CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

Document d’information périodique au 30/09/2026

CM-AM CONVICTIONS FLEXIBLE EURO

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

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	343 533 783,91
b) Avoirs bancaires	11 534 578,29
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	27 167 474,24
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	382 235 836,44
e) Passif	-4 301 653,90
f) Valeur nette d'inventaire	377 934 182,54

* 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
FR0013489390	PART CAPI CM	Capitalisable	EUR	285 158,59	1,525	186 989,23
FR0013384336	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	376 455 778,72	19 058 068,612493	19,75
FR001400TAQ5	PART DIST RD	Distribuable	EUR	1 193 245,23	11 701,157719	101,97

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	90,90	89,87
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	2,91	2,88

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	213 158 465,60	224 745 465,76
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	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	213 158 465,60
Cessions	224 745 465,76

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
21/08/2026	PART DIST RD	7,82	0,17	7,99
Dividendes à verser				

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	334 341 513,50	88,47	87,47
Franc suisse	5 348 606,97	1,41	1,40
Livre sterling	3 843 663,44	1,02	1,00
Total	**343 533 783,91**	**90,90**	**89,87**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Banques	24,12	23,85
Matériel équipements destinés aux TI	18,52	18,31
Aérospatial et défense	8,63	8,53
Industries généralistes	5,31	5,25
Assurance - Non vie	4,15	4,10
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	3,03	3,00
Electricité	2,96	2,92
Logiciels et services informatiques	2,91	2,88
Chimie	2,89	2,85
Energie non renouvelable	2,85	2,82
Articles personnels	2,03	2,00
Services bancaires invest et de courtage	1,96	1,94
Energies renouvelables	1,84	1,82
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,52	1,50
Boissons	1,24	1,23
Assurance vie	1,16	1,15
Automobiles et équipementiers	1,05	1,03
Transport industriel	0,83	0,82
Bâtiment et matériaux de construction	0,82	0,81
Agro-alimentaire	0,74	0,73
Equipements de télécommunications	0,72	0,71
Fournisseurs de services de télécommunications	0,55	0,55
Distributeurs	0,54	0,54
Prestataires de soins de santé	0,50	0,50
Gaz eau et services multiples aux collectivités	0,03	0,03
Total	**90,90**	**89,87**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
Allemagne	21,39	21,15
France	20,89	20,65
Pays-Bas	20,24	20,02
Espagne	11,68	11,55
Italie	7,85	7,76
Belgique	2,92	2,89
Irlande	1,79	1,76
Suisse	1,71	1,69
Royaume-Uni	1,02	1,01
Finlande	0,72	0,71
Autriche	0,69	0,68
Total	**90,90**	**89,87**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**2,91**	**2,88**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	2,91	2,88
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	**2,91**	**2,88**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI CM	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 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			**343 533 783,91**	**90,90**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**343 533 783,91**	**90,90**
Aérospatial et défense			32 615 403,44	8,63
AIRBUS	EUR	41 200	7 853 544,00	2,08
LEONARDO	EUR	48 350	2 369 150,00	0,62
MTU AERO ENGINES	EUR	5 150	1 929 190,00	0,51
RHEINMETALL AG	EUR	2 640	2 524 896,00	0,67
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	225 000	3 843 663,44	1,02
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	42 150	14 094 960,00	3,73
Agro-alimentaire			2 788 250,00	0,74
DANONE	EUR	47 500	2 788 250,00	0,74
Articles personnels			7 655 058,82	2,03
CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	10 100	1 908 273,82	0,50
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 090	1 456 785,00	0,39
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	11 000	4 290 000,00	1,14
Assurance - Non vie			15 678 301,00	4,15
ALLIANZ	EUR	28 100	11 698 030,00	3,10
ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	EUR	33 500	1 432 125,00	0,38
AXA	EUR	59 900	2 548 146,00	0,67
Assurance vie			4 392 526,00	1,16
NN GROUP	EUR	56 300	4 392 526,00	1,16
Automobiles et équipementiers			3 948 960,00	1,05
FERRARI NV	EUR	11 400	3 948 960,00	1,05
Banques			91 146 318,50	24,12
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	126 800	5 470 152,00	1,45
AIB GROUP PLC	EUR	315 000	3 631 950,00	0,96
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	395 000	9 799 950,00	2,59
BANCO DE SABADELL SA	EUR	300 000	1 095 600,00	0,29
BANCO SANTANDER SA	EUR	1 323 500	16 316 108,00	4,32
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	53 500	1 061 172,50	0,28
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	29 000	2 755 000,00	0,73
CAIXABANK SA	EUR	286 000	3 606 460,00	0,95
COMMERZBANK	EUR	146 000	5 885 260,00	1,56
DEUTSCHE BANK	EUR	131 000	4 174 315,00	1,10
ERSTE GROUP BANK	EUR	21 450	2 597 595,00	0,69
ING GROEP NV	EUR	323 600	10 188 546,00	2,70
INTESA SANPAOLO	EUR	825 000	5 482 125,00	1,45
KBC GROUPE	EUR	34 500	4 503 975,00	1,19
SOCIETE GENERALE	EUR	9 000	626 040,00	0,17
UNICREDIT REGR.	EUR	168 300	13 952 070,00	3,69
Bâtiment et matériaux de construction			3 082 370,00	0,82
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	1 400	127 470,00	0,04
FERROVIAL NV	EUR	19 000	902 690,00	0,24
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	20 100	2 052 210,00	0,54

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Boissons			4 703 040,00	1,24
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	72 000	4 703 040,00	1,24
Chimie			10 902 144,00	2,89
AIR LIQUIDE	EUR	63 800	10 902 144,00	2,89
Distributeurs			2 048 960,00	0,54
INDITEX	EUR	38 000	2 048 960,00	0,54
Electricité			11 179 723,00	2,96
ENEL	EUR	14 000	122 458,00	0,03
IBERDROLA SA	EUR	536 500	11 057 265,00	2,93
Energie non renouvelable			10 772 670,00	2,85
ENI	EUR	116 000	2 786 320,00	0,74
TOTALENERGIES SE	EUR	105 500	7 986 350,00	2,11
Energies renouvelables			6 958 880,00	1,84
SIEMENS ENERGY AG	EUR	48 800	6 958 880,00	1,84
Equipements de télécommunications			2 724 040,00	0,72
NOKIA	EUR	302 000	2 724 040,00	0,72
Fournisseurs de services de télécommunications			2 088 800,00	0,55
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	80 000	2 088 800,00	0,55
Gaz eau et services multiples aux collectivités			126 450,00	0,03
E.ON	EUR	7 500	126 450,00	0,03
Industries généralistes			20 083 950,00	5,31
SIEMENS	EUR	72 900	20 083 950,00	5,31
Logiciels et services informatiques			11 009 638,00	2,91
SAP SE	EUR	59 300	11 009 638,00	2,91
Matériel équipements destinés aux TI			69 977 049,00	18,52
ASM INTERNATIONAL	EUR	5 730	5 088 240,00	1,35
ASML HOLDING NV	EUR	23 580	37 652 544,00	9,96
BE SEMICONDUCTOR	EUR	3 900	748 020,00	0,20
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	68 950	4 102 525,00	1,09
PRYSMIAN SPA	EUR	28 400	3 521 600,00	0,93
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	60 750	17 739 000,00	4,69
STMICROELECTRONICS	EUR	24 000	1 125 120,00	0,30
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			11 455 913,15	3,03
ARGENX SE	EUR	7 080	5 995 344,00	1,59
GALDERMA GROUP SA	CHF	17 100	2 991 819,02	0,79
SANDOZ GROUP	CHF	6 000	448 514,13	0,12
SANOFI	EUR	2 400	174 336,00	0,04
UCB	EUR	9 000	1 845 900,00	0,49
Prestataires de soins de santé			1 906 350,00	0,50
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	42 600	1 906 350,00	0,50
Services bancaires invest et de courtage			7 414 354,00	1,96
ASR NEDERLAND NV	EUR	29 400	2 121 504,00	0,56
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	18 500	5 292 850,00	1,40
Soins personnels pharmacies et épiceries			5 729 695,00	1,52
L'OREAL	EUR	15 100	5 729 695,00	1,52

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Transport industriel			3 144 940,00	0,83
AENA SME SA	EUR	3 500	89 740,00	0,02
DHL AG	EUR	53 600	3 055 200,00	0,81
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**11 010 761,05**	**2,91**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**11 010 761,05**	**2,91**
CM-AM SMALL & MIDCAP EUR-IC	EUR	270 934,081	11 010 761,05	2,91
Total			**354 544 544,96**	**93,81**

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				
EURO STOXX 50 Dec26	-1 950,00	0,00	222 270,00	-122 245 890,00
EURO STOXX FUTURE Dec26	-1 290,00	0,00	8 350,00	-42 616 440,00
Sous total		**0,00**	**230 620,00**	**-164 862 330,00**
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**	**230 620,00**	**-164 862 330,00**

(*) 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)	354 544 544,96
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	-230 620,00
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 (+)	27 691 291,48
Autres passifs (-)	-4 071 033,90
Total = actif net	**377 934 182,54**