

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
<b>Industries</b>		<b>34.51%</b>		
Schneider SA	EUR	4.92%	7.14	FR0000121972
PRYSMIAN	EUR	3.58%	7.23	IT0004176001
Spie Sa	EUR	3.57%	6.88	FR0012757854
Legrand Sa	EUR	3.36%	7.26	FR0010307819
Siemens AG-REG	EUR	2.05%	7.29	DE0007236101
Halma Plc	GBP	2.02%	5.91	GB0004052071
Bureau Veritas S	EUR	1.99%	7.30	FR0006174348
KNORR-BREMSE Ag	EUR	1.98%	6.83	DE000KBX1006
Saint Gobain	EUR	1.51%	6.66	FR0000125007
ACCELLERON INDUSTRIES	CHF	1.47%	5.57	CH1169360919
Heidelberg Materials Ag	EUR	1.19%	6.54	DE0006047004
Alstom Rgpt	EUR	1.04%	6.71	FR0010220475
REXEL	EUR	1.01%	6.80	FR0010451203
Arcadis Nv	EUR	0.98%	7.16	NL0006237562
Nkt A/S	DKK	0.82%	6.61	DK0010287663
Vossloh Ag	EUR	0.77%	5.66	DE0007667107
Munters Group Ab	SEK	0.61%	4.88	SE0009806607
Burckhardt Compression Holdi	CHF	0.52%	5.88	CH0025536027
Cadeler A/S	NOK	0.50%	5.75	DK0061412772
Getlink Se	EUR	0.41%	6.08	FR0010533075
Nexans Sa	EUR	0.20%	6.67	FR0000044448
<b>Services aux collectivités</b>		<b>18.24%</b>		
Iberdrola Sa	EUR	3.30%	7.55	ES0144580Y14
Enel Spa	EUR	3.25%	7.69	IT0003128367
Elia Group SA	EUR	2.89%	5.95	BE0003822393
E.ON Se	EUR	2.47%	6.74	DE000ENAG999
Veolia Environnement	EUR	2.22%	7.39	FR0000124141
NATIONAL GRID	GBP	1.48%	7.09	GB00BDR05C01
Electricidade De Portugal Sa	EUR	1.28%	7.53	PTEDP0AM0009
GREENERGY RENOVBLES	EUR	0.95%	7.31	ES0105079000
Scottish & Southern Energy	GBP	0.41%	7.21	GB0007908733
<b>Santé</b>		<b>14.72%</b>		
Novonesis B	DKK	3.69%	6.08	DK0060336014
EssilorLuxottica SA	EUR	3.17%	6.41	FR0000121667
ALK-ABELLO A/S	DKK	1.80%	5.00	DK0061802139
Biomerieux	EUR	1.69%	6.01	FR0013280286
Siemens Healthineers Ag	EUR	1.54%	7.29	DE000SHL1006
Astrazeneca	GBP	1.02%	6.83	GB0009895292
Haleon Plc	GBP	0.83%	6.83	GB00BMX86B70
Novo Nordisk A/S-B	DKK	0.50%	6.78	DK0062498333

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Sanofi	EUR	0.49%	6.71	FR0000120578
<b>Sociétés Financières</b>		<b>7.39%</b>		
Allianz SE-REG	EUR	3.67%	6.29	DE0008404005
Axa	EUR	1.48%	6.12	FR0000120628
Muenchener Rueckver AG-REG	EUR	1.20%	6.12	DE0008430026
NN GROUP	EUR	0.54%	6.32	NL0010773842
Hannover Rueck Se	EUR	0.51%	5.61	DE0008402215
<b>Technologie</b>		<b>6.65%</b>		
ASML Holding NV	EUR	4.21%	7.26	NL0010273215
Dassault Systemes	EUR	0.88%	6.77	FR0014003TT8
Infineon Technologies Ag	EUR	0.84%	6.77	DE0006231004
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	0.72%	7.03	NL0000334118
<b>Energie</b>		<b>5.08%</b>		
Siemens Energy Ag	EUR	4.07%	6.83	DE000ENER6Y0
Nordex Se	EUR	1.01%	6.27	DE000A0D6554
<b>Biens de Consommation de Base</b>		<b>3.97%</b>		
DSM-FIRMENICH Ag	EUR	1.99%	6.83	CH1216478797
Danone	EUR	1.98%	7.48	FR0000120644
<b>Matériaux de Base</b>		<b>2.88%</b>		
Air Liquide	EUR	2.88%	5.95	FR0000120073
<b>Télécommunications</b>		<b>2.21%</b>		
Deutsche Telekom AG-REG	EUR	1.22%	7.07	DE0005557508
Koninklijke Kpn Nv	EUR	0.99%	6.80	NL00000009082
<b>Opcvm</b>		<b>1.35%</b>		
CM-AM HUMAN CARE - Part IC	EUR	0.49%	6.36	FR0013041738
CM-AM GLOBAL CITY ZEN - Part IC	EUR	0.47%	6.11	FR00140074R0
CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION - Part IC	EUR	0.20%	6.32	FR001400CT66
CM-AM GLOBAL BIODIVERSITE - Part IC	EUR	0.19%	6.29	FR001400YQY5
<b>Liquidités</b>		<b>2.99%</b>		
EUR	EUR	3.02%		EUR
SEK	SEK	0.00%		SEK
CHF	CHF	-0.00%		CHF
NOK	NOK	-0.00%		NOK
USD	USD	-0.00%		USD
GBP	GBP	-0.01%		GBP
DKK	DKK	-0.02%		DKK

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>	

### Disclaimer

La documentation commerciale et réglementaire (dont le prospectus de chaque fonds) est disponible, en anglais, sur le site du Groupe La Française ([www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)) et/ou sur simple demande auprès de votre interlocuteur financier habituel. Document édité par La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société régulée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et (www.acp.banque-france.fr), sous la référence 18673 X. Ce document est confidentiel, à usage strictement privé et destiné uniquement à l'information de la personne à laquelle il a été remis par le Groupe La Française. Aucune diffusion des informations contenues dans cette présentation n'est autorisée sous quelque forme que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services du Groupe La Française sont la propriété exclusive de celui-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française.

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification. Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. En fonction de la stratégie du fonds, des données dites « internes » peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Les données internes n'engagent pas la Société de Gestion qui demeure libre de les faire évoluer sans préavis dans les limites du prospectus qui seul fait foi. La Société de Gestion entend par « données internes » un ensemble d'éléments tels que : limites de gestion internes, analyses économiques, commentaires des gérants. Cette liste n'est pas limitative. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Compte tenu des risques d'ordre économique et financier, il ne peut être donné aucune assurance que le fonds présenté atteindra son objectif.

Le modèle d'analyse ESG propriétaire de Crédit Mutuel Asset Management permet d'évaluer les risques et opportunités extra-financiers des émetteurs constituant le portefeuille, au travers de 3 grands piliers d'analyse que sont l'environnement, le social et la gouvernance. Une notation est calculée sur les 3 volets, ce qui permet de positionner chaque émetteur en matière ESG. L'exercice des droits de vote et le dialogue ou l'engagement avec les entreprises, notamment en cas de controverses, complètent notre approche d'investisseur responsable.

Le Label ISR ne garantit pas la performance financière du fonds. L'ensemble des codes de transparence, politique de vote et d'engagement, ainsi que la charte de l'investissement durable sont disponibles sur le site du Groupe La Française (<https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>)