

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
<b>Financières</b>		<b>42.07%</b>		
Cm Ocean OIS_ESTR 06/03/2026	EUR	1.81%	5.45	FR0129101624
Ca Leasing & Factoring ester+32,5bps 20/02/2026	EUR	1.73%	6.83	FR0129014496
BPCE ESTR +35bp 05/08/2026	EUR	1.72%	6.19	FR0129200798
Bnp Paribas Fortis Sa 0,00 % 26/02/2026	EUR	1.69%	7.20	BE6369805096
CM MAINE-ANJOU BASSE NORMANDIE ESTR +32.5bp 04/14/2026	EUR	1.59%	5.60	FR0129134351
ABN AMRO Bank N.V. Euribor 3 mois (taux) +35bp 02/25/2027	EUR	1.49%	7.20	XS3009627939
Banque Federative Du Credit Mutuel OIS_ESTR 20/02/2026	EUR	1.30%	7.11	FR0129080380
Bpce OIS_ESTR 25/02/2026	EUR	1.30%	6.19	FR0129083392
BANQUE PALATINE ESTR +33bp 02/27/2026	EUR	1.30%	6.19	FR0129084242
Crcam De Touraine Et Du Poitou OIS_ESTR 24/03/2026	EUR	1.29%	6.83	FR0129014835
Lloyds Bank Corporate Markets 0,00 % 30/03/2026	EUR	1.29%	7.36	XS3040592225
NORDEA BANK ABP ESTR +30bp 04/14/2026	EUR	1.29%	6.97	XS3055733615
Ca Consumer Finance OIS_ESTR 10/04/2026	EUR	1.29%	6.83	FR0129133734
BANK OF NOVA SCOTIA ESTR +31bp 04/14/2026	EUR	1.29%	6.15	XS3055886363
CM OCEAN ESTR +35bp 05/12/2026	EUR	1.29%	5.45	FR0129200905
Natixis Sa OIS_ESTR 08/09/2026	EUR	1.28%	6.19	FR0129403418
Bnp Paribas EUR003M + 30bps 20/03/2026	EUR	1.27%	7.20	FR001400OTTO
COMMERZBANK AG (LONDON BRANCH) .00% 02/24/2026	EUR	1.27%	6.17	XS3013228526
Commerzbank Ag 0,00 % 06/03/2026	EUR	1.26%	6.17	DE000CZ451Y3
BANCO SANTANDER SA .00% 04/21/2026	EUR	1.26%	7.37	XS3059421548
Commerzbank Ag 0,00 % 22/05/2026	EUR	1.26%	6.17	DE000CZ454D1
Goldman Sachs Intl Bank 2,08 % 17/06/2026	EUR	1.26%	6.33	XS3127969452
Crédit Lyonnais OIS_ESTR 14/01/2026	EUR	0.87%	6.83	FR0128841089
Lloyds Bank Corporate Markets OIS_ESTR 15/04/2026	EUR	0.86%	7.36	XS3057386461
CM MAINE-ANJOU BASSE NORMANDIE ESTR +34bp 06/10/2026	EUR	0.86%	5.60	FR0129251965
Ca Leasing & Factoring OIS_ESTR 18/09/2026	EUR	0.85%	6.83	FR0129317311
Ca Leasing & Factoring OIS_ESTR 02/10/2026	EUR	0.85%	6.83	FR0129317436
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE ESTR +30bp 07/10/2026	EUR	0.85%	6.54	XS3113282712
INTESA SANPAOLO BK LUXEMBOURG .00% 01/21/2026	EUR	0.85%	7.37	XS2987615130
Natwest Markets Plc 3,21 % 30/01/2026	EUR	0.85%	6.90	XS2761366660
Commerzbank Ag 0,00 % 26/06/2026	EUR	0.84%	6.17	DE000CZ455F3
INTESA SANPAOLO BK LUXEMBOURG .00% 06/22/2026	EUR	0.84%	7.37	XS3105186111
Mizuho International Plc 0,00 % 16/02/2026	EUR	0.51%	5.62	XS2769325510
Allianz Banque Euribor 3 mois (taux) +42bp 08/07/2026	EUR	0.43%	6.29	FR0128757848
Banque Palatine OIS_ESTR 18/09/2026	EUR	0.43%	6.19	FR0129407492
Cm MAINE-ANJOU Basse Normandie OIS_ESTR 30/09/2026	EUR	0.43%	5.60	FR0129413433
ALL.B. BMT05062026	EUR	0.42%	6.29	FR0128658137
Credit Lyonnais Sa OIS_ESTR 31/12/2026	EUR	0.42%	6.83	FR0129546133
Santander Consumer Bank Ag 2,22 % 18/09/2026	EUR	0.42%	7.37	XS3188877990
<b>Assimilé Etat</b>		<b>7.42%</b>		
Bpifrance Sa OIS_ESTR 07/10/2026	EUR	1.70%	6.56	FR0129415701
Bpifrance Sa OIS_ESTR 15/06/2026	EUR	1.70%	6.56	FR0129521607
Cdc Habitat Sem 0,00 % 07/04/2026	EUR	1.47%	6.56	FR0129103299
Agence Francaise Developpement OIS_ESTR 23/09/2026	EUR	0.85%	6.56	FR0129409225
Bpifrance Sa OIS_ESTR 30/10/2026	EUR	0.85%	6.56	FR0129488518
Agence Francaise Developpement OIS_ESTR 22/10/2026	EUR	0.85%	6.56	FR0129409126
<b>Services Publics</b>		<b>3.38%</b>		
EDF ,00% 04/02/2026	EUR	1.68%	6.83	FR0129062362

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
EDF Euribor 3 mois (taux) +60bp 05/19/2027	EUR	0.85%	6.83	FR0129207868
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA .00% 03/26/2026	EUR	0.84%	7.39	FR0129062255
<b>Consommations non-cycliques</b>		<b>2.41%</b>		
COCA-COLA Hbc Finance Bv 2,28 % 10/04/2026	EUR	1.26%	7.22	XS3053419324
Leasys Spa EUR003M + 70bps 29/01/2027	EUR	0.72%	6.83	XS2989575589
Danone 0,00 % 29/01/2026	EUR	0.42%	7.48	FR0129385748
<b>Consommations Cycliques</b>		<b>1.03%</b>		
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS ESTR +34bp 03/30/2026	EUR	1.03%	7.36	XS3063712668
<b>Industrie</b>		<b>0.86%</b>		
SAINT-GOBAIN (COMPAGNIE DE) 3,75 % 29/11/2026	EUR	0.86%	6.66	XS2723549528
<b>Technologie</b>		<b>0.50%</b>		
Dassault Systemes Sa 0,13 % 16/09/2026	EUR	0.50%	6.77	FR0013444544
<b>Opcvm</b>		<b>9.40%</b>		
BNP Paribas Money 3 M - Part I C	EUR	4.44%	6.48	FR0000287716
AXA IM Euro Liquidity	EUR	3.16%		FR0000978371
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI - Part I2	EUR	1.34%	6.60	FR0013095312
CM-AM MONE PREMIUM - Part RC	EUR	0.46%	6.40	FR0000009946
<b>Produits dérivés</b>		<b>0.01%</b>		
Float ESTR vs 1,9802 % - 03/04/2025 - 04 / 04 / 2026 - NATWEST	EUR	0.03%		
Float ESTR vs 2.1427 % - 24/02/2025 - 24 / 02 / 2026 - MSESE	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1,9002 % - 08/04/2025 - 08 / 04 / 2026 - NATCM	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 2.1297 % - 07/03/2025 - 10 / 03 / 2026 - MSESE	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1.7727 % - 11/04/2025 - 11 / 04 / 2026 - UNICRED	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1.7907 % - 22/04/2025 - 22 / 04 / 2026 - NATWEST	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 2,6774 % - 01/02/2024 - 01 / 02 / 2026 - HSBCBANK	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1.7627 % - 26/05/2025 - 26 / 05 / 2026 - CA	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 2.0652 % - 26/03/2025 - 26 / 03 / 2026 - MSESE	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,7597 % - 17/07/2025 - 17 / 06 / 2026 - 421	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8337 % - 02/09/2025 - 02 / 09 / 2026 - BHV	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1.7022 % - 27/05/2025 - 27 / 05 / 2026 - NATCM	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 2,8377 % - 16/02/2024 - 16 / 02 / 2026 - HSB	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1.7737 % - 23/06/2025 - 23 / 06 / 2026 - HSBC-FR	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1.7522 % - 27/06/2025 - 27 / 06 / 2026 - BNPP	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8302 % - 14/07/2025 - 14 / 01 / 2026 - NAT	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8182 % - 21/07/2025 - 21 / 01 / 2026 - HSB	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1.7822 % - 25/06/2025 - 25 / 06 / 2026 - NATWEST	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8747 % - 30/10/2025 - 30 / 10 / 2026 - BHV	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8787 % - 19/09/2025 - 21 / 09 / 2026 - HSB	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,8837 % - 29/09/2025 - 29 / 11 / 2026 - BHV	EUR	0.00%		
Fixed 1,8837 % vs ESTR - 29/09/2025 - 29 / 11 / 2026 - BHV	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8787 % vs ESTR - 19/09/2025 - 21 / 09 / 2026 - HSB	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8747 % vs ESTR - 30/10/2025 - 30 / 10 / 2026 - BHV	EUR	-0.00%		
Fixed 1.7822 % vs ESTR - 25/06/2025 - 25 / 06 / 2026 - NATWEST	EUR	-0.01%		
Fixed 1.7522 % vs ESTR - 27/06/2025 - 27 / 06 / 2026 - BNPP	EUR	-0.01%		
Fixed 1,8182 % vs ESTR - 21/07/2025 - 21 / 01 / 2026 - HSB	EUR	-0.01%		
Fixed 1.7737 % vs ESTR - 23/06/2025 - 23 / 06 / 2026 - HSBC-FR	EUR	-0.01%		

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Fixed 1,8302 % vs ESTR - 14/07/2025 - 14 / 01 / 2026 - NAT	EUR	-0.01%		
Fixed 1.7022 % vs ESTR - 27/05/2025 - 27 / 05 / 2026 - NATCM	EUR	-0.01%		
Fixed 1,8337 % vs ESTR - 02/09/2025 - 02 / 09 / 2026 - BHV	EUR	-0.01%		
Fixed 1,7597 % vs ESTR - 17/07/2025 - 17 / 06 / 2026 - 421	EUR	-0.01%		
Fixed 2,8377 % vs ESTR - 16/02/2024 - 16 / 02 / 2026 - HSB	EUR	-0.01%		
Fixed 1.7627 % vs ESTR - 26/05/2025 - 26 / 05 / 2026 - CA	EUR	-0.01%		
Fixed 2.0652 % vs ESTR - 26/03/2025 - 26 / 03 / 2026 - MSESE	EUR	-0.01%		
Fixed 1.7907 % vs ESTR - 22/04/2025 - 22 / 04 / 2026 - NATWEST	EUR	-0.02%		
Fixed 1.7727 % vs ESTR - 11/04/2025 - 11 / 04 / 2026 - UNICRED	EUR	-0.02%		
Fixed 2,6774 % vs ESTR - 01/02/2024 - 01 / 02 / 2026 - HSBCBANK	EUR	-0.02%		
Fixed 1,9002 % vs ESTR - 08/04/2025 - 08 / 04 / 2026 - NATCM	EUR	-0.02%		
Fixed 2.1297 % vs ESTR - 07/03/2025 - 10 / 03 / 2026 - MSESE	EUR	-0.02%		
Fixed 2.1427 % vs ESTR - 24/02/2025 - 24 / 02 / 2026 - MSESE	EUR	-0.02%		
Fixed 1,9802 % vs ESTR - 03/04/2025 - 04 / 04 / 2026 - NATWEST	EUR	-0.03%		
<b>Liquidités</b>		<b>20.20%</b>		
EUR	EUR	20.20%		EUR
		<b>TOTAL</b>	<b>87.27%</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/>)