

Inventaire au 31/03/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Delta Action	Contrib. expo action	Sensibilité	Contrib. Sensibilité	Isin
Obligations		49.00%					1.45	
Etat Espagnol 3,500 % 31/05/2029	EUR	4.87%	6.05			3.75	0.18	ES0000012M51
SPAIN, Kingdom Of 3,100 % 30/07/2031	EUR	3.77%	6.05			5.57	0.21	ES0000012N43
Etat Italien 1,500 % 01/06/2025	EUR	2.75%	5.90			0.17	0.00	IT0005090318
Kfw Bankengruppe 2,63 % 26/04/2029	EUR	1.89%	6.78			3.72	0.07	DE000A382475
Bmw International Investment B.V. 3,25 % 17/11/2021	EUR	0.94%	6.55			3.35	0.03	XS2823825711
Etat Italien 1.600 % 01/06/2026	EUR	0.91%	5.90			1.13	0.01	IT0005170839
Orange Sa 1,25 % 07/07/2027	EUR	0.89%	6.36			2.20	0.02	FR0013506292
Pohjola Bank 4,00 % 13/06/2028	EUR	0.78%	6.75			2.90	0.02	XS2635622595
Adif Alta Velocidad 3,500 % 30/07/2028	EUR	0.76%	6.05			3.05	0.02	ES0200002097
L'Oreal Sa 2,88 % 19/05/2028	EUR	0.75%	6.55			2.67	0.02	FR001400HX81
Saint Gobain 3,25 % 09/08/2029	EUR	0.75%	6.64			3.92	0.03	XS2874384279
Adidas-Salomon Ag 3,00 % 21/11/2025	EUR	0.74%	6.40			0.55	0.00	XS2555178644
Banque Postale 3,500 % 01/04/2031	EUR	0.73%	6.69			4.51	0.03	FR001400SWX7
Kering 3,38 % 11/03/2032	EUR	0.71%	6.73			6.08	0.04	FR0014000M10
Allianz Finance li Bv 0,00 % 22/11/2026	EUR	0.70%	6.83			1.60	0.01	DE000A3KY342
Novo Nordisk Finance (Netherlands) B.V. 3,25 % 21/11/2029	EUR	0.68%	6.63			4.99	0.03	XS2820455678
Airbus Group 1.375 % 13/05/2031	EUR	0.67%	7.26			5.65	0.04	XS1410582313
Deutsche Boerse Ag 3,75 % 28/09/2029	EUR	0.58%	6.69			3.82	0.02	DE000A351ZS6
Schneider Electric Sa 3,25 % 12/06/2028	EUR	0.57%	7.72			2.91	0.02	FR001400IJT3
Intesa Sanpaolo Spa 2,13 % 26/05/2025	EUR	0.56%	7.21			0.15	0.00	XS2179037697
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.38 % 14/05/2025	EUR	0.55%	6.39			0.12	0.00	XS1820037270
Mercedes-Benz International Finance Bv 3,25 % 15/11/2029	EUR	0.55%	7.51			5.01	0.03	DE000A382988
Unicredit Spa 4,800 % 17/01/2029	EUR	0.54%	7.23			2.59	0.01	XS2577053825
Konink Philips Elec 0.500 % 22/05/2026	EUR	0.54%	7.90			1.10	0.01	XS2001175657
Nordea Bank Abp 0,500 % 02/11/2028	EUR	0.54%	6.98			3.45	0.02	XS2403444677
Pohjola Bank 0,25 % 24/03/2026	EUR	0.54%	6.75			0.95	0.01	XS2320747285
Orange Sa 0,00 % 29/06/2026	EUR	0.53%	6.36			0.99	0.01	FR00140049Z5
Bnp Paribas France 0,500 % 30/05/2028	EUR	0.52%	6.80			2.13	0.01	FR0014006NI7
Banco Bilbao 0,875 % 14/01/2029	EUR	0.52%	6.39			2.68	0.01	XS2430998893
Alstom 0,13 % 27/07/2027	EUR	0.52%	6.83			2.31	0.01	FR0014004QX4
Agence Française De Développement 0,00 % 28/10/2029	EUR	0.52%	6.42			2.51	0.01	FR0014000AU2
Abn Amro Bank Nv 0,500 % 23/09/2029	EUR	0.49%	6.85			4.17	0.02	XS2389343380
Pernod Ricard Sa 0,13 % 04/10/2029	EUR	0.48%	6.39			4.47	0.02	FR0014005SC1
Banque Postale 0,75 % 23/06/2031	EUR	0.46%	6.69			5.84	0.03	FR00140044X1
Essity Capital B.V. 0,25 % 15/09/2029	EUR	0.44%	6.36			4.31	0.02	XS2386877133
Nestle Finance Intl Ltd 0,00 % 14/06/2026	EUR	0.40%	7.02			1.17	0.00	XS2350621863
Pohjola Bank 0,38 % 16/06/2028	EUR	0.39%	6.75			3.09	0.01	XS2354246816
Caixa Bank 3,75 % 07/09/2029	EUR	0.38%	6.85			3.97	0.02	XS2530034649
Daimler Truck Intl 3,88 % 19/06/2026	EUR	0.38%	6.49			1.15	0.00	XS2623129256
Electrolux Ab 4,13 % 05/10/2026	EUR	0.38%	6.52			1.36	0.01	XS2540585564
Kbc Groep Nv 4,38 % 23/11/2027	EUR	0.38%	6.30			1.53	0.01	BE0002900810
Mediobanca 1,00 % 17/07/2029	EUR	0.37%	6.42			3.13	0.01	XS2431320378
Unibail-Rodamco-Westfield Se 3,500 % 11/09/2025	EUR	0.37%	7.42			3.98	0.01	FR001400SIM9
Ferrovie Dello Stato 1,500 % 27/06/2025	EUR	0.37%	5.90			0.23	0.00	XS1639488771
Terna Rete Elettrica Nazionale 0,38 % 23/06/2029	EUR	0.37%	8.30			4.05	0.02	XS2357205587
Merck Financial Services 1,88 % 15/06/2026	EUR	0.37%	6.54			1.16	0.00	XS2491029208
Unicredit Spa 0,500 % 09/04/2025	EUR	0.37%	7.23			0.02	0.00	XS2063547041
Danone 3,07 % 07/09/2032	EUR	0.37%	7.07			6.45	0.02	FR001400CJG3
Arkema 3,500 % 12/09/2034	EUR	0.36%	6.78			7.75	0.03	FR001400SJS4
Bpce Sa 0,38 % 02/02/2026	EUR	0.36%	6.08			0.83	0.00	FR0014007VF4
Cades 0,00 % 25/02/2026	EUR	0.36%	6.42			0.88	0.00	FR0014000UG9
Banco SANTANDER, S.A. 0,500 % 24/03/2027	EUR	0.36%	6.93			0.95	0.00	XS2324321285
Knorr-Bremse Ag 3,00 % 30/09/2029	EUR	0.36%	6.52			3.88	0.01	XS2905504671
Icade 1,500 % 13/09/2027	EUR	0.36%	6.42			2.36	0.01	FR0013281755
Caixa Bank 0,63 % 21/01/2028	EUR	0.35%	6.85			1.75	0.01	XS2434702424
Bpce Sa 0.500 % 14/01/2028	EUR	0.35%	6.08			1.77	0.01	FR0014007LL3
Société Générale Paris 0,25 % 08/07/2027	EUR	0.35%	6.81			2.25	0.01	FR0014004GE5
Crédit Agricole Sa 0,13 % 09/12/2027	EUR	0.34%	6.75			2.67	0.01	FR0014000Y93
Banco SANTANDER, S.A. 0,63 % 24/06/2029	EUR	0.34%	6.93			3.09	0.01	XS2357417257
Carlsberg Breweries A/S 4,00 % 05/10/2028	EUR	0.32%	6.45			2.98	0.01	XS2696046460
Danone 0,52 % 09/11/2030	EUR	0.32%	7.07			5.50	0.02	FR0014006FE2
Ibm (International Business Machines Corp) 0,88 % 05/05/2027	EUR	0.26%	7.31			4.63	0.01	XS2442764747
Konink Philips Elec 1,88 % 05/05/2027	EUR	0.24%	7.90			1.98	0.00	XS2475954579
Unicredit Spa 0,800 % 05/07/2029	EUR	0.23%	7.23			3.11	0.01	XS2360310044
Stellantis Nv 4,375 % 14/03/2030	EUR	0.23%	6.58			4.18	0.01	XS2597110027
E.ON Ag 0,13 % 18/01/2026	EUR	0.22%	6.75			0.78	0.00	XS2433244089

Inventaire au 31/03/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Delta Action	Contrib. expo action	Sensibilité	Contrib. Sensibilité	Isin
European Union 0,00 % 04/03/2026	EUR	0.21%	6.46			0.90	0.00	EU000A3KNYF7
Société Générale Paris 4,25 % 28/09/2026	EUR	0.19%	6.81			1.40	0.00	FR001400KZP3
Allianz Finance li Bv 3,25 % 04/12/2029	EUR	0.19%	6.83			4.04	0.01	DE000A3LZUB2
Schneider Electric Sa 3,13 % 13/10/2029	EUR	0.19%	7.72			4.10	0.01	FR001400F703
Danone 3,200 % 12/09/2031	EUR	0.19%	7.07			5.65	0.01	FR001400SHQ2
Volkswagen Interna. Finance 3,88 % 29/03/2026	EUR	0.18%	6.50			0.96	0.00	XS2604697891
European Union 0,00 % 06/07/2026	EUR	0.18%	6.46			1.24	0.00	EU000A3KTGV8
Volvo Treasury Ab 2.00 % 19/08/2027	EUR	0.18%	6.21			2.26	0.00	XS2521820048
Snam Rete Gas Spa 0,00 % 15/08/2025	EUR	0.18%	7.16			0.37	0.00	XS2300208928
Ccep Finance (Ireland) Designated Activity Compai	EUR	0.18%	6.88			0.42	0.00	XS2337060607
Leg Immobilien Ag 0,38 % 17/01/2026	EUR	0.18%	6.50			0.78	0.00	DE000A3MQNN9
Bank Of Ireland Group 0.375 % 10/05/2027	EUR	0.18%	6.58			1.06	0.00	XS2311407352
Stellantis Nv 0,75 % 18/01/2029	EUR	0.18%	6.58			3.63	0.01	XS2356040357
Société Générale Paris 0,63 % 02/12/2027	EUR	0.18%	6.81			1.65	0.00	FR0014006XA3
Banque Postale 1,00 % 09/02/2028	EUR	0.18%	6.69			1.83	0.00	FR00140087C4
Orange Sa 0,00 % 04/09/2026	EUR	0.18%	6.36			1.18	0.00	FR0013444676
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 0,63 % 04/05/2027	EUR	0.18%	7.42			1.87	0.00	FR0014000UC8
Ing Groep N.V. 0,88 % 09/06/2032	EUR	0.18%	7.16			2.14	0.00	XS2350756446
Vonovia 0,38 % 16/06/2027	EUR	0.17%	6.25			2.13	0.00	DE000A3E5MG8
Cofinimmo 1,00 % 24/01/2028	EUR	0.17%	6.61			2.76	0.00	BE0002838192
Bfcm 0,100 % 08/10/2027	EUR	0.17%	6.17			2.43	0.00	FR00140003P3
Caixa Bank 0,500 % 09/02/2029	EUR	0.17%	6.85			2.75	0.00	XS2297549391
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 0,75 % 25/10/2028	EUR	0.17%	7.42			3.49	0.01	FR0014003MJ4
Region Ile De France 0,00 % 20/04/2028	EUR	0.17%	6.42			2.97	0.01	FR0014003067
Bpi France 0,00 % 25/05/2028	EUR	0.17%	6.42			3.07	0.01	FR0014003C70
Crédit Agricole Sa 0,500 % 21/09/2029	EUR	0.17%	6.75			3.42	0.01	FR0014005J14
Snam Rete Gas Spa 0,75 % 20/06/2029	EUR	0.17%	7.16			4.01	0.01	XS2433211310
European Union 0,00 % 04/10/2030	EUR	0.16%	6.46			5.39	0.01	EU000A283859
Instituto Credito Oficial 3,05 % 31/10/2027	EUR	0.16%	6.05			2.44	0.00	XS2586947082
Volkswagen Leasing Gmbh 0,38 % 20/07/2026	EUR	0.14%	6.50			1.26	0.00	XS2343822842
Nestle Finance Intl Ltd 0,00 % 03/12/2025	EUR	0.13%	7.02			0.66	0.00	XS2263684180
Instituto Credito Oficial 0,00 % 30/04/2026	EUR	0.12%	6.05			1.05	0.00	XS2250026734
European Union 0,00 % 04/11/2025	EUR	0.09%	6.46			0.58	0.00	EU000A284451
Actions		42.61%			42.61%			
Deutsche Telekom	EUR	3.01%	7.09	100.00%	3.01%			DE0005557508
Schneider SA	EUR	2.66%	7.72	100.00%	2.66%			FR0000121972
Sap Ag	EUR	2.50%	6.42	100.00%	2.50%			DE0007164600
Saint Gobain	EUR	2.41%	6.64	100.00%	2.41%			FR0000125007
Siemens Ag-reg	EUR	2.26%	7.29	100.00%	2.26%			DE0007236101
Axa	EUR	2.25%	6.86	100.00%	2.25%			FR0000120628
EssilorLuxottica SA	EUR	2.09%	6.41	100.00%	2.09%			FR0000121667
Infineon Technologies Ag	EUR	2.07%	6.79	100.00%	2.07%			DE0006231004
Sanofi	EUR	2.01%	7.34	100.00%	2.01%			FR0000120578
Bnp Paribas	EUR	1.82%	6.80	100.00%	1.82%			FR0000131104
Air Liquide	EUR	1.53%	6.25	100.00%	1.53%			FR0000120073
Michelin (cgde)-b	EUR	1.52%	7.48	100.00%	1.52%			FR001400AJ45
Veolia Environnement	EUR	1.29%	7.46	100.00%	1.29%			FR0000124141
L'Oréal	EUR	1.28%	6.55	100.00%	1.28%			FR0000120321
Credit Agricole Sa	EUR	1.26%	6.75	100.00%	1.26%			FR0000045072
Bureau Veritas S	EUR	1.23%	7.00	100.00%	1.23%			FR0006174348
Asml Holding REGR. Nv	EUR	1.19%	7.26	100.00%	1.19%			NL0010273215
Safran Sa	EUR	1.16%	5.96	100.00%	1.16%			FR0000073272
LVMH	EUR	1.06%	4.99	100.00%	1.06%			FR0000121014
Enel Spa	EUR	1.04%	8.05	100.00%	1.04%			IT0003128367
Unicredit Spa	EUR	0.98%	7.23	100.00%	0.98%			IT0005239360
Muenchener Rueckver Ag-reg	EUR	0.97%	6.41	100.00%	0.97%			DE0008430026
Vinci	EUR	0.93%	6.53	100.00%	0.93%			FR0000125486
Cap Gemini	EUR	0.80%	7.21	100.00%	0.80%			FR0000125338
Deutsche Post Ag-reg	EUR	0.80%	6.08	100.00%	0.80%			DE0005552004
Electricidade De Portugal Sa	EUR	0.79%	7.75	100.00%	0.79%			PTEDPOAM0009
Heineken Nv	EUR	0.79%	6.14	100.00%	0.79%			NL0000009165
SYMRISE	EUR	0.66%	6.96	100.00%	0.66%			DE000SYM9999
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	0.26%	6.65	100.00%	0.26%			ES0165386014
EUROAPI	EUR	0.00%	5.82	100.00%	0.00%			FR0014008VX5

Inventaire au 31/03/2025

Devise du portefeuille : EUR

	Devise	% Actif	Score ESG Min 0/Max 10	Delta Action	Contrib. expo action	Sensibilité	Contrib. Sensibilité	Isin
Monétaire – Obligations CT		5.78%					0.02	
CM-AM CASH ISR – Part IC	EUR	5.78%	6.49			0.30	0.02	FR0000979825
Liquidités		2.61%						
EUR	EUR	2.28%						EUR
DKK	DKK	0.25%						DKK
GBP	GBP	0.08%						GBP
CHF	CHF	0.01%						CHF
USD	USD	0.00%						USD
TOTAL		100.00%			42.61%		1.47	

Disclaimer

Score ESG : le process ESG consiste en une exclusion de 20% de l'univers suivie d'une analyse financière et carbone des entreprises afin de déterminer leur éligibilité au portefeuille. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le prospectus et le code de transparence du fonds. Le score ESG mesure la qualité ESG globale d'une entreprise. Il est calculé comme une moyenne pondérée des trois scores factoriels (Durabilité Environnementale, Capital Humain et Capital Organisationnel), en utilisant des pondérations sectorielles. Le score ESG de l'univers d'investissement est automatisé et permet des ajustements afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

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/>)

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.