

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
<b>Sociétés Financières</b>		<b>27.56%</b>		
Allianz SE-REG	EUR	3.75%	6.29	DE0008404005
Banco Santander Central Hisp	EUR	3.05%	7.37	ES0113900J37
Intesa Sanpaolo Spa	EUR	3.04%	7.37	IT0000072618
Unicredit Spa	EUR	2.55%	6.78	IT0005239360
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	EUR	2.22%	6.97	ES0113211835
Ing Groep NV-CVA	EUR	1.81%	7.08	NL0011821202
Hannover Rueck Se	EUR	1.46%	5.61	DE0008402215
Axa	EUR	1.44%	6.12	FR0000120628
London Stock Ex	GBP	1.14%	6.41	GB00B0SWJX34
Société Generale	EUR	1.09%	6.62	FR0000130809
Caixabank Sa	EUR	1.03%	7.02	ES0140609019
Bnp Paribas	EUR	1.00%	7.20	FR0000131104
Commerzbank Ag	EUR	0.99%	6.17	DE000CBK1001
NN GROUP	EUR	0.73%	6.32	NL0010773842
Finacobank Spa	EUR	0.69%	7.04	IT0000072170
Kbc Bankverzekeringsholding	EUR	0.61%	6.30	BE0003565737
Barclays Plc	GBP	0.55%	6.78	GB0031348658
3i Group Plc	GBP	0.43%	6.10	GB00B1YW4409
<b>Industries</b>		<b>21.23%</b>		
Siemens AG-REG	EUR	4.17%	7.29	DE0007236101
Schneider SA	EUR	3.76%	7.14	FR0000121972
Rheinmetall Ag	EUR	2.52%	5.72	DE0007030009
Airbus Group	EUR	2.52%	6.98	NL0000235190
Safran Sa	EUR	2.46%	6.68	FR0000073272
Saint Gobain	EUR	1.30%	6.66	FR0000125007
ROLLS-ROYCE Holdings Plc	GBP	0.94%	6.17	GB00B63H8491
Bureau Veritas S	EUR	0.84%	7.30	FR0006174348
Legrand Sa	EUR	0.75%	7.26	FR0010307819
PRYSMIAN	EUR	0.52%	7.23	IT0004176001
Alstom Rgpt	EUR	0.51%	6.71	FR0010220475
CRH Plc (GBP)	GBP	0.51%	7.06	IE0001827041
Leonardo SPA	EUR	0.44%	7.16	IT0003856405
<b>Technologie</b>		<b>16.05%</b>		
ASML Holding NV	EUR	8.48%	7.26	NL0010273215
Sap Se	EUR	5.69%	6.66	DE0007164600
Infineon Technologies Ag	EUR	0.82%	6.77	DE0006231004
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	0.55%	7.03	NL0000334118
SCOUT24 Ag	EUR	0.52%	6.99	DE000A12DM80
<b>Consommation Discrétionnaire</b>		<b>11.22%</b>		

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
LVMH	EUR	2.67%	5.03	FR0000121014
L'Oréal	EUR	2.48%	6.46	FR0000120321
Ferrari Nv	EUR	1.29%	6.16	NL0011585146
Hermes International	EUR	1.18%	6.05	FR0000052292
MERCEDES-BENZ Group Ag	EUR	0.98%	7.33	DE0007100000
Compagnie Financière Richemont SA	CHF	0.90%	5.85	CH0210483332
Publicis	EUR	0.69%	6.45	FR0000130577
Adidas Ag	EUR	0.59%	6.66	DE000A1EWWW0
Compass Group Plc	USD	0.45%	6.58	GB00BD6K4575
<b>Santé</b>		<b>6.48%</b>		
EssilorLuxottica SA	EUR	2.36%	6.41	FR0000121667
Sanofi	EUR	1.97%	6.71	FR0000120578
Fresenius Se & Co Kгаа	EUR	0.79%	6.66	DE0005785604
Ucb Sa	EUR	0.46%	6.70	BE0003739530
Siemens Healthineers Ag	EUR	0.45%	7.29	DE000SHL1006
Novonosis B	DKK	0.44%	6.08	DK0060336014
<b>Services aux collectivités</b>		<b>4.09%</b>		
Iberdrola Sa	EUR	1.99%	7.55	ES0144580Y14
ENGIE	EUR	1.02%	6.73	FR0010208488
E.ON Se	EUR	0.79%	6.74	DE000ENAG999
Scottish & Southern Energy	GBP	0.29%	7.21	GB0007908733
<b>Biens de Consommation de Base</b>		<b>3.42%</b>		
Danone	EUR	1.72%	7.48	FR0000120644
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	0.80%	4.85	BE0974293251
Pernod-ricard	EUR	0.46%	6.20	FR0000120693
DSM-FIRMENICH Ag	EUR	0.45%	6.83	CH1216478797
<b>Energie</b>		<b>3.00%</b>		
Siemens Energy Ag	EUR	2.58%	6.83	DE000ENER6Y0
Gaztransport Et Technigaz Sa	EUR	0.42%	6.43	FR0011726835
<b>Télécommunications</b>		<b>2.99%</b>		
Deutsche Telekom AG-REG	EUR	2.69%	7.07	DE0005557508
Cellnex Telecom Sau	EUR	0.30%	7.08	ES0105066007
<b>Matériaux de Base</b>		<b>1.99%</b>		
Air Liquide	EUR	1.99%	5.95	FR0000120073
<b>Opcvm</b>		<b>0.26%</b>		
CM-AM GLOBAL CITY ZEN - Part IC	EUR	0.14%	6.11	FR00140074R0
CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION - Part IC	EUR	0.09%	6.32	FR001400CT66

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
CM-AM SUSTAINABLE PLANET - Part RC	EUR	0.04%	6.74	FR0000444366
<b>Liquidités</b>		<b>1.70%</b>		
EUR	EUR	1.81%		EUR
NOK	NOK	0.01%		NOK
SEK	SEK	0.01%		SEK
DKK	DKK	-0.00%		DKK
USD	USD	-0.01%		USD
CHF	CHF	-0.05%		CHF
GBP	GBP	-0.05%		GBP
<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/>)