

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Technologie		34.18%		
Microsoft Corp	USD	4.63%	6.42	US5949181045
Nvidia Corp	USD	4.59%	6.42	US67066G1040
Alphabet INC-CL A	USD	3.90%	5.17	US02079K3059
Apple Inc	USD	3.56%	6.51	US0378331005
BROADCOM	USD	1.92%	5.89	US11135F1012
ASML Holding NV	EUR	1.67%	7.26	NL0010273215
Cgi Inc	CAD	1.47%	5.71	CA12532H1047
Texas Instrument	USD	1.16%	5.99	US8825081040
Advanced Micro Devices	USD	0.91%	6.82	US0079031078
SALESFORCE.COM Inc	USD	0.88%	5.96	US79466L3024
Nec Corp	JPY	0.81%	6.15	JP3733000008
Intuit Inc	USD	0.80%	5.47	US4612021034
AutoDesk	USD	0.79%	5.68	US0527691069
Alphabet INC-CL C	USD	0.77%	5.17	US02079K1079
Applied Materials Inc	USD	0.76%	6.83	US0382221051
Lam Research Corp	USD	0.76%	6.27	US5128073062
Fujitsu Ltd	JPY	0.70%	6.32	JP3818000006
Hubspot Inc	USD	0.58%	5.53	US4435731009
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	0.58%	7.03	NL0000334118
Oracle Corp	USD	0.58%	5.93	US68389X1054
Nxp Semiconductors Nv	USD	0.53%	7.07	NL0009538784
Adobe Systems Inc	USD	0.51%	6.41	US00724F1012
Marvell Technology Inc	USD	0.47%	5.80	US5738741041
Servicenow Inc	USD	0.44%	5.79	US81762P1021
Pinterest INC- Class A	USD	0.42%	5.25	US72352L1061
Sociétés Financières		20.53%		
Blackrock Inc	USD	1.91%	6.65	US09290D1019
Apollo Global Management Inc	USD	1.50%	5.78	US03769M1062
Royal Bank Of Ca	CAD	1.44%	6.21	CA7800871021
MOODY'S Corp	USD	1.44%	6.68	US6153691059
Morgan Stanley	USD	1.30%	5.90	US6174464486
Jpmorgan Chase	USD	1.19%	6.23	US46625H1005
Bank Ny Mellon	USD	1.13%	7.06	US0640581007
Travelers Cos INC/THE	USD	1.12%	5.36	US89417E1091
Aia Group Ltd	HKD	0.94%	5.48	HK0000069689
Progressive Corp	USD	0.89%	5.70	US7433151039
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	0.89%	5.93	JP3233250004
Erste Bank Der O	EUR	0.88%	6.00	AT0000652011
PRUDENTIAL FINANCIAL FIN	USD	0.87%	5.72	US7443201022
Boc Hong Kong Holdings Ltd	HKD	0.76%	5.50	HK2388011192
Truist Financial Corp	USD	0.70%	5.67	US89832Q1094

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Pnc Financial Se	USD	0.68%	5.75	US6934751057
Computershare Ltd	AUD	0.66%	5.48	AU000000CPU5
State St Corp	USD	0.64%	6.28	US8574771031
Qbe Insurance Group Ltd	AUD	0.57%	6.30	AU000000QBE9
Caixabank Sa	EUR	0.57%	7.02	ES0140609019
Asx Ltd	AUD	0.47%	5.52	AU000000ASX7
Industries		16.40%		
Cummins Inc	USD	1.35%	6.58	US2310211063
Brambles Ltd	AUD	1.35%	7.06	AU000000BXB1
Automatic Data Processing Inc	USD	1.19%	5.65	US0530151036
VERALTO CORP	USD	1.17%	6.40	US92338C1036
Transurban Group	AUD	1.05%	6.93	AU000000TCL6
Visa INC-CLASS A	USD	1.04%	6.84	US92826C8394
L3HARRIS Technologies Inc	USD	1.02%	5.98	US5024311095
Schneider SA	EUR	0.75%	7.14	FR0000121972
Pentair Plc	USD	0.72%	6.03	IE00BLS09M33
Intertek Group	GBP	0.70%	5.67	GB0031638363
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	0.62%	5.64	JP3970300004
Tdk Corp	JPY	0.61%	5.79	JP3538800008
Bae Systems Plc Ord	GBP	0.61%	6.22	GB0002634946
Keysight Technologies In	USD	0.60%	6.74	US49338L1035
Fortive Corp	USD	0.56%	5.82	US34959J1088
United Rentals Inc	USD	0.56%	5.74	US9113631090
Wolters Kluwer	EUR	0.55%	6.85	NL0000395903
Rockwell Automation	USD	0.54%	5.83	US7739031091
Ge Vernova Inc	USD	0.53%	5.21	US36828A1016
INGERSOLL-RAND	USD	0.50%	7.01	US45687V1061
Rheinmetall Ag	EUR	0.39%	5.72	DE0007030009
Santé		9.09%		
Eli Lilly & Co	USD	1.47%	5.92	US5324571083
MERCK & CO INC	USD	0.97%	7.26	US58933Y1055
Intuitive Surgical	USD	0.84%	5.86	US46120E6023
Agilent Technologies Inc	USD	0.80%	6.59	US00846U1016
Lonza Group -REG	CHF	0.68%	6.88	CH0013841017
Zoetis Inc	USD	0.61%	6.19	US98978V1035
Terumo Corp	JPY	0.61%	5.62	JP3546800008
Novo Nordisk A/S-B	DKK	0.60%	6.78	DK0062498333
Hologic Inc	USD	0.59%	6.62	US4364401012
Danaher Corp	USD	0.54%	6.96	US2358511028
Edwards Life	USD	0.48%	6.93	US28176E1082
Solventum Corp	USD	0.46%	5.35	US83444M1018

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Idexx Labs	USD	0.44%	5.81	US45168D1046
Matériaux de Base		4.86%		
Nitto Denko Corp	JPY	1.21%	5.69	JP3684000007
AGNICO-EAGLE	CAD	1.11%	5.80	CA0084741085
GIVAUDAN-REG	CHF	0.98%	6.51	CH0010645932
Asahi Kasei Corp	JPY	0.89%	5.34	JP3111200006
Nutrien Ltd	CAD	0.67%	5.59	CA67077M1086
Consommation Discrétionnaire		4.78%		
Hermes International	EUR	1.11%	6.05	FR0000052292
Gildan Activewear Inc	CAD	1.05%	7.23	CA3759161035
Pearson	GBP	0.96%	6.59	GB0006776081
Sony Corp	JPY	0.86%	6.99	JP3435000009
Magna International Inc	CAD	0.80%	5.95	CA5592224011
Biens de Consommation de Base		3.70%		
Unilever Plc	GBP	1.05%	6.77	GB00BVZK7T90
Orkla Asa	NOK	1.01%	6.43	NO0003733800
COCA-COLA Europacific Partne	USD	0.95%	6.91	GB00BDCPN049 (USD)
Kerry Group PLC-A	EUR	0.63%	6.87	IE0004906560
Magnum Ice Cream Co NV/THE	GBP	0.06%		NL0015002MS2 (GBP)
Immobilier		2.98%		
Swiss Prime SITE-REG	CHF	1.21%	6.37	CH0008038389
Simon Property Group Inc	USD	1.01%	5.74	US8288061091
EQUINIX	USD	0.76%	7.29	US29444U7000
Energie		1.18%		
Cameco Corp	CAD	0.67%	5.63	CA13321L1085 (CAD)
Tenaris Sa	EUR	0.51%	5.54	LU2598331598
Télécommunications		0.61%		
Elisa Oyj -A Shr	EUR	0.61%	5.99	FI0009007884
Liquidités		1.69%		
USD	USD	1.78%		USD
CAD	CAD	0.44%		CAD
EUR	EUR	0.42%		EUR
DKK	DKK	0.39%		DKK
NOK	NOK	0.11%		NOK
SEK	SEK	0.03%		SEK
CHF	CHF	0.00%		CHF
AUD	AUD	-0.18%		AUD

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
HKD	HKD	-0.27%		HKD
GBP	GBP	-0.28%		GBP
JPY	JPY	-0.75%		JPY
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/>)