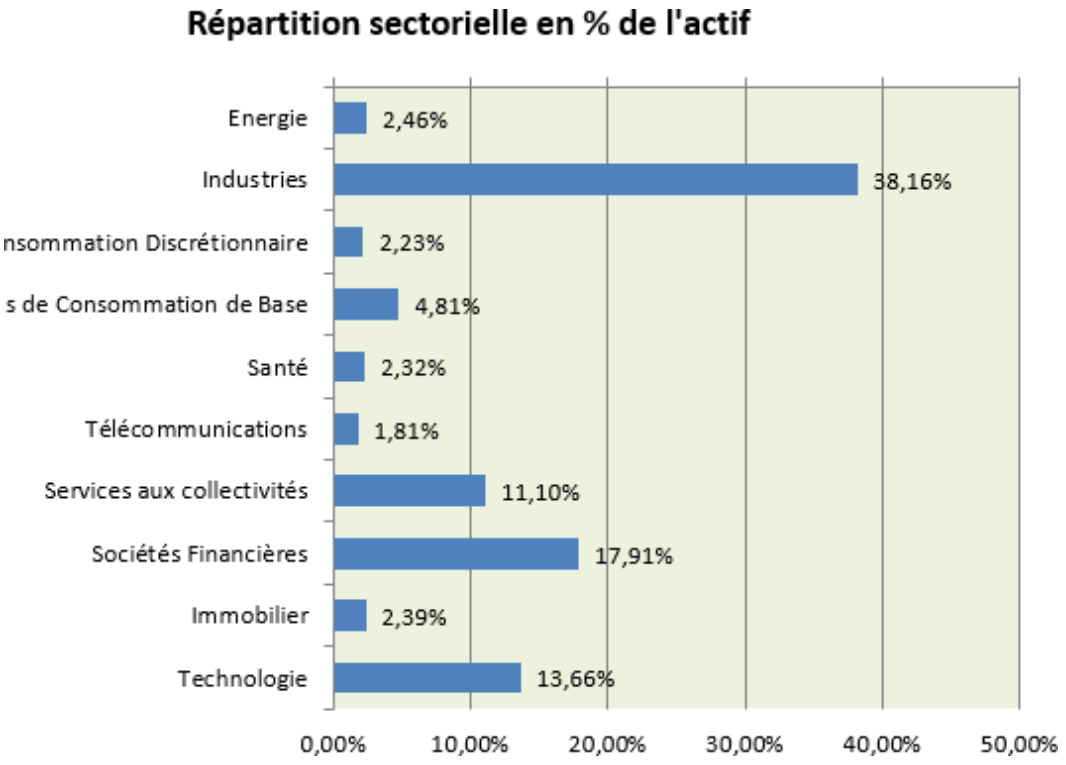
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

ANNEXE

Nom PTF	**La Française Actions Euro Capital Humain**
Date Maj	**31/12/2025**
Type fonds	**ACTIONS**
Id_Fonds	**40329**





LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Performances semestrielles	La Française Actions Euro Capital	La Française Actions Euro Capital	La Française Actions	Euro Capital Humain - Part D
Fonds	7,90%	7,36%	7,36%	
Indice	9,57%	9,57%	9,57%	

Performances annuelles	La Française Actions Euro Capital	La Française Actions Euro Capital	La Française Actions	Euro Capital Humain - Part D
Fonds	23,29%	22,06%	22,07%	
Indice	24,25%	24,25%	24,25%	

Indice : Indice LFIP Actions Euro

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : oui

Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	43,50	- 5 062 941,51	EUR
Achat	NL0010273215	Asml Holding REGR. Nv	Action	2 499,00	- 2 212 744,05	EUR
Achat	DE0005557508	Deutsche Telekom AG-REG	Action	62 867,00	- 1 904 392,31	EUR
Achat	ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argenta	Action	110 397,00	- 1 885 282,69	EUR
Achat	DE000ENER6Y0	Siemens Energy Ag	Action	14 072,00	- 1 397 908,26	EUR
Vente	FR0000120073	Air Liquide	Action	- 21 167,00	3 784 708,28	EUR
Vente	FR0000121329	Thales (Action Ordinaire)	Action	- 11 230,00	2 760 779,83	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 19,15	2 242 514,98	EUR
Vente	FR0000131104	Bnp Paribas	Action	- 30 884,00	2 075 537,60	EUR
Vente	FR0000120628	Axa	Action	- 54 658,00	2 071 456,21	EUR

Dividendes versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR0011859198	La Française Actions Euro Capital Humain - Part D	17/10/2025	0,65	EUR

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3

Répartition du portefeuille par Devise 4

Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5

Répartition du portefeuille par Pays 7

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10

Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	172,853.91
Avoirs bancaires	**2,054.16**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	-
Opérations temporaires sur titres	422.41
Instruments financiers à terme	696.25
Autres instruments financiers	-
Créances	640.10
Total des actifs détenus par l'OPC	**176,666.82**
Passif	
Instruments financiers	-413.54
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-413.54
Instruments financiers à terme	-120.43
Emprunts	-
Dettes	-921.31
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**175,211.55**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	61.00	60.50
GBP	1.01	1.00
SEK	0.27	0.26
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
AUD	2.87	2.84
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	0.64	0.63
USD	32.87	32.60
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.65**	**97.84**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Audiovisuel	1.04	1.03
- Autres organismes de credit	0.98	0.97
- Banques et assurances	28.87	28.63
- Biens de consommation	1.65	1.63
- Bureau	1.10	1.10
- Construction et matériaux de construction	0.95	0.95
- Distribution - Commerce	0.50	0.49
- Distribution Energie	1.33	1.32
- Divertissement	0.79	0.78
- Electrique - Electronique	0.29	0.28
- Holdings et societes financieres	0.34	0.33
- Hôtellerie - Loisir	0.17	0.17
- Immobilier et logement	4.19	4.16
- Industrie d'emballage et papier	0.12	0.12
- Internet	0.19	0.19
- Machines et Véhicules	4.88	4.84
- Obligations d'etat, provinces	6.08	6.03
- Ordinateurs logiciels	0.29	0.29
- Produits pharmaceutiques	2.88	2.86
- Services divers	2.38	2.36
- Télécommunication	2.65	2.63
- Transports et matériel de transport	0.18	0.18
- Valeurs industrielles diverses	0.42	0.42
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Banques et assurances	2.87	2.84
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Autres organismes de credit	1.62	1.61
- Banques et assurances	26.60	26.38
- Bureau	0.39	0.39
- Construction et matériaux de construction	0.26	0.26
- Distribution - Commerce	0.22	0.21
- Electrique - Electronique	0.13	0.13
- Internet	0.10	0.10
- Machines et Véhicules	2.90	2.87
- Ordinateurs logiciels	0.58	0.58
- Produits pharmaceutiques	0.40	0.39
- Services divers	0.32	0.32
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.65**	**97.84**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	3.35	3.32
- Australie	0.46	0.46
- Autriche	0.13	0.13
- Belgique	1.87	1.86
- Canada	3.16	3.13
- Danemark	2.25	2.23
- Espagne	2.20	2.18
- États-Unis d'Amérique	5.29	5.24
- Finlande	0.69	0.69
- France	11.91	11.81
- Grèce	0.42	0.42
- Hongrie (République)	0.24	0.24
- Irlande	2.69	2.67
- Islande	0.32	0.31
- Italie	7.06	7.00
- Japon	0.35	0.35
- Luxembourg (Grand-Duché)	4.87	4.83
- Pays-Bas	5.00	4.96
- Pologne (République)	1.10	1.10
- Portugal	1.26	1.25
- Royaume-Uni	4.92	4.88
- Suède	1.43	1.42
- Suisse	1.31	1.30
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Australie	2.01	1.99
- France	0.20	0.19
- Royaume-Uni	0.66	0.66
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Canada	2.16	2.14
- Espagne	0.49	0.49
- États-Unis d'Amérique	13.94	13.82
- Finlande	0.30	0.30
- France	5.41	5.36
- Italie	0.13	0.13
- Japon	1.73	1.72
- Luxembourg (Grand-Duché)	0.18	0.18
- Norvège	0.79	0.79
- Pays-Bas	1.71	1.70
- Royaume-Uni	6.66	6.60
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.65**	**97.84**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	1,809,440.34	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
Total des mouvements	**1,809,440.34**	**-**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0007053640	C O	C	3,668,944.62	2,106.818	1,741.46	EUR
FR0012890333	R O	C	7,793,780.10	69,369.625	112.35	EUR
FR0013439148	R	C	25,372,655.18	224,575.420	112.98	EUR
FR0013439155	S	C	74,863,094.28	64,337.384	1,163.60	EUR
FR0013439163	I	C	58,065,855.01	50,565.700	1,148.32	EUR
FR0013481785	T C	C	5,104,521.48	44,399.894	114.96	EUR
FR001400D716	R C USD H	C	342,696.00	3,995.255	100.73	USD

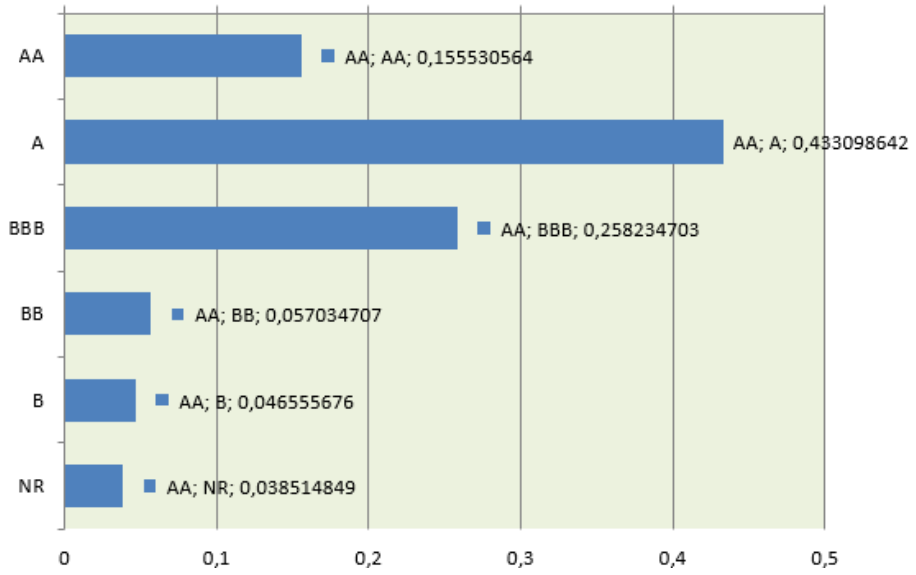
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

ANNEXE

Nom PTF	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part C O
Date Maj	31/12/2025
Type fonds	TAUX
Id_Fonds	276

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part C O	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part R O	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part S
Fonds	2,01%	1,83%	2,07%
Indice	1,04%	1,04%	1,04%

Performances annuelles	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part C O	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part R O	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part S
Fonds	3,89%	3,52%	4,02%
Indice	2,23%	2,23%	2,23%

Performances semestrielles	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part I	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part R	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part TC	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part R C USD H
Fonds	2,01%	1,83%	2,01%	0,73%
Indice	1,04%	1,61%	1,04%	-

Performances annuelles	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part I	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part R	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part TC	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part R C USD H
Fonds	3,89%	3,52%	3,88%	0,73%
Indice	2,23%	3,38%	2,23%	-

Indice : Indice LF Global Floating Rates

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instru	Quantité	Montant	Devise
Achat	IT0005345183	Etat Italien 2.500 % 15/11/2025	Obligation	3 000,00	- 3 029 912,70	EUR
Achat	XS3215634570	MORGAN STANLEY EUR003M + 60bps 04/05/2029	Obligation	2 200,00	- 2 200 000,00	EUR
Achat	FR0010916924	OAT 3.50% 25/04/26	Obligation	2 000 000,00	- 2 056 301,64	EUR
Achat	FR0010916924	OAT 3.50% 25/04/26	Obligation	2 000 000,00	- 2 055 742,74	EUR
Achat	IT0005514473	Etat Italien 3,500 % 15/01/2026	Obligation	2 000,00	- 2 033 046,40	EUR
Vente	XS2983840435	Goldman Sachs Group Inc EUR003M + 80bps 23/01/2029	Obligation	- 1 300,00	1 312 009,61	EUR
Vente	FR0012938116	Etat Français 1,00 % 25/11/2025	Obligation	- 1 200 000,00	1 206 118,85	EUR
Vente	AU3FN0058129	Westpac Bank BBSW3M + 155 bps 29/01/2031	Obligation	- 20,00	1 149 497,54	EUR
Vente	AU3FN0062600	Commonwealth Bank Of Australia BBSW + 132 bps 20/08/2031	Obligation	- 18,00	1 029 710,48	EUR
Vente	IT0005345183	Etat Italien 2.500 % 15/11/2025	Obligation	- 1 000,00	1 012 342,10	EUR

Dividendes versés :

Néant

Prêts-Emprunts :

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS
REGLEMENT SFTR
En devise de comptabilité de l'OPC

AUM 31/12/25 175 211 548,67

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS

1. Informations générales

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés défini comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie (en % des actifs nets).

Actifs prêtés	-
Actifs pouvant être prêtés	173 855 905,06
% des actifs pouvant être prêtés	0,00%

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif.

Valeur absolue	-		413 080,00		
% des actifs sous gestion	0,00%		0,24%		

valeur des titres mis en repo

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs).

			100% des garanties reçues en collateral cash		

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1			CIC		
Montant 1			413 080,00		
Dénomination 2					
Montant 2					
Dénomination 3					
Montant 3					
Dénomination 4					
Montant 4					
Dénomination 5					
Montant 5					
Dénomination 6					
Montant 6					
Dénomination 7					
Montant 7					
Dénomination 8					
Montant 8					
Dénomination 9					
Montant 9					

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations	-				
OPC					
TCN					
Cash			413 080,00		
Rating ou titrisation					

valeur des titres mis en repo

3.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes			-		

3.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR
Monnaie 2	
Monnaie 3	

3.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	-		413 080,00		

3.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1			France		
Pays 2					
Pays X					

3.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		413 080,00		

4. Données sur la réutilisation des garanties (collatéral)

Maximal autorisé (%)	100%		100%		
Montant effectif (%)	0%		0%		
Revenus sur garanties espèces	Ester		-		

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BFSS PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)					
Autres comptes (%)			-		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)			410,88 €		
OPC (% des revenus globaux)	100		60%		
Gestionnaire (valeur absolue)			273,92 €		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

684,80 €

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)	100				
Gestionnaire (valeur absolue)			-		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

LA FRANCAISE FLEXIBLE FINANCIAL BONDS

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3

Répartition du portefeuille par Devise 4

Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5

Répartition du portefeuille par Pays 7

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10

Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	16,821.93
Avoirs bancaires	**322.69**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	441.97
Opérations temporaires sur titres	105.60
Instruments financiers à terme	-
Autres instruments financiers	-
Créances	78.23
Total des actifs détenus par l'OPC	**17,770.42**
Passif	
Instruments financiers	-103.38
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-103.38
Instruments financiers à terme	-3.29
Emprunts	-
Dettes	-26.46
Comptes financiers	-5.31
Valeur nette d'inventaire	**17,631.99**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	90.24	89.54
GBP	3.38	3.35
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	1.79	1.77
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	2.51	2.49
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**97.91**	**97.15**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Assurances	4.80	4.77
- Audiovisuel	1.15	1.14
- Autres organismes de credit	0.72	0.71
- Banques et assurances	77.34	76.74
- Holdings et societes financieres	0.93	0.93
- Immobilier et logement	5.77	5.72
- Machines et Véhicules	1.77	1.76
- Services divers	0.55	0.54
- Télécommunication	0.58	0.58
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Assurances	0.59	0.59
- Banques et assurances	1.19	1.19
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
- Autres parts ou actions d'OPC	2.51	2.49
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**97.91**	**97.15**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	10.84	10.75
- Autriche	4.88	4.84
- Belgique	1.88	1.86
- Canada	0.59	0.59
- Danemark	1.81	1.79
- Espagne	5.64	5.60
- États-Unis d'Amérique	0.93	0.93
- Finlande	0.60	0.59
- France	11.85	11.76
- Grèce	4.32	4.29
- Hongrie (République)	0.59	0.59
- Irlande	3.80	3.77
- Islande	0.61	0.60
- Italie	16.09	15.96
- Japon	0.58	0.58
- Luxembourg (Grand-Duché)	3.42	3.40
- Pays-Bas	4.37	4.34
- Pologne (République)	3.00	2.97
- Portugal	4.30	4.27
- Roumanie	0.59	0.59
- Royaume-Uni	7.53	7.47
- Slovaquie (République slovaque)	1.21	1.20
- Slovénie (République)	1.84	1.82
- Suisse	1.20	1.19
- Tchéquie (République tchèque)	1.16	1.15
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par		

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Espagne	1.19	1.19
- France	0.59	0.59
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	2.51	2.49
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**97.91**	**97.15**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	3,419,101.24	3,067,633.26
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	1,944,683.95	2,591,391.61
Total des mouvements	**5,363,785.19**	**5,659,024.87**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0013175221	I	C	17,248,839.41	11,708.10781	1,473.23	EUR
FR0013301082	RC EUR	C	383,148.07	3,212.652	119.26	EUR

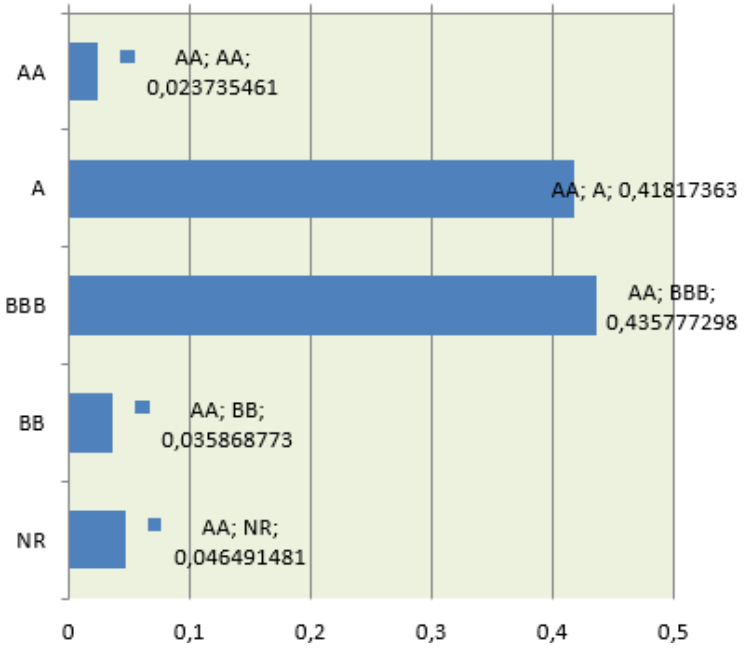
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE FLEXIBLE FINANCIAL BONDS

ANNEXE

Nom PTF	La Française Flexible Financial Bonds
Date Maj	31/12/2025
Type fonds	TAUX
Id_Fonds	364653

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Flexible Financial Bonds - Part I	La Française Flexible Financial Bonds - Part R C EUR
Fonds	2,30%	1,99%
Indice	1,21%	1,21%

Performances annuelles	La Française Flexible Financial Bonds - Part I	La Française Flexible Financial Bonds - Part R C EUR
Fonds	5,05%	4,43%
Indice	3,64%	3,64%

Indice : BMK REF La Française Flexible Financial Bonds (EUR)

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

LA FRANCAISE FLEXIBLE FINANCIAL BONDS

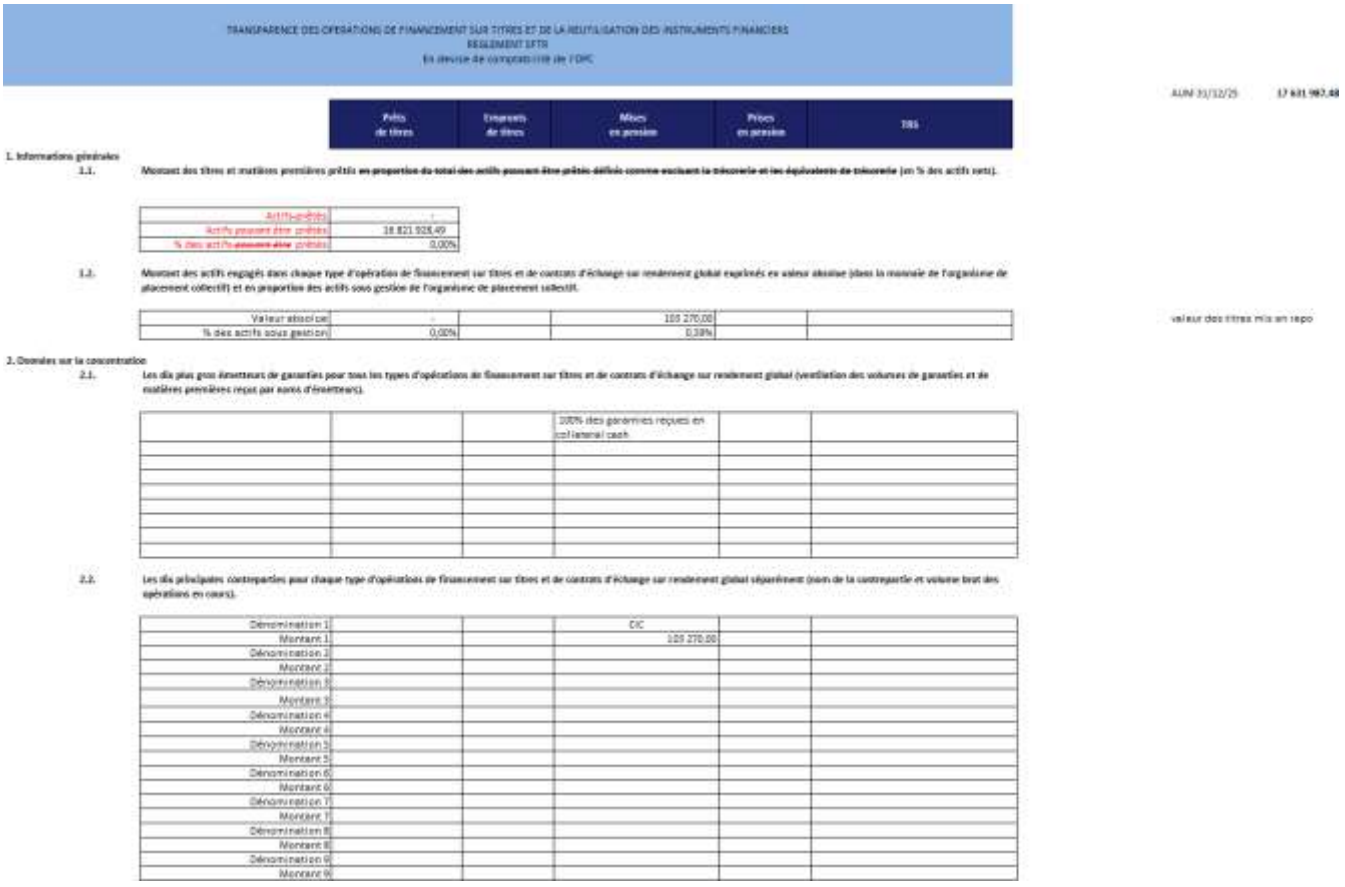
Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	2,90	-340 613,99	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	2,80	-325 699,72	EUR
Achat	DE000A30VT97	Deutsche Bank 10.00 % 31/12/2049	Obligation	1,00	-226 592,47	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	1,90	-222 418,12	EUR
Achat	XS2785548053	Raiffeisen Bank International Agl 7,38 % 31/12/2049	Obligation	1,00	-219 939,89	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 3,58	420 457,79	EUR
Vente	FR001400I0S7	La Française Financial Bonds 2027 - Part S EUR	Fonds	- 270,00	322 061,40	EUR
Vente	XS2813323503	Barclays Plc 8,500 % 31/12/2049	Obligation	- 200,00	246 893,56	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 2,10	245 059,48	EUR
Vente	ES0865936027	Abanca Corp Bancaria Sa 10,63 % 31/12/2049	Obligation	- 1,00	234 325,87	EUR

Dividendes versés :

Néant

Prêts-Emprunts :



TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS
REGLEMENT SFTR
En devise de comptabilité de l'OPC

AUM 31/12/25 17 631 987,48

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS

1. Informations générales

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie (en % des actifs nets).

Actifs prêtés	-
Actifs pouvant être prêtés	16 821 928,49
% des actifs pouvant être prêtés	0,00%

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif.

Valeur absolue	-		103 270,00		
% des actifs sous gestion	0,00%		0,59%		

valeur des titres mis en repo

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs).

			100% des garanties reçues en collatéral cash		

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1			CIC		
Montant 1			103 270,00		
Dénomination 2					
Montant 2					
Dénomination 3					
Montant 3					
Dénomination 4					
Montant 4					
Dénomination 5					
Montant 5					
Dénomination 6					
Montant 6					
Dénomination 7					
Montant 7					
Dénomination 8					
Montant 8					
Dénomination 9					
Montant 9					

1. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

1.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations	-				
OPC					
TCN					
Cash			103 270,00		
Rating ou intérieure					

valeur des titres mis en repo

1.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	x		x		

1.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1			EUR		
Monnaie 2					
Monnaie 3					

1.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	-		103 270,00		

1.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1			France		
Pays 2					
...					
Pays X					

1.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		103 270,00		

4. Données sur la réutilisation des garanties (collateral)

Maximal autorisé (%)	100%		100%		
Montant effectif (%)	0%		0%		
Revenus sur garanties espèces	Exter		-		

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BPSS PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)					
Autres comptes (%)			-		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)			0,00 €		
OPC (% des revenus globaux)	100		60%		
Gestionnaire (valeur absolue)			0,00 €		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

0,00 €

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)	100				
Gestionnaire (valeur absolue)			-		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2031

Rapport semestriel au 31 Décembre 2025

Forme juridique : SICAV

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128, boulevard Raspail 75006 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers Audit

Sommaire

Etat du patrimoine 3
Répartition du portefeuille par Devise 4
Répartition du portefeuille par Secteur Economique 5
Répartition du portefeuille par Pays 7
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres 9
Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes 10
Annexe 11

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	200,599.65
Avoirs bancaires	**2,937.04**
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	5,116.54
Opérations temporaires sur titres	2,648.41
Instruments financiers à terme	523.21
Autres instruments financiers	1.01
Créances	368.22
Total des actifs détenus par l'OPC	**212,194.08**
Passif	
Instruments financiers	-2,662.18
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-2,662.18
Instruments financiers à terme	-321.45
Emprunts	-
Dettes	-592.27
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	**208,618.18**

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	79.47	78.13
GBP	7.25	7.12
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	1.97	1.94
USD	7.48	7.35
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	2.45	2.41
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.61**	**96.95**

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Aéronautique	1.18	1.16
- Agriculture	0.36	0.35
- Assurances	1.55	1.52
- Audiovisuel	4.13	4.06
- Autres organismes de credit	0.74	0.73
- Banques et assurances	9.70	9.54
- Biens de consommation	2.39	2.35
- Bois et Produits de base	0.76	0.74
- Bureau	1.43	1.40
- Construction et matériaux de construction	1.04	1.02
- Distribution Energie	6.72	6.61
- Electrique - Electronique	0.70	0.68
- Holdings et societes financieres	0.49	0.48
- Hôtellerie - Loisir	1.12	1.10
- Immobilier et logement	5.63	5.54
- Industrie d'emballage et papier	2.95	2.90
- Internet	1.93	1.90
- Machines et Véhicules	7.82	7.69
- Ordinateurs logiciels	1.11	1.09
- Produits Chimique	1.16	1.14
- Produits pharmaceutiques	11.04	10.85
- Services divers	8.05	7.91
- Siderurgie Minerais et Métaux	1.00	0.98
- Télécommunication	8.15	8.01
- Textiles et habillement	1.35	1.33
- Transports et matériel de transport	3.48	3.42
- Valeurs industrielles diverses	0.75	0.73
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote		

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Assurances	1.42	1.39
- Audiovisuel	0.63	0.62
- Autres organismes de credit	1.06	1.05
- Banques et assurances	1.98	1.95
- Construction et matériaux de construction	0.56	0.55
- Distribution - Commerce	1.02	1.00
- Produits pharmaceutiques	1.54	1.51
- Services divers	0.63	0.62
- Télécommunication	0.61	0.60
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	2.45	2.41
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.61**	**96.95**

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	8.60	8.45
- Belgique	1.54	1.51
- Danemark	2.33	2.29
- Espagne	2.35	2.31
- États-Unis d'Amérique	7.02	6.90
- Finlande	0.74	0.73
- France	20.58	20.23
- Irlande	3.42	3.36
- Italie	11.64	11.44
- Japon	1.04	1.02
- Jersey	0.78	0.77
- Luxembourg (Grand-Duché)	7.74	7.61
- Pays-Bas	9.23	9.08
- Pologne (République)	0.94	0.92
- Portugal	1.70	1.68
- Royaume-Uni	6.69	6.57
- Suède	0.38	0.37
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Canada	0.63	0.62

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
- États-Unis d'Amérique	4.26	4.19
- France	1.42	1.39
- Luxembourg (Grand-Duché)	0.61	0.60
- Pays-Bas	0.56	0.55
- Royaume-Uni	1.98	1.95
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	2.45	2.41
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	**98.61**	**96.95**

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	9,516.71
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	356,684,739.33	330,207,789.27
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	2,738,787.75
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	43,701,786.05	77,161,728.10
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	81,496,961.96	100,093,685.68
Total des mouvements	**481,883,487.34**	**510,211,507.51**

Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Action	Actif net action	Nombre de titres	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
FR0013258647	R	C	126,515,021.05	1,120,911.576	112.86	EUR
FR0013258654	I	C	17,785,153.66	15,001.440	1,185.56	EUR
FR0013272739	D	D	25,413,129.57	287,113.018	88.51	EUR
FR0013272747	D USD H	D	8,940,691.09	113,901.817	92.18	USD
FR0013277373	T D EUR	D	1,697,734.13	18,601.586	91.26	EUR
FR0013277381	T C EUR	C	3,480,118.37	29,399.458	118.37	EUR
FR0013279395	D - B	D	82,003.40	818.815	100.14	EUR
FR0013284569	I C CHF H	C	575,286.95	491.000	1,090.23	CHF
FR0013288982	T D USD H	D	830,558.37	10,125.384	96.33	USD
FR0013289501	I C USD H	C	488,189.14	411.000	1,395.02	USD
FR0013290996	R C USD H	C	91,909.54	821.064	131.46	USD
FR0013298957	I D EUR	D	22,718,382.08	25,028.872	907.68	EUR

Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Action	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
21/07/25	FR0013272747	D USD H	D	0.85	-	0.85
21/07/25	FR0013288982	T D USD H	D	0.85	-	0.85
15/10/25	FR0013272739	D	D	1.00	-	1.00
15/10/25	FR0013277373	T D EUR	D	2.00	-	2.00
15/10/25	FR0013279395	D - B	D	0.50	-	0.50
15/10/25	FR0013298957	I D EUR	D	10.00	-	10.00
17/10/25	FR0013272747	D USD H	D	0.86	-	0.86
17/10/25	FR0013288982	T D USD H	D	0.86	-	0.86

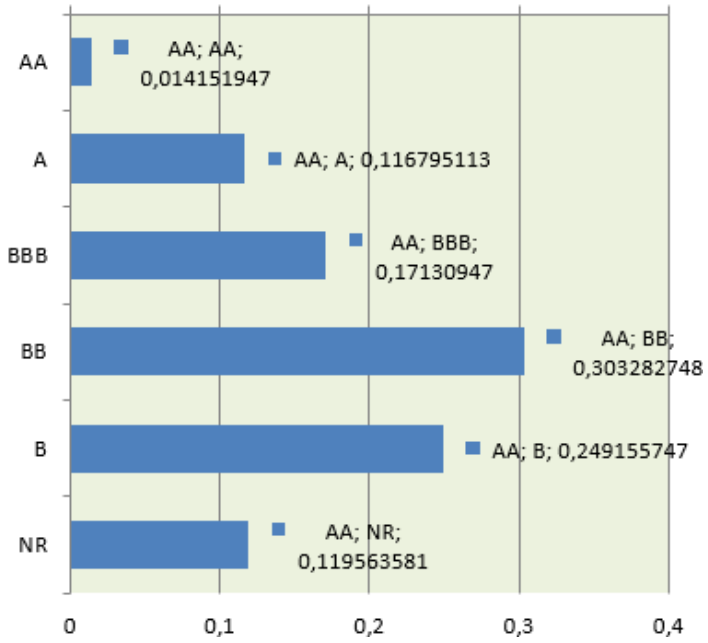
Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2031

ANNEXE

Nom PTF	La Française Rendement Global 2031
Date Maj	31/12/2025
Type fonds	TAUX
Id_Fonds	458548

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2031 - Part D	La Française Rendement Global 2031 - Part D USD H	La Française Rendement Global 2031 - Part R	La Française Rendement Global 2031 - Part I
Fonds	2,67%	3,84%	2,67%	2,98%
Indice	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2031 - Part D	La Française Rendement Global 2031 - Part D USD H	La Française Rendement Global 2031 - Part R	La Française Rendement Global 2031 - Part I
Fonds	4,37%	6,58%	4,36%	5,00%
Indice	2,04%	2,04%	2,04%	2,04%

Indice : Indice OAT 6.00% 25/10/25_OAT 0% 25/11/2031

Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2031 - Part D B	La Française Rendement Global 2031 - Part I C CHF H	La Française Rendement Global 2031 - Part T D USD H	La Française Rendement Global 2031 - Part I C USD H
Fonds	2,66%	1,87%	4,16%	4,17%
Indice	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2031 - Part D B	La Française Rendement Global 2031 - Part I C CHF H	La Française Rendement Global 2031 - Part T D USD H	La Française Rendement Global 2031 - Part I C USD H
Fonds	4,36%	2,62%	7,22%	7,28%
Indice	2,04%	2,04%	2,04%	2,04%

Indice : Indice OAT 6.00% 25/10/25_OAT 0% 25/11/2031

Performances semestrielles	La Française Rendement Global 2031 - Part T D EUR	La Française Rendement Global 2031 - Part T C	La Française Rendement Global 2031 - Part R C USD H	La Française Rendement Global 2031 - Part I D EUR
Fonds	2,97%	2,98%	3,86%	0,029755539
Indice	0,75%	0,75%	0,75%	0,007488578

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2031 - Part T D EUR	La Française Rendement Global 2031 - Part T C	La Française Rendement Global 2031 - Part R C USD H	La Française Rendement Global 2031 - Part I D EUR
Fonds	5,00%	5,00%	6,65%	0,049983322
Indice	2,04%	2,04%	2,04%	0,020400503

Indice : Indice OAT 6.00% 25/10/25_OAT 0% 25/11/2031

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2031

Droit de vote : détient des actions à plus de 2% : non

Principaux mouvements

Type de transaction	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instru	Quantité	Montant	Devise
Achat	FR0000571150	OAT 6.00% 25/10/25	Obligation	20 000 000,00	- 21 081 969,86	EUR
Achat	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	180,00	- 20 986 129,80	EUR
Achat	PTOTEKOE0011	Etat Portugais 2.88 % 15/10/2025	Obligation	2 000 000 000,00	- 20 482 468,49	EUR
Achat	IT0005127086	Etat Italien 2.00 % 01/12/2025	Obligation	20 000,00	- 20 052 594,00	EUR
Achat	US912828Y792	United States Of America 2,88 % 31/07/2025	Obligation	230 000,00	- 19 915 245,34	EUR
Vente	ES00000122E5	SPAIN, Kingdom Of 4,65 % 30/07/2025	Obligation	- 22 000,00	23 008 067,12	EUR
Vente	FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	- 189,61	22 101 723,54	EUR
Vente	FR0000571150	OAT 6.00% 25/10/25	Obligation	- 20 000 000,00	21 085 120,54	EUR
Vente	PTOTEKOE0011	Etat Portugais 2.88 % 15/10/2025	Obligation	- 2 000 000 000,00	20 483 794,52	EUR
Vente	DE0001102382	Etat Allemand 1.00 % 15/08/2025	Obligation	- 2 000 000 000,00	20 169 257,53	EUR

Dividendes versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR0013272739	La Française Rendement Global 2031 - Part D	17/10/2025	1	EUR
FR0013272747	La Française Rendement Global 2031 - Part D USD H	23/07/2025	1	USD
FR0013272747	La Française Rendement Global 2031 - Part D USD H	21/10/2025	1	USD
FR0013279395	La Française Rendement Global 2031 - Part D B	17/10/2025	0,5	EUR
FR0013288982	La Française Rendement Global 2031 - Part T D USD H	23/07/2025	1	USD
FR0013288982	La Française Rendement Global 2031 - Part T D USD H	21/10/2025	1	USD
FR0013277373	La Française Rendement Global 2031 - Part T D EUR	17/10/2025	2	EUR
FR0013298957	La Française Rendement Global 2031 - Part I D EUR	17/10/2025	10	EUR

Prêts-Emprunts :

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS
REGLEMENT SFTR
En devise de comptabilité de l'OPC

AUM 31/12/25 208 618 177,35

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	SBL
1. Informations générales					

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie (en % des actifs nets).

Actifs prêtés	
Actifs pouvant être prêtés	208 600 657,88
% des actifs pouvant être prêtés	0,00%

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif.

Valeur absolue			2 664 682,50		
% des actifs sous gestion	0,00%		1,28%		

valeur des titres mis en repo

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs).

			100% des garanties reçues en contenant cash		

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1			CIC		
Montant 1			2 664 682,50		
Dénomination 2					
Montant 2					
Dénomination 3					
Montant 3					
Dénomination 4					
Montant 4					
Dénomination 5					
Montant 5					
Dénomination 6					
Montant 6					
Dénomination 7					
Montant 7					
Dénomination 8					
Montant 8					
Dénomination 9					
Montant 9					

3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions					
obligations	-				
OPC					
TCN					
Cash			2 664 682,50		
Rating ou trésorerie					

valeur des titres mis en repo

3.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	x		x		

3.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR
Monnaie 2	
Monnaie 3	

3.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	-		2 664 682,50		

3.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1			France		
Pays 2					
Pays X					

3.6. Règlement et compensation

Tri-parties					
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	-		2 666 682,50		

4. Données sur la réutilisation des garanties (collatéral)

Maximal autorisé (%)	100%		100%		
Montant effectif (%)	0%		0%		
Revenus sur garanties espèces	Euro		-		

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BNP PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100		100		
Comptes groupés (%)			-		
Autres comptes (%)			-		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)			929,11 €			1 548,52 €
OPC (% des revenus globaux)	100		60%			
Gestionnaire (valeur absolue)			619,41 €			
Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%			
Tiers (valeur absolue)			-			
Tiers (% des revenus globaux)			-			

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)					
OPC (% des revenus globaux)	100				
Gestionnaire (valeur absolue)			-		
Gestionnaire (% des revenus globaux)			-		
Tiers (valeur absolue)			-		
Tiers (% des revenus globaux)			-		