

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
<b>Industries</b>		<b>42.95%</b>		
Schneider SA	EUR	4.55%	7.14	FR0000121972
Siemens AG-REG	EUR	4.52%	7.29	DE0007236101
Saint Gobain	EUR	3.15%	6.66	FR0000125007
PRYSMIAN	EUR	2.96%	7.23	IT0004176001
Alstom Rgpt	EUR	2.75%	6.71	FR0010220475
KNORR-BREMSE Ag	EUR	2.50%	6.83	DE000KBX1006
Bureau Veritas S	EUR	2.49%	7.30	FR0006174348
Legrand Sa	EUR	2.37%	7.26	FR0010307819
Spie Sa	EUR	2.32%	6.88	FR0012757854
Kion Group AG	EUR	2.16%	6.75	DE000KGX8881
Jungheinrich - Prfd	EUR	2.00%	5.65	DE0006219934
Vossloh Ag	EUR	1.94%	5.66	DE0007667107
Deme Group	EUR	1.55%	4.82	BE0974413453
Nexans Sa	EUR	1.46%	6.67	FR0000044448
Arcadis Nv	EUR	1.43%	7.16	NL0006237562
Getlink Se	EUR	1.27%	6.08	FR0010533075
Intertek Group	GBP	1.26%	5.67	GB0031638363
SIKA N	CHF	1.20%	6.79	CH0418792922
Andritz Ag	EUR	1.08%	6.47	AT0000730007
<b>Sociétés Financières</b>		<b>15.21%</b>		
Société Generale	EUR	3.12%	6.62	FR0000130809
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	EUR	2.32%	6.97	ES0113211835
Axa	EUR	1.91%	6.12	FR0000120628
BAWAG GROUP AG	EUR	1.80%	6.44	AT0000BAWAG2
Pko Bank Polski Sa	PLN	1.62%	4.82	PLPKO0000016
Kbc Bankverzekeringsholding	EUR	1.53%	6.30	BE0003565737
Commerzbank Ag	EUR	1.48%	6.17	DE000CBK1001
Ing Groep NV-CVA	EUR	1.43%	7.08	NL0011821202
<b>Services aux collectivités</b>		<b>10.83%</b>		
Elia Group SA	EUR	2.61%	5.95	BE0003822393
Electricidade de Portugal Renovaveis S	EUR	1.95%	7.22	ES0127797019
E.ON Se	EUR	1.86%	6.74	DE000ENAG999
GREENERGY RENEVABLES	EUR	1.50%	7.31	ES0105079000
Erg Spa	EUR	1.31%	8.08	IT0001157020
Corp Acciona Energias Renova	EUR	0.90%	8.02	ES0105563003
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	0.70%	6.79	ES0165386014
<b>Technologie</b>		<b>9.73%</b>		
ASML Holding NV	EUR	6.45%	7.26	NL0010273215
Infineon Technologies Ag	EUR	2.14%	6.77	DE0006231004

Inventaire au 31/12/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Isin
Dassault Systemes	EUR	1.14%	6.77	FR0014003TT8
<b>Energie</b>		<b>7.52%</b>		
Siemens Energy Ag	EUR	4.15%	6.83	DE000ENER6Y0
Nordex Se	EUR	1.85%	6.27	DE000A0D6554
Vestas Wind Syst	DKK	1.51%	7.07	DK0061539921
<b>Immobilier</b>		<b>4.17%</b>		
Merlin Properties Socimi Sa	EUR	2.21%	6.37	ES0105025003
Klepierre	EUR	1.96%	6.76	FR0000121964
<b>Télécommunications</b>		<b>1.82%</b>		
Deutsche Telekom AG-REG	EUR	1.82%	7.07	DE0005557508
<b>Matériaux de Base</b>		<b>1.70%</b>		
Air Liquide	EUR	1.70%	5.95	FR0000120073
<b>Santé</b>		<b>1.69%</b>		
Sanofi	EUR	1.69%	6.71	FR0000120578
<b>Biens de Consommation de Base</b>		<b>1.05%</b>		
Kerry Group PLC-A	EUR	1.05%	6.87	IE0004906560
<b>Opcvm</b>		<b>2.44%</b>		
La Française Trésorerie ISR - Part I	EUR	2.44%	6.69	FR0010609115
<b>Liquidités</b>		<b>0.89%</b>		
EUR	EUR	0.83%		EUR
GBP	GBP	0.04%		GBP
USD	USD	0.02%		USD
DKK	DKK	0.00%		DKK
NOK	NOK	0.00%		NOK
CAD	CAD	0.00%		CAD
ZAR	ZAR	0.00%		ZAR
PLN	PLN	-0.00%		PLN
CHF	CHF	-0.00%		CHF
<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/>)