

CM-AM PIERRE

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	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

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	57 082 459,83
b) Avoirs bancaires	1 039 986,19
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	323 131,60
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	58 445 577,62
e) Passif	-152 179,45
f) Valeur nette d'inventaire	58 293 398,17

* Les montants sont signés

CM-AM PIERRE

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)
FR0014007M09	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	740,10	0,010	74 010,00
FR0010444992	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	41 349 622,79	344 331,000227	120,08
FR001400TC82	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	107,50	1,000000	107,50
FR0000984221	PART DIST RD	Distribuable	EUR	16 942 927,78	216 822,145734	78,14

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	97,92	97,67
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	0,40	0,40

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	11 025 599,10	15 823 311,12
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	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	233 564,73	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	11 259 163,83
Cessions	15 823 311,12

CM-AM PIERRE

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
22/08/2025	PART DIST RD	3,00	0,22	3,22
Dividendes à verser				

CM-AM PIERRE

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	40 250 819,50	69,05	68,87
Livre sterling	12 088 133,14	20,73	20,68
Franc suisse	2 686 053,36	4,61	4,60
Couronne suédoise	2 057 453,83	3,53	3,52
Total	57 082 459,83	97,92	97,67

CM-AM PIERRE

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Sociétés de placement immobilier	52,57	52,44
Investissement immobilier et services	40,07	39,97
Bâtiment et matériaux de construction	2,52	2,51
Produits ménagers et constr individuelle	1,17	1,17
Inv immobilier et serv	1,00	1,00
Téléphonie mobile	0,59	0,58
Total	97,92	97,67

CM-AM PIERRE

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	31,41	31,33
Royaume-Uni	20,74	20,68
Allemagne	12,63	12,60
Belgique	11,54	11,51
Espagne	5,95	5,94
Pays-Bas	5,10	5,09
Suisse	4,61	4,60
Suède	3,53	3,52
Luxembourg	2,41	2,40
Total	97,92	97,67

CM-AM PIERRE

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,40	0,40
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,40	0,40
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	0,40	0,40

CM-AM PIERRE

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI IC	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

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 PIERRE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			57 082 459,83	97,92
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			57 082 459,83	97,92
Bâtiment et matériaux de construction			1 466 701,50	2,52
SAINT-GOBAIN	EUR	5 900	540 794,00	0,93
VINCI	EUR	7 850	925 907,50	1,59
Investissement immobilier et services			23 357 727,96	40,07
CASTELLUM	SEK	162 500	1 563 518,28	2,68
CATENA	SEK	12 750	493 935,55	0,85
COVIVIO	EUR	33 000	1 887 600,00	3,24
CTP	EUR	95 000	1 801 200,00	3,09
GECINA	EUR	27 000	2 303 100,00	3,95
GRAINGER	GBP	560 000	1 245 257,50	2,14
IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	145 000	805 475,00	1,38
INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	EUR	132 000	1 133 880,00	1,95
LEG IMMOBILIEN	EUR	26 000	1 760 200,00	3,02
NEXITY	EUR	39 500	435 685,00	0,75
SEGRO R.E.I.T.	GBP	260 000	1 953 211,15	3,35
SHURGARD SELF STORAGE LTD	EUR	43 500	1 402 875,00	2,41
SWISS PRIME SITE	CHF	17 650	2 101 190,48	3,60
TAG IMMOBILIEN	EUR	91 000	1 337 700,00	2,29
VONOVIA	EUR	118 000	3 132 900,00	5,37
Inv immobilier et serv			584 862,88	1,00
PSP SWISS PROPERTY NOM.	CHF	4 000	584 862,88	1,00
Produits ménagers et constr individuelle			684 250,00	1,17
KAUFMAN ET BROAD	EUR	23 000	684 250,00	1,17
Sociétés de placement immobilier			30 647 342,81	52,57
AEDIFICA	EUR	39 500	2 490 475,00	4,27
ARGAN	EUR	19 000	1 210 300,00	2,08
BRITISH LAND CO.R.E.I.T.	GBP	495 000	1 975 619,82	3,39
CARE PROPERTY INVEST	EUR	51 700	601 788,00	1,03
CARMILA	EUR	123 000	2 159 880,00	3,71
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES REIT	EUR	44 000	1 172 600,00	2,01
ICADE	EUR	23 000	492 660,00	0,84
KLEPIERRE	EUR	97 000	3 216 520,00	5,52
LAND SECURITIES GROUP R.E.I.T.	GBP	226 500	1 510 986,55	2,59
LONDONMETRIC PROPERTY	GBP	400 000	833 992,41	1,43
MERCIALYS	EUR	178 000	1 950 880,00	3,35
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	207 500	2 664 300,00	4,57
SAFESTORE HOLDINGS R.E.I.T.	GBP	90 500	682 564,79	1,17
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	960 000	1 590 041,61	2,73
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	28 000	2 504 320,00	4,30
UNITE GROUP REIT	GBP	160 000	1 318 615,82	2,26
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	76 000	1 617 280,00	2,77
WORKSPACE GROUP. R.E.I.T.	GBP	140 000	636 268,81	1,09

CM-AM PIERRE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	69 000	2 018 250,00	3,46
Téléphonie mobile			341 574,68	0,59
HELIOS TOWERS PLC	GBP	200 000	341 574,68	0,59
Parts d'OPC et fonds d'investissements			232 767,10	0,40
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			232 767,10	0,40
CM AM GBL BIODIVERSITE-RC	EUR	1 000	99 610,00	0,17
CM-AM GLOBAL CITY ZEN-ICEURA	EUR	1	133 157,10	0,23
Total			57 315 226,93	98,32

CM-AM PIERRE

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 PIERRE

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 PIERRE

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 PIERRE

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 PIERRE

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 PIERRE

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 PIERRE

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 PIERRE

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)	57 315 226,93
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 (+)	1 130 350,69
Autres passifs (-)	-152 179,45
Total = actif net	58 293 398,17