

CM-AM CONVICTIONS USA

Document d'information périodique au 30/06/2025

CM-AM CONVICTIONS USA

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 USA

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	769 192 451,66
b) Avoirs bancaires	40 216 680,87
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	5 026 537,64
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	814 435 670,17
e) Passif	-4 486 544,53
f) Valeur nette d'inventaire	809 949 125,64

* Les montants sont signés

CM-AM CONVICTIONS USA

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)
FR00140077F8	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	250 198 981,57	1 702,889	146 926,18
FR001400NFD5	PART CAPI IC-USD	Capitalisable	USD	1 122,13	0,010	112 213,00
FR00140077E1	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	60 972 249,95	429 441,503451	141,98
FR001400SJK1	PART CAPI RC EUR H	Capitalisable	EUR	382 132 139,58	3 405 484,850400	112,21
FR001400NFE3	PART CAPI RC-USD	Capitalisable	USD	92 108 416,43	833 569,450	110,49
FR001400SZP6	PART CAPI S EUR H	Capitalisable	EUR	4 079 372,89	38 010,420514	107,32
FR001400SZQ4	PART CAPI S USD	Capitalisable	USD	20 456 843,09	217 687,870	93,97

CM-AM CONVICTIONS USA

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	2,38	2,37
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	92,59	92,07
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	0,00

CM-AM CONVICTIONS USA

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	4 863 138,52	2 234 405,12
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	302 734 560,56	70 939 560,70
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	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	307 597 699,08
Cessions	73 173 965,82

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

CM-AM CONVICTIONS USA

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Dollar américain	769 192 451,66	94,97	94,44
Total	769 192 451,66	94,97	94,44

CM-AM CONVICTIONS USA

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels et services informatiques	21,56	21,44
Matériel équipements destinés aux TI	15,61	15,52
Distributeurs	11,64	11,58
Industries généralistes	6,47	6,43
Services financiers et de crédit	5,53	5,50
Fournisseurs de services de télécommunications	4,31	4,28
Banques	3,91	3,88
Equipements et services médicaux	3,59	3,57
Services bancaires invest et de courtage	2,53	2,52
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	2,36	2,35
Bâtiment et matériaux de construction	2,25	2,23
Voyages et Loisirs	2,14	2,13
Chimie	2,05	2,04
Boissons	2,00	1,99
Assurance - Non vie	1,72	1,71
Automobiles et équipementiers	1,35	1,35
Aérospatial et défense	1,25	1,24
Sociétés de placement immobilier	1,16	1,16
Soins personnels pharmacies et épiceries	0,70	0,69
Articles personnels	0,59	0,59
Equipements de télécommunications	0,54	0,53
Services de traitement et élim des déchets	0,52	0,52
Equipement électronique et électrique	0,50	0,50
Transport industriel	0,43	0,43
Aérospatial / Défense	0,26	0,26
Total	94,97	94,44

CM-AM CONVICTIONS USA

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
États-Unis	89,40	88,91
Irlande	3,37	3,35
Pays-Bas	1,35	1,34
Suisse	0,85	0,84
Total	94,97	94,44

CM-AM CONVICTIONS USA

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

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

CM-AM CONVICTIONS USA

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI IC	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI IC-USD	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI RC	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	225 370,89
Pourcentage de commission de performance*	0,36

PART CAPI RC EUR H	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	1 134 085,68
Pourcentage de commission de performance*	0,35

PART CAPI RC-USD	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	372 318,32
Pourcentage de commission de performance*	0,48

PART CAPI S EUR H	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI S USD	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

CM-AM CONVICTIONS USA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			769 192 451,66	94,97
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			769 192 451,66	94,97
Aérospatial / Défense			2 129 207,02	0,26
TRANSDIGM GROUP	USD	1 643	2 129 207,02	0,26
Aérospatial et défense			10 099 622,55	1,25
HOWMET AEROSPACE INC	USD	63 670	10 099 622,55	1,25
Articles personnels			4 814 969,42	0,59
DECKERS OUTDOOR	USD	54 816	4 814 969,42	0,59
Assurance - Non vie			13 889 296,45	1,72
CHUBB LTD	USD	27 798	6 863 504,82	0,85
PROGRESSIVE	USD	30 894	7 025 791,63	0,87
Automobiles et équipementiers			10 957 796,78	1,35
FERRARI NV	USD	26 201	10 957 796,78	1,35
Banques			31 637 752,98	3,91
BANK AMERICA	USD	225 113	9 078 189,16	1,12
JPMORGAN CHASE	USD	91 309	22 559 563,82	2,79
Bâtiment et matériaux de construction			18 190 016,37	2,25
CRH PLC	USD	106 672	8 345 397,65	1,03
QUANTA SERVICES	USD	21 135	6 809 886,48	0,84
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	8 141	3 034 732,24	0,38
Boissons			16 198 518,19	2,00
COCA-COLA	USD	268 655	16 198 518,19	2,00
Chimie			16 587 236,34	2,05
LINDE PLC	USD	41 484	16 587 236,34	2,05
Distributeurs			94 273 829,27	11,64
AMAZON COM	USD	240 052	44 882 400,10	5,54
COSTCO WHOLESALE	USD	21 518	18 153 680,69	2,24
TJX COS	USD	114 844	12 086 318,02	1,49
WALMART	USD	229 825	19 151 430,46	2,37
Équipement électronique et électrique			4 060 576,85	0,50
EMERSON ELECTRIC	USD	35 736	4 060 576,85	0,50
Équipements de télécommunications			4 329 908,47	0,54
ARISTA NETWORKS INC	USD	49 660	4 329 908,47	0,54
Équipements et services médicaux			29 106 850,02	3,59
BOSTON SCIENTIFIC	USD	121 721	11 142 025,40	1,38
INTUITIVE SURGICAL	USD	28 423	13 162 896,22	1,62
STRYKER	USD	13 250	4 467 442,90	0,55
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	968	334 485,50	0,04
Fournisseurs de services de télécommunications			34 874 626,47	4,31
NETFLIX	USD	14 346	16 372 216,62	2,02
T-MOBILE US	USD	91 122	18 502 409,85	2,29
Industries généralistes			52 400 749,36	6,47
EATON CORPORATION PLC	USD	52 238	15 892 656,91	1,96
GE AEROSPACE	USD	98 567	21 621 067,10	2,67

CM-AM CONVICTIONS USA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
GE VERNOVA INC	USD	14 475	6 527 566,26	0,81
PARKER-HANNIFIN	USD	14 054	8 359 459,09	1,03
Logiciels et services informatiques			174 649 322,88	21,56
ALPHABET CL.A	USD	221 991	33 340 270,95	4,12
ALPHABET CL.C	USD	43 153	6 523 700,93	0,80
META PLATFORMS CLA	USD	53 176	33 448 673,80	4,13
MICROSOFT	USD	156 430	66 311 442,22	8,19
ORACLE	USD	78 479	14 622 348,53	1,80
SALESFORCE	USD	26 496	6 157 486,14	0,76
SERVICENOW	USD	16 259	14 245 400,31	1,76
Matériel équipements destinés aux TI			126 389 298,11	15,61
APPLE	USD	255 363	44 650 440,35	5,52
BROADCOM INC	USD	99 676	23 415 450,32	2,89
NVIDIA CORP	USD	433 171	58 323 407,44	7,20
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			19 144 789,11	2,36
ELI LILLY	USD	28 818	19 144 789,11	2,36
Services bancaires invest et de courtage			20 525 330,83	2,53
BLACKROCK INC	USD	11 279	10 085 640,66	1,24
CME GROUP	USD	19 560	4 594 449,63	0,57
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	9 691	5 845 240,54	0,72
Services de traitement et élim des déchets			4 242 852,12	0,52
REPUBLIC SERVICES	USD	20 188	4 242 852,12	0,52
Services financiers et de crédit			44 802 178,29	5,53
AMERICAN EXPRESS	USD	37 834	10 284 889,48	1,27
MASTERCARD CL.A	USD	26 766	12 818 208,66	1,58
VISA CL.A	USD	71 713	21 699 080,15	2,68
Sociétés de placement immobilier			9 423 724,99	1,16
WELLTOWER	USD	71 930	9 423 724,99	1,16
Soins personnels pharmacies et épiceries			5 635 670,05	0,70
PROCTER GAMBLE	USD	41 507	5 635 670,05	0,70
Transport industriel			3 501 065,33	0,43
CATERPILLAR	USD	4 709	1 557 934,97	0,19
DEERE	USD	4 484	1 943 130,36	0,24
Voyages et Loisirs			17 327 263,41	2,14
BOOKING HOLDINGS INC	USD	3 512	17 327 263,41	2,14
Total			769 192 451,66	94,97

CM-AM CONVICTIONS USA

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 USA

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 CONVICTIONS USA

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 USA

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 USA

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 USA

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 USA

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 (*)	
EN VENTE USD/EUR 24/06/25 30/06/25	4 236 466,84	0,00	EUR	364 754 696,73	USD	-360 518 229,89	FR001400SJK1
EN VENTE USD/EUR 24/06/25 30/09/25	9,55	0,00	EUR	1 000,00	USD	-990,45	FR001400SZP6
EN VENTE USD/EUR 24/06/25 30/09/25	382,06	0,00	EUR	39 981,96	USD	-39 599,90	FR001400SJK1
EN VENTE USD/EUR 24/06/25 30/09/25	44 995,72	0,00	EUR	3 874 077,24	USD	-3 829 081,52	FR001400SZP6
EN VENTE USD/EUR 25/06/25 30/09/25	30,62	0,00	EUR	3 300,00	USD	-3 269,38	FR001400SZP6
EN VENTE USD/EUR 25/06/25 30/09/25	2 770,63	0,00	EUR	298 604,40	USD	-295 833,77	FR001400SJK1
EN VENTE USD/EUR 26/06/25 30/09/25	16,62	0,00	EUR	8 800,95	USD	-8 784,33	FR001400SZP6
EN VENTE USD/EUR 26/06/25 30/09/25	511,97	0,00	EUR	271 051,44	USD	-270 539,47	FR001400SJK1
EN VENTE USD/EUR 27/06/25 30/09/25	0,00	145,05	EUR	124 508,61	USD	-124 653,66	FR001400SZP6
EN VENTE USD/EUR 27/06/25 30/09/25	0,00	13 208,75	EUR	11 337 610,36	USD	-11 350 819,11	FR001400SJK1
EN VENTE USD/EUR 27/06/25 30/09/25	10,27	0,00	EUR	9 382,80	USD	-9 372,53	FR001400SZP6
EN VENTE USD/EUR 27/06/25 30/09/25	287,54	0,00	EUR	262 593,76	USD	-262 306,22	FR001400SJK1
Total	4 285 481,82	13 353,80		380 985 608,25		-376 713 480,23	

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

CM-AM CONVICTIONS USA

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 USA

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	769 192 451,66
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	4 272 128,02
Autres actifs (+)	40 957 736,69
Autres passifs (-)	-4 473 190,73
Total = actif net	809 949 125,64