CM-AM CONVICTIONS EURO

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 17

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS 18

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS 19

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE 20

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT 21

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS 22

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 23

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 24

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE 25

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	1 545 892 256,43
b) Avoirs bancaires	50 691 167,49
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	18 203 415,53
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	1 614 786 839,45
e) Passif	-24 892 883,43
f) Valeur nette d'inventaire	1 589 893 956,02

* 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 (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0013384989	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	239 320 300,41	8 450 835,941	28,31
FR001400K414	PART CAPI IC USD-H	Capitalisable	USD	1 026,23	0,010	102 623,00
FR0013384963	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	1 129 531 829,08	29 626 575,078637	38,12
FR0013384971	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	221 039 652,94	4 644 454,935	47,59
FR001400P2I5	PART DIST PA	Distribuable	EUR	1 147,36	10,000000	114,73

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	96,20	94,72
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	0,68	0,67
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	0,35	0,34

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	666 038 838,06	523 064 259,72
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	1 913 326,31	5 895 282,61
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	667 952 164,37
Cessions	528 959 542,33

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	1 477 219 090,61	92,91	91,48
Livre sterling	38 453 976,33	2,42	2,38
Franc suisse	13 834 983,10	0,87	0,86
US DOLLAR	10 856 706,39	0,68	0,67
Total	**1 540 364 756,43**	**96,88**	**95,39**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Banques	17,21	16,94
Matériel équipements destinés aux TI	10,02	9,86
Aérospatial et défense	9,50	9,35
Logiciels et services informatiques	8,64	8,50
Assurance - Non vie	7,14	7,04
Industries généralistes	4,87	4,79
Articles personnels	4,59	4,52
Electricité	3,40	3,35
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	3,26	3,21
Fournisseurs de services de télécommunications	2,63	2,59
Equipements et services médicaux	2,45	2,42
Chimie	2,31	2,27
Gaz eau et services multiples aux collectivités	2,26	2,23
Bâtiment et matériaux de construction	2,19	2,16
Transport industriel	2,01	1,98
Energies renouvelables	1,96	1,93
Assurance vie	1,78	1,76
Automobiles et équipementiers	1,51	1,48
Services appui à industrie	1,44	1,41
Services bancaires invest et de courtage	1,36	1,33
Energie non renouvelable	1,17	1,15
Boissons	1,11	1,09
Agro-alimentaire	0,96	0,95
Ingénierie Industrielle	0,68	0,67
Prestataires de soins de santé	0,48	0,48
Voyages et Loisirs	0,39	0,39
Equipement électronique et électrique	0,39	0,38
Entités garanties par Etat	0,35	0,35
Soins personnels pharmacies et épiceries	0,30	0,30
Distributeurs	0,26	0,26
Finance générale	0,19	0,19
Investissement immobilier et services	0,07	0,06
Total	**96,88**	**95,39**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
Allemagne	29,95	29,49
France	26,52	26,12
Italie	13,90	13,69
Pays-Bas	12,50	12,30
Espagne	8,57	8,44
Suisse	1,44	1,41
Royaume-Uni	1,22	1,20
Autriche	0,80	0,79
Belgique	0,74	0,73
États-Unis	0,68	0,67
Irlande	0,41	0,40
Portugal	0,08	0,08
Grèce	0,07	0,07
Total	**96,88**	**95,39**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**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	**0,35**	**0,34**
Total	**0,35**	**0,34**

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 IC USD-H	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 PA	30/09/2025
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			**1 545 892 256,43**	**97,23**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**1 540 364 756,43**	**96,88**
Aérospatial et défense			150 992 183,72	9,50
AIRBUS	EUR	162 600	32 097 240,00	2,02
LEONARDO	EUR	583 000	31 493 660,00	1,98
MTU AERO ENGINES	EUR	24 150	9 440 235,00	0,59
RHEINMETALL ORD.	EUR	13 830	27 445 635,00	1,73
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	810 000	11 043 893,72	0,69
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	122 200	36 672 220,00	2,31
THALES	EUR	10 500	2 799 300,00	0,18
Agro-alimentaire			15 290 960,00	0,96
DANONE	EUR	195 000	14 461 200,00	0,91
DSM FIRMENICH	EUR	5 000	362 600,00	0,02
L.D.C. SA	EUR	5 100	467 160,00	0,03
Articles personnels			72 985 156,53	4,59
ADIDAS NOM.	EUR	105 450	18 917 730,00	1,19
CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	25 000	4 055 731,53	0,26
HERMES INTERNATIONAL	EUR	12 465	25 964 595,00	1,63
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	46 200	24 047 100,00	1,51
Assurance - Non vie			113 602 475,11	7,14
ALLIANZ	EUR	172 200	61 544 280,00	3,87
ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	EUR	65 000	2 171 650,00	0,14
AXA	EUR	373 000	15 158 720,00	0,95
MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	EUR	33 700	18 312 580,00	1,15
SWISS RE NOM.	CHF	21 000	3 304 565,11	0,21
UNIPOL GRUPPO	EUR	718 000	13 110 680,00	0,82
Assurance vie			28 341 650,00	1,78
NN GROUP	EUR	203 500	12 189 650,00	0,77
POSTE ITALIANE	EUR	800 000	16 152 000,00	1,01
Automobiles et équipementiers			23 955 120,00	1,51
FERRARI NV	EUR	58 200	23 955 120,00	1,51
Banques			273 599 337,44	17,21
ALPHA BANK SA	EUR	300 000	1 084 200,00	0,07
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	2 047 000	33 447 980,00	2,10
BANCO BPM	EUR	140 000	1 781 500,00	0,11
BANCO SABADELL	EUR	3 220 000	10 626 000,00	0,67
BANCO SANTANDER	EUR	3 565 000	31 635 810,00	1,99
BAWAG GROUP AG	EUR	2 000	224 000,00	0,01
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	244 100	18 876 253,00	1,19
BPC BCO COMERCIAL PORTUGUES	EUR	1 700 000	1 280 440,00	0,08
BPER BANCA	EUR	1 795 001	16 937 629,44	1,07
CAIXABANK	EUR	865 000	7 738 290,00	0,49
COMMERZBANK	EUR	1 170 000	37 545 300,00	2,36
ERSTE GROUP BANK	EUR	31 000	2 579 200,00	0,16

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
ING GROEP	EUR	866 000	19 116 950,00	1,20
INTESA SANPAOLO	EUR	6 510 000	36 547 140,00	2,30
KBC GROUPE	EUR	500	50 725,00	0,00
SOCIETE GENERALE	EUR	210 000	11 835 600,00	0,75
UNICREDIT REGR.	EUR	656 000	42 292 320,00	2,66
Bâtiment et matériaux de construction			34 867 479,98	2,19
CRH PLC	GBP	47 900	4 875 669,98	0,31
FERROVIAL	EUR	149 500	7 301 580,00	0,46
KINGSPAN GROUP	EUR	23 000	1 628 400,00	0,10
SAINT-GOBAIN	EUR	223 500	20 486 010,00	1,29
WIENERBERGER	EUR	21 000	575 820,00	0,03
Boissons			17 674 029,60	1,11
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	178 000	9 042 400,00	0,57
COCA-COLA HBC	GBP	215 000	8 631 629,60	0,54
Chimie			36 674 799,57	2,31
AIR LIQUIDE	EUR	126 000	22 284 360,00	1,40
AIR LIQUIDE SA-PF-2026	EUR	55 000	9 727 300,00	0,61
BASF NOM.	EUR	2 000	84 780,00	0,01
LINDE PLC	USD	11 200	4 527 659,57	0,29
SOL	EUR	1 000	50 700,00	0,00
Distributeurs			4 157 328,09	0,26
AMAZON COM	USD	1 000	186 868,09	0,01
INDITEX	EUR	43 000	2 019 710,00	0,13
ZALANDO	EUR	75 000	1 950 750,00	0,12
Electricité			54 119 596,17	3,40
ENEL	EUR	3 660 000	29 521 560,00	1,85
IBERDROLA	EUR	1 527 354	24 598 036,17	1,55
Energie non renouvelable			18 607 590,00	1,17
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	42 600	6 713 760,00	0,42
TECHNIP ENERGIES	EUR	138 000	5 531 040,00	0,35
TOTALENERGIES SE	EUR	123 000	6 362 790,00	0,40
Energies renouvelables			31 217 792,00	1,96
NORDEX	EUR	166 000	3 618 800,00	0,23
SIEMENS ENERGY AG	EUR	277 600	27 598 992,00	1,73
Entités garanties par Etat			5 575 121,16	0,35
3I GROUP	GBP	119 000	5 575 121,16	0,35
Equipement électronique et électrique			6 171 000,00	0,39
VUSIONGROUP	EUR	24 200	6 171 000,00	0,39
Equipements et services médicaux			38 999 381,60	2,45
BIOMERIEUX	EUR	12 100	1 376 980,00	0,09
ESSILORLUXOTTICA	EUR	84 800	23 404 800,00	1,47
EUROFINS SCIENTIFC	EUR	227 000	14 024 060,00	0,88
SARTORIUS PRIV.	EUR	300	59 370,00	0,00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	300	51 615,00	0,00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	200	82 556,60	0,01

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Finance générale			3 029 560,00	0,19
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	92 000	3 029 560,00	0,19
Fournisseurs de services de télécommunications			41 897 290,00	2,63
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1 145 000	33 216 450,00	2,09
ORANGE	EUR	419 000	5 786 390,00	0,36
TELECOM ITALIA	EUR	6 500 000	2 894 450,00	0,18
TELECOM ITALIA SPA/MILAN-RTS	EUR	7 600 000	0,00	0,00
Gaz eau et services multiples aux collectivités			35 998 045,00	2,26
E.ON	EUR	1 488 000	23 830 320,00	1,50
ENGIE	EUR	10 000	182 550,00	0,01
ITALGAS SPA	EUR	605 000	4 740 175,00	0,30
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	250 000	7 245 000,00	0,45
Industries généralistes			77 355 000,00	4,87
SIEMENS	EUR	337 500	77 355 000,00	4,87
Ingénierie Industrielle			10 749 341,78	0,68
ABB LTD NOM.	CHF	3 000	184 016,78	0,01
ANDRITZ	EUR	54 500	3 264 550,00	0,21
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	40 000	4 064 000,00	0,26
GEA GROUP	EUR	51 500	3 236 775,00	0,20
Investissement immobilier et services			1 049 350,00	0,07
LEG IMMOBILIEN	EUR	15 500	1 049 350,00	0,07
Logiciels et services informatiques			137 308 562,13	8,64
INDRA SISTEMAS S.A	EUR	280 000	10 668 000,00	0,67
MICROSOFT	USD	10 000	4 408 085,11	0,28
NEMETSCHEK	EUR	4 350	481 980,00	0,03
ORACLE	USD	6 900	1 651 537,02	0,11
PROSUS	EUR	517 000	30 988 980,00	1,95
REPLY	EUR	5 650	684 780,00	0,04
SAP	EUR	388 000	88 425 200,00	5,56
Matériel équipements destinés aux TI			159 256 650,00	10,02
ASM INTERNATIONAL	EUR	15 650	7 994 020,00	0,50
ASML HOLDING	EUR	81 100	67 158 910,00	4,22
EXOSENS SAS	EUR	115 000	4 968 000,00	0,31
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	304 000	10 092 800,00	0,64
LEGRAND	EUR	17 500	2 460 500,00	0,16
NEXANS	EUR	122 700	15 460 200,00	0,97
PRYSMIAN	EUR	119 000	10 017 420,00	0,63
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	173 000	41 104 800,00	2,59
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			51 875 646,55	3,26
ARGENX	EUR	25 200	15 553 440,00	0,98
ASTRAZENECA PLC	GBP	65 000	8 327 661,87	0,52
LONZA GROUP NOM.	CHF	10 200	5 754 473,08	0,36
NOVARTIS AG-REG	CHF	1 000	107 139,80	0,00
SANDOZ GROUP	CHF	8 500	429 056,80	0,03
SANOFI	EUR	242 500	19 048 375,00	1,20

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
UCB	EUR	11 300	2 655 500,00	0,17
Prestataires de soins de santé			7 678 800,00	0,48
FRESENIUS	EUR	162 000	7 678 800,00	0,48
Services appui à industrie			22 823 610,00	1,44
ADYEN	EUR	4 630	6 319 950,00	0,40
BUREAU VERITAS	EUR	194 000	5 168 160,00	0,33
SPIE	EUR	247 500	11 335 500,00	0,71
Services bancaires invest et de courtage			21 548 870,00	1,36
ASR NEDERLAND	EUR	59 000	3 409 020,00	0,21
DEUTSCHE BOERSE	EUR	59 000	13 457 900,00	0,85
EURONEXT	EUR	36 750	4 681 950,00	0,30
Soins personnels pharmacies et épiceries			4 790 500,00	0,30
L'OREAL	EUR	13 000	4 790 500,00	0,30
Transport industriel			31 928 530,00	2,01
AENA SME SA	EUR	385 000	8 958 950,00	0,56
CONST.AUXILIAR FERROCARRILES	EUR	20 000	1 054 000,00	0,07
ID LOGISTICS GROUP	EUR	3 500	1 405 250,00	0,09
IVECO GROUP	EUR	526 000	9 654 730,00	0,61
KION GROUP	EUR	148 000	8 502 600,00	0,53
VOSSLOH	EUR	26 000	2 353 000,00	0,15
Voyages et Loisirs			6 244 000,00	0,39
ACCOR	EUR	4 000	161 200,00	0,01
DO CO	EUR	27 400	6 082 800,00	0,38
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			**5 527 500,00**	**0,35**
Soins personnels pharmacies et épiceries			5 527 500,00	0,35
OREAL PRIME DE FIDELITE 2026	EUR	15 000	5 527 500,00	0,35
Total			**1 545 892 256,43**	**97,23**

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 (*)	
A USD EUR 19/12/25	3,29	0,00	USD	992,94	EUR	-989,65	FR001400K414
Total	**3,29**	**0,00**		**992,94**		**-989,65**	

(*) 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)	1 545 892 256,43
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	3,29
Autres actifs (+)	68 894 579,73
Autres passifs (-)	-24 892 883,43
Total = actif net	**1 589 893 956,02**