

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Financières		44.37%		
Allianz 4,60 % 07/09/2038	EUR	0.70%	6.29	DE000A30VTT8
Bank Of America 2,98 % 30/10/2031	EUR	0.66%	6.34	XS3217583049
Jp Morgan Chase & Co 1,05 % 04/11/2032	EUR	0.58%	6.23	XS2075811948
Ing Groep N.V. 5,25 % 14/11/2033	EUR	0.55%	7.08	XS2554745708
Lloyds Banking Group 4,500 % 11/01/2029	EUR	0.54%	7.36	XS2569069375
Crédit Agricole Sa 5,500 % 28/08/2033	EUR	0.54%	6.83	FR001400KDS4
Caixa Bank 5,00 % 19/07/2029	EUR	0.53%	6.52	XS2649712689
Bnp Paribas 4,38 % 13/01/2029	EUR	0.53%	7.20	FR001400DCZ6
Natwest Markets Plc 4,25 % 13/01/2028	EUR	0.53%	6.90	XS2576255249
Intesa Sanpaolo Spa 5,00 % 08/03/2028	EUR	0.53%	7.37	XS2592650373
Erste Group Bank Ag 4,25 % 30/05/2030	EUR	0.53%	6.00	AT0000A34QR4
Morgan Stanley & Co International Ltd 5,15 % 25/01/2034	EUR	0.53%	5.90	XS2548081053
Rabobank Nederland 4,63 % 27/01/2028	EUR	0.53%	6.72	XS2550081454
Ubs Group Funding Suisse 4,63 % 17/03/2028	EUR	0.53%	6.69	CH1255915006
Bpce Sa 4,38 % 13/07/2028	EUR	0.53%	6.19	FR001400F075
Bank Of Ireland Group 4,88 % 16/07/2028	EUR	0.53%	6.97	XS2576362839
Crédit Agricole Sa 4,25 % 11/07/2029	EUR	0.52%	6.83	FR001400F1U4
Ing Groep N.V. 4,38 % 15/08/2034	EUR	0.52%	7.08	XS2818300407
HSBC Holdings Plc 4,19 % 19/05/2036	EUR	0.52%	6.57	XS3073350269
Swiss Re Sub Fin Plc 3,89 % 26/03/2033	EUR	0.52%	6.36	XS3025207807
Unicredit Spa 4,18 % 24/06/2037	EUR	0.52%	6.78	IT0005656282
Bank Of America 3,26 % 28/01/2031	EUR	0.51%	6.34	XS2987772402
Bfcm 3,88 % 16/06/2032	EUR	0.51%	7.11	FR001400AY79
Macquarie Group Limited 4,75 % 23/01/2030	EUR	0.51%	6.56	XS2723556572
Muenchener Rueckversicherungs 3.25 % 26/05/2049	EUR	0.51%	6.12	XS1843448314
Danske Bank A/S 3,500 % 26/05/2033	EUR	0.51%	6.39	XS3078534008
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 4,13 % 11/12/2030	EUR	0.51%	7.56	FR001400MLN4
Axa 3,25 % 28/05/2049	EUR	0.51%	6.12	XS1799611642
Banco SANTANDER, S.A. 4,88 % 18/10/2031	EUR	0.50%	7.37	XS2705604234
Bank Of Montreal 3,25 % 09/01/2032	EUR	0.50%	6.01	XS3112064947
Ing Groep Nv 3,00 % 17/08/2031	EUR	0.50%	7.08	XS3002547563
Jp Morgan Chase & Co 1,81 % 12/06/2029	EUR	0.49%	6.23	XS1835955474
Bfcm 1,75 % 15/03/2029	EUR	0.48%	7.11	FR0013408960
Unibail-Rodamco-Westfiled Se 4,88% 31/12/2049	EUR	0.48%	7.56	FR001400Y8Z5
Aroundtown Sa 1,63 % 31/01/2028	EUR	0.46%	6.03	XS1761721262
Bfcm 3,88 % 26/01/2028	EUR	0.46%	7.11	FR001400FBN9
Ubs Group Ag 4,38 % 11/01/2031	EUR	0.43%	6.69	CH1236363391
Jyske Bank 4,88 % 10/11/2029	EUR	0.42%	6.09	XS2715957358
Goldman Sachs Group Inc 3,500 % 23/01/2033	EUR	0.41%	6.33	XS2983840518
Vonovia 1,00 % 16/06/2033	EUR	0.41%	6.37	DE000A3E5MJ2
Sogecap Sa 6,500 % 16/05/2044	EUR	0.39%	6.62	FR001400M1X9
Barclays Plc 5,26 % 29/01/2034	EUR	0.38%	6.78	XS2560422581
Bank Of Ireland 6,75 % 01/03/2033	EUR	0.37%	6.97	XS2561182622
Caixa Bank 6,13 % 30/05/2034	EUR	0.37%	6.52	XS2630417124
Aib Group Plc 5.75 % 16/02/2029	EUR	0.37%	6.90	XS2555925218
Banque Postale 5,500 % 05/03/2034	EUR	0.37%	6.74	FR001400DLD4
Hsbc Holdings Plc 4,86 % 23/05/2033	EUR	0.36%	6.57	XS2621539910
Commerzbank 6,75 % 05/10/2033	EUR	0.36%	6.17	DE000CZ43Z49
BPCE SA 5,13 % 25/01/2035	EUR	0.36%	6.19	FR001400FB22

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,88 % 08/02/2036	EUR	0.36%	6.97	XS2762369549
Commerzbank 4,63 % 17/01/2031	EUR	0.36%	6.17	DE000CZ439T8
Standard Chartered Plc 4,87 % 10/05/2031	EUR	0.36%	6.70	XS2618731256
Commerzbank 5,25 % 25/03/2029	EUR	0.36%	6.17	DE000CZ439B6
Aust & Nz Banking Group 5,10 % 03/02/2033	EUR	0.36%	6.71	XS2577127967
Banco Sabadell 5,500 % 08/09/2029	EUR	0.36%	6.48	XS2677541364
Abn Amro Group 5,13 % 22/02/2033	EUR	0.36%	7.20	XS2558022591
Ceská sporitelna, a. s. 5,74 % 08/03/2028	EUR	0.36%	6.00	XS2676413235
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,75 % 15/09/2033	EUR	0.36%	6.97	XS2636592102
Lloyds Banking Group 4,75 % 21/09/2031	EUR	0.36%	7.36	XS2690137299
Deutsche Bank 5,00 % 05/09/2030	EUR	0.36%	6.83	DE000A30VT06
Cofinimmo 1,00 % 24/01/2028	EUR	0.35%	6.85	BE0002838192
Hsbc Holdings Plc 6,36 % 16/11/2032	EUR	0.35%	6.57	XS2553547444
Bfcm 4,75 % 10/11/2031	EUR	0.35%	7.11	FR001400LWN3
Deutsche Bank 4,500 % 12/07/2035	EUR	0.35%	6.83	DE000A383KA9
Banco SANTANDER, S.A. 3,88 % 16/01/2028	EUR	0.35%	7.37	XS2575952697
Rabobank Nederland 4,23 % 25/04/2029	EUR	0.35%	6.72	XS2613658041
Abn Amro Bank Nv 3,88 % 15/01/2032	EUR	0.35%	7.20	XS2747610751
Unicredit Spa 4,00 % 05/03/2034	EUR	0.35%	6.78	IT0005585051
Commonwealth Bank Of Australia 4,27 % 04/06/2034	EUR	0.35%	6.95	XS2831094706
Ubs Group Ag 4,13 % 09/06/2033	EUR	0.35%	6.69	CH1305916897
Assicurazioni Generali Spa 5,500 % 27/10/2047	EUR	0.35%	6.92	XS1311440082
Bank Of Nova Scotia 3,500 % 17/04/2029	EUR	0.35%	6.15	XS2804565435
Bnp Paribas 4,13 % 26/09/2032	EUR	0.35%	7.20	FR001400KY44
Banco SANTANDER, S.A. 3,500 % 09/01/2030	EUR	0.35%	7.37	XS2743029766
Banco Sabadell 5,13 % 10/11/2028	EUR	0.35%	6.48	XS2553801502
Banque Federative Du Credit Mutuel 4,00 % 15/01/2035	EUR	0.35%	7.11	FR001400WJH9
Canadian Imperial Bank 3,81 % 09/07/2029	EUR	0.35%	6.54	XS2856773606
BNP Paribas SA 3,58 % 15/01/2031	EUR	0.35%	7.20	FR001400WLJ1
Bawag Psk Bank Ag 3,500 % 21/01/2032	EUR	0.34%	6.44	XS2981978989
Citigroup Inc 3,75 % 14/05/2032	EUR	0.34%	6.88	XS2577826386
Bnp Paribas 4,20 % 16/07/2035	EUR	0.34%	7.20	FR001400WO34
Unicredit Spa 5,85 % 15/11/2027	EUR	0.34%	6.78	XS2555420103
Natwest Group Plc 3,72 % 25/02/2035	EUR	0.34%	6.90	XS3009472989
Banco Bpm Spa 3,88 % 09/09/2030	EUR	0.34%	6.40	IT0005611253
Op Corporate Bank Plc 3,63 % 28/01/2035	EUR	0.34%	5.93	XS2988555426
Bpce Sa 4,00 % 29/11/2032	EUR	0.34%	6.19	FR001400E797
Deutsche Bank 4,00 % 24/06/2032	EUR	0.34%	6.83	DE000DL19WN3
Dnb Bank Asa 3,75 % 02/07/2035	EUR	0.34%	6.69	XS3038553353
Citigroup Inc 4,30 % 23/07/2036	EUR	0.34%	6.88	XS3086851105
Nomura Holdings Inc 3,46 % 28/05/2030	EUR	0.34%	5.96	XS3066581664
Mediobanca 3,00 % 15/01/2031	EUR	0.34%	6.81	IT0005620189
American Express Company 3,43 % 20/05/2032	EUR	0.34%	6.17	XS3015761458
Societe Generale 3,75 % 17/05/2035	EUR	0.34%	6.62	FR001400XFK9
Crédit Agricole Sa 2,63 % 17/03/2027	EUR	0.34%	6.83	XS1204154410
Rabobank Nederland 3,88 % 30/11/2032	EUR	0.34%	6.72	XS2524143554
Crédit Agricole Sa 3,88 % 28/11/2034	EUR	0.34%	6.83	FR001400E717
Mizuho Financial Group Inc 3,69 % 26/08/2035	EUR	0.33%	5.62	XS3157912943
Equinix Eu 2 Financing C 3,65 % 03/09/2033	EUR	0.33%	7.29	XS2892321501
Toronto Dominion Bank 3,13 % 03/08/2032	EUR	0.33%	6.70	XS2511309903

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
AIB Group PLC 3,75 % 02/12/2036	EUR	0.33%	6.90	XS3237229193
KBC Groep NV 3,38 % 24/11/2033	EUR	0.33%	6.30	BE0390268374
Nordea Bank 2.88 % 24/08/2032	EUR	0.32%	6.97	XS2524740649
Société Générale Paris 1.75 % 22/03/2029	EUR	0.32%	6.62	FR0013410818
National Australia Bank Limited (Head Office) 1.38 % 30/08/2028	EUR	0.32%	6.95	XS1872032799
Intesa Sanpaolo Spa 1,35 % 24/02/2031	EUR	0.31%	7.37	XS2304664597
Barclays Plc 1,11 % 12/05/2032	EUR	0.30%	6.78	XS2342060360
Covivio 4,63 % 05/06/2032	EUR	0.29%	7.26	FR001400MDV4
Klepierre 3,88 % 23/09/2033	EUR	0.24%	6.76	FR001400NDQ2
Prologis Intl Fund li 4,63 % 21/02/2035	EUR	0.18%	6.30	XS2589820294
Prologis Euro Finance 1,500 % 08/02/2034	EUR	0.14%	6.30	XS2439004685
Consommations non-cycliques		15.78%		
Ald International 3,88 % 16/07/2029	EUR	0.52%	6.62	FR001400RGV6
Danone 3,95 % 31/12/2049	EUR	0.50%	7.48	FR00140127U0
Merck Kgaa 3,75 % 24/11/2055	EUR	0.50%	6.75	XS3223939466
Elis Sa 3,75 % 21/03/2030	EUR	0.49%	6.65	FR001400OP33
Medtronic Global Holdings S.C.A. 3,38 % 15/10/2034	EUR	0.46%	7.18	XS2535309798
Barry Callebaut Services 4,00 % 14/06/2029	EUR	0.45%	5.67	BE6352800765
Takeda Pharmaceutical 1,38 % 09/07/2032	EUR	0.41%	5.91	XS2197349645
Coca Cola 1,63 % 09/03/2035	EUR	0.40%	6.03	XS1197833137
Fresenius Se & Co Kgaa 5,13 % 05/10/2030	EUR	0.36%	6.66	XS2698713695
Tesco Corp Treasury Serv 4,25 % 27/02/2031	EUR	0.36%	6.23	XS2592301365
Fromageries Bel 4,38 % 11/04/2029	EUR	0.35%		FR001400P4R2
Koninklijke Philips Nv 3,25 % 23/05/2030	EUR	0.35%	7.87	XS3076318065
Carrefour Sa 4,38 % 14/11/2031	EUR	0.35%	6.18	FR001400LUK3
Leasys S.p.A. 3,38 % 25/01/2029	EUR	0.35%	6.83	XS2925845393
Relx Finance Bv 3,75 % 12/06/2031	EUR	0.35%	6.68	XS2631867533
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3,88 % 14/09/2033	EUR	0.34%	7.27	XS2681384041
Ipsen Sa 3,88 % 25/03/2032	EUR	0.34%	6.21	FR001400YD27
Pfizer Netherlands Intl Finance Bv 3,88 % 19/05/2037	EUR	0.34%	7.02	XS3019321200
Unilever Nv 3,500 % 23/02/2035	EUR	0.34%	6.77	XS2591848192
General Mills Inc 3,600 % 17/04/2032	EUR	0.34%	6.48	XS3046429711
Nexi Spa 3,88 % 21/05/2031	EUR	0.34%	6.15	XS3077018714
COCA-COLA Europacific Partners Plc 3,25 % 21/03/2032	EUR	0.34%	6.91	XS2905425612
Autoroutes Du Sud De La France 3,25 % 19/01/2033	EUR	0.34%	6.74	FR001400F8Z8
Pernod Ricard 3,25 % 03/03/2032	EUR	0.34%	6.20	FR001400XRB3
Thermo Fisher Scientific Inc 3,65 % 21/11/2034	EUR	0.34%	7.06	XS2557526345
Novo Nordisk Finance Netherlands 3,625 % 27/05/2037	EUR	0.34%	6.78	XS3002555822
Astrazeneca Finance Llc 3,28 % 05/08/2033	EUR	0.33%	6.83	XS2872909770
Edenred Se 3,25 % 27/08/2030	EUR	0.33%	6.90	FR001400UHA2
Heineken Nv 3,51 % 03/05/2034	EUR	0.33%	6.55	XS3195042224
Nestle Finance Intl Ltd 3,25 % 23/01/2037	EUR	0.33%	6.92	XS2752873005
Bureau Veritas SA 3,375 % 01/10/2033	EUR	0.33%	7.30	FR0014013058
L'OREAL 3,38 % 19/01/2036	EUR	0.33%	6.46	FR0014014A46
Diageo Finance Plc 3,38 % 30/08/2035	EUR	0.33%	6.40	XS2833391498
Mundys Spa 3,700 % 29/09/2031	EUR	0.32%	6.05	XS3192254632
Organon & Co/Organon Foreign Debt Co 2.88 % 30/04/2028	EUR	0.32%	6.54	XS2332250708
Gsk Capital Bv 3,25 % 19/11/2036	EUR	0.32%	7.33	XS2933692753
Mondelez International Inc 2,38 % 06/03/2035	EUR	0.30%	6.49	XS1197273755
Pepsico Inc 0,75 % 14/10/2033	EUR	0.27%	7.06	XS2397367421

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Roche Finance Europe B.V. 3,59 % 04/12/2036	EUR	0.27%	5.74	XS2726335099
Sartorius Finance Bv 4,88 % 14/09/2035	EUR	0.25%	6.10	XS2676395408
Koninklijke Ahold Delhaize 3,500 % 04/04/2028	EUR	0.24%	6.63	XS2596537972
Procter & Gamble Co 3,200 % 29/04/2034	EUR	0.24%	6.24	XS2810309224
Avery Dennison Corp 3,75 % 04/11/2034	EUR	0.23%	6.55	XS2929962921
Becton Dickinson Euro Finance S.à R.L. 1,34 % 13/08/2041	EUR	0.22%	6.92	XS2375844656
Sanofi 1,88 % 21/03/2038	EUR	0.19%	6.71	FR0013324373
Dh Europe Finance li 1,35 % 18/09/2039	EUR	0.17%	6.96	XS2050406177
Johnson & Johnson 3,55 % 01/06/2044	EUR	0.16%	7.28	XS2821719536
Consommations Cycliques		9.10%		
Mercedes-Benz International Finance Bv 3,700 % 30/05/2031	EUR	0.52%	7.33	DE000A3LH6U5
Toyota Motor Finance Bv 3,13 % 21/04/2028	EUR	0.51%	5.95	XS2972972017
Ford Motor Credit Company Llc 4,07 % 21/08/2030	EUR	0.51%	6.41	XS3006514536
Stellantis Nv 4,375 % 14/03/2030	EUR	0.50%	6.78	XS2597110027
Hyundai Capital America 2,88 % 26/06/2028	EUR	0.47%	6.68	XS2903447519
Volkswagen Interna. Finance 7,500 % 31/12/2049	EUR	0.37%	6.21	XS2675884576
Plastic Omnium 4,88 % 13/03/2029	EUR	0.36%	6.63	FR001400OLD1
RCI Banque 5,500 % 09/10/2034	EUR	0.35%	6.62	FR001400QY14
Volkswagen Interna. Finance 4,25 % 29/03/2029	EUR	0.35%	6.21	XS2604699327
Rexel Sa 5,25 % 15/09/2030	EUR	0.35%	6.80	XS2655993033
Pirelli & C 3,88 % 02/07/2029	EUR	0.35%	7.52	XS2847641961
Traton Finance Lux Sa 3,75 % 27/03/2030	EUR	0.35%	6.21	DE000A3LWGF9
Volvo Car Ab 4,200 % 10/06/2029	EUR	0.35%	6.59	XS3088627982
General Motors Financial 4,500 % 22/11/2027	EUR	0.34%	6.72	XS2625985945
Kering 3,63 % 05/09/2031	EUR	0.34%	6.30	FR001400KHW7
Renault Sa 3,88 % 30/09/2030	EUR	0.34%	6.62	FR0014010DR1
Bmw Us Capital Llc 3,38 % 02/02/2034	EUR	0.34%	6.68	DE000A3LT423
Seb Sa 3,63 % 24/06/2030	EUR	0.33%	6.55	FR0014010ME0
Accor 3,500 % 04/03/2033	EUR	0.33%	6.18	FR001400XR97
Compass Group Plc 3,13 % 24/06/2032	EUR	0.33%	6.58	XS3100101206
Gestamp Automocion Sa 4,38 % 15/10/2030	EUR	0.27%	6.27	XS3193932699
Autoliv Inc 3,00 % 29/10/2030	EUR	0.26%	6.35	XS3213330957
Schaeffler Ag 4,75 % 14/08/2029	EUR	0.24%	6.11	DE000A3823S1
Ihg Finance Llc 3,63 % 27/09/2031	EUR	0.23%	6.22	XS2909822517
Volkswagen Interna. Finance 1,25 % 23/09/2032	EUR	0.23%	6.21	XS2234567662
Volkswagen Interna. Finance 4,13 % 16/11/2038	EUR	0.16%	6.21	XS1910948675
Industrie		8.51%		
Deutsche Post Ag 3,500 % 24/03/2034	EUR	0.51%	6.16	XS3032045554
Bpost Sa 3,29 % 16/10/2029	EUR	0.47%	6.10	BE0390160266
Spie Sa 3,75 % 28/05/2030	EUR	0.38%	6.88	FR001400ZYD0
Bouygues 4,63 % 07/06/2032	EUR	0.36%	5.73	FR001400DNG3
Impregilo 5,38 % 20/06/2029	EUR	0.36%	5.83	XS2830945452
Abertis Finance Bv 4,875 % 31/12/2049	EUR	0.35%	6.10	XS2937255193
Hochtief Ag 4,25 % 31/05/2030	EUR	0.35%	6.70	DE000A383EL9
Ferrovial Sa 4,38 % 13/09/2030	EUR	0.35%	7.15	XS2680945479
Thales 4,25 % 18/10/2031	EUR	0.35%	6.07	FR001400L263
General Electric Co 4.13 % 19/09/2035	EUR	0.35%	5.81	XS0229567440
Cellnex Finance Company Sa 3,63 % 24/01/2029	EUR	0.35%	7.08	XS2826616596
Stora Enso 4,25 % 01/09/2029	EUR	0.35%	7.18	XS2629064267

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Infrastrutture Wireless Italia 3,75 % 01/04/2030	EUR	0.34%	6.41	XS3040316971
Legrand Sa 3,500 % 26/06/2034	EUR	0.34%	7.26	FR001400QQ30
Honeywell International Inc 3,75 % 01/03/2036	EUR	0.34%	6.53	XS2776890068
Vinci 3,38 % 17/10/2032	EUR	0.33%	6.74	FR001400D8K2
Amcors UK Finance PLC 3,200 % 17/11/2029	EUR	0.33%	6.30	XS3229090801
Schneider Electric Sa 3,25 % 10/10/2035	EUR	0.33%	7.14	FR001400N285
Siemens Financiering N.V. 3,63 % 24/02/2043	EUR	0.32%	7.29	XS2589790018
Saint Gobain 1.875 % 15/03/2031	EUR	0.32%	6.66	XS1962571011
Siemens FINANCIERINGSMA. Nv 1,25 % 25/02/2035	EUR	0.28%	7.29	XS2446846888
Verallia Sa 3,500 % 14/11/2029	EUR	0.27%	6.02	FR00140144T7
Skf Ab-b Shs 3,13 % 14/09/2028	EUR	0.24%	6.76	XS2532247892
Airbus Group 2,38 % 09/06/2040	EUR	0.20%	6.98	XS2185868051
Prysmian Spa 5,25 % 31/12/2049	EUR	0.18%	7.23	XS3076304602
Saint Gobain 3,63 % 09/08/2036	EUR	0.16%	6.66	XS2874381333
Communications		7.75%		
Verizon Communications Inc 4,00 % 15/06/2056	EUR	0.50%	6.58	XS3226542861
Deutsche Telekom Int. Fin. 7,500 % 24/01/2033	EUR	0.44%	7.07	XS0161488498
Orange Sa 3,88 % 31/12/2049	EUR	0.44%	6.06	FR0014010IV2
Telefonica Europe Bv 6,75 % 31/12/2049	EUR	0.37%	6.69	XS2646608401
Ericsson Lm Telephon 5,38 % 29/05/2028	EUR	0.36%	7.12	XS2725836410
British Telecom 5,13 % 03/10/2054	EUR	0.35%	6.62	XS2794589403
Telefonica Emisiones 3,70 % 24/01/2032	EUR	0.35%	6.69	XS2753310825
Koninklijke Kpn Nv 4,88 % 31/12/2049	EUR	0.35%	6.80	XS2824778075
Proximus Sa 4,13 % 17/11/2033	EUR	0.34%	6.42	BE0002977586
Teliasonera Ab 4,63 % 21/12/2082	EUR	0.34%	6.59	XS2526881532
Ntt Finance Corp 3,68 % 16/07/2033	EUR	0.34%	5.77	XS3100081507
Telecom Italia SpA 30/09/2030	EUR	0.34%	6.50	XS3194057553
Swisscom Finance Bv 3,13 % 21/05/2032	EUR	0.34%	6.40	XS3071336526
Deutsche Telekom Ag 3,25 % 04/06/2035	EUR	0.33%	7.07	XS2948768556
Orange Sa 3,25 % 17/01/2035	EUR	0.33%	6.06	FR001400SMM1
T-Mobile USA Inc 3,5% 02/11/2037	EUR	0.33%	7.07	XS2997535062
Vodafone Group Plc 3,00 % 27/08/2080	EUR	0.32%	6.78	XS2225204010
Ericsson Lm Telephon 1,00 % 26/05/2029	EUR	0.31%	7.12	XS2345996743
Telstra Group Ltd 3,500 % 03/09/2036	EUR	0.26%	6.75	XS2895610488
AT&T Inc 1,800 % 14/09/2039	EUR	0.25%	6.31	XS2051362312
Nokia Oyj 2.00 % 11/03/2026	EUR	0.24%	7.40	XS1960685383
Verizon Communications Inc 2,88 % 15/01/2038	EUR	0.21%	6.58	XS1708335978
Vodafone International Financing Designated Activity Company 4,00 % 11/03/2036	EUR	0.16%	6.78	XS2586851300
AT&T Inc 3.15 % 04/09/2036	EUR	0.16%	6.31	XS1629866432
Services Publics		7.09%		
Iberdrola Finanzas, S.A.U. 4,87 % 31/12/2049	EUR	0.54%	7.55	XS2748213290
E.ON Ag 3,88 % 12/01/2035	EUR	0.53%	6.74	XS2574873183
Nextera Energy Capital Holdings Inc 4,00 % 15/05/2056	EUR	0.50%	6.43	XS3176173568
EDF 4,38 % 31/12/2049	EUR	0.50%	6.83	FR00140132E4
Teollisuuden Voima Oyj 4,25 % 22/05/2031	EUR	0.50%		XS2823931824
Engie 5,13 % 31/12/2049	EUR	0.47%	6.73	FR001400QQL3
National Grid Plc 4,28 % 16/01/2035	EUR	0.36%	7.09	XS2576067081
Terna Rete Elettrica Nazionale 4,75 % 31/12/2049	EUR	0.35%	7.47	XS2798269069
Tennet Bv 4,63 % 31/12/2049	EUR	0.35%	6.00	XS2783604742

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Enel Finance International Nv 4,500 % 20/02/2043	EUR	0.35%	7.69	XS2589260996
Orsted 5,13 % 14/03/3024	EUR	0.34%	7.98	XS2778385240
Vattenfall Ab 3.00 % 19/03/2077	EUR	0.34%	7.18	XS1205618470
Naturgy Finance Bv 3,25 % 02/10/2030	EUR	0.33%	7.00	XS2908177145
Orsted 3,25 % 13/09/2031	EUR	0.33%	7.98	XS2531569965
Edp Servicios Financieros Espana Sa 3,13 % 03/12/2031	EUR	0.33%	7.53	XS3171675393
Enel Spa 1,38 % 31/12/2049	EUR	0.32%	7.69	XS2312744217
Electricidade De Portugal Sa 5,94 % 23/04/2083	EUR	0.25%	7.53	PTEDP4OM0025
Statkraft 3,75 % 22/03/2039	EUR	0.24%	6.24	XS2779793061
Engie 4,500 % 06/09/2042	EUR	0.17%	6.73	FR001400KHI6
Assimilé Etat		1.33%		
Belfius Bank SA/NV 4,88 % 11/06/2035	EUR	0.36%	6.67	BE0390117803
Adif Alta Velocidad 3,63 % 30/04/2035	EUR	0.34%	6.24	ES0200002147
Zuercher Kantonalbank 2,02 % 13/04/2028	EUR	0.33%	7.24	CH1170565753
Deutsche Bahn Ag 1,63 % 16/08/2033	EUR	0.30%	6.96	XS1772374770
Matières Premières		1.15%		
Akzo Nobel Nv 4,00 % 24/05/2033	EUR	0.35%	6.86	XS2625136531
Ppg Industries 3,25 % 04/03/2032	EUR	0.34%	5.88	XS3013011203
Air Liquide Finance 3,38 % 29/05/2034	EUR	0.24%	5.95	FR001400QB37
Linde Plc 3,400 % 14/02/2036	EUR	0.23%	7.09	XS2765558635
Technologie		0.88%		
Infineon Technologies Ag 3,63 % 31/12/2049	EUR	0.51%	6.77	XS2056730679
Ibm Corporation 3,15 % 10/02/2033	EUR	0.36%	6.98	XS2999658565
Energie		0.30%		
Acciona Energia Financiacion Filiales Sa 1,38 % 26/01/2032	EUR	0.30%	8.02	XS2436160183
Opcvm		3.60%		
CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM - Part RC	EUR	1.98%	6.48	FR0007033477
CM-AM CASH ISR - Part IC	EUR	1.62%	6.74	FR0000979825
Autres		-0.21%		
Repo Barry Callebaut Services 4,00 % 14/06/2029	EUR	-0.21%		OTC-88443
Liquidités		0.34%		
EUR	EUR	0.34%		EUR
GBP	GBP	0.00%		GBP
USD	USD	0.00%		USD
TOTAL		100.00%		

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) 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), 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/>)