

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

Document d'information périodique au 30/09/2025

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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	347 030 236,68
b) Avoirs bancaires	5 122 994,21
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	21 883 400,90
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	374 036 631,79
e) Passif	-4 058 464,39
f) Valeur nette d'inventaire	369 978 167,40

* Les montants sont signés

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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)
FR0013489390	PART CAPI CM	Capitalisable	EUR	233 815,49	1,331	175 669,03
FR0013384336	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	368 370 417,45	19 702 376,857983	18,69
FR001400TAQ5	PART DIST RD	Distribuable	EUR	1 373 934,46	13 223,093552	103,90

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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	93,80	92,78
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	2,57	2,55

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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	126 660 494,23	114 619 213,32
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	13 668 036,23	13 682 755,25

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	140 328 530,46
Cessions	128 301 968,57

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	340 887 470,00	92,14	91,14
Livre sterling	4 537 452,86	1,23	1,21
Franc suisse	1 605 313,82	0,43	0,43
Total	347 030 236,68	93,80	92,78

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	18,00	17,81
Aérospatial et défense	12,05	11,92
Matériel équipements destinés aux TI	10,13	10,02
Logiciels et services informatiques	8,17	8,08
Assurance - Non vie	7,48	7,39
Articles personnels	5,83	5,77
Industries généralistes	5,22	5,16
Electricité	3,50	3,46
Fournisseurs de services de télécommunications	2,82	2,79
Automobiles et équipementiers	2,67	2,64
Chimie	2,61	2,58
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	2,26	2,24
Équipements et services médicaux	1,70	1,68
Gaz eau et services multiples aux collectivités	1,68	1,66
Services bancaires invest et de courtage	1,68	1,66
Energies renouvelables	1,67	1,65
Agro-alimentaire	1,33	1,32
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,15	1,14
Assurance vie	0,99	0,98
Prestataires de soins de santé	0,95	0,94
Bâtiment et matériaux de construction	0,90	0,89
Transport industriel	0,60	0,59
Boissons	0,32	0,32
Services appui à industrie	0,09	0,09
Total	93,80	92,78

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Allemagne	31,40	31,06
France	29,32	29,00
Pays-Bas	12,09	11,97
Italie	10,87	10,75
Espagne	7,39	7,31
Royaume-Uni	1,23	1,21
Autriche	0,63	0,62
Belgique	0,44	0,43
Suisse	0,43	0,43
Total	93,80	92,78

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	2,57	2,55
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	2,57	2,55
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	2,57	2,55

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI CM	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 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 CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			347 030 236,68	93,80
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			347 030 236,68	93,80
Aérospatial et défense			44 578 094,22	12,05
AIRBUS	EUR	54 000	10 659 600,00	2,88
LEONARDO	EUR	119 800	6 471 596,00	1,75
MTU AERO ENGINES	EUR	7 100	2 775 390,00	0,75
RHEINMETALL ORD.	EUR	2 870	5 695 515,00	1,54
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	210 500	2 871 233,22	0,78
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	50 200	15 065 020,00	4,07
THALES	EUR	3 900	1 039 740,00	0,28
Agro-alimentaire			4 924 224,00	1,33
DANONE	EUR	66 400	4 924 224,00	1,33
Articles personnels			21 585 466,82	5,83
ADIDAS NOM.	EUR	7 620	1 367 028,00	0,37
CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	9 900	1 605 313,82	0,43
HERMES INTERNATIONAL	EUR	5 250	10 935 750,00	2,96
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	14 750	7 677 375,00	2,07
Assurance - Non vie			27 657 656,00	7,48
ALLIANZ	EUR	43 450	15 529 030,00	4,20
ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	EUR	33 400	1 115 894,00	0,30
AXA	EUR	135 400	5 502 656,00	1,49
MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	EUR	10 140	5 510 076,00	1,49
Assurance vie			3 654 390,00	0,99
POSTE ITALIANE	EUR	181 000	3 654 390,00	0,99
Automobiles et équipementiers			9 878 400,00	2,67
FERRARI NV	EUR	24 000	9 878 400,00	2,67
Banques			66 607 297,50	18,00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	377 000	6 160 180,00	1,66
BANCO SABADELL	EUR	490 000	1 617 000,00	0,44
BANCO SANTANDER	EUR	859 000	7 622 766,00	2,06
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	74 400	5 753 352,00	1,55
CAIXABANK	EUR	250 000	2 236 500,00	0,60
COMMERZBANK	EUR	239 500	7 685 555,00	2,08
ERSTE GROUP BANK	EUR	27 900	2 321 280,00	0,63
ING GROEP	EUR	220 500	4 867 537,50	1,32
INTESA SANPAOLO	EUR	1 959 000	10 997 826,00	2,97
SOCIETE GENERALE	EUR	85 500	4 818 780,00	1,30
UNICREDIT REGR.	EUR	194 300	12 526 521,00	3,39
Bâtiment et matériaux de construction			3 318 092,00	0,90
SAINT-GOBAIN	EUR	36 200	3 318 092,00	0,90
Boissons			1 198 880,00	0,32
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	23 600	1 198 880,00	0,32
Chimie			9 656 556,00	2,61
AIR LIQUIDE	EUR	54 600	9 656 556,00	2,61

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Electricité			12 933 375,00	3,50
ENEL	EUR	675 000	5 444 550,00	1,47
IBERDROLA	EUR	465 000	7 488 825,00	2,03
Energies renouvelables			6 164 040,00	1,67
SIEMENS ENERGY AG	EUR	62 000	6 164 040,00	1,67
Equipements et services médicaux			6 292 800,00	1,70
ESSILORLUXOTTICA	EUR	22 800	6 292 800,00	1,70
Fournisseurs de services de télécommunications			10 421 180,00	2,82
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	324 000	9 399 240,00	2,54
ORANGE	EUR	74 000	1 021 940,00	0,28
Gaz eau et services multiples aux collectivités			6 221 827,50	1,68
E.ON	EUR	388 500	6 221 827,50	1,68
Industries généralistes			19 310 100,00	5,22
SIEMENS	EUR	84 250	19 310 100,00	5,22
Logiciels et services informatiques			30 233 136,00	8,17
PROSUS	EUR	94 900	5 688 306,00	1,54
SAP	EUR	107 700	24 544 830,00	6,63
Matériel équipements destinés aux TI			37 468 372,00	10,13
ASM INTERNATIONAL	EUR	1 300	664 040,00	0,18
ASML HOLDING	EUR	24 720	20 470 632,00	5,53
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	67 600	2 244 320,00	0,61
LEGRAND	EUR	14 700	2 066 820,00	0,56
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	50 600	12 022 560,00	3,25
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			8 364 934,64	2,26
ARGENX	EUR	4 600	2 839 120,00	0,77
ASTRAZENECA PLC	GBP	13 000	1 666 219,64	0,45
SANOFI	EUR	43 900	3 448 345,00	0,93
UCB	EUR	1 750	411 250,00	0,11
Prestataires de soins de santé			3 526 560,00	0,95
FRESENIUS	EUR	74 400	3 526 560,00	0,95
Services appui à industrie			341 250,00	0,09
ADYEN	EUR	250	341 250,00	0,09
Services bancaires invest et de courtage			6 215 725,00	1,68
DEUTSCHE BOERSE	EUR	27 250	6 215 725,00	1,68
Soins personnels pharmacies et épiceries			4 267 230,00	1,15
L'OREAL	EUR	11 580	4 267 230,00	1,15
Transport industriel			2 210 650,00	0,60
AENA SME SA	EUR	95 000	2 210 650,00	0,60
Parts d'OPC et fonds d'investissements			9 520 623,61	2,57
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			9 520 623,61	2,57
CM-AM CONVICTIONS SMALL & MIDCAP EURO-IC	EUR	270 934,081	9 520 623,61	2,57
Total			356 550 860,29	96,37

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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 CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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				
ESTX INDUS 1225	-1 325,00	0,00	565 430,00	-38 658 862,50
STX50E-EUX 1225	-1 890,00	0,00	2 017 575,00	-104 516 244,00
Sous total		0,00	2 583 005,00	-143 175 106,50
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	2 583 005,00	-143 175 106,50

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

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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 CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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 CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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 CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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 CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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 CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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.

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	356 550 860,29
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	-2 583 005,00
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 (+)	17 485 771,50
Autres passifs (-)	-1 475 459,39
Total = actif net	369 978 167,40