CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

Document d’information périodique au 30/09/2026

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

Eléments 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	154 786 219,90
b) Avoirs bancaires	2 205 113,19
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 727 822,81
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	161 719 155,90
e) Passif	-1 613 359,25
f) Valeur nette d'inventaire	160 105 796,65

* Les montants sont signés

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 en devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative en devise de la part
FR0013266640	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	11 888 194,60	101,658	116 943,03
FR0013266624	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	146 512 686,92	1 361 006,031333	107,65
FR0013298759	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	1 704 915,13	15 266,1560	111,67

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	96,68	95,71
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	2,82	2,79

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

	Mouvements (en montant)	
Eléments du portefeuille titres :	**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	20 501 957,47	28 597 177,82
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	1 000 000,00	968 020,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	21 501 957,47
Cessions	29 565 197,82

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	101 807 336,30	63,59	62,95
Couronne suedoise	20 780 776,15	12,98	12,85
Couronne danoise	13 029 910,24	8,14	8,06
Franc suisse	12 739 527,17	7,96	7,88
Couronne norvegienne	4 176 189,30	2,61	2,58
Livre sterling	2 252 480,74	1,40	1,39
Total	**154 786 219,90**	**96,68**	**95,71**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Logiciels et services informatiques	12,45	12,33
Bâtiment et matériaux de construction	11,36	11,25
Equipements et services médicaux	8,54	8,46
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	7,10	7,03
Energie non renouvelable	5,81	5,75
Ingénierie Industrielle	5,47	5,41
Services bancaires invest et de courtage	4,75	4,70
Equipement électronique et électrique	3,81	3,77
Matériel équipements destinés aux TI	3,20	3,16
Aérospatial et défense	2,82	2,79
Articles personnels	2,80	2,77
Transport industriel	2,33	2,30
Distributeurs	2,22	2,20
Industries généralistes	2,08	2,06
Voyages et Loisirs	1,87	1,85
Médias	1,79	1,77
Chimie	1,76	1,75
Métaux industriels et extraction	1,75	1,73
Equipements de loisirs	1,68	1,66
Electricité	1,64	1,63
Produits ménagers et constr individuelle	1,64	1,62
Automobiles et équipementiers	1,61	1,60
Instruments de placement hors actions	1,54	1,53
Services aux consommateurs	1,51	1,50
Boissons	1,48	1,46
Fournisseurs de services de télécommunications	1,41	1,39
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,24	1,23
Agro-alimentaire	1,02	1,01
Total	**96,68**	**95,71**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
Italie	20,69	20,48
Allemagne	14,39	14,24
Suède	12,98	12,85
Espagne	11,77	11,66
Suisse	7,96	7,88
France	7,72	7,64
Danemark	6,94	6,87
Royaume-Uni	4,01	3,97
Autriche	3,14	3,11
Finlande	3,14	3,11
Grèce	2,10	2,08
Islande	1,20	1,19
Irlande	0,64	0,63
Total	**96,68**	**95,71**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**2,82**	**2,79**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	2,82	2,79
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	**2,82**	**2,79**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI IC	30/09/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI RC	30/09/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI S	30/09/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**154 786 219,90**	**96,68**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**154 786 219,90**	**96,68**
Aérospatial et défense			4 509 893,91	2,82
MONTANA AEROSPACE AG	CHF	100 000	2 510 733,91	1,57
RENK GROUP AG	EUR	53 000	1 999 160,00	1,25
Agro-alimentaire			1 627 406,73	1,02
AAK AB	SEK	100 000	1 627 406,73	1,02
Articles personnels			4 485 700,00	2,80
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	25 000	2 030 500,00	1,27
MONCLER	EUR	55 000	2 455 200,00	1,53
Automobiles et équipementiers			2 580 000,00	1,61
AUMOVIO SE	EUR	25 000	906 250,00	0,57
CIE AUTOMOTIVE	EUR	65 000	1 673 750,00	1,04
Bâtiment et matériaux de construction			18 186 737,53	11,36
CAREL INDUSTRIES S.P.A.	EUR	140 000	3 927 000,00	2,45
FLSMIDTH & CO.B	DKK	40 000	3 041 855,61	1,90
GEK TERNA SA	EUR	20 000	888 000,00	0,56
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	10 000	1 021 000,00	0,64
MUNTERS GROUP AB	SEK	180 000	2 119 243,25	1,32
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	100 000	2 512 139,33	1,57
SWECO CL.B	SEK	290 000	3 303 124,34	2,06
TSK ELECTRONICA Y ELECTRICID	EUR	187 500	1 374 375,00	0,86
Boissons			2 366 360,34	1,48
ROYAL UNIBREW	DKK	43 000	2 366 360,34	1,48
Chimie			2 825 000,00	1,76
SOL	EUR	50 000	2 825 000,00	1,76
Distributeurs			3 556 600,00	2,22
AUTO1 GROUP SE	EUR	60 000	1 059 600,00	0,66
ZALANDO SE	EUR	110 000	2 497 000,00	1,56
Electricité			2 632 000,00	1,64
GRENERGY RENOVABLES	EUR	35 000	2 632 000,00	1,64
Energie non renouvelable			9 297 789,30	5,81
MAIRE TECNIMONT	EUR	140 000	1 759 800,00	1,10
SUBSEA 7	NOK	140 000	4 176 189,30	2,61
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	130 000	3 361 800,00	2,10
Equipement électronique et électrique			6 104 293,67	3,81
MYCRONIC AB	SEK	85 000	2 534 293,67	1,58
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	60 000	3 570 000,00	2,23
Equipements de loisirs			2 686 000,00	1,68
TECHNOGYM	EUR	200 000	2 686 000,00	1,68
Equipements et services médicaux			13 676 392,71	8,54
BIOMERIEUX	EUR	25 000	1 943 750,00	1,21
EMBLA MEDICAL	DKK	530 000	1 924 836,47	1,20
MEDACTA GROUP LTD	CHF	19 000	2 288 987,58	1,43

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	11 000	2 340 800,00	1,46
STRAUMANN HOLDING	CHF	22 000	2 124 502,86	1,33
VITROLIFE AB	SEK	180 000	1 509 097,96	0,94
YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	4 000	1 544 417,84	0,97
Fournisseurs de services de télécommunications			2 252 480,74	1,41
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	110 000	2 252 480,74	1,41
Industries généralistes			3 333 201,30	2,08
VIDRALA SA	EUR	38 181	3 333 201,30	2,08
Ingénierie Industrielle			8 755 950,00	5,47
HIAB OYJ	EUR	25 000	1 456 250,00	0,91
INTERPUMP GROUP	EUR	80 000	2 918 400,00	1,82
RATIONAL	EUR	7 700	4 381 300,00	2,74
Instruments de placement hors actions			2 470 000,00	1,54
EUROBANK SA	EUR	500 000	2 470 000,00	1,54
Logiciels et services informatiques			19 932 493,09	12,45
ALTEN SA	EUR	25 000	2 050 000,00	1,28
BECHTLE	EUR	105 000	3 620 400,00	2,26
INDRA SISTEMAS S.A	EUR	50 000	2 899 000,00	1,81
IONOS GROUP SE	EUR	70 000	2 205 000,00	1,38
NEMETSCHEK	EUR	25 000	1 513 750,00	0,94
REPLY	EUR	40 000	4 628 000,00	2,89
SOPRA STERIA GROUP	EUR	10 000	1 627 000,00	1,02
TEMENOS AG - REG	CHF	20 000	1 389 343,09	0,87
Matériel équipements destinés aux TI			5 118 100,00	3,20
TECHNOPROBE SPA	EUR	155 000	5 118 100,00	3,20
Médias			2 866 915,86	1,79
ASMODEE GROUP AB-B	SEK	200 000	2 866 915,86	1,79
Métaux industriels et extraction			2 797 650,00	1,75
SALZGITTER	EUR	15 000	762 750,00	0,48
VOESTALPINE	EUR	45 000	2 034 900,00	1,27
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			11 364 995,25	7,10
ALK ABELLO CL.B	DKK	120 000	3 184 718,49	1,99
CAMURUS AB	SEK	35 000	1 926 925,38	1,20
LABORATORIOS FARMACEUTIC.ROVI	EUR	27 000	1 587 600,00	0,99
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	60 000	2 329 501,38	1,46
VIRBAC	EUR	7 500	2 336 250,00	1,46
Produits ménagers et constr individuelle			2 620 800,00	1,64
DE LONGHI	EUR	65 000	2 620 800,00	1,64
Services aux consommateurs			2 422 000,00	1,51
SIXT ORD.	EUR	35 000	2 422 000,00	1,51
Services bancaires invest et de courtage			7 603 109,47	4,75
BCA_MEDIOLANUM	EUR	90 000	2 157 300,00	1,35
NORDNET AB PUBL	SEK	85 000	2 564 267,58	1,60
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	75 000	2 881 541,89	1,80

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Soins personnels pharmacies et épiceries			1 989 900,00	1,24
PUIG BRANDS SA-B	EUR	110 000	1 989 900,00	1,24
Transport industriel			3 726 050,00	2,33
ID LOGISTICS GROUP	EUR	6 500	2 057 250,00	1,29
JUNGHEINRICH	EUR	70 000	1 668 800,00	1,04
Voyages et Loisirs			2 998 400,00	1,87
DO CO	EUR	16 000	2 998 400,00	1,87
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**4 518 441,44**	**2,82**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**4 518 441,44**	**2,82**
CM-AM CASH ISR-IC	EUR	8	4 518 441,44	2,82
Total			**159 304 661,34**	**99,50**

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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)	159 304 661,34
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 (+)	2 414 494,56
Autres passifs (-)	-1 613 359,25
Total = actif net	**160 105 796,65**