

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

Document d'information périodique au 31/12/2025

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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	22 186 624,10
b) Avoirs bancaires	171 005,81
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 107 691,31
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	23 465 321,22
e) Passif	-12 203,93
f) Valeur nette d'inventaire	23 453 117,29

* Les montants sont signés

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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)
FR001400CT66	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	19 993 975,88	174,822	114 367,61
FR001400CT74	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	1 578 827,87	13 954,545	113,14
FR001400CT82	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	115,76	1,000	115,76
FR001400KTK7	PART DISTRI PA	Distribuable	EUR	1 880 197,78	8 154,102	230,5830

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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	87,97	87,92
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	6,63	6,63
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	4,53	4,52

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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	3 636 416,95	1 697 542,89
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	170 962,83	454 432,26
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	763 768,30	149 900,63

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	4 571 148,08
Cessions	2 301 875,78

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
11/09/2025	PART DISTRI PA	1,39	0,02	1,41
Dividendes à verser				

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	18 734 158,29	79,88	79,84
Livre sterling	1 453 704,64	6,20	6,19
US DOLLAR	806 060,99	3,44	3,43
Mexican Peso	696 819,19	2,97	2,97
Dollar Australien	222 644,14	0,95	0,95
Couronne suédoise	199 203,56	0,85	0,85
Couronne danoise	74 033,29	0,31	0,32
Total	22 186 624,10	94,60	94,55

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	24,59	24,58
Entités garanties par Etat	21,33	21,32
Supranational	13,16	13,16
Services bancaires invest et de courtage	4,65	4,64
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	4,52	4,52
Automobiles et équipementiers	4,35	4,35
Médias	3,25	3,25
Fournisseurs de services de télécommunications	2,95	2,95
Collectivités Territoriales	2,79	2,79
Gaz eau et services multiples aux collectivités	2,50	2,50
Equipements et services médicaux	2,26	2,26
Investissement immobilier et services	2,26	2,25
Souverains	1,90	1,90
Electricité	1,69	1,69
Equipements de loisirs	1,23	1,23
Sociétés de placement immobilier	1,17	1,16
Total	94,60	94,55

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	36,72	36,70
Royaume-Uni	11,89	11,88
Luxembourg	6,81	6,80
Allemagne	5,47	5,47
Italie	5,21	5,21
Belgique	5,05	5,05
Espagne	3,00	3,00
Mexique	2,97	2,97
Pays-Bas	2,88	2,88
États-Unis	2,71	2,71
Corée	2,14	2,14
Venezuela	2,14	2,14
Portugal	1,71	1,71
Autriche	1,10	1,09
Australie	0,95	0,95
Suède	0,85	0,85
Chili	0,80	0,80
Finlande	0,78	0,78
Honduras	0,73	0,73
Slovénie	0,37	0,37
Danemark	0,32	0,32
Total	94,60	94,55

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	4,53	4,52
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	4,53	4,52
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	4,53	4,52

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI IC	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI RC	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI S	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART DISTRI PA	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			4 084 467,16	17,41
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 084 467,16	17,41
Banques			696 819,19	2,97
COMPARTAMOS	MXN	320 000	696 819,19	2,97
Equipements et services médicaux			222 644,14	0,95
COCHLEAR	AUD	1 499	222 644,14	0,95
Fournisseurs de services de télécommunications			692 111,96	2,95
AIRTEL AFRICA PLC	GBP	170 000	692 111,96	2,95
Gaz eau et services multiples aux collectivités			586 613,36	2,50
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	19 738	586 613,36	2,50
Investissement immobilier et services			211 650,00	0,90
LEG IMMOBILIEN	EUR	3 400	211 650,00	0,90
Médias			467 783,97	1,99
RELX	GBP	13 514	467 783,97	1,99
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			1 060 044,54	4,52
CAMURUS AB	SEK	3 500	199 203,56	0,85
ELI LILLY	USD	695	635 607,69	2,71
MEDINCELL	EUR	6 000	151 200,00	0,64
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 700	74 033,29	0,32
Services bancaires invest et de courtage			146 800,00	0,63
TRIODOS BANK NV	EUR	5 000	146 800,00	0,63
Obligations			16 819 815,64	71,72
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			16 819 815,64	71,72
Automobiles et équipementiers			1 021 236,88	4,36
MOTABILITY OP 0,125%21-200728	EUR	200	187 541,75	0,80
MOTABILITY OP 3,875%24-240134	EUR	300	312 039,86	1,33
MOTOPG 4 1/4 06/17/35	EUR	500	521 655,27	2,23
Banques			5 070 403,62	21,62
ACAFP 3 1/8 07/03/31	EUR	3	298 675,60	1,27
BAMIIM 3 3/8 01/21/30	EUR	300	313 047,16	1,34
BANQUE POSTALE 0,75%21-230631	EUR	3	261 608,22	1,12
BCPPL 1 3/4 04/07/28	EUR	4	401 323,62	1,71
BFCM 4,125%23-180930	EUR	2	210 547,70	0,90
BFCM 4%22-211129 EMTN	EUR	4	418 568,60	1,79
BPCE 4,125%23-100728	EUR	5	527 444,73	2,25
CABKSM 3 5/8 09/19/32	EUR	2	204 025,21	0,87
CMA TV20-110629 EMTN	EUR	3	290 634,99	1,24
ISPIM 5 1/4 01/13/30	EUR	300	340 892,79	1,45
KBC GROUP 3%22-250830	EUR	2	201 790,30	0,86
KBC GROUP 4,375%23-061231	EUR	5	530 742,95	2,26
LBP HL SFH 3%23-310731 EMTN	EUR	2	206 260,60	0,88
LDBK BADEN WUERTT 0,375%19 27	EUR	1	96 195,66	0,41
NRW.BANK 2,875%23-050433	EUR	450	455 809,93	1,94
NWG 3.985 05/13/36	EUR	300	312 835,56	1,33

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Collectivités Territoriales			654 856,27	2,79
REGION WALLONNE 1,05%20-220640	EUR	4	267 442,85	1,14
REGION WALLONNE 3,5%23-150343	EUR	2	185 368,71	0,79
SAXONY-ANHALT 2,95%23-200633	EUR	200	202 044,71	0,86
Electricité			396 903,23	1,69
EDF TV21-PERP.	EUR	2	396 903,23	1,69
Entités garanties par Etat			4 223 187,14	18,01
AGFRNC 3 5/8 01/20/35	EUR	7	719 404,19	3,07
CADES 0,6%22-251129	EUR	6	554 492,38	2,36
CADES 0%20-251130 EMTN	EUR	6	522 708,00	2,23
CADES 3%23-250528	EUR	5	515 751,58	2,20
CDP 1%20-210928	EUR	3	287 713,23	1,23
C FR FIN LOCAL 0,5%19-190227	EUR	7	689 481,49	2,94
C FR FIN LOCAL 3,5%23-200329	EUR	1	105 290,41	0,45
NWB 0%21-160237	EUR	350	240 674,00	1,03
UNEDIC 0,01%21-251131	EUR	7	587 671,86	2,50
Equipements de loisirs			288 761,96	1,23
ROYAL PHILIPS 2,625%22-050533	EUR	300	288 761,96	1,23
Equipements et services médicaux			307 427,12	1,31
ACT LOG SERV 0,5%19-301034	EUR	4	307 427,12	1,31
Investissement immobilier et services			317 138,51	1,35
VONOVIA 4,25%24-100434	EUR	3	317 138,51	1,35
Médias			293 808,71	1,25
PEARSON FDG 3,75%20-040630	GBP	260	293 808,71	1,25
Services bancaires invest et de courtage			440 168,73	1,88
HYPO TIROL BANK00,01%21-110331	EUR	3	256 938,66	1,10
MUNI FIN 0,05%20 100935	EUR	250	183 230,07	0,78
Sociétés de placement immobilier			273 349,15	1,17
PRAEMIA HEALTH.1,375%20-170930	EUR	3	273 349,15	1,17
Souverains			445 667,02	1,90
CABEI 1,14%21-090226	USD	200	170 453,30	0,73
CHILE 0,555%21-210129	EUR	200	187 611,34	0,80
REP OF SLOVENIA 0,125%21-0731	EUR	100	87 602,38	0,37
Supranational			3 086 907,30	13,16
CAF 3 1/8 09/03/32	EUR	500	501 378,22	2,14
COUNCIL OF EUROPE 0%21-150428	EUR	500	474 220,00	2,02
COUNCIL OF EUROPE 2,875%23-30	EUR	500	514 740,41	2,19
EUROPEAN UNION 0,1%20-041040	EUR	100	60 709,48	0,26
EUROPEAN UNION 0,3%20-041150	EUR	600	261 743,75	1,12
EUROPEAN UNION 0,45%21-020546	EUR	700	368 212,27	1,57
EUROPEAN UNION 0,75%21-040147	EUR	250	139 290,14	0,59
EUROPEAN UNION 1,125%22-040637	EUR	550	437 913,69	1,87
EUROPEAN UNION 2,75%22-041237	EUR	350	328 699,34	1,40
Titres de créances			1 282 341,30	5,47

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 282 341,30	5,47
Entités garanties par Etat			779 766,71	3,33
CDEP 1 02/11/30	EUR	3	280 510,89	1,20
ICO 2.45 04/30/30	EUR	500	499 255,82	2,13
Services bancaires invest et de courtage			502 574,59	2,14
KHFC 2.765 09/02/30	EUR	500	502 574,59	2,14
Parts d'OPC et fonds d'investissements			1 061 618,58	4,53
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			1 061 618,58	4,53
CM-AM CASH ISR-IC	EUR	0,94	522 169,95	2,23
CM AM GBL BIODIVERSITE-RC	EUR	600	59 568,00	0,25
CM-AM GLB CLIMATE CHG-IC EUR	EUR	4,596	479 880,63	2,05
Total			23 248 242,68	99,13

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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 (*)
V GBP EUR 30/01/26	96,18	0,00	EUR	291 928,69	GBP	-291 832,51
V USD EUR 30/01/26	1 368,24	0,00	EUR	170 460,51	USD	-169 092,27
Total	1 464,42	0,00		462 389,20		-460 924,78

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

CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

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 IMPACT FIRST INCLUSION

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 IMPACT FIRST INCLUSION

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 IMPACT FIRST INCLUSION

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 IMPACT FIRST INCLUSION

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 IMPACT FIRST INCLUSION

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 IMPACT FIRST INCLUSION

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 IMPACT FIRST INCLUSION

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	23 248 242,68
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	1 464,42
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 (+)	215 614,12
Autres passifs (-)	-12 203,93
Total = actif net	23 453 117,29