

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

|                                   | Devise | % Actif       | Score ESG<br>Min 0/Max 10 | Isin         |
|-----------------------------------|--------|---------------|---------------------------|--------------|
| <b>Industries</b>                 |        | <b>30.49%</b> |                           |              |
| Spie Sa                           | EUR    | 3.47%         | 6.93                      | FR0012757854 |
| Legrand Sa                        | EUR    | 3.32%         | 7.26                      | FR0010307819 |
| Schneider SA                      | EUR    | 2.99%         | 7.25                      | FR0000121972 |
| PRYSMIAN                          | EUR    | 2.96%         | 7.07                      | IT0004176001 |
| Nexans Sa                         | EUR    | 2.67%         | 6.67                      | FR0000044448 |
| Halma Plc                         | GBP    | 2.08%         | 5.91                      | GB0004052071 |
| Siemens AG-REG                    | EUR    | 1.94%         | 7.29                      | DE0007236101 |
| KNORR-BREMSE Ag                   | EUR    | 1.94%         | 6.83                      | DE000KBX1006 |
| Munters Group Ab                  | SEK    | 1.55%         | 5.01                      | SE0009806607 |
| Bureau Veritas S                  | EUR    | 1.36%         | 7.37                      | FR0006174348 |
| Saint Gobain                      | EUR    | 1.16%         | 6.66                      | FR0000125007 |
| Heidelberg Materials Ag           | EUR    | 1.07%         | 6.54                      | DE0006047004 |
| ACCELLERON INDUSTRIES             | CHF    | 0.83%         | 6.36                      | CH1169360919 |
| Nkt A/S                           | DKK    | 0.82%         | 6.61                      | DK0010287663 |
| REXEL                             | EUR    | 0.72%         | 6.79                      | FR0010451203 |
| Metso Corporation                 | EUR    | 0.60%         | 6.51                      | FI0009014575 |
| Cadeler A/S                       | NOK    | 0.59%         | 5.94                      | DK0061412772 |
| Vossloh Ag                        | EUR    | 0.40%         | 6.18                      | DE0007667107 |
| <b>Services aux collectivités</b> |        | <b>21.47%</b> |                           |              |
| Veolia Environnement              | EUR    | 3.54%         | 7.09                      | FR0000124141 |
| Elia Group SA                     | EUR    | 3.17%         | 6.83                      | BE0003822393 |
| Iberdrola Sa                      | EUR    | 3.16%         | 7.56                      | ES0144580Y14 |
| E.ON Se                           | EUR    | 2.78%         | 6.74                      | DE000ENAG999 |
| ENGIE                             | EUR    | 1.69%         | 7.03                      | FR0010208488 |
| Electricidade De Portugal Sa      | EUR    | 1.61%         | 7.56                      | PTEDP0AM0009 |
| Enel Spa                          | EUR    | 1.59%         | 7.76                      | IT0003128367 |
| NATIONAL GRID                     | GBP    | 1.44%         | 7.09                      | GB00BDR05C01 |
| GREENERGY RENOVBLES               | EUR    | 1.35%         | 7.09                      | ES0105079000 |
| Scottish & Southern Energy        | GBP    | 1.14%         | 6.98                      | GB0007908733 |
| <b>Santé</b>                      |        | <b>13.56%</b> |                           |              |
| Novonesis B                       | DKK    | 3.31%         | 6.08                      | DK0060336014 |
| EssilorLuxottica SA               | EUR    | 2.99%         | 6.41                      | FR0000121667 |
| Astrazeneca                       | GBP    | 2.48%         | 6.83                      | GB0009895292 |
| ALK-ABELLO A/S                    | DKK    | 1.50%         | 4.98                      | DK0061802139 |
| Biomerieux                        | EUR    | 1.50%         | 6.02                      | FR0013280286 |
| Lonza Group -REG                  | CHF    | 0.99%         | 6.88                      | CH0013841017 |
| Siemens Healthineers Ag           | EUR    | 0.79%         | 7.29                      | DE000SHL1006 |
| <b>Technologie</b>                |        | <b>9.04%</b>  |                           |              |
| ASML Holding NV                   | EUR    | 6.33%         | 7.26                      | NL0010273215 |

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

|  | Devise | % Actif        | Score ESG<br>Min 0/Max 10 | Isin         |
|--|--------|----------------|---------------------------|--------------|
| Infineon Technologies Ag               | EUR    | 1.86%          | 6.50                      | DE0006231004 |
| ASM INTERNATIONAL NV                   | EUR    | 0.85%          | 7.03                      | NL0000334118 |
| <b>Sociétés Financières</b>            |        | <b>5.51%</b>   |                           |              |
| Allianz SE-REG                         | EUR    | 1.91%          | 6.29                      | DE0008404005 |
| Hannover Rueck Se                      | EUR    | 1.06%          | 5.80                      | DE0008402215 |
| Axa                                    | EUR    | 1.02%          | 6.12                      | FR0000120628 |
| NN GROUP                               | EUR    | 1.00%          | 6.31                      | NL0010773842 |
| Muenchener Rueckver AG-REG             | EUR    | 0.52%          | 6.12                      | DE0008430026 |
| <b>Energie</b>                         |        | <b>4.94%</b>   |                           |              |
| Siemens Energy Ag                      | EUR    | 3.40%          | 6.80                      | DE000ENER6Y0 |
| Nordex Se                              | EUR    | 1.53%          | 6.50                      | DE000A0D6554 |
| <b>Matériaux de Base</b>               |        | <b>4.18%</b>   |                           |              |
| Air Liquide                            | EUR    | 3.05%          | 6.00                      | FR0000120073 |
| UMICORE                                | EUR    | 1.13%          | 6.90                      | BE0974320526 |
| <b>Télécommunications</b>              |        | <b>3.83%</b>   |                           |              |
| Orange Sa                              | EUR    | 2.72%          | 6.06                      | FR0000133308 |
| Deutsche Telekom AG-REG                | EUR    | 1.12%          | 6.98                      | DE0005557508 |
| <b>Biens de Consommation de Base</b>   |        | <b>0.97%</b>   |                           |              |
| Danone                                 | EUR    | 0.97%          | 7.46                      | FR0000120644 |
| <b>Opcvm</b>                           |        | <b>1.23%</b>   |                           |              |
| CM-AM GLOBAL CITY ZEN - Part IC        | EUR    | 0.43%          | 6.17                      | FR00140074R0 |
| CM-AM HUMAN CARE - Part IC             | EUR    | 0.43%          | 6.33                      | FR0013041738 |
| CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION - Part IC | EUR    | 0.19%          | 6.33                      | FR001400CT66 |
| CM-AM GLOBAL BIODIVERSITE - Part IC    | EUR    | 0.18%          | 6.31                      | FR001400YQY5 |
| <b>Liquidités</b>                      |        | <b>4.78%</b>   |                           |              |
| EUR                                    | EUR    | 5.43%          |                           | EUR          |
| DKK                                    | DKK    | 0.01%          |                           | DKK          |
| NOK                                    | NOK    | -0.00%         |                           | NOK          |
| USD                                    | USD    | -0.00%         |                           | USD          |
| GBP                                    | GBP    | -0.06%         |                           | GBP          |
| SEK                                    | SEK    | -0.10%         |                           | SEK          |
| CHF                                    | CHF    | -0.49%         |                           | CHF          |
| <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 ([www.acp.banque-france.fr](http://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/>)