

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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 ENTREPRENEURS EUROPE

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	181 776 655,85
b) Avoirs bancaires	3 779 145,07
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 505 913,51
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	190 061 714,43
e) Passif	-1 455 814,11
f) Valeur nette d'inventaire	188 605 900,32

* Les montants sont signés

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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)
FR0013266640	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	15 594 496,45	139,397	111 871,10
FR0013266624	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	170 241 644,11	1 639 148,912496	103,85
FR0013298759	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	2 769 759,76	25 861,3716	107,10

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	96,38	95,64
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	2,34	2,33

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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	37 302 914,01	43 901 789,69
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	4 004 793,74

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	37 302 914,01
Cessions	47 906 583,43

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	124 473 743,60	66,00	65,49
Couronne suédoise	24 483 263,94	12,98	12,88
Couronne danoise	14 819 581,20	7,86	7,80
Franc suisse	14 306 892,57	7,58	7,53
Couronne norvégienne	3 693 174,54	1,96	1,94
Total	181 776 655,85	96,38	95,64

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Equipements et services médicaux	11,78	11,69
Logiciels et services informatiques	11,51	11,43
Bâtiment et matériaux de construction	10,02	9,95
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	7,66	7,60
Ingénierie Industrielle	7,07	7,01
Boissons	4,44	4,41
Energie non renouvelable	4,33	4,30
Produits ménagers et constr individuelle	4,27	4,24
Articles personnels	3,68	3,65
Agro-alimentaire	3,44	3,41
Industries généralistes	2,96	2,94
Transport industriel	2,85	2,82
Équipement électronique et électrique	2,83	2,81
Services bancaires invest et de courtage	2,74	2,72
Aérospatial et défense	2,55	2,53
Matériel équipements destinés aux TI	2,46	2,44
Voyages et Loisirs	2,25	2,23
Automobiles et équipementiers	2,05	2,03
Services aux consommateurs	1,97	1,95
Chimie	1,48	1,47
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,23	1,22
Médias	1,15	1,14
Equipements de loisirs	1,00	0,99
Fournisseurs de services de télécommunications	0,66	0,66
Total	96,38	95,64

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Italie	20,99	20,83
Allemagne	14,77	14,66
Suède	12,98	12,88
Espagne	10,47	10,39
France	10,04	9,97
Suisse	7,59	7,53
Danemark	6,53	6,48
Irlande	2,81	2,79
Pays-Bas	2,35	2,33
Finlande	2,01	1,99
Luxembourg	1,96	1,94
Autriche	1,53	1,52
Islande	1,33	1,32
Portugal	1,02	1,01
Total	96,38	95,64

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	2,34	2,33
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	2,34	2,33
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	2,34	2,33

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI I	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 ENTREPRENEURS EUROPE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			181 776 655,85	96,38
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			181 776 655,85	96,38
Aérospatial et défense			4 815 938,23	2,55
MONTANA AEROSPACE AG	CHF	50 000	1 486 758,23	0,79
RENK GROUP AG	EUR	38 000	3 329 180,00	1,76
Agro-alimentaire			6 488 956,92	3,44
AAK	SEK	175 000	3 874 456,92	2,05
VISCOFAN	EUR	45 000	2 614 500,00	1,39
Articles personnels			6 939 500,00	3,68
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	15 000	1 395 000,00	0,74
INTERCOS SPA	EUR	170 000	2 053 600,00	1,09
MONCLER	EUR	70 000	3 490 900,00	1,85
Automobiles et équipementiers			3 866 200,00	2,05
CIE AUTOMOTIVE	EUR	80 000	2 128 000,00	1,13
PIRELLI SPECIALI	EUR	300 000	1 738 200,00	0,92
Bâtiment et matériaux de construction			18 904 621,65	10,02
ARCADIS	EUR	50 000	2 145 000,00	1,14
CAREL INDUSTRIES S.P.A.	EUR	150 000	3 352 500,00	1,78
KINGSPAN GROUP	EUR	75 000	5 310 000,00	2,81
MUNTERS GROUP ABB	SEK	260 000	2 633 417,81	1,39
SWECO CL.B	SEK	360 000	5 109 341,06	2,71
SYSTEMAIR	SEK	50 000	354 362,78	0,19
Boissons			8 377 354,83	4,44
CARLSBERG S.B	DKK	16 000	1 583 644,82	0,84
CORTICEIRA AMORIM ESC.	EUR	266 738	1 920 513,60	1,02
ROYAL UNIBREW	DKK	75 000	4 873 196,41	2,58
Chimie			2 788 500,00	1,48
SOL	EUR	55 000	2 788 500,00	1,48
Energie non renouvelable			8 168 174,54	4,33
MAIRE TECNIMONT	EUR	250 000	3 150 000,00	1,67
SUBSEA 7	NOK	210 000	3 693 174,54	1,96
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	50 000	1 325 000,00	0,70
Équipement électronique et électrique			5 338 980,81	2,83
MYCRONIC AB	SEK	80 000	1 556 480,81	0,82
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	85 000	3 782 500,00	2,01
Équipements de loisirs			1 877 200,00	1,00
TECHNOGYM	EUR	130 000	1 877 200,00	1,00
Équipements et services médicaux			22 221 042,97	11,78
AMBU CL.B	DKK	90 000	1 116 514,61	0,59
AMPLIFON	EUR	190 000	2 632 450,00	1,40
BIOMERIEUX	EUR	30 000	3 414 000,00	1,81
EMBLA MEDICAL	DKK	600 000	2 499 899,52	1,32
MEDACTA GROUP LTD	CHF	25 000	3 898 729,30	2,07
SCHOTT PHARMA AG & CO. KGAA	EUR	100 000	2 110 000,00	1,12

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
STRAUMANN HOLDING	CHF	32 000	2 905 917,08	1,54
VITROLIFE AB	SEK	168 000	1 972 266,47	1,04
YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	5 000	1 671 265,99	0,89
Fournisseurs de services de télécommunications			1 251 000,00	0,66
CTS EVENTIM	EUR	15 000	1 251 000,00	0,66
Industries généralistes			5 580 000,00	2,96
VIDRALA	EUR	62 000	5 580 000,00	2,96
Ingénierie Industrielle			13 330 684,36	7,07
BEIJER REF B	SEK	150 000	1 991 084,36	1,05
INTERPUMP GROUP	EUR	105 000	4 092 900,00	2,17
KRONES	EUR	15 000	1 860 000,00	0,99
RATIONAL	EUR	8 300	5 386 700,00	2,86
Logiciels et services informatiques			21 715 479,54	11,51
ALTEN	EUR	23 000	1 607 700,00	0,85
BECHTLE	EUR	105 000	4 120 200,00	2,19
INDRA SISTEMAS S.A	EUR	60 000	2 286 000,00	1,21
IONOS GROUP SE	EUR	60 000	2 385 000,00	1,26
REPLY	EUR	50 000	6 060 000,00	3,21
SOPRA STERIA GROUP	EUR	24 000	3 883 200,00	2,06
TEMENOS	CHF	20 000	1 373 379,54	0,73
Matériel équipements destinés aux TI			4 632 500,00	2,46
BE SEMICONDUCTOR	EUR	18 000	2 283 300,00	1,21
TECHNOPROBE SPA	EUR	280 000	2 349 200,00	1,25
Médias			2 175 903,69	1,15
ASMODEE GROUP AB-B	SEK	130 000	1 417 903,69	0,75
STROEER	EUR	20 000	758 000,00	0,40
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			14 440 554,30	7,66
ALK ABELLO CL.B	DKK	170 000	4 746 325,84	2,52
LABORATORIOS FARMACEUTIC.ROVI	EUR	60 000	3 489 000,00	1,85
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	130 000	3 374 728,46	1,79
VIRBAC	EUR	9 000	2 830 500,00	1,50
Produits ménagers et constr individuelle			8 051 750,00	4,27
DE LONGHI	EUR	150 000	4 617 000,00	2,45
SEB	EUR	55 000	3 434 750,00	1,82
Services aux consommateurs			3 705 750,00	1,97
SIXT ORD.	EUR	45 000	3 705 750,00	1,97
Services bancaires invest et de courtage			5 170 064,01	2,74
NORDNET REG.SHS	SEK	89 000	2 199 221,58	1,17
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	5 000	2 970 842,43	1,57
Soins personnels pharmacies et épiceries			2 325 600,00	1,23
PUIG BRANDS SA-B	EUR	170 000	2 325 600,00	1,23
Transport industriel			5 365 000,00	2,85
ID LOGISTICS GROUP	EUR	6 000	2 409 000,00	1,28
JUNGHEINRICH	EUR	100 000	2 956 000,00	1,57

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Voyages et Loisirs			4 245 900,00	2,25
DO CO	EUR	13 000	2 886 000,00	1,53
PLUXEE NV	EUR	90 000	1 359 900,00	0,72
Parts d'OPC et fonds d'investissements			4 420 248,32	2,34
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			4 420 248,32	2,34
CM-AM CASH ISR-IC	EUR	8	4 420 248,32	2,34
Total			186 196 904,17	98,72

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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 ENTREPRENEURS EUROPE

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 EUROPE

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 EUROPE

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 EUROPE

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 EUROPE

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 EUROPE

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 EUROPE

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)	186 196 904,17
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 (+)	3 864 810,26
Autres passifs (-)	-1 455 814,11
Total = actif net	188 605 900,32