

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
<b>Financières</b>		<b>42.80%</b>		
Jpmorgan Chase & Co 3,14 % 18/02/2032	EUR	0.86%	6.20	XS3300349639
Allianz 4,60 % 07/09/2038	EUR	0.74%	6.29	DE000A30VTT8
Muenchener Rueckversicherungs 3.25 % 26/05/2049	EUR	0.71%	6.12	XS1843448314
Bank Of America 2,98 % 30/10/2031	EUR	0.69%	6.34	XS3217583049
Ing Groep N.V. 5,25 % 14/11/2033	EUR	0.58%	7.04	XS2554745708
Banco SANTANDER, S.A. 5,00 % 22/04/2034	EUR	0.57%	7.37	XS2751667150
Caixa Bank 5,00 % 19/07/2029	EUR	0.57%	7.25	XS2649712689
Crédit Agricole Sa 5,500 % 28/08/2033	EUR	0.56%	6.89	FR001400KDS4
Erste Group Bank Ag 4,25 % 30/05/2030	EUR	0.56%	6.00	AT0000A34QR4
Bpce Sa 4,38 % 13/07/2028	EUR	0.56%	6.19	FR001400F075
Crédit Agricole Sa 4,25 % 11/07/2029	EUR	0.55%	6.89	FR001400F1U4
Ubs Group Ag 4,13 % 09/06/2033	EUR	0.55%	6.71	CH1305916897
Groupe Acm 3,75 % 30/04/2029	EUR	0.55%	7.11	FR001400PT38
Ing Groep N.V. 4,38 % 15/08/2034	EUR	0.55%	7.04	XS2818300407
Ubs Group Ag 4,38 % 11/01/2031	EUR	0.55%	6.71	CH1236363391
Bfcm 3,88 % 16/06/2032	EUR	0.55%	7.11	FR001400AY79
HSBC Holdings Plc 4,19 % 19/05/2036	EUR	0.54%	6.57	XS3073350269
Bnp Paribas 4,38 % 13/01/2029	EUR	0.54%	7.20	FR001400DCZ6
Unicredit Spa 4,18 % 24/06/2037	EUR	0.54%	6.78	IT0005656282
Danske Bank A/S 3,500 % 26/05/2033	EUR	0.54%	6.39	XS3078534008
Intesa Sanpaolo Spa 4,27 % 14/11/2036	EUR	0.53%	7.44	XS2939329996
Axa 3,25 % 28/05/2049	EUR	0.53%	6.12	XS1799611642
Sampo Oyj 3.38 % 23/05/2049	EUR	0.53%	6.60	XS1995716211
Ing Groep Nv 3,00 % 17/08/2031	EUR	0.52%	7.04	XS3002547563
Bank Of Montreal 3,25 % 09/01/2032	EUR	0.52%	6.01	XS3112064947
Swiss Re Sub Fin Plc 3,89 % 26/03/2033	EUR	0.52%	6.49	XS3025207807
Royal Bank Of Canada 3,13 % 03/02/2032	EUR	0.52%	6.21	XS3273173420
Macquarie Group Limited 4,75 % 23/01/2030	EUR	0.52%	6.53	XS2723556572
Unibail-Rodamco-Westfield Se 4,88 % 31/12/2049	EUR	0.51%	7.33	FR001400Y8Z5
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 4,13 % 11/12/2030	EUR	0.50%	7.33	FR001400MLN4
Bfcm 1,75 % 15/03/2029	EUR	0.50%	7.11	FR0013408960
Aroundtown Sa 1,63 % 31/01/2028	EUR	0.48%	6.48	XS1761721262
Jyske Bank 4,88 % 10/11/2029	EUR	0.44%	6.09	XS2715957358
Vonovia 1,00 % 16/06/2033	EUR	0.43%	6.74	DE000A3E5MJ2
Goldman Sachs Group Inc 3,500 % 23/01/2033	EUR	0.42%	6.15	XS2983840518
Sogecap Sa 6,500 % 16/05/2044	EUR	0.41%	6.62	FR001400M1X9
Banco De Credito Social 7,500 % 14/09/2029	EUR	0.40%		XS2679904768
Caixa Bank 6,13 % 30/05/2034	EUR	0.39%	7.25	XS2630417124
Commerzbank 6,75 % 05/10/2033	EUR	0.39%	6.26	DE000CZ43Z49
Hsbc Holdings Plc 4,86 % 23/05/2033	EUR	0.38%	6.57	XS2621539910
Standard Chartered Plc 4,87 % 10/05/2031	EUR	0.38%	6.70	XS2618731256
Banco Sabadell 5,500 % 08/09/2029	EUR	0.38%	6.57	XS2677541364
Barclays Plc 5,26 % 29/01/2034	EUR	0.38%	6.78	XS2560422581
Banco SANTANDER, S.A. 4,88 % 18/10/2031	EUR	0.38%	7.37	XS2705604234
Lloyds Banking Group 4,75 % 21/09/2031	EUR	0.38%	7.09	XS2690137299
Barclays Plc 4,97 % 31/05/2036	EUR	0.38%	6.78	XS2831195644
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,75 % 15/09/2033	EUR	0.38%	6.97	XS2636592102
Deutsche Bank 5.00 % 05/09/2030	EUR	0.38%	6.83	DE000A30VT06
Bfcm 4,75 % 10/11/2031	EUR	0.37%	7.11	FR001400LWN3

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Bank Of Ireland 6,75 % 01/03/2033	EUR	0.37%	6.97	XS2561182622
Aib Group Plc 5.75 % 16/02/2029	EUR	0.37%	6.90	XS2555925218
Deutsche Bank 4,500 % 12/07/2035	EUR	0.37%	6.83	DE000A383KA9
Assicurazioni Generali Spa 5.500 % 27/10/2047	EUR	0.37%	7.02	XS1311440082
Bnp Paribas 4,13 % 26/09/2032	EUR	0.37%	7.20	FR001400KY44
Commonwealth Bank Of Australia 4,27 % 04/06/2034	EUR	0.37%	6.44	XS2831094706
Banque Postale 5,500 % 05/03/2034	EUR	0.37%	6.74	FR001400DLD4
Commerzbank 4,63 % 17/01/2031	EUR	0.37%	6.26	DE000CZ439T8
Canadian Imperial Bank 3,81 % 09/07/2029	EUR	0.37%	6.54	XS2856773606
BPCE SA 5,13 % 25/01/2035	EUR	0.37%	6.19	FR001400FB22
Bank Of Nova Scotia 3,500 % 17/04/2029	EUR	0.37%	6.15	XS2804565435
Commerzbank 5,25 % 25/03/2029	EUR	0.36%	6.26	DE000CZ439B6
Crédit Agricole Sa 6,500 % 31/12/2049	EUR	0.36%	6.89	FR001400N2U2
Bank Of New Zealand 3,66 % 17/07/2029	EUR	0.36%	6.94	XS2861553167
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,88 % 08/02/2036	EUR	0.36%	6.97	XS2762369549
Citigroup Inc 3,75 % 14/05/2032	EUR	0.36%	6.78	XS2577826386
Aust & Nz Banking Group 5,10 % 03/02/2033	EUR	0.36%	6.70	XS2577127967
Abn Amro Bank Nv 4,38 % 16/07/2036	EUR	0.36%	7.16	XS2859413341
Bpce Sa 4,00 % 29/11/2032	EUR	0.36%	6.19	FR001400E797
Bnp Paribas 4,20 % 16/07/2035	EUR	0.36%	7.20	FR001400WO34
Banco Bpm Spa 3,88 % 09/09/2030	EUR	0.36%	6.45	IT0005611253
Dnb Bank Asa 3,75 % 02/07/2035	EUR	0.36%	6.76	XS3038553353
American Express Company 3,43 % 20/05/2032	EUR	0.36%	6.16	XS3015761458
Societe Generale 3,75 % 17/05/2035	EUR	0.36%	6.62	FR001400XFK9
Citigroup Inc 4,30 % 23/07/2036	EUR	0.36%	6.78	XS3086851105
Crédit Agricole Sa 3.88 % 28/11/2034	EUR	0.36%	6.89	FR001400E717
Abn Amro Bank Nv 3,88 % 15/01/2032	EUR	0.36%	7.16	XS2747610751
Ceska Sporitelna 3,743% 09/09/2032	EUR	0.35%	6.00	XS3174780893
Klepierre 3,88 % 23/09/2033	EUR	0.35%	6.72	FR001400NDQ2
Unicredit Spa 4,00 % 05/03/2034	EUR	0.35%	6.78	IT0005585051
Banque Federative Du Credit Mutuel 4,00 % 15/01/2035	EUR	0.35%	7.11	FR001400WJH9
Bbva Sa 3,75 % 26/08/2035	EUR	0.35%	6.97	XS3168187576
Rabobank Nederland 4.88 % 31/12/2049	EUR	0.35%	6.99	XS2456432413
TORONTO-DOMINION Bank 4,03 % 23/01/2036	EUR	0.35%	6.71	XS2980851351
Banco Santander SA 3,75% 12/01/2036	EUR	0.35%	7.37	XS3266594285
Bawag Psk Bank Ag 3,500 % 21/01/2032	EUR	0.35%	6.43	XS2981978989
Op Corporate Bank Plc 3,63 % 28/01/2035	EUR	0.35%	6.22	XS2988555426
Hsbc Holdings Plc 4.75 % 31/12/2049	EUR	0.35%	6.57	XS1640903701
Equinix Eu 2 Financing C 3,65 % 03/09/2033	EUR	0.35%	7.22	XS2892321501
Vgp Nv 4,25 % 29/01/2031	EUR	0.35%	6.00	BE6362152199
Natwest Group Plc 3,72 % 25/02/2035	EUR	0.35%	6.76	XS3009472989
National Australia Bank Ltd 3,61 % 22/01/2036	EUR	0.35%	6.94	XS3276167577
Mediobanca 3,00 % 15/01/2031	EUR	0.35%	6.81	IT0005620189
Assicurazioni Generali Spa 4,13 % 14/01/2036	EUR	0.35%	7.02	XS3270893822
AIB Group PLC 3,75 % 02/12/2036	EUR	0.34%	6.90	XS3237229193
KBC Groep NV 3,38 % 24/11/2033	EUR	0.34%	6.31	BE0390268374
Merlin Properties Socimi Sa 3,500 % 04/09/2033	EUR	0.34%	6.29	XS3168718529
Nordea Bank 2.88 % 24/08/2032	EUR	0.34%	6.97	XS2524740649
Société Générale Paris 1.75 % 22/03/2029	EUR	0.33%	6.62	FR0013410818
Covivio 4,63 % 05/06/2032	EUR	0.30%	7.22	FR001400MDV4

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Prologis Intl Fund li 4,63 % 21/02/2035	EUR	0.18%	6.29	XS2589820294
Prologis Euro Finance 1,500 % 08/02/2034	EUR	0.15%	6.29	XS2439004685
<b>Consommations non-cycliques</b>		<b>15.71%</b>		
Danone 3,95 % 31/12/2049	EUR	0.53%	7.46	FR00140127U0
Merck Kgaa 3,75 % 24/11/2055	EUR	0.52%	6.71	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	0.48%	7.10	XS2535309798
Takeda Pharmaceutical 1,38 % 09/07/2032	EUR	0.43%	5.91	XS2197349645
Coca Cola 1,63 % 09/03/2035	EUR	0.42%	6.02	XS1197833137
Fresenius Se & Co Kgaa 5,13 % 05/10/2030	EUR	0.38%	6.66	XS2698713695
Fromageries Bel 4,38 % 11/04/2029	EUR	0.37%		FR001400P4R2
Sartorius Finance Bv 4,88 % 14/09/2035	EUR	0.37%	6.07	XS2676395408
Koninklijke Philips Nv 3,25 % 23/05/2030	EUR	0.37%	7.87	XS3076318065
Carrefour Sa 4,38 % 14/11/2031	EUR	0.37%	6.15	FR001400LUK3
Tesco Corp Treasury Serv 4,25 % 27/02/2031	EUR	0.36%	6.37	XS2592301365
Pfizer Netherlands Intl Finance Bv 3,88 % 19/05/2037	EUR	0.36%	6.63	XS3019321200
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3,88 % 14/09/2033	EUR	0.36%	7.27	XS2681384041
General Mills Inc 3,600 % 17/04/2032	EUR	0.36%	6.48	XS3046429711
Nexi Spa 3,88 % 21/05/2031	EUR	0.35%	6.60	XS3077018714
Thermo Fisher Scientific Inc 3,65 % 21/11/2034	EUR	0.35%	7.05	XS2557526345
Astrazeneca Finance Llc 3,28 % 05/08/2033	EUR	0.35%	6.83	XS2872909770
Leasys S.p.A. 3,38 % 25/01/2029	EUR	0.35%	6.89	XS2925845393
Edenred Se 3,25 % 27/08/2030	EUR	0.35%	6.90	FR001400UHA2
COCA-COLA Hbc Finance Bv 3,63 % 01/10/2030	EUR	0.35%	7.22	XS3326474155
Novo Nordisk Finance Netherlands 3,625 % 27/05/2037	EUR	0.35%	7.03	XS3002555822
Heineken Nv 3,51 % 03/05/2034	EUR	0.35%	6.53	XS3195042224
Ipsen Sa 3,88 % 25/03/2032	EUR	0.35%	6.21	FR001400YD27
Unilever Nv 3,500 % 23/02/2035	EUR	0.35%	6.77	XS2591848192
Ahold Delhaize Nv 3,63 % 12/03/2034	EUR	0.35%	6.63	XS3308614794
L'OREAL 3,38 % 19/01/2036	EUR	0.35%	6.57	FR0014014A46
Bureau Veritas SA 3,375 % 01/10/2033	EUR	0.35%	7.37	FR0014013058
Organon & Co/Organon Foreign Debt Co 2,88 % 30/04/2028	EUR	0.35%	6.50	XS2332250708
COCA-COLA Europacific Partners Plc 3,25 % 21/03/2032	EUR	0.34%	6.83	XS2905425612
Autoroutes Du Sud De La France 3,25 % 19/01/2033	EUR	0.34%	6.79	FR001400F8Z8
Diageo Finance Plc 3,38 % 30/08/2035	EUR	0.34%	6.45	XS2833391498
Pepsico Inc 4,15 % 11/02/2047	EUR	0.34%	6.86	XS3291118068
Pernod Ricard 3,25 % 03/03/2032	EUR	0.34%	6.17	FR001400XRB3
Carrefour 3,88 % 05/12/2035	EUR	0.34%	6.15	FR0014016QK5
Gsk Capital Bv 3,25 % 19/11/2036	EUR	0.34%	7.33	XS2933692753
Nestle Finance Intl Ltd 3,25 % 23/01/2037	EUR	0.34%	6.91	XS2752873005
Mundys Spa 3,700 % 29/09/2031	EUR	0.34%	6.05	XS3192254632
Mondelez International Inc 2,38 % 06/03/2035	EUR	0.31%	6.47	XS1197273755
Avery Dennison Corp 3,75 % 04/11/2034	EUR	0.24%	6.55	XS2929962921
Becton Dickinson Euro Finance S.à R.L. 1,34 % 13/08/2041	EUR	0.23%	6.98	XS2375844656
Ayvens Sa 3,00 % 18/04/2030	EUR	0.21%	6.62	FR0014015J87
Sanofi 1,88 % 21/03/2038	EUR	0.20%	6.71	FR0013324373
Dh Europe Finance li 1,35 % 18/09/2039	EUR	0.18%	6.96	XS2050406177
Johnson & Johnson 3,55 % 01/06/2044	EUR	0.17%	7.16	XS2821719536

**Consommations Cycliques**

**10.09%**

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Ford Motor Credit Company Llc 4,07 % 21/08/2030	EUR	0.53%	6.32	XS3006514536
Adidas Ag 2,75 % 06/11/2030	EUR	0.52%	6.66	XS3215470280
Toyota Motor Credit Corp 3,13 % 20/04/2032	EUR	0.52%	5.98	XS3274464794
Stellantis Nv 4,375 % 14/03/2030	EUR	0.50%	6.78	XS2597110027
Hyundai Capital America 2,88 % 26/06/2028	EUR	0.49%	6.68	XS2903447519
Volkswagen Interna. Finance 7,500 % 31/12/2049	EUR	0.39%	6.63	XS2675884576
RCI Banque 5,500 % 09/10/2034	EUR	0.37%	6.41	FR001400QY14
Pirelli & C 3,88 % 02/07/2029	EUR	0.36%	7.52	XS2847641961
Nissan Motor Co Ltd 5,25 % 17/07/2029	EUR	0.36%	5.95	XS2999659704
Volvo Car Ab 4,200 % 10/06/2029	EUR	0.36%	6.68	XS3088627982
Rexel Sa 5,25 % 15/09/2030	EUR	0.36%	6.79	XS2655993033
Plastic Omnium 4,88 % 13/03/2029	EUR	0.36%	6.42	FR001400OLD1
MERCEDES-BENZ Group Ag 2,13 % 03/07/2037	EUR	0.36%	7.33	DE000A2GSCX1
Volkswagen Interna. Finance 4,25 % 29/03/2029	EUR	0.36%	6.63	XS2604699327
Kering 3,63 % 05/09/2031	EUR	0.36%	6.30	FR001400KHW7
Seb Sa 3,63 % 24/06/2030	EUR	0.35%	6.55	FR0014010ME0
Renault Sa 3,88 % 30/09/2030	EUR	0.35%	6.41	FR0014010DR1
Traton Finance Lux Sa 3,75 % 27/03/2030	EUR	0.35%	6.63	DE000A3LWGF9
Compass Group Plc 3,13 % 24/06/2032	EUR	0.35%	6.58	XS3100101206
Bmw Us Capital Llc 3,38 % 02/02/2034	EUR	0.34%	6.76	DE000A3LT423
Stellantis Nv 6,25 % 31/12/2049	EUR	0.34%	6.78	XS3307413842
Accor 3,500 % 04/03/2033	EUR	0.33%	6.16	FR001400XR97
Gestamp Automocion Sa 4,38 % 15/10/2030	EUR	0.29%	6.27	XS3193932699
Autoliv Inc 3,00 % 29/10/2030	EUR	0.28%	6.35	XS3213330957
Schaeffler Ag 4,75 % 14/08/2029	EUR	0.25%	6.10	DE000A3823S1
Ihg Finance Llc 3,63 % 27/09/2031	EUR	0.25%	6.15	XS2909822517
Volkswagen Interna. Finance 1,25 % 23/09/2032	EUR	0.24%	6.63	XS2234567662
Volkswagen Interna. Finance 4,13 % 16/11/2038	EUR	0.17%	6.63	XS1910948675
<b>Industrie</b>		<b>7.76%</b>		
Bpost Sa 3,29 % 16/10/2029	EUR	0.50%	6.10	BE0390160266
Bouygues 4,63 % 07/06/2032	EUR	0.38%	5.84	FR001400DNG3
Impregilo 5,38 % 20/06/2029	EUR	0.37%	5.90	XS2830945452
Hochtief Ag 4,25 % 31/05/2030	EUR	0.37%	6.70	DE000A383EL9
Ferrovial Sa 4,38 % 13/09/2030	EUR	0.37%	7.26	XS2680945479
Prysmian Spa 5,25 % 31/12/2049	EUR	0.37%	7.07	XS3076304602
Stora Enso 4,25 % 01/09/2029	EUR	0.37%	7.15	XS2629064267
General Electric Co 4.13 % 19/09/2035	EUR	0.37%	5.85	XS0229567440
Cellnex Finance Company Sa 3,63 % 24/01/2029	EUR	0.36%	7.08	XS2826616596
Abertis Finance Bv 4,875 % 31/12/2049	EUR	0.36%	6.10	XS2937255193
Legrand Sa 3,500 % 26/06/2034	EUR	0.35%	7.26	FR001400QQ30
Amphenol Technologies Holding Gmbh 3,63 % 30/03/2031	EUR	0.35%	5.91	XS3316225757
Vinci 3,38 % 17/10/2032	EUR	0.35%	6.79	FR001400D8K2
Ancor UK Finance PLC 3,200 % 17/11/2029	EUR	0.35%	6.52	XS3229090801
Deutsche Post Ag 3,500 % 24/03/2034	EUR	0.35%	6.22	XS3032045554
Ferrovial Se 3,63 % 18/09/2032	EUR	0.35%	7.26	XS3299555246
Saint Gobain 3,63 % 09/08/2036	EUR	0.34%	6.66	XS2874381333
Schneider Electric Sa 3,25 % 10/10/2035	EUR	0.34%	7.25	FR001400N285
Cellnex Finance Company Sa 3,00 % 19/01/2031	EUR	0.34%	7.08	XS3267907965
Siemens Financiering N.V. 3,63 % 24/02/2043	EUR	0.32%	7.29	XS2589790018
Verallia Sa 3,500 % 14/11/2029	EUR	0.28%	6.22	FR00140144T7

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Airbus Group 2,38 % 09/06/2040	EUR	0.21%	7.02	XS2185868051
<b>Services Publics</b>		<b>7.29%</b>		
Iberdrola Finanzas, S.A.U. 4,87 % 31/12/2049	EUR	0.57%	7.56	XS2748213290
Electricidade De Portugal Sa 4,75 % 29/05/2054	EUR	0.55%	7.56	PTEDPZOM0011
E.ON Ag 3,88 % 12/01/2035	EUR	0.53%	6.74	XS2574873183
EDF 4,38 % 31/12/2049	EUR	0.52%	6.45	FR00140132E4
Teollisuuden Voima Oyj 4,25 % 22/05/2031	EUR	0.52%		XS2823931824
Nextera Energy Capital Holdings Inc 4,00 % 15/05/2056	EUR	0.52%	6.40	XS3176173568
Engie 5,13 % 31/12/2049	EUR	0.48%	7.03	FR001400QOL3
Terna Rete Elettrica Nazionale 4,75 % 31/12/2049	EUR	0.37%	7.49	XS2798269069
National Grid Plc 4,28 % 16/01/2035	EUR	0.36%	7.09	XS2576067081
Orsted 5,13 % 14/03/3024	EUR	0.36%	7.98	XS2778385240
Naturgy Finance Bv 3,25 % 02/10/2030	EUR	0.35%	6.68	XS2908177145
Enel Finance International Nv 4,500 % 20/02/2043	EUR	0.35%	7.76	XS2589260996
Orsted 3,25 % 13/09/2031	EUR	0.35%	7.98	XS2531569965
Veolia Environnement Sa 3,64 % 14/01/2034	EUR	0.35%	7.09	FR0014015BK9
Enel Spa 1,38 % 31/12/2049	EUR	0.34%	7.76	XS2312744217
Enel Spa 4,13 % 31/12/2049	EUR	0.34%	7.76	XS3271042098
Statkraft 3,75 % 22/03/2039	EUR	0.24%	6.30	XS2779793061
Engie 4,500 % 06/09/2042	EUR	0.18%	7.03	FR001400KHI6
<b>Communications</b>		<b>6.75%</b>		
Verizon Communications Inc 4,00 % 15/06/2056	EUR	0.52%	6.33	XS3226542861
Orange Sa 3,88 % 31/12/2049	EUR	0.46%	6.06	FR0014010IV2
Deutsche Telekom Int. Fin. 7,500 % 24/01/2033	EUR	0.44%	6.98	XS0161488498
Telefonica Europe Bv 6,75 % 31/12/2049	EUR	0.39%	6.67	XS2646608401
Ericsson Lm Telephon 5,38 % 29/05/2028	EUR	0.38%	7.12	XS2725836410
British Telecom 5,13 % 03/10/2054	EUR	0.37%	6.71	XS2794589403
Koninklijke Kpn Nv 4,88 % 31/12/2049	EUR	0.36%	6.79	XS2824778075
Proximus Sa 4,13 % 17/11/2033	EUR	0.36%	6.42	BE0002977586
Verizon Communications Inc 4,25 % 15/08/2056	EUR	0.35%	6.33	XS3305144001
Telefonica Emisiones 3,70 % 24/01/2032	EUR	0.35%	6.67	XS2753310825
Deutsche Telekom Ag 3,25 % 04/06/2035	EUR	0.35%	6.98	XS2948768556
Vodafone Group Plc 3,00 % 27/08/2080	EUR	0.34%	6.88	XS2225204010
Orange Sa 3,25 % 17/01/2035	EUR	0.34%	6.06	FR001400SMM1
T-Mobile USA Inc 3,5% 02/11/2037	EUR	0.33%	6.98	XS2997535062
Ericsson Lm Telephon 1,00 % 26/05/2029	EUR	0.33%	7.12	XS2345996743
Telstra Group Ltd 3,500 % 03/09/2036	EUR	0.28%	6.94	XS2895610488
AT&T Inc 1,800 % 14/09/2039	EUR	0.26%	6.23	XS2051362312
Verizon Communications Inc 2,88 % 15/01/2038	EUR	0.22%	6.33	XS1708335978
AT&T Inc 3.15 % 04/09/2036	EUR	0.16%	6.23	XS1629866432
Vodafone International Financing Designated Activity Company 4,00 % 10/01/2035	EUR	0.16%	6.88	XS2586851300
<b>Assimilé Etat</b>		<b>3.31%</b>		
Cassa Depositati E Prestiti 3,88 % 13/02/2029	EUR	0.90%	5.98	IT0005532574
Etat Allemand 0,25 % 21/07/2028	EUR	0.82%	6.96	DE000LB2V7C3
Bayerische Landesbank 1,38 % 22/11/2032	EUR	0.51%	6.96	XS2411178630
Belfius Bank SA/NV 4,88 % 11/06/2035	EUR	0.37%	6.67	BE0390117803
Adif Alta Velocidad 3,63 % 30/04/2035	EUR	0.36%	6.24	ES0200002147
Bayerische Landesbank 3,88 % 21/01/2037	EUR	0.34%	6.96	DE000BYL0GZ8

Inventaire au 31/03/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
<b>Matières Premières</b>		<b>1.82%</b>		
Akzo Nobel Nv 4,00 % 24/05/2033	EUR	0.36%	6.86	XS2625136531
Arkema 4,800 % 31/12/2049	EUR	0.35%	7.02	FR001400ORA4
Ppg Industries 3,25 % 04/03/2032	EUR	0.34%	5.88	XS3013011203
Celanese Us Holdings Llc 5,00 % 15/04/2031	EUR	0.28%	6.45	XS3023780375
Air Liquide Finance 3,38 % 29/05/2034	EUR	0.25%	6.00	FR001400QB37
Linde Plc 3,400 % 14/02/2036	EUR	0.24%	7.17	XS2765558635
<b>Technologie</b>		<b>0.89%</b>		
Infineon Technologies Ag 3,63 % 31/12/2049	EUR	0.52%	6.50	XS2056730679
Ibm Corporation 3,15 % 10/02/2033	EUR	0.37%	6.94	XS2999658565
<b>Energie</b>		<b>0.30%</b>		
Acciona Energia Financiacion Filiales Sa 1,38 % 26/01/2032	EUR	0.30%	8.02	XS2436160183
<b>Opcvm</b>		<b>3.71%</b>		
CM-AM CASH ISR - Part IC	EUR	3.71%	6.71	FR0000979825
<b>Produits dérivés</b>		<b>-0.01%</b>		
SCHATZ 6% Jun 26	EUR	-0.01%	6.96	DUM6
<b>Autres</b>		<b>-0.43%</b>		
Repo Nexi Spa 3,88 % 21/05/2031	EUR	-0.18%		OTC-88772
Repo Danone 3,95 % 31/12/2049	EUR	-0.25%		OTC-88692
<b>Liquidités</b>		<b>0.00%</b>		
EUR	EUR	0.00%		EUR
GBP	GBP	0.00%		GBP
USD	USD	0.00%		USD
<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/>)