

CM-AM EUROPE GROWTH

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	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	18
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	20
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	21
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	22
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	23
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	24

CM-AM EUROPE GROWTH

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 779 640 853,35
b) Avoirs bancaires	69 225 838,06
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	38 716 214,46
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	1 887 582 905,87
e) Passif	-17 598 745,14
f) Valeur nette d'inventaire	1 869 984 160,73

* Les montants sont signés

CM-AM EUROPE GROWTH

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)
FR0013226404	PART CAPI ER	Capitalisable	EUR	1 639 408,27	12 425,532687	131,93
FR0012008738	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	748 919,60	0,362	2 068 838,67
FR0010037341	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	1 820 038 389,02	229 529,244640	7 929,44
FR0013295466	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	47 557 443,84	5 813,9132	8 179,93

CM-AM EUROPE GROWTH

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	95,17	94,28
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	1,98	1,96

CM-AM EUROPE GROWTH

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	566 526 200,93	682 518 236,72
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	12 317 760,00	23 660 338,06

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	578 843 960,93
Cessions	706 178 574,78

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

CM-AM EUROPE GROWTH

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	1 407 986 572,26	75,29	74,59
Livre sterling	208 828 279,63	11,17	11,06
Franc suisse	110 509 776,23	5,91	5,86
Couronne danoise	52 316 225,23	2,80	2,77
Total	1 779 640 853,35	95,17	94,28

CM-AM EUROPE GROWTH

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Matériel équipements destinés aux TI	13,25	13,12
Aérospatial et défense	12,12	12,01
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	11,98	11,87
Logiciels et services informatiques	8,10	8,02
Équipements et services médicaux	7,78	7,70
Articles personnels	6,47	6,41
Services appui à industrie	5,37	5,32
Chimie	4,43	4,38
Médias	4,06	4,02
Bâtiment et matériaux de construction	3,60	3,57
Soins personnels pharmacies et épiceries	2,46	2,44
Services bancaires invest et de courtage	2,05	2,04
Fournisseurs de services de télécommunications	1,49	1,48
Energies renouvelables	1,46	1,45
Banques	1,32	1,31
Prestataires de soins de santé	1,32	1,31
Agro-alimentaire	1,25	1,24
Automobiles et équipementiers	1,16	1,15
Boissons	1,10	1,09
Services aux consommateurs	1,05	1,04
Produits ménagers et constr individuelle	1,03	1,02
Voyages et Loisirs	1,00	0,99
Équipement électronique et électrique	0,83	0,82
Transport industriel	0,49	0,48
Total	95,17	94,28

CM-AM EUROPE GROWTH

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	37,46	37,11
Allemagne	15,88	15,73
Pays-Bas	11,22	11,11
Royaume-Uni	9,25	9,16
Suisse	6,31	6,26
Italie	5,34	5,29
Irlande	2,90	2,88
Danemark	2,80	2,77
Belgique	2,23	2,21
Espagne	1,78	1,76
Total	95,17	94,28

CM-AM EUROPE GROWTH

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	1,98	1,96
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	1,48	1,46
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,50	0,50
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	1,98	1,96

CM-AM EUROPE GROWTH

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI ER	30/09/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

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

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

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

*Par rapport à l'actif net moyen

CM-AM EUROPE GROWTH

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			1 779 640 853,35	95,17
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 779 640 853,35	95,17
Aérospatial et défense			226 604 334,29	12,12
AIRBUS	EUR	220 000	43 428 000,00	2,32
LEONARDO	EUR	420 000	22 688 400,00	1,21
RHEINMETALL ORD.	EUR	26 000	51 597 000,00	2,76
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	3 730 000	50 877 434,29	2,72
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	160 000	48 016 000,00	2,57
THALES	EUR	37 500	9 997 500,00	0,54
Agro-alimentaire			23 410 774,25	1,25
CHOCOLADEFABR.LINDT SPRUENGLI	CHF	124	15 862 747,61	0,85
DSM FIRMENICH	EUR	104 082	7 548 026,64	0,40
Articles personnels			121 028 222,44	6,47
ADIDAS NOM.	EUR	151 000	27 089 400,00	1,45
CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	166 000	26 917 383,31	1,44
HERMES INTERNATIONAL	EUR	9 541	19 873 903,00	1,06
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	72 128	37 542 624,00	2,01
MONCLER	EUR	192 599	9 604 912,13	0,51
Automobiles et équipementiers			21 676 502,40	1,16
FERRARI NV	EUR	52 664	21 676 502,40	1,16
Banques			24 770 526,91	1,32
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	100 000	7 733 000,00	0,41
FINECOBANK	EUR	925 701	17 037 526,91	0,91
Bâtiment et matériaux de construction			67 313 926,61	3,60
CRH PLC	GBP	109 000	11 099 526,61	0,59
KINGSPAN GROUP	EUR	260 600	18 450 480,00	0,99
SAINT-GOBAIN	EUR	412 000	37 763 920,00	2,02
Boissons			20 623 970,00	1,10
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	260 000	13 208 000,00	0,70
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	1 381 000	7 415 970,00	0,40
Chimie			82 759 380,00	4,43
AIR LIQUIDE	EUR	375 000	66 322 500,00	3,55
SYMRISE	EUR	222 000	16 436 880,00	0,88
Energies renouvelables			27 340 500,00	1,46
SIEMENS ENERGY AG	EUR	275 000	27 340 500,00	1,46
Equipement électronique et électrique			15 473 848,90	0,83
HALMA	GBP	391 300	15 473 848,90	0,83
Equipements et services médicaux			145 415 484,92	7,78
AMPLIFON	EUR	850 000	11 776 750,00	0,63
BIOMERIEUX	EUR	343 000	39 033 400,00	2,09
COLOPLAST B	DKK	186 000	13 530 806,64	0,72
ESSILORLUXOTTICA	EUR	188 000	51 888 000,00	2,78
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	634 214	29 186 528,28	1,56

CM-AM EUROPE GROWTH

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Fournisseurs de services de télécommunications			27 956 550,00	1,49
CELLNEX TELECOM	EUR	525 000	15 482 250,00	0,83
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	430 000	12 474 300,00	0,66
Logiciels et services informatiques			151 450 340,00	8,10
AMADEUS IT GROUP CL.A	EUR	264 000	17 820 000,00	0,95
DASSAULT SYSTEMES	EUR	894 000	25 487 940,00	1,36
SAP	EUR	424 000	96 629 600,00	5,17
SCOUT24	EUR	108 000	11 512 800,00	0,62
Matériel équipements destinés aux TI			247 698 900,00	13,25
ASM INTERNATIONAL	EUR	38 000	19 410 400,00	1,04
ASML HOLDING	EUR	113 000	93 575 300,00	5,01
PRYSMIAN	EUR	460 000	38 722 800,00	2,07
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	404 000	95 990 400,00	5,13
Médias			75 848 899,90	4,06
PUBLICIS GROUPE	EUR	376 000	30 711 680,00	1,64
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	811 430	19 928 720,80	1,07
WOLTERS KLUWER	EUR	217 034	25 208 499,10	1,35
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			223 994 225,43	11,98
ASTRAZENECA PLC	GBP	555 000	71 134 761,53	3,80
GALDERMA GROUP SA	CHF	90 000	13 313 438,58	0,71
LONZA GROUP NOM.	CHF	96 500	54 416 206,73	2,91
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	840 000	38 785 418,59	2,08
SANOFI	EUR	228 000	17 909 400,00	0,96
UCB	EUR	121 000	28 435 000,00	1,52
Prestataires de soins de santé			24 695 400,00	1,32
FRESENIUS	EUR	521 000	24 695 400,00	1,32
Produits ménagers et constr individuelle			19 297 050,00	1,03
SEB	EUR	309 000	19 297 050,00	1,03
Services appui à industrie			100 468 379,17	5,37
BUREAU VERITAS	EUR	2 234 000	59 513 760,00	3,18
EDENRED	EUR	802 495	16 210 399,00	0,87
EXPERIAN	GBP	580 000	24 744 220,17	1,32
Services aux consommateurs			19 636 470,55	1,05
COMPASS GROUP PLC	GBP	677 400	19 636 470,55	1,05
Services bancaires invest et de courtage			38 411 817,58	2,05
EURONEXT	EUR	177 000	22 549 800,00	1,20
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	162 500	15 862 017,58	0,85
Soins personnels pharmacies et épiceries			45 951 950,00	2,46
L'OREAL	EUR	124 700	45 951 950,00	2,46
Transport industriel			9 073 900,00	0,49
ID LOGISTICS GROUP	EUR	22 600	9 073 900,00	0,49
Voyages et Loisirs			18 739 500,00	1,00
ACCOR	EUR	465 000	18 739 500,00	1,00
Parts d'OPC et fonds d'investissements			36 954 461,96	1,97

CM-AM EUROPE GROWTH

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			27 596 221,87	1,47
CM-AM ENTREPREN.EUR.IC SI.3DEC	EUR	137	15 313 644,91	0,82
CM AM GBL BIODIVERSITE-IC	EUR	3 000	2 995 740,00	0,16
CM-AM GLOBAL CITY ZEN-ICEURA	EUR	20	2 663 142,00	0,14
CM-AM HUMAN CARE-RZEUR	EUR	42,8	4 375 562,56	0,23
CM-AM IMPACT FIR INSN-IC	EUR	20	2 248 132,40	0,12
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			9 358 240,09	0,50
CM-AM EURO STOXX 50 UCIT ETF	EUR	92 000	9 358 240,09	0,50
Total			1 816 595 315,31	97,14

CM-AM EUROPE GROWTH

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 (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

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

CM-AM EUROPE GROWTH

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 EUROPE GROWTH

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 EUROPE GROWTH

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 EUROPE GROWTH

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 EUROPE GROWTH

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 EUROPE GROWTH

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 EUROPE GROWTH

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
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 816 595 315,31
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
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
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	70 987 590,56
Autres passifs (-)	-17 598 745,14
Total = actif net	1 869 984 160,73