CM-AM PIERRE

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 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

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	42 741 298,88
b) Avoirs bancaires	759 236,58
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 780 426,48
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	45 280 961,94
e) Passif	-259 082,81
f) Valeur nette d'inventaire	45 021 879,13

* 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
FR0014007M09	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	708,36	0,010	70 836,00
FR0010444992	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	33 845 733,45	296 927,801938	113,98
FR001400TC82	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	483 632,30	4 703,000000	102,83
FR0000984221	PART DIST RD	Distribuable	EUR	10 691 805,02	149 947,927885	71,30

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	94,03	93,49
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	0,90	0,90
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	3,17	3,15

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	17 396 672,57	21 917 068,47
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	180 050,63	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	895 805,30	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	18 472 528,50
Cessions	21 917 068,47

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
31/08/2026		-	null	null
31/08/2026	PART DIST RD	3,08	0,28	3,36
Dividendes à verser				

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	26 143 629,00	58,07	57,74
Livre sterling	10 373 394,40	23,04	22,91
Franc suisse	4 375 133,18	9,72	9,66
Couronne suedoise	1 442 533,85	3,20	3,18
US DOLLAR	406 608,45	0,90	0,90
Total	**42 741 298,88**	**94,93**	**94,39**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Societés de placement immobilier	57,00	56,68
Investissement immobilier et services	33,11	32,92
Inv immobilier et serv	3,95	3,93
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	0,58	0,57
Bâtiment et matériaux de construction	0,29	0,29
Total	**94,93**	**94,39**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
Royaume-Uni	22,81	22,68
France	22,77	22,64
Belgique	13,75	13,68
Suisse	9,72	9,66
Allemagne	8,49	8,44
Espagne	6,39	6,35
Pays-Bas	4,84	4,81
Suède	3,20	3,19
Luxembourg	1,25	1,24
États-Unis	0,90	0,90
Irlande	0,58	0,57
Guernsey	0,23	0,23
Total	**94,93**	**94,39**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**3,17**	**3,15**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	1,55	1,54
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	1,62	1,61
Autres actifs	**0,00**	**0,00**
Total	**3,17**	**3,15**

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

PART DIST RD	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			**42 741 298,88**	**94,94**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**42 741 298,88**	**94,94**
Bâtiment et matériaux de construction			131 176,00	0,29
SAINT-GOBAIN	EUR	1 900	131 176,00	0,29
Investissement immobilier et services			14 907 790,83	33,11
CASTELLUM	SEK	110 000	1 204 906,90	2,68
CATENA	SEK	7 750	237 626,95	0,53
COLONIAL SFL SOCIMI SA	EUR	100 000	493 600,00	1,10
COVIVIO	EUR	28 500	1 287 060,00	2,86
CTP NV	EUR	80 000	1 027 200,00	2,28
GECINA	EUR	9 500	591 375,00	1,31
GRAINGER	GBP	300 000	586 262,11	1,30
INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	EUR	120 000	789 600,00	1,75
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	17 000	779 280,00	1,73
SEGRO PLC	GBP	230 000	2 498 416,30	5,55
SHURGARD SELF STORAGE LTD	EUR	25 000	561 250,00	1,25
SWISS PRIME SITE	CHF	20 400	2 597 533,57	5,77
TAG IMMOBILIEN AG	EUR	96 000	1 063 680,00	2,36
VONOVIA SE	EUR	70 000	1 190 000,00	2,64
Inv immobilier et serv			1 777 599,61	3,95
PSP SWISS PROPERTY NOM.	CHF	11 800	1 777 599,61	3,95
Societés de placement immobilier			25 664 732,44	57,01
AEDIFICA	EUR	39 500	2 520 100,00	5,60
ARGAN	EUR	19 000	1 292 000,00	2,87
BRITISH LAND CO PLC	GBP	355 000	1 653 034,75	3,67
CARE PROPERTY INVEST	EUR	51 700	632 808,00	1,41
CARMILA	EUR	70 000	1 023 400,00	2,27
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	44 000	1 150 600,00	2,56
KLEPIERRE	EUR	72 000	2 554 560,00	5,67
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	235 000	1 715 278,35	3,81
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	590 000	1 235 732,07	2,75
MERCIALYS	EUR	90 000	877 500,00	1,95
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	200 000	2 384 000,00	5,30
SAFESTORE HOLDINGS R.E.I.T.	GBP	70 500	433 008,22	0,96
SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	100 000	103 904,91	0,23
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	900 000	1 535 782,33	3,41
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	28 000	2 494 800,00	5,54
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	76 000	1 462 240,00	3,25
WELLTOWER INC	USD	2 000	406 608,45	0,90
WORKSPACE GROUP PLC	GBP	140 000	611 975,36	1,36
XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	66 000	1 577 400,00	3,50
SOC PLACEMENT IMMOBILIER			260 000,00	0,58
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	EUR	200 000	260 000,00	0,58

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**1 427 576,30**	**3,17**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**699 828,80**	**1,55**
CM AM GBL BIODIVERSITE-RC	EUR	1 000	96 180,00	0,21
CM-AM GLOBAL CITY ZEN-ICEURA	EUR	4	603 648,80	1,34
Autres OPC et fonds d'investissements			**727 747,50**	**1,62**
CM-AM CAP AMERICA-IC EUR	EUR	750	727 747,50	1,62
Total			**44 168 875,18**	**98,11**

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)	44 168 875,18
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 (+)	1 112 086,76
Autres passifs (-)	-259 082,81
Total = actif net	**45 021 879,13**