

## **CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE**

**Document d'information périodique au 30/09/2025**

## Sommaire

|                                                                                               |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR                                                                     | 3  |
| NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION                | 4  |
| ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR                                                        | 5  |
| MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR                             | 6  |
| DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE                                                              | 7  |
| RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE                                            | 8  |
| RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE                                | 9  |
| RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR                | 10 |
| VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE                        | 11 |
| COMMISSION DE PERFORMANCE                                                                     | 12 |
| INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)                                         | 13 |
| INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE                                                   | 15 |
| INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS                                                      | 16 |
| INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS                                              | 17 |
| INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE                                                    | 18 |
| INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT                                         | 19 |
| INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS                                           | 20 |
| INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) | 21 |
| INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)   | 22 |
| SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE                                                                      | 23 |

**ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR**

| <b>Éléments de l'état du patrimoine</b>                                                                    | <b>Montant à l'arrêté<br/>périodique *</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier | 84 805 392,24                              |
| b) Avoirs bancaires                                                                                        | 1 950 863,30                               |
| c) Autres actifs détenus par l'OPCVM                                                                       | 11 387,31                                  |
| d) Total des actifs détenus par l'OPCVM                                                                    | 86 767 642,85                              |
| e) Passif                                                                                                  | -179 952,44                                |
| f) Valeur nette d'inventaire                                                                               | 86 587 690,41                              |

\* Les montants sont signés

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

| Code ISIN de la part | Libellé de la part | Affectation des sommes distribuables | Devise de la part | Actif net de la part (EUR) | Nombre de parts | Valeur liquidative (EUR) |
|----------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------|
| FR0012952240         | PART CAPI IC       | Capitalisable                        | EUR               | 16 245 386,57              | 130,924         | 124 082,57               |
| FR0010018192         | PART CAPI RC       | Capitalisable                        | EUR               | 68 835 120,84              | 34 447,846      | 1 998,24                 |
| FR0013295607         | PART CAPI S        | Capitalisable                        | EUR               | 1 507 183,00               | 717,3408        | 2 101,06                 |

**ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR**

| Eléments du portefeuille titres :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Pourcentage |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Actif net   | Total des actifs |
| a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 97,94       | 97,74            |
| b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen                                                                                                                                                                                                                        | 0,00        | 0,00             |
| c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | 0,00        | 0,00             |
| d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,00        | 0,00             |
| e) Autres actifs                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,00        | 0,00             |

**MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR**

| Eléments du portefeuille titres :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Mouvements (en montant) |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Acquisitions            | Cessions      |
| a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 5 628 491,49            | 10 957 403,02 |
| b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                    | 0,00          |
| c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | 0,00                    | 0,00          |
| d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,00                    | 0,00          |
| e) Autres actifs                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,00                    | 0,00          |

| Mouvements intervenus au cours de la période | Mouvements (en montant) |
|----------------------------------------------|-------------------------|
| Acquisitions                                 | 5 628 491,49            |
| Cessions                                     | 10 957 403,02           |

### DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

---

### RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

| Devise       | En montant (EUR)     | Pourcentage  |                  |
|--------------|----------------------|--------------|------------------|
|              |                      | Actif net    | Total des actifs |
| Euro         | 84 805 392,24        | 97,94        | 97,74            |
| <b>Total</b> | <b>84 805 392,24</b> | <b>97,94</b> | <b>97,74</b>     |

**RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE**

| <b>Secteur économique</b>                         | <b>Pourcentage</b> |                         |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|
|                                                   | <b>Actif net</b>   | <b>Total des actifs</b> |
| Logiciels et services informatiques               | 19,60              | 19,56                   |
| Services appui à industrie                        | 8,22               | 8,20                    |
| Transport industriel                              | 7,72               | 7,70                    |
| Equipements et services médicaux                  | 6,81               | 6,79                    |
| Produits ménagers et constr individuelle          | 6,79               | 6,78                    |
| Soins personnels pharmacies et épiceries          | 5,81               | 5,79                    |
| Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana | 5,72               | 5,71                    |
| Médias                                            | 5,00               | 4,99                    |
| Chimie                                            | 4,86               | 4,85                    |
| Agro-alimentaire                                  | 3,49               | 3,48                    |
| Bâtiment et matériaux de construction             | 3,41               | 3,40                    |
| Equipement électronique et électrique             | 3,15               | 3,15                    |
| Aérospatial et défense                            | 2,81               | 2,81                    |
| Equipements de télécommunications                 | 2,49               | 2,49                    |
| Services de traitement et élim des déchets        | 2,38               | 2,37                    |
| Distributeurs                                     | 2,02               | 2,02                    |
| Equipements de loisirs                            | 1,97               | 1,97                    |
| Industries généralistes                           | 1,66               | 1,66                    |
| Automobiles et équipementiers                     | 1,58               | 1,57                    |
| Prestataires de soins de santé                    | 1,31               | 1,31                    |
| Matériel équipements destinés aux TI              | 0,76               | 0,76                    |
| Boissons                                          | 0,38               | 0,38                    |
| <b>Total</b>                                      | <b>97,94</b>       | <b>97,74</b>            |

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

---

### RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

| Pays   | Pourcentage |                  |
|--------|-------------|------------------|
|        | Actif net   | Total des actifs |
| France | 97,94       | 97,74            |
| Total  | 97,94       | 97,74            |

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

| Nature d'actifs                                                   | Pourcentage |                  |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                                                   | Actif net   | Total des actifs |
| <b>Parts d'OPC</b>                                                | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>      |
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne | 0,00        | 0,00             |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne   | 0,00        | 0,00             |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             | 0,00        | 0,00             |
| <b>Autres actifs</b>                                              | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>      |
| <b>Total</b>                                                      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>      |

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

---

### COMMISSION DE PERFORMANCE

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>PART CAPI IC</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commission de performance (frais variables) | 0,00              |
| Pourcentage de commission de performance*   | 0,00              |

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>PART CAPI RC</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commission de performance (frais variables) | 0,00              |
| Pourcentage de commission de performance*   | 0,00              |

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>PART CAPI S</b>                          | <b>30/09/2025</b> |
| Commission de performance (frais variables) | 0,00              |
| Pourcentage de commission de performance*   | 0,00              |

\*Par rapport à l'actif net moyen

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

| Instruments                                                                         | Devise | Quantité | Montant              | %AN          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|----------------------|--------------|
| <b>Actions et valeurs assimilées</b>                                                |        |          | <b>84 805 392,24</b> | <b>97,94</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |          | <b>84 805 392,24</b> | <b>97,94</b> |
| Aérospatial et défense                                                              |        |          | 2 436 080,00         | 2,81         |
| DASSAULT AVIATION                                                                   | EUR    | 5 800    | 1 650 680,00         | 1,90         |
| LISI                                                                                | EUR    | 17 000   | 785 400,00           | 0,91         |
| Agro-alimentaire                                                                    |        |          | 3 022 800,00         | 3,49         |
| L.D.C. SA                                                                           | EUR    | 33 000   | 3 022 800,00         | 3,49         |
| Automobiles et équipementiers                                                       |        |          | 1 366 000,00         | 1,58         |
| OPMOBILITY                                                                          | EUR    | 100 000  | 1 366 000,00         | 1,58         |
| Bâtiment et matériaux de construction                                               |        |          | 2 950 000,00         | 3,41         |
| EIFFAGE                                                                             | EUR    | 23 000   | 2 500 100,00         | 2,89         |
| POUJOLAT                                                                            | EUR    | 55 000   | 449 900,00           | 0,52         |
| Boissons                                                                            |        |          | 331 423,84           | 0,38         |
| REMY COINTREAU                                                                      | EUR    | 7 208    | 331 423,84           | 0,38         |
| Chimie                                                                              |        |          | 4 208 200,00         | 4,86         |
| ROBERTET                                                                            | EUR    | 5 300    | 4 208 200,00         | 4,86         |
| Distributeurs                                                                       |        |          | 1 750 900,00         | 2,02         |
| HUNYVERS                                                                            | EUR    | 25 000   | 188 500,00           | 0,22         |
| THERMADOR GROUPE                                                                    | EUR    | 21 000   | 1 562 400,00         | 1,80         |
| Equipelement électronique et électrique                                             |        |          | 2 732 118,00         | 3,15         |
| EKINOPS                                                                             | EUR    | 150 000  | 472 500,00           | 0,54         |
| ENTECH                                                                              | EUR    | 54 300   | 491 958,00           | 0,57         |
| MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY                                                      | EUR    | 17 000   | 237 660,00           | 0,27         |
| VUSIONGROUP                                                                         | EUR    | 6 000    | 1 530 000,00         | 1,77         |
| Equipements de loisirs                                                              |        |          | 1 705 450,00         | 1,97         |
| TRIGANO                                                                             | EUR    | 11 500   | 1 705 450,00         | 1,97         |
| Equipements de télécommunications                                                   |        |          | 2 158 136,40         | 2,49         |
| COGELEC                                                                             | EUR    | 74 676   | 2 158 136,40         | 2,49         |
| Equipements et services médicaux                                                    |        |          | 5 895 400,00         | 6,81         |
| BIOMERIEUX                                                                          | EUR    | 33 000   | 3 755 400,00         | 4,34         |
| LUMIBIRD                                                                            | EUR    | 100 000  | 2 140 000,00         | 2,47         |
| Industries généralistes                                                             |        |          | 1 437 600,00         | 1,66         |
| OENEO                                                                               | EUR    | 90 000   | 856 800,00           | 0,99         |
| TFF GROUP                                                                           | EUR    | 33 000   | 580 800,00           | 0,67         |
| Logiciels et services informatiques                                                 |        |          | 16 973 950,00        | 19,60        |
| ALTEN                                                                               | EUR    | 40 000   | 2 796 000,00         | 3,23         |
| AUBAY                                                                               | EUR    | 38 000   | 1 822 100,00         | 2,10         |
| EQUASENS                                                                            | EUR    | 58 000   | 2 302 600,00         | 2,66         |
| LECTRA                                                                              | EUR    | 80 000   | 1 892 000,00         | 2,19         |
| NEURONES                                                                            | EUR    | 55 000   | 2 186 250,00         | 2,52         |
| SOPRA STERIA GROUP                                                                  | EUR    | 25 000   | 4 045 000,00         | 4,67         |
| WAVESTONE                                                                           | EUR    | 40 000   | 1 930 000,00         | 2,23         |
| Matériel équipements destinés aux TI                                                |        |          | 659 300,00           | 0,76         |
| SEMCO TECHNOLOGIES SAS                                                              | EUR    | 13 200   | 349 140,00           | 0,40         |

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

| Instruments                                       | Devise | Quantité | Montant              | %AN          |
|---------------------------------------------------|--------|----------|----------------------|--------------|
| SOITEC REGROUPEMENT                               | EUR    | 8 000    | 310 160,00           | 0,36         |
| Médias                                            |        |          | 4 326 500,00         | 5,00         |
| BILENDI                                           | EUR    | 68 300   | 1 297 700,00         | 1,50         |
| IPSOS                                             | EUR    | 80 000   | 3 028 800,00         | 3,50         |
| Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana |        |          | 4 950 500,00         | 5,72         |
| IPSEN                                             | EUR    | 10 000   | 1 136 000,00         | 1,31         |
| VETOQUINOL                                        | EUR    | 25 000   | 1 927 500,00         | 2,23         |
| VIRBAC                                            | EUR    | 6 000    | 1 887 000,00         | 2,18         |
| Prestataires de soins de santé                    |        |          | 1 138 500,00         | 1,31         |
| BASTIDE LE CONFORT MEDICAL                        | EUR    | 45 000   | 1 138 500,00         | 1,31         |
| Produits ménagers et constr individuelle          |        |          | 5 878 966,00         | 6,79         |
| HEXAOM                                            | EUR    | 45 000   | 1 395 000,00         | 1,61         |
| KAUFMAN ET BROAD                                  | EUR    | 43 000   | 1 279 250,00         | 1,48         |
| ROCHE BOBOIS                                      | EUR    | 5 690    | 207 116,00           | 0,24         |
| SEB                                               | EUR    | 48 000   | 2 997 600,00         | 3,46         |
| Services appui à industrie                        |        |          | 7 114 080,00         | 8,22         |
| BUREAU VERITAS                                    | EUR    | 62 000   | 1 651 680,00         | 1,91         |
| ELIS                                              | EUR    | 40 000   | 979 200,00           | 1,13         |
| GROUPE CRIT                                       | EUR    | 6 000    | 361 200,00           | 0,42         |
| SPIE                                              | EUR    | 90 000   | 4 122 000,00         | 4,76         |
| Services de traitement et élim des déchets        |        |          | 2 058 000,00         | 2,38         |
| SECHE ENVIRONNEMENT                               | EUR    | 28 000   | 2 058 000,00         | 2,38         |
| Soins personnels pharmacies et épiceries          |        |          | 5 027 488,00         | 5,81         |
| BIC                                               | EUR    | 35 000   | 1 858 500,00         | 2,15         |
| INTERPARFUMS                                      | EUR    | 105 600  | 2 965 248,00         | 3,42         |
| JACQUES BOGART                                    | EUR    | 61 000   | 203 740,00           | 0,24         |
| Transport industriel                              |        |          | 6 684 000,00         | 7,72         |
| ID LOGISTICS GROUP                                | EUR    | 12 000   | 4 818 000,00         | 5,56         |
| MANITOU BF                                        | EUR    | 100 000  | 1 866 000,00         | 2,16         |
| <b>Total</b>                                      |        |          | <b>84 805 392,24</b> | <b>97,94</b> |

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

| Libellé instrument | Valeur actuelle présentée au bilan |             | Montant de l'exposition en Euro (*) |             |                      |             |
|--------------------|------------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                    | Actif                              | Passif      | Devises à recevoir (+)              |             | Devises à livrer (-) |             |
|                    |                                    |             | Devise                              | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| <b>Total</b>       | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> |                                     | <b>0,00</b> |                      | <b>0,00</b> |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

| Instruments financiers à terme – actions |                  |                                    |        |                                     |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Libellé instrument                       | Quantité/Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |
|                                          |                  | Actif                              | Passif | +/-                                 |
| Futures                                  |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                               |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Options                                  |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                               |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Swaps                                    |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                               |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Autres instruments                       |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                               |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Total                                    |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

| Instruments financiers à terme – taux d'intérêts |                  |                                    |        |                                     |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Libellé instrument                               | Quantité/Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |
|                                                  |                  | Actif                              | Passif | +/-                                 |
| Futures                                          |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                       |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Options                                          |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                       |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Swaps                                            |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                       |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Autres instruments                               |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                       |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Total                                            |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

| Instruments financiers à terme – de change |                  |                                    |        |                                     |
|--------------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Libellé instrument                         | Quantité/Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |
|                                            |                  | Actif                              | Passif | +/-                                 |
| Futures                                    |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                 |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Options                                    |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                 |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Swaps                                      |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                 |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Autres instruments                         |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                 |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Total                                      |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

| Instruments financiers à terme – sur risque de crédit |                  |                                    |        |                                     |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Libellé instrument                                    | Quantité/Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |
|                                                       |                  | Actif                              | Passif | +/-                                 |
| Futures                                               |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                            |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Options                                               |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                            |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Swaps                                                 |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                            |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Autres instruments                                    |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                            |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Total                                                 |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

| Instruments financiers à terme – autres expositions |                  |                                    |        |                                     |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Libellé instrument                                  | Quantité/Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |
|                                                     |                  | Actif                              | Passif | +/-                                 |
| Futures                                             |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                          |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Options                                             |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                          |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Swaps                                               |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                          |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Autres instruments                                  |                  |                                    |        |                                     |
| Sous total                                          |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |
| Total                                               |                  | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

| Libellé instrument | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |             |                      |             | Classe de part couverte |
|--------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|-------------------------|
|                    | Actif                              | Passif | Devises à recevoir (+)              |             | Devises à livrer (-) |             |                         |
|                    |                                    |        | Devise                              | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |                         |
| Total              | 0,00                               | 0,00   |                                     | 0,00        |                      | 0,00        |                         |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## CM-AM ENTREPRENEURS FRANCE

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

| Libellé instrument | Quantité/ Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) | Classe de part couverte |
|--------------------|-------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------------------|
|                    |                   | Actif                              | Passif | +/-                                 |                         |
| Futures            |                   |                                    |        |                                     |                         |
| Sous total         |                   | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |                         |
| Options            |                   |                                    |        |                                     |                         |
| Sous total         |                   | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |                         |
| Swaps              |                   |                                    |        |                                     |                         |
| Sous total         |                   | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |                         |
| Autres instruments |                   |                                    |        |                                     |                         |
| Sous total         |                   | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |                         |
| Total              |                   | 0,00                               | 0,00   | 0,00                                |                         |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

**SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE**

|                                                                                             | Valeur actuelle présentée au bilan |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>                          | 84 805 392,24                      |
| <b>Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :</b>               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                         | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - actions                                              | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - taux                                                 | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - change                                               | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                               | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                                   | 0,00                               |
| <b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b> | 0,00                               |
| <b>Autres actifs (+)</b>                                                                    | 1 962 250,61                       |
| <b>Autres passifs (-)</b>                                                                   | -179 952,44                        |
| <b>Total = actif net</b>                                                                    | <b>86 587 690,41</b>               |