

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Industries		38.16%		
Schneider SA	EUR	4.94%	7.14	FR0000121972
Airbus Group	EUR	3.81%	6.98	NL0000235190
Saint Gobain	EUR	3.78%	6.66	FR0000125007
Siemens AG-REG	EUR	3.78%	7.29	DE0007236101
Alstom Rgpt	EUR	3.64%	6.71	FR0010220475
Kion Group AG	EUR	3.40%	6.75	DE000KGX8881
Bureau Veritas S	EUR	2.73%	7.30	FR0006174348
Heidelberg Materials Ag	EUR	2.37%	6.54	DE0006047004
Spie Sa	EUR	2.33%	6.88	FR0012757854
KNORR-BREMSE Ag	EUR	2.10%	6.83	DE000KBX1006
Arcadis Nv	EUR	2.00%	7.16	NL0006237562
Legrand Sa	EUR	1.82%	7.26	FR0010307819
Nexans Sa	EUR	1.45%	6.67	FR0000044448
Sociétés Financières		17.91%		
Société Generale	EUR	4.65%	6.62	FR0000130809
Allianz SE-REG	EUR	3.82%	6.29	DE0008404005
Caixabank Sa	EUR	2.68%	7.02	ES0140609019
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	EUR	2.31%	6.97	ES0113211835
Ing Groep NV-CVA	EUR	1.96%	7.08	NL0011821202
Unicredit Spa	EUR	1.31%	6.78	IT0005239360
Intesa Sanpaolo Spa	EUR	1.18%	7.37	IT0000072618
Technologie		13.66%		
ASML Holding NV	EUR	6.20%	7.26	NL0010273215
Sap Se	EUR	3.40%	6.66	DE0007164600
Cap Gemini	EUR	1.81%	7.57	FR0000125338
Dassault Systemes	EUR	1.22%	6.77	FR0014003TT8
Infineon Technologies Ag	EUR	1.03%	6.77	DE0006231004
Services aux collectivités		11.10%		
Veolia Environnement	EUR	4.07%	7.39	FR0000124141
Iberdrola Sa	EUR	2.81%	7.55	ES0144580Y14
NATIONAL GRID	GBP	1.56%	7.09	GB00BDR05C01
Electricidade de Portugal Renovaveis S	EUR	1.51%	7.22	ES0127797019
Enel Spa	EUR	1.16%	7.69	IT0003128367
Biens de Consommation de Base		4.81%		
Danone	EUR	3.20%	7.48	FR0000120644
Kerry Group PLC-A	EUR	1.61%	6.87	IE0004906560
Energie		2.46%		
Siemens Energy Ag	EUR	2.46%	6.83	DE000ENER6Y0



Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Immobilier		2.39%		
Merlin Properties Socimi Sa	EUR	2.39%	6.37	ES0105025003
Santé		2.32%		
Sanofi	EUR	2.32%	6.71	FR0000120578
Consommation Discrétionnaire		2.23%		
Publicis	EUR	2.23%	6.45	FR0000130577
Télécommunications		1.81%		
Deutsche Telekom AG-REG	EUR	1.81%	7.07	DE0005557508
Opcvm		3.06%		
La Française Trésorerie ISR - Part I	EUR	3.06%	6.69	FR0010609115
Liquidités		0.09%		
EUR	EUR	0.07%		EUR
GBP	GBP	0.02%		GBP
DKK	DKK	0.00%		DKK
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/>)