CM-AM OBLIGATIONS ISR

Inventaire au 30/06/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Financières		**26,49%**		
Intesa Sanpaolo Spa 4,88 % 19/05/2030	EUR	1,02%	7,46	XS2625196352
Rabobank Nederland 4,00 % 10/01/2030	EUR	1,00%	6,99	XS2572996606
Banco Bilbao 0,875 % 14/01/2029	EUR	0,99%	6,93	XS2430998893
Banque Postale 1.375 % 24/04/2029	EUR	0,92%	6,74	FR0013415692
Abn Amro Bank Nv 3,13 % 21/01/2030	EUR	0,91%	7,21	XS2979678864
Gecina 3,25 % 03/06/2031	EUR	0,89%	7,29	FR0014018W12
Bk Nederlandse Gemeenten 0,00 % 20/01/2031	EUR	0,84%	6,63	XS2289404704
Barclays Bank Plc 3,32 % 17/06/2029	EUR	0,79%	6,83	XS3405674808
Axa 3,75 % 12/10/2030	EUR	0,67%	6,12	XS2537251170
Bfcm 4,38 % 11/01/2034	EUR	0,67%	7,11	FR001400N3I5
Ing Groep Nv 3,500 % 03/09/2030	EUR	0,66%	7,05	XS2891742731
Dnb Nor Bank Asa 0,25 % 23/02/2029	EUR	0,61%	6,76	XS2306517876
Banco Bpm Spa 3,38 % 21/01/2030	EUR	0,59%	6,6	IT0005632267
Deutsche Boerse Ag 1,500 % 04/04/2032	EUR	0,59%	6,57	DE000A3MQXZ2
Bpce Sa 0.500 % 14/01/2028	EUR	0,57%	6,19	FR0014007LL3
Banco Sabadell 5,500 % 08/09/2029	EUR	0,49%	6,57	XS2677541364
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 0,75 % 25/10/2028	EUR	0,49%	7,33	FR0014003MJ4
Banco SANTANDER, S.A. 0,63 % 24/06/2029	EUR	0,49%	7,34	XS2357417257
Danske Bank A/S 3,500 % 26/05/2033	EUR	0,48%	6,4	XS3078534008
Societe Generale 3,75 % 15/07/2031	EUR	0,47%	6,57	FR001400WL86
Unicredit Spa 3,100 % 10/06/2031	EUR	0,45%	6,76	IT0005654592
Ing Groep Nv 3,00 % 17/08/2031	EUR	0,45%	7,05	XS3002547563
Intesa Sanpaolo Spa 1,00 % 19/11/2026	EUR	0,45%	7,46	XS2081018629
Société Générale Paris 0,63 % 02/12/2027	EUR	0,44%	6,57	FR0014006XA3
Nordea Bank 1,13 % 16/02/2027	EUR	0,44%	6,97	XS2443893255
Allianz Finance Ii Bv 0,00 % 22/11/2026	EUR	0,44%	6,29	DE000A3KY342
Deutsche Boerse Ag 3,75 % 28/09/2029	EUR	0,40%	6,57	DE000A351ZS6
Banque Federative Du Credit Mutuel 4,00 % 15/01/2035	EUR	0,39%	7,11	FR001400WJH9
Aedifica 1,00 % 24/01/2028	EUR	0,37%	5,86	BE0002838192
Abn Amro Bank Nv 0,500 % 23/09/2029	EUR	0,35%	7,21	XS2389343380
Bnp Paribas 4,20 % 16/07/2035	EUR	0,34%	7,23	FR001400WO34
Caixabank Sa 3,63 % 19/09/2032	EUR	0,33%	7,27	XS2902578249
Kbc Groep Nv 4,38 % 23/11/2027	EUR	0,33%	6,3	BE0002900810
Nordea Bank Abp 0,500 % 02/11/2028	EUR	0,33%	6,97	XS2403444677
Banco Santander Sa 4,25 % 22/04/2038	EUR	0,33%	7,34	XS3352075058
Commerzbank Ag 3,13 % 06/06/2030	EUR	0,32%	6,26	DE000CZ45ZU8
Caixa Bank 0,63 % 21/01/2028	EUR	0,32%	7,27	XS2434702424
Crédit Agricole Sa 0,13 % 09/12/2027	EUR	0,31%	6,89	FR0014000Y93
AIB Group PLC 3,75 % 02/12/2036	EUR	0,29%	6,94	XS3237229193
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,63 % 13/01/2031	EUR	0,27%	6,93	XS2573712044
Deutsche Bank 4,00 % 29/11/2027	EUR	0,27%	6,83	DE000A30VQ09
Unibail-Rodamco-Westfield Se 3,500 % 11/09/2029	EUR	0,26%	7,33	FR001400SIM9
Allianz Finance Ii Bv 3,25 % 04/12/2029	EUR	0,26%	6,29	DE000A3LZUB2
Bank Of Ireland Group Plc 3,63 % 19/05/2032	EUR	0,26%	6,97	XS3074495790
Crédit Agricole Sa 3,13 % 26/01/2029	EUR	0,26%	6,89	FR001400SVD1
Unicredit Spa 0,800 % 05/07/2029	EUR	0,25%	6,76	XS2360310044
Crédit Agricole Sa 0,38 % 20/04/2028	EUR	0,24%	6,89	FR0014003182
Deutsche Bank Ag 1,38 % 17/02/2032	EUR	0,23%	6,83	DE000DL19VU0
Mediobanca 1,00 % 17/07/2029	EUR	0,22%	6,79	XS2431320378

Inventaire au 30/06/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Deutsche Bank 5,38 % 11/01/2029	EUR	0,20%	6,83	DE000A30V5C3
Caixa Bank 3,75 % 07/09/2029	EUR	0,20%	7,27	XS2530034649
Societe Generale 3,75 % 17/05/2035	EUR	0,19%	6,57	FR001400XFK9
Icade 1,500 % 13/09/2027	EUR	0,19%	6,34	FR0013281755
Banque Postale 1,00 % 09/02/2028	EUR	0,19%	6,74	FR00140087C4
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 0,63 % 04/05/2027	EUR	0,19%	7,33	FR0014000UC8
Unicredit Spa 4,800 % 17/01/2029	EUR	0,19%	6,76	XS2577053825
Société Générale Paris 0,25 % 08/07/2027	EUR	0,19%	6,57	FR0014004GE5
Bfcm 0,100 % 08/10/2027	EUR	0,19%	7,11	FR00140003P3
Crédit Agricole Sa 0,500 % 21/09/2029	EUR	0,18%	6,89	FR0014005J14
Dnb Bank Asa 3,75 % 02/07/2035	EUR	0,17%	6,76	XS3038553353
Banque Stellantis France 2,88 % 19/01/2029	EUR	0,13%	6,77	FR0014015LM4
Bnp Paribas France 0,500 % 30/05/2028	EUR	0,13%	7,23	FR0014006NI7
Deutsche Boerse Ag 3,25 % 24/03/2031	EUR	0,08%	6,57	DE000A460QR6
Bpce 4,25 % 16/07/2035	EUR	0,07%	6,19	FR001400WKP0
Unicredit Spa 2.125 % 24/10/2026	EUR	0,06%	6,76	XS1508450688
Nordea Bank Abp 3,00 % 28/10/2031	EUR	0,06%	6,97	XS2927515598
Ing Groep N.V. 0,88 % 09/06/2032	EUR	0,06%	7,05	XS2350756446
Vonovia 0,38 % 16/06/2027	EUR	0,06%	6,76	DE000A3E5MG8
Assimilé Etat		**16,27%**		
Kfw Bankengruppe 0.75 % 15/01/2029	EUR	3,36%	6,97	DE000A2LQSN2
European Union 0,00 % 04/10/2030	EUR	2,08%	6,52	EU000A283859
Kuntarahoitus Oyj 2,75 % 14/06/2033	EUR	1,89%	7,16	XS3303588829
European Fi Stability Facility 3,500 % 11/04/2029	EUR	1,31%	6,56	EU000A2SCAL3
Belfius Bank SA/NV 3,38 % 20/02/2031	EUR	1,16%	6,66	BE0390167337
Deutsche Bahn Ag 0,63 % 26/09/2028	EUR	1,10%	6,97	XS1493724584
Adif Alta Velocidad 3,25 % 31/05/2029	EUR	0,97%	6,37	ES0200002105
Adif Alta Velocidad 3,500 % 30/07/2028	EUR	0,80%	6,37	ES0200002097
European Union 1,00 % 06/07/2032	EUR	0,75%	6,52	EU000A3K4DD8
Zuercher Kantonalbank 3,08 % 18/05/2029	EUR	0,72%	7,22	CH1515238751
Cades 0,00 % 25/05/2031	EUR	0,72%	6,57	FR0014001S17
European Union 0,00 % 04/07/2035	EUR	0,54%	6,52	EU000A285VM2
Autobahn Schnell Ag 2,75 % 02/10/2034	EUR	0,38%	6,87	XS2911193956
Region Ile De France 0,00 % 20/04/2028	EUR	0,18%	6,57	FR0014003067
Instituto Credito Oficial 3,05 % 31/10/2027	EUR	0,16%	6,37	XS2586947082
Belfius Banque Sa 3,88 % 14/04/2032	EUR	0,13%	6,66	BE0390305747
Etat		**16,21%**		
Etat Espagnol 0,00 % 31/01/2028	EUR	3,68%	6,37	ES0000012I08
GERMANY, Federal Republic Of 2,400 % 18/04/2030	EUR	2,55%	6,97	DE000BU25042
Etat Finlandais 0,500 % 15/09/2029	EUR	2,40%	7,16	FI4000369467
GERMANY, Federal Republic Of 0,00 % 15/02/2032	EUR	2,21%	6,97	DE0001102580
FRANCE, Republic Of 0,500 % 25/05/2029	EUR	2,10%	6,57	FR0013407236
Etat Allemand 2,200 % 13/04/2028	EUR	1,34%	6,97	DE000BU25000
Etat Espagnol 2,55 % 31/10/2032	EUR	1,33%	6,37	ES0000012K61
FRANCE, Republic Of 0,00 % 25/05/2032	EUR	0,53%	6,57	FR0014007L00
Etat Espagnol 5,900 % 30/07/2026	EUR	0,06%	6,37	ES00000123C7
Consommations non-cycliques		**8,66%**		
Novo Nordisk Finance (Netherlands) B.V. 3,25 % 21/01/2031	EUR	0,88%	7,34	XS2820455678

Inventaire au 30/06/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Novartis Finance Sa 3,100 % 13/01/2032	EUR	0,85%	7,61	XS3366248279
Pernod Ricard Sa 1,38 % 07/04/2029	EUR	0,61%	6,29	FR0014009L57
Essilorluxottica Sa 2,63 % 10/01/2030	EUR	0,57%	6,41	FR0014010BK0
Essity Capital B.V. 0,25 % 15/09/2029	EUR	0,52%	6,65	XS2386877133
L'Oreal Sa 2,88 % 19/05/2028	EUR	0,51%	6,33	FR001400HX81
Novo Nordisk Finance Bv 2,500 % 20/02/2029	EUR	0,48%	7,34	XS3232921240
Pernod Ricard Sa 0,13 % 04/10/2029	EUR	0,47%	6,29	FR0014005SC1
Danone 0,57 % 17/03/2027	EUR	0,44%	7,47	FR0013495181
Konink Philips Elec 1,88 % 05/05/2027	EUR	0,42%	7,94	XS2475954579
Carlsberg Breweries A/S 4,00 % 05/10/2028	EUR	0,36%	6,62	XS2696046460
L'Oreal Sa 3,38 % 23/11/2029	EUR	0,33%	6,33	FR001400M6L3
Sanofi 2,75 % 11/03/2031	EUR	0,32%	7,18	FR001400Y1I6
Cofiroute 3,13 % 06/03/2033	EUR	0,32%	6,82	FR001400T0B0
Sanofi 1,25 % 06/04/2029	EUR	0,25%	7,18	FR0014009KQ0
Danone 3,200 % 12/09/2031	EUR	0,20%	7,47	FR001400SHQ2
Danone 3,07 % 07/09/2032	EUR	0,19%	7,47	FR001400CJG3
Ayvens Sa 3,00 % 18/04/2030	EUR	0,19%	6,57	FR0014015J87
Novo Nordisk Finance Bv 2,88 % 27/08/2030	EUR	0,18%	7,34	XS3002553298
Danone 0,52 % 09/11/2030	EUR	0,17%	7,47	FR0014006FE2
Relx Finance Bv 3,25 % 22/05/2029	EUR	0,13%	6,69	XS3317606419
Koninklijke Philips Nv 3,25 % 23/05/2030	EUR	0,13%	7,94	XS3076318065
Danone 3,44 % 07/04/2033	EUR	0,13%	7,47	FR001400YP56
Consommations Cycliques		**7,05%**		
Daimler Ag 1.375 % 11/05/2028	EUR	0,94%	7,21	DE000A169NC2
Bmw International Investment B.V. 3,25 % 17/11/2028	EUR	0,78%	6,76	XS2823825711
Michelin 3,13 % 16/05/2031	EUR	0,64%	6,68	FR001400Q486
Kering 0,75 % 13/05/2028	EUR	0,61%	6,39	FR0013512407
Stellantis Nv 0,63 % 30/03/2027	EUR	0,58%	6,77	XS2325733413
Mercedes-Benz International Finance Bv 3,25 % 15/11/2030	EUR	0,57%	7,21	DE000A382988
Volkswagen FIN. Services Ag 3,88 % 10/09/2030	EUR	0,53%	6,63	XS2837886287
Bmw Finance N.V. 0,75 % 13/07/2026	EUR	0,51%	6,76	XS2010447238
Kering 3,25 % 27/02/2029	EUR	0,45%	6,39	FR001400G3Y1
Volkswagen Leasing Gmbh 0,38 % 20/07/2026	EUR	0,33%	6,63	XS2343822842
Electrolux Ab 4,13 % 05/10/2026	EUR	0,33%	6,8	XS2540585564
Stellantis Nv 4,375 % 14/03/2030	EUR	0,21%	6,77	XS2597110027
Daimler Truck Intl Finance Bv 3,38 % 23/09/2030	EUR	0,20%	7,09	XS2900380812
Volvo Treasury Ab 2.00 % 19/08/2027	EUR	0,15%	6,19	XS2521820048
Kering 3,38 % 11/03/2032	EUR	0,13%	6,39	FR001400OM10
Stellantis Nv 0,75 % 18/01/2029	EUR	0,10%	6,77	XS2356040357
Services Publics		**6,88%**		
Enexis Holding Nv 3,00 % 25/02/2032	EUR	1,27%	6,41	XS3299702137
Engie 3,88 % 06/12/2033	EUR	1,00%	7,03	FR001400MF86
Red Eléctrica Financiaciones, S.A.U. 1,25 % 13/03/2027	EUR	0,95%	6,76	XS1788586375
Iberdrola Finanzas, S.A.U. 3,63 % 18/07/2034	EUR	0,67%	7,56	XS2861000235
Electricidade De Portugal Sa 3,88 % 26/06/2028	EUR	0,65%	7,62	PTEDPUOM0008
Naturgy Finance Bv 0,75 % 28/11/2029	EUR	0,59%	6,68	XS2083976139
Enel Finance International 0,500 % 17/06/2030	EUR	0,58%	7,91	XS2353182293
Terna Spa 3,13 % 17/02/2032	EUR	0,42%	7,43	XS3003427872
Veolia Environnement Sa 3,69 % 10/04/2031	EUR	0,26%	7,32	FR0014017P12

Inventaire au 30/06/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Iberdrola Finanzas Sa 3,00 % 30/09/2031	EUR	0,26%	7,56	XS2909822194
Terna Rete Elettrica Nazionale 0,38 % 23/06/2029	EUR	0,23%	7,43	XS2357205587
Industrie		**6,63%**		
Siemens Financiering N.V. 0.125 % 05/09/2029	EUR	0,89%	7,29	XS2049616621
Saint Gobain 3,25 % 09/08/2029	EUR	0,66%	6,66	XS2874384279
Airbus Group 1.375 % 13/05/2031	EUR	0,59%	7,02	XS1410582313
Legrand Sa 0,38 % 06/10/2031	EUR	0,55%	7,29	FR0014005OK3
Vinci 1,75 % 26/09/2030	EUR	0,49%	6,82	FR0013367638
Schneider Electric Sa 3,500 % 09/11/2032	EUR	0,46%	7,25	FR001400DTA3
Poste Italiane Spa 3,00 % 03/12/2030	EUR	0,32%	6,95	XS3244877869
Alstom 0,13 % 27/07/2027	EUR	0,31%	7,09	FR0014004QX4
Knorr-Bremse Ag 3,00 % 30/09/2029	EUR	0,31%	6,86	XS2905504671
Dsv Finance Bv 3,13 % 06/11/2028	EUR	0,29%	6,32	XS2932831923
Ferrovial Se 3,25 % 16/01/2030	EUR	0,27%	7,26	XS2969695084
Saint Gobain 3,38 % 08/04/2030	EUR	0,26%	6,66	XS2796609787
Legrand Sa 3,500 % 26/06/2034	EUR	0,26%	7,29	FR001400QQ30
Cellnex Finance Company Sa 3,00 % 19/01/2031	EUR	0,25%	7,08	XS3267907965
Schneider Electric Sa 3,13 % 13/10/2029	EUR	0,20%	7,25	FR001400F703
Legrand Sa 3,63 % 19/03/2035	EUR	0,19%	7,29	FR001400Y8Q4
Schneider Electric Sa 3,25 % 12/06/2028	EUR	0,19%	7,25	FR001400IJT3
Siemens FINANCIERINGSMA. Nv 0,00 % 27/05/2033	EUR	0,13%	7,29	XS3078501502
Communications		**4,82%**		
Deutsche Telekom Int. Fin. 2,00 % 01/12/2029	EUR	0,94%	6,96	XS1828033834
Proximus Sa 4,13 % 17/11/2033	EUR	0,68%	6,33	BE0002977586
Telefonica Emisiones 2,32 % 17/10/2028	EUR	0,64%	6,62	XS1550951138
Publicis Groupe Sa 2,88 % 12/06/2029	EUR	0,64%	6,44	FR0014010CJ0
Koninklijke Kpn Nv 0,88 % 14/12/2032	EUR	0,49%	6,79	XS2229470146
Proximus Sa 3,75 % 08/04/2035	EUR	0,32%	6,33	BE0390211770
Orange Sa 3,25 % 17/01/2035	EUR	0,25%	6,07	FR001400SMM1
Orange Sa 1,25 % 07/07/2027	EUR	0,19%	6,07	FR0013506292
Telefonica Emisiones 1,20 % 21/08/2027	EUR	0,19%	6,62	XS2177441990
Orange Sa 3,500 % 19/05/2035	EUR	0,19%	6,07	FR001400ZOT7
Deutsche Telekom Ag 3,25 % 04/06/2035	EUR	0,16%	6,96	XS2948768556
Orange Sa 0,00 % 04/09/2026	EUR	0,13%	6,07	FR0013444676
Technologie		**2,39%**		
Infineon Technologies Ag 1,63 % 24/06/2029	EUR	0,61%	6,68	XS2194283839
Asml Holding Nv 0,63 % 07/05/2029	EUR	0,60%	7,31	XS2166219720
Dassault Systemes Se 3,38 % 16/06/2031	EUR	0,51%	6,77	FR0014019147
Ibm (International Business Machines Corp) 0,88 % 09/02/2030	EUR	0,41%	6,93	XS2442764747
Capgemini Se 3,13 % 25/09/2031	EUR	0,26%	7,8	FR0014012S97
Matières Premières		**1,39%**		
Akzo Nobel Nv 2,00 % 28/03/2032	EUR	0,59%	6,86	XS2462468740
Linde Plc 3,200 % 13/05/2030	EUR	0,39%	7,29	XS3370296801
Arkema 3,500 % 12/09/2034	EUR	0,26%	7,02	FR001400SJS4
Akzo Nobel Nv 3,63 % 16/06/2029	EUR	0,09%	6,86	XS3402712627
Arkema Sa 3,500 % 09/09/2033	EUR	0,06%	7,02	FR0014012JL7
Liquidités		**3,20%**		

Inventaire au 30/06/2026

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
EUR	EUR	3,20%		EUR
	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/)