

CM-AM EUROPE VALUE

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

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	951 251 371,32
b) Avoirs bancaires	41 998 588,24
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 666 114,59
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	997 916 074,15
e) Passif	-6 094 414,70
f) Valeur nette d'inventaire	991 821 659,45

* Les montants sont signés

CM-AM EUROPE VALUE

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)
FR0012432565	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	45 885 441,64	247,832	185 147,36
FR0000991770	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	852 393 867,39	172 000,680237	4 955,75
FR0013295490	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	87 425 994,67	17 102,7261	5 111,81
FR0000991788	PART DIST RD	Distribuable	EUR	6 116 355,75	2 268,860369	2 695,78

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	95,75	95,17
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	0,16	0,15
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	0,34	0,34

CM-AM EUROPE VALUE

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	483 837 772,00	404 367 831,21
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	72 046,37	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	1 500 000,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	485 409 818,37
Cessions	404 367 831,21

CM-AM EUROPE VALUE

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
25/08/2025	PART DIST RD	108,90	3,82	112,72
Dividendes à verser				

CM-AM EUROPE VALUE

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	856 373 268,94	86,34	85,81
Livre sterling	85 215 320,84	8,59	8,54
Franc suisse	9 662 781,54	0,98	0,97
Total	951 251 371,32	95,91	95,32

CM-AM EUROPE VALUE

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	26,89	26,72
Assurance - Non vie	8,17	8,13
Electricité	7,10	7,05
Energie non renouvelable	6,16	6,12
Bâtiment et matériaux de construction	5,02	4,99
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	4,85	4,82
Fournisseurs de services de télécommunications	4,43	4,41
Aérospatial et défense	3,65	3,63
Chimie	3,21	3,19
Prestataires de soins de santé	2,70	2,68
Gaz eau et services multiples aux collectivités	2,24	2,23
Industries généralistes	2,04	2,02
Automobiles et équipementiers	2,01	2,00
Agro-alimentaire	1,96	1,95
Transport industriel	1,83	1,82
Investissement immobilier et services	1,63	1,62
Métaux industriels et extraction	1,60	1,59
Médias	1,23	1,23
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,18	1,17
Assurance vie	1,13	1,12
Équipement électronique et électrique	1,05	1,05
Energies renouvelables	1,04	1,04
Boissons	0,99	0,98
Ingénierie Industrielle	0,94	0,94
Services appui à industrie	0,82	0,82
Matériel équipements destinés aux TI	0,77	0,76
Services bancaires invest et de courtage	0,45	0,44
Distributeurs	0,42	0,41
Équipements et services médicaux	0,24	0,23
Matériaux industriels	0,16	0,16
Total	95,91	95,32

CM-AM EUROPE VALUE

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	29,22	29,04
Allemagne	23,67	23,52
Italie	11,87	11,80
Espagne	9,72	9,66
Royaume-Uni	6,88	6,84
Pays-Bas	5,47	5,43
Belgique	3,12	3,10
Autriche	1,86	1,85
Irlande	1,71	1,70
Finlande	1,14	1,13
Suisse	0,97	0,97
Luxembourg	0,28	0,28
Total	95,91	95,32

CM-AM EUROPE VALUE

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,34	0,34
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,34	0,34
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
Autres actifs	0,00	0,00
Total	0,34	0,34

CM-AM EUROPE VALUE

COMMISSION DE PERFORMANCE

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

PART DIST RD	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 VALUE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			951 251 371,32	95,91
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			951 251 371,32	95,91
Aérospatial et défense			36 191 340,22	3,65
BABCOCK INTL GROUP	GBP	1 022 372	15 585 832,22	1,57
LEONARDO	EUR	130 900	7 071 218,00	0,71
RHEINMETALL ORD.	EUR	6 820	13 534 290,00	1,37
Agro-alimentaire			19 474 267,68	1,96
DANONE	EUR	262 598	19 474 267,68	1,96
Assurance - Non vie			81 080 621,32	8,17
ALLIANZ	EUR	143 251	51 197 907,40	5,16
AXA	EUR	735 303	29 882 713,92	3,01
Assurance vie			11 196 818,33	1,13
AEGON LTD	EUR	736 854	5 034 186,53	0,51
NN GROUP	EUR	102 882	6 162 631,80	0,62
Automobiles et équipementiers			19 923 416,00	2,01
MICHELIN	EUR	351 840	10 745 193,60	1,08
RENAULT	EUR	139 781	4 864 378,80	0,49
VOLKSWAGEN PREF	EUR	46 910	4 313 843,60	0,44
Banques			266 685 360,12	26,89
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1 205 415	19 696 481,10	1,99
BANCO SANTANDER	EUR	4 471 726	39 682 096,52	4,00
BARCLAYS	GBP	2 369 574	10 310 171,48	1,04
BAWAG GROUP AG	EUR	37 640	4 215 680,00	0,42
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	463 881	35 871 917,73	3,62
CAIXABANK	EUR	703 240	6 291 185,04	0,63
COMMERZBANK	EUR	332 828	10 680 450,52	1,08
DEUTSCHE BANK	EUR	645 431	19 330 658,45	1,95
ERSTE GROUP BANK	EUR	58 480	4 865 536,00	0,49
ING GROEP	EUR	1 198 700	26 461 302,50	2,67
INTESA SANPAOLO	EUR	7 501 391	42 112 809,07	4,25
NATWEST GROUP	GBP	760 699	4 547 993,51	0,46
NORDEA BANK	EUR	809 243	11 309 170,93	1,14
SOCIETE GENERALE	EUR	207 967	11 721 020,12	1,18
UNICREDIT REGR.	EUR	303 845	19 588 887,15	1,97
Bâtiment et matériaux de construction			49 817 711,37	5,02
BOUYGUES	EUR	130 916	5 016 701,12	0,51
CRH PLC	GBP	151 335	15 410 521,65	1,55
HEIDELBERG MATERIALS	EUR	24 068	4 610 225,40	0,46
SAINT-GOBAIN	EUR	210 770	19 319 178,20	1,95
VINCI	EUR	46 300	5 461 085,00	0,55
Boissons			9 780 473,74	0,99
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	96 760	4 915 408,00	0,50
HEINEKEN	EUR	73 247	4 865 065,74	0,49

CM-AM EUROPE VALUE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Chimie			31 803 045,79	3,21
ARKEMA	EUR	150 434	8 063 262,40	0,81
BASF NOM.	EUR	354 871	15 042 981,69	1,52
SYENSQO	EUR	126 591	8 696 801,70	0,88
Distributeurs			4 130 033,35	0,42
KERING	EUR	14 617	4 130 033,35	0,42
Electricité			70 400 522,16	7,10
ELIA GROUP	EUR	31 491	3 090 841,65	0,31
ENEL	EUR	3 736 149	30 135 777,83	3,04
IBERDROLA	EUR	1 660 004	26 734 364,42	2,70
SSE	GBP	522 984	10 439 538,26	1,05
Energie non renouvelable			61 073 740,48	6,16
ENI	EUR	1 266 391	18 826 168,61	1,90
TECHNIP ENERGIES	EUR	137 718	5 519 737,44	0,56
TOTALENERGIES SE	EUR	709 991	36 727 834,43	3,70
Energies renouvelables			10 357 376,76	1,04
SIEMENS ENERGY AG	EUR	104 178	10 357 376,76	1,04
Equipement électronique et électrique			10 464 197,80	1,05
ALSTOM REGROUPT	EUR	473 065	10 464 197,80	1,05
Equipements et services médicaux			2 340 924,12	0,24
CONVATEC GROUP PLC	GBP	882 581	2 340 924,12	0,24
Fournisseurs de services de télécommunications			43 988 304,33	4,43
CELLNEX TELECOM	EUR	136 143	4 014 857,07	0,40
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	869 306	25 218 567,06	2,54
ORANGE	EUR	1 068 420	14 754 880,20	1,49
Gaz eau et services multiples aux collectivités			22 214 691,56	2,24
ENGIE	EUR	441 994	8 068 600,47	0,81
NATIONAL GRID PLC	GBP	1 156 110	14 146 091,09	1,43
Industries généralistes			20 199 625,20	2,04
SIEMENS	EUR	88 131	20 199 625,20	2,04
Ingénierie Industrielle			9 338 709,50	0,94
ANDRITZ	EUR	155 905	9 338 709,50	0,94
Investissement immobilier et services			16 128 199,20	1,63
GECINA	EUR	31 758	2 708 957,40	0,28
LEG IMMOBILIEN	EUR	92 541	6 265 025,70	0,63
VONOVIA	EUR	269 462	7 154 216,10	0,72
Matériaux industriels			1 546 945,80	0,16
SMURFIT WESTROCK PLC	GBP	43 312	1 546 945,80	0,16
Matériel équipements destinés aux TI			7 614 810,00	0,77
NEXANS	EUR	60 435	7 614 810,00	0,77
Médias			12 237 134,24	1,23
PUBLICIS GROUPE	EUR	149 818	12 237 134,24	1,23
Métaux industriels et extraction			15 870 906,99	1,60
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	104 680	3 341 629,70	0,34
RIO TINTO PLC	GBP	134 692	7 545 673,01	0,76

CM-AM EUROPE VALUE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
VALLOUREC	EUR	307 915	4 983 604,28	0,50
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			48 126 324,34	4,85
MERCK KGAA	EUR	42 646	4 667 604,70	0,47
NOVARTIS AG-REG	CHF	90 231	9 662 781,54	0,97
SANOFI	EUR	248 922	19 552 823,10	1,97
UCB	EUR	60 609	14 243 115,00	1,44
Prestataires de soins de santé			26 774 364,00	2,70
FRESENIUS	EUR	564 860	26 774 364,00	2,70
Services appui à industrie			8 173 357,92	0,82
ELIS	EUR	333 879	8 173 357,92	0,82
Services bancaires invest et de courtage			4 425 955,80	0,45
AMUNDI	EUR	65 667	4 425 955,80	0,45
Soins personnels pharmacies et épiceries			11 721 233,55	1,18
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	340 239	11 721 233,55	1,18
Transport industriel			18 170 959,65	1,83
FRAPORT AG	EUR	73 383	5 397 319,65	0,54
INPOST	EUR	268 446	2 805 260,70	0,28
KION GROUP	EUR	173 514	9 968 379,30	1,01
Parts d'OPC et fonds d'investissements			3 343 499,72	0,34
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			3 343 499,72	0,34
CM AM GBL BIODIVERSITE-IC	EUR	1 500	1 497 870,00	0,15
CM-AM HUMAN CARE-RZEUR	EUR	8,4	858 755,27	0,09
CM-AM PIERRE-C	EUR	8 274,289	986 874,45	0,10
Total			954 594 871,04	96,25

CM-AM EUROPE VALUE

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 VALUE

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 VALUE

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 VALUE

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 VALUE

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 VALUE

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 VALUE

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 VALUE

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)	954 594 871,04
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 (+)	43 321 203,11
Autres passifs (-)	-6 094 414,70
Total = actif net	991 821 659,45