

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Financières		53.90%		
LA BANQUE POSTALE ESTR +28,5bp 03/26/2026	EUR	2.00%	6.74	FR0129081354
Banque Federative Du Credit Mutuel OIS_ESTR 02/10/2026	EUR	1.98%	7.11	FR0129414167
Societe Generale 0,00 % 09/12/2027	EUR	1.73%	6.62	FR0129538650
Barclays Bank Ireland Plc OIS_ESTR 08/09/2026	EUR	1.65%	6.78	FR0129403822
Ca Leasing & Factoring OIS_ESTR 18/09/2026	EUR	1.65%	6.83	FR0129317311
Bnp Paribas Fortis Sa 2,11 % 09/04/2026	EUR	1.63%	7.20	BE6368488506
BARCLAYS BANK PLC ,00% 05/19/2026	EUR	1.63%	6.78	XS3078651497
Commerzbank Ag 0,00 % 26/06/2026	EUR	1.62%	6.17	DE000CZ455F3
Deutsche Bank Ag (LONDON) 2,17 % 16/10/2026	EUR	1.61%	6.83	XS3214643275
Nordea Bank Abp 2,14 % 01/02/2027	EUR	1.60%	6.97	XS3224520802
Santander Consumer Bank Ag 2,22 % 18/09/2026	EUR	1.45%	7.37	XS3188877990
Bpce OIS_ESTR 22/07/2026	EUR	1.33%	6.19	FR0129310837
Credit Lyonnais Sa OIS_ESTR 02/11/2026	EUR	1.32%	6.83	FR0129356996
Bnp Paribas Fortis Sa 0,00 % 26/02/2026	EUR	1.31%	7.20	BE6369805096
BANK OF MONTREAL ,00% 05/05/2026	EUR	1.30%	6.01	XS3055840451
Ca Leasing & Factoring OIS_ESTR 03/02/2026	EUR	1.01%	6.83	FR0129014355
BPCE ESTR +30bp 04/02/2026	EUR	1.00%	6.19	FR0129111235
SOCIETE GENERALE ESTR +31bp 06/23/2026	EUR	1.00%	6.62	FR0129257442
LA BANQUE POSTALE ESTR +31,5bp 06/23/2026	EUR	1.00%	6.74	FR0129231959
Cm MAINE-ANJOU Basse Normandie OIS_ESTR 09/04/2026	EUR	0.99%	5.60	FR0129416824
Banque Palatine OIS_ESTR 09/10/2026	EUR	0.99%	6.19	FR0129417186
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE ESTR +30bp 07/10/2026	EUR	0.99%	6.54	XS3113282712
Santander Consumer Bank Ag 2,07 % 30/01/2026	EUR	0.98%	7.37	XS3134352452
Cooperatieve Rabobank Ua 0,00 % 09/06/2026	EUR	0.98%	6.72	XS3072343943
Goldman Sachs Intl Bank 2,08 % 17/06/2026	EUR	0.97%	6.33	XS3127969452
Santander Consumer Finance Sa 0,00 % 22/06/2026	EUR	0.97%	7.37	XS3105512019
INTESA SANPAOLO BK LUXEMBOURG .00% 06/22/2026	EUR	0.97%	7.37	XS3105186111
Commerzbank Ag 2,09 % 17/07/2026	EUR	0.97%	6.17	DE000CZ455W8
Bbva Sa 0,00 % 24/11/2026	EUR	0.96%	6.97	FR0129514974
NATWEST MARKETS PLC ,00% 02/17/2027	EUR	0.96%	6.90	XS3007877114
ABN AMRO Bank N.V. Euribor 3 mois (taux) +35bp 02/25/2027	EUR	0.92%	7.20	XS3009627939
Banque Palatine OIS_ESTR 18/09/2026	EUR	0.83%	6.19	FR0129407492
INTESA SANPAOLO BK LUXEMBOURG .00% 01/21/2026	EUR	0.82%	7.37	XS2987615130
Deutsche Bank Ag 0,00 % 11/02/2026	EUR	0.82%	6.83	XS3004565456
Santander Consumer Bank Ag 2,16 % 14/09/2026	EUR	0.81%	7.37	XS3183162018
Ca Leasing & Factoring OIS_ESTR 30/01/2026	EUR	0.67%	6.83	FR0129014348
Cm MAINE-ANJOU Basse Normandie OIS_ESTR 11/09/2026	EUR	0.66%	5.60	FR0129405132
Crédit Agricole London 1,88 % 20/12/2026	EUR	0.66%	6.83	XS1538284230
Lloyds Bank Corporate Markets 2,41 % 12/03/2026	EUR	0.65%	7.36	XS3028666512
Commerzbank Ag 0,00 % 09/03/2026	EUR	0.65%	6.17	DE000CZ452B9
Lloyds Bank Corporate Markets Plc 2,12 % 14/08/2026	EUR	0.65%	7.36	XS3209542318
Standard Chartered Bank 2,29 % 18/08/2027	EUR	0.63%	6.70	XS3156291448
Standard Chartered Bank 2,28 % 06/08/2027	EUR	0.63%	6.70	XS3148259776
Banque Federative Du Credit Mutuel 5,00 % 19/01/2026	GBP	0.59%	7.11	FR001400F794
SOCIETE GENERALE ESTR +30bp 01/16/2026	EUR	0.50%	6.62	FR0129008118
BPCE ESTR +35bp 05/08/2026	EUR	0.50%	6.19	FR0129200798
Cm MAINE-ANJOU Basse Normandie OIS_ESTR 30/09/2026	EUR	0.49%	5.60	FR0129413433
Credit Lyonnais Sa OIS_ESTR 31/12/2026	EUR	0.49%	6.83	FR0129546133
Intesa Sanpaolo Bk Ireland Plc 0,00 % 28/01/2026	EUR	0.49%	7.37	XS2991984480

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Intesa Sanpaolo Spa 4,21 % 31/03/2026	EUR	0.34%	7.37	IT0005536419
Societe Generale OIS_ESTR 01/07/2026	EUR	0.33%	6.62	FR0129289890
Ca Leasing & Factoring OIS_ESTR 04/08/2026	EUR	0.33%	6.83	FR0129317030
Cm MAINE-ANJOU Basse Normandie OIS_ESTR 13/07/2026	EUR	0.33%	5.60	FR0129357374
Cm Ocean OIS_ESTR 19/08/2026	EUR	0.33%	5.45	FR0129368769
NEU MTN Credit Mutuel Ocean E3M + 44 bp 03/07/2026	EUR	0.33%	5.45	FR0128670090
Cm Ocean OIS_ESTR 09/09/2026	EUR	0.33%	5.45	FR0129403756
Natwest Markets Plc 2,34 % 12/11/2027	EUR	0.31%	6.90	XS3229499879
Hsbc Continental Europe Sa EUR003M + 80bps 25/08/2026	EUR	0.23%	6.57	FR001400KEC6
Assimilé Etat		9.87%		
Caisse Des Depots Et Consignations 2,66 % 17/04/2026	EUR	1.67%	6.56	FR001400HDM3
Bpifrance Sa OIS_ESTR 07/10/2026	EUR	1.65%	6.56	FR0129415701
BPIFRANCE SA ,00% 04/13/2026	EUR	1.63%	6.56	FR0129135010
BPIFRANCE SA ,00% 06/05/2026	EUR	1.63%	6.56	FR0129253177
Bpifrance Sa OIS_ESTR 30/10/2026	EUR	1.32%	6.56	FR0129488518
Agence Francaise Developpement OIS_ESTR 22/10/2026	EUR	1.32%	6.56	FR0129409126
Agence Francaise Developpement OIS_ESTR 23/09/2026	EUR	0.66%	6.56	FR0129409225
Services Publics		4.09%		
Across OIS_ESTR 25/03/2026	EUR	0.99%		FR0129411395
Across 0,00 % 05/03/2026	EUR	0.98%		FR0129402832
Veolia Environnement Sa 0,00 % 27/11/2026	EUR	0.96%	7.39	FR0129517696
Veolia Environnement Sa 0,00 % 09/06/2026	EUR	0.66%	7.39	FR0129538338
EDF Euribor 3 mois (taux) +58bp 01/22/2027	EUR	0.50%	6.83	FR0128914399
Industrie		2.30%		
Thales 0,00 % 10/02/2026	EUR	1.31%	6.07	FR0129487684
Thales 0,00 % 15/01/2026	EUR	0.66%	6.07	FR0129439867
SAINT-GOBAIN (COMPAGNIE DE) 3,75 % 29/11/2026	EUR	0.33%	6.66	XS2723549528
Consommations Cycliques		1.48%		
Volvo Treasury Ab 0,00 % 03/07/2026	EUR	0.65%	6.10	XS3113260155
SEB SA Euribor 3 mois (taux) +72bp 07/29/2026	EUR	0.50%	6.55	FR0128617273
NEU MTN SEB SA EUR003M + 72bps 10/07/2026	EUR	0.33%	6.55	FR0128616515
Consommations non-cycliques		0.66%		
DIAGEO FINANCE PLC Euribor 3 mois (taux) +30bp 06/20/2026	EUR	0.49%	6.40	XS2844409271
Danone 0,00 % 29/01/2026	EUR	0.16%	7.48	FR0129385748
Technologie		0.49%		
Hewlett Packard Enterprise Co 2,08 % 22/07/2026	EUR	0.49%	7.55	XS3135715483
Communications		0.17%		
ORANGE SA ESTR +28bp 07/01/2026	EUR	0.17%	6.06	FR0129229730
Opcvm		9.52%		
CM-AM MONE ISR - Part RC	EUR	5.05%	6.57	FR0013412822
CM-AM CASH ISR - Part IC	EUR	4.45%	6.74	FR0000979825
OFI Invest ISR Monetaire CT C	EUR	0.02%	6.55	FR0000985558
Produits dérivés		0.03%		
Chge [EUR]/GBP 19/01/2026 [15135789]	EUR	0.59%		

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Float ESTR vs 1,8292 % - 16/04/2025 - 13 / 04 / 2026 - BNPP	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1,8047 % - 15/04/2025 - 05 / 05 / 2026 - BNPP	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1,7652 % - 12/06/2025 - 05 / 06 / 2026 - UNICRED	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 2,0164 % - 17/02/2025 - 17 / 02 / 2027 - ABNAMRO	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1,7522 % - 27/06/2025 - 27 / 06 / 2026 - BNP PARI	EUR	0.02%		
Fixed 2.2247 % vs ESTR - 22/01/2025 - 22 / 01 / 2026 -	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 2,0574 % - 12/02/2025 - 12 / 02 / 2026 - NATWEST	EUR	0.02%		
Float ESTR vs 1,6967 % - 09/05/2025 - 09 / 06 / 2026 - ABNAMRO	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 2,1389 % - 10/03/2025 - 10 / 03 / 2026 - NOMUGMBH	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 2,1159 % - 13/03/2025 - 13 / 03 / 2026 - BNPP	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,7737 % - 23/06/2025 - 23 / 06 / 2026 - HSBCBANK	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1.7697 % - 23/06/2025 - 23 / 06 / 2026 - NATWEST	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 2.2517 % - 29/01/2025 - 29 / 01 / 2026 - MSESE	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,7597 % - 17/07/2025 - 17 / 06 / 2026 - 421	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,7637 % - 18/07/2025 - 17 / 07 / 2026 - NAT	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8787 % - 19/09/2025 - 21 / 09 / 2026 - HSB	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8264 % - 22/07/2025 - 30 / 01 / 2026 - HSBCBANK	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8429 % - 17/10/2025 - 16 / 10 / 2026 - HSBCBANK	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1.7652 % - 04/07/2025 - 04 / 07 / 2026 - UNICRED	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8642 % - 31/10/2025 - 29 / 01 / 2027 - BNP PARI	EUR	0.01%		
Float ESTR vs 1,8164 % - 07/08/2025 - 06 / 08 / 2027 - BNP PARI	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,8427 % - 15/09/2025 - 14 / 09 / 2026 - HSB	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,8374 % - 18/08/2025 - 18 / 08 / 2027 - BNP PARI	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,7342 % - 23/07/2025 - 23 / 07 / 2026 - HSBCBANK	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1.7907 % - 31/03/2023 - 04 / 04 / 2026 - NATWEST	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,8739 % - 14/10/2025 - 14 / 08 / 2026 - NAT	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,9594 % - 09/12/2025 - 09 / 12 / 2027 - NAT	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,8799 % - 25/11/2025 - 24 / 11 / 2026 - CALYON	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,9017 % - 12/11/2025 - 12 / 11 / 2027 - ABA	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,8837 % - 29/09/2025 - 29 / 11 / 2026 - BHV	EUR	0.00%		
Float ESTR vs 1,8694 % - 14/10/2025 - 21 / 12 / 2026 - HSBCBANK	EUR	0.00%		
Fixed 1,8694 % vs ESTR - 14/10/2025 - 21 / 12 / 2026 - HSBCBANK	EUR	0.00%		
Fixed 1,9017 % vs ESTR - 12/11/2025 - 12 / 11 / 2027 - ABA	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8837 % vs ESTR - 29/09/2025 - 29 / 11 / 2026 - BHV	EUR	-0.00%		
Fixed 1,9594 % vs ESTR - 09/12/2025 - 09 / 12 / 2027 - NAT	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8799 % vs ESTR - 25/11/2025 - 24 / 11 / 2026 - CALYON	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8739 % vs ESTR - 14/10/2025 - 14 / 08 / 2026 - NAT	EUR	-0.00%		
Fixed 1.7907 % vs ESTR - 31/03/2023 - 04 / 04 / 2026 - NATWEST	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8374 % vs ESTR - 18/08/2025 - 18 / 08 / 2027 - BNP PARI	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8164 % vs ESTR - 07/08/2025 - 06 / 08 / 2027 - BNP PARI	EUR	-0.00%		
Fixed 1,7342 % vs ESTR - 23/07/2025 - 23 / 07 / 2026 - HSBCBANK	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8427 % vs ESTR - 15/09/2025 - 14 / 09 / 2026 - HSB	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8642 % vs ESTR - 31/10/2025 - 29 / 01 / 2027 - BNP PARI	EUR	-0.00%		
Fixed 1,8429 % vs ESTR - 17/10/2025 - 16 / 10 / 2026 - HSBCBANK	EUR	-0.01%		
Fixed 1.7652 % vs ESTR - 04/07/2025 - 04 / 07 / 2026 - UNICRED	EUR	-0.01%		
Fixed 1,7637 % vs ESTR - 18/07/2025 - 17 / 07 / 2026 - NAT	EUR	-0.01%		
Fixed 1,8264 % vs ESTR - 22/07/2025 - 30 / 01 / 2026 - HSBCBANK	EUR	-0.01%		
Fixed 1,7597 % vs ESTR - 17/07/2025 - 17 / 06 / 2026 - 421	EUR	-0.01%		
Fixed 1,8787 % vs ESTR - 19/09/2025 - 21 / 09 / 2026 - HSB	EUR	-0.01%		
Fixed 1.7697 % vs ESTR - 23/06/2025 - 23 / 06 / 2026 - NATWEST	EUR	-0.01%		

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Fixed 1,7737 % vs ESTR - 23/06/2025 - 23 / 06 / 2026 - HSBCBANK	EUR	-0.01%		
Fixed 1,6967 % vs ESTR - 09/05/2025 - 09 / 06 / 2026 - ABNAMRO	EUR	-0.01%		
Fixed 2.2517 % vs ESTR - 29/01/2025 - 29 / 01 / 2026 - MSESE	EUR	-0.01%		
Fixed 2,1159 % vs ESTR - 13/03/2025 - 13 / 03 / 2026 - BNPP	EUR	-0.01%		
Fixed 2,1389 % vs ESTR - 10/03/2025 - 10 / 03 / 2026 - NOMUGMBH	EUR	-0.01%		
Fixed 1,7522 % vs ESTR - 27/06/2025 - 27 / 06 / 2026 - BNP PARI	EUR	-0.01%		
Fixed 1,7652 % vs ESTR - 12/06/2025 - 05 / 06 / 2026 - UNICRED	EUR	-0.01%		
Fixed 2,0574 % vs ESTR - 12/02/2025 - 12 / 02 / 2026 - NATWEST	EUR	-0.01%		
Fixed 1,8047 % vs ESTR - 15/04/2025 - 05 / 05 / 2026 - BNPP	EUR	-0.02%		
Float ESTR vs 2.2247 % - 22/01/2025 - 22 / 01 / 2026 -	EUR	-0.02%		
Fixed 2,0164 % vs ESTR - 17/02/2025 - 17 / 02 / 2027 - ABNAMRO	EUR	-0.02%		
Fixed 1,8292 % vs ESTR - 16/04/2025 - 13 / 04 / 2026 - BNPP	EUR	-0.02%		
Chge EUR/[GBP] 19/01/2026 [15135789]	GBP	-0.59%		
Liquidités		17.51%		
EUR	EUR	17.51%		EUR
GBP	GBP	-0.00%		GBP
	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/>)