

CM-AM OBLI SOUVERAINS

Document d'information périodique au 30/06/2026

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

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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	142 177 495,98
b) Avoirs bancaires	3 917 960,43
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	15 728 290,52
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	161 823 746,93
e) Passif	-115 945,17
f) Valeur nette d'inventaire	161 707 801,76

* Les montants sont signés

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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
FR0013239340	PART CAPI ER	Capitalisable	EUR	1 121 849,98	11 891,852723	94,33
FR0014013ZQ0	PART CAPI IC	Capitalisable	EUR	334 349,67	334,4224	999,78
FR0007004130	PART CAPI RC	Capitalisable	EUR	135 669 806,31	30 337,16778	4 472,06
FR001400MO51	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	24 581 795,80	238 997,28545	102,85

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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	87,92	87,86
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	9,72	9,71

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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	39 567 228,87	49 524 204,68
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	21 416 955,91	9 765 768,93

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	60 984 184,78
Cessions	59 289 973,61

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	142 177 495,98	87,92	87,86
Total	142 177 495,98	87,92	87,86

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Souverains	84,43	84,37
Entités garanties par Etat	2,52	2,52
Services bancaires invest et de courtage	0,69	0,69
Supranational	0,28	0,28
Total	87,92	87,86

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	22,95	22,93
Italie	20,64	20,63
Espagne	12,88	12,87
Allemagne	12,47	12,46
Belgique	7,74	7,73
Pays-Bas	3,22	3,22
Autriche	3,06	3,06
Portugal	1,89	1,89
Finlande	1,51	1,51
Irlande	1,28	1,28
Luxembourg	0,28	0,28
Total	87,92	87,86

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	9,72	9,71
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	9,72	9,71
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	9,72	9,71

CM-AM OBLI SOUVERAINS

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI ER	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI IC	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI RC	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI S	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

CM-AM OBLI SOUVERAINS

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Obligations			139 829 524,64	86,47
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			139 829 524,64	86,47
Entités garanties par Etat			4 075 895,42	2,52
CADES 0%21-250531	EUR	17	1 469 599,00	0,91
KFW 0 1/2 09/28/26	EUR	385	384 801,54	0,24
KRED WIEDERAUFBAU 0%20-150928	EUR	220	207 836,20	0,13
UNEDIC 0,1%21-250534 EMTN	EUR	26	2 013 658,68	1,24
Services bancaires invest et de courtage			1 120 142,96	0,69
DEUTSCHBAHNFIN 0,375%20-230629	EUR	1 200	1 120 142,96	0,69
Souverains			134 174 443,66	82,97
0.5PCT DSL 2022 PER 15-07-2032	EUR	4 900 000	4 320 780,40	2,67
ALLEMAGNE 2,6%23-150833	EUR	65 000 000	659 773,24	0,41
ALLEMAGNE 4,75%08-040740	EUR	200 000 000	2 456 859,45	1,52
AUSTRIA 0,25%21-201036	EUR	1 900	1 422 143,49	0,88
AUSTRIA 0%21-200231	EUR	3 200	2 825 152,00	1,75
AUSTRIA 1,5%16-200247	EUR	1 000	701 414,66	0,43
BELGIQUE 5%04-35 OLO	EUR	220 000 000	2 512 687,51	1,55
BELGIUM 0,8%18-220628	EUR	500 000 000	4 831 745,89	2,99
BELGIUM 0,9%19-220629	EUR	250 000 000	2 376 291,44	1,47
BELGIUM 1,25%18-220433	EUR	97 351 200	871 343,38	0,54
BELGIUM 1,7%19-220650 OLO	EUR	100 000 000	626 665,75	0,39
BTPS 3.45 02/01/36	EUR	4 500	4 528 174,05	2,80
BTPS 4.65 10/01/55	EUR	1 500	1 580 382,75	0,98
BTPS 4 10/30/31	EUR	380	400 727,18	0,25
DBR 1.7 08/15/32	EUR	200 000 000	1 924 821,37	1,19
DBR 2 1/2 08/15/54	EUR	250 000 000	2 145 315,75	1,33
DBR 3.4 05/15/47	EUR	200 000 000	2 043 358,90	1,26
FINLAND 0,125%21-150931	EUR	2 800	2 443 512,82	1,51
FRTR 0 1/2 06/25/44	EUR	751 100	409 804,58	0,25
FRTR 1 1/2 05/25/31	EUR	2 000 000	1 871 583,29	1,16
FRTR 2 1/2 05/25/43	EUR	1 000 000	810 912,74	0,50
FRTR 2 11/25/32	EUR	3 945 000	3 728 143,35	2,31
FRTR 4 10/25/38	EUR	1 000 000	1 046 927,26	0,65
GERMANY 0%20-150535	EUR	770 000 000	6 009 619,00	3,72
GERMANY 2,5%12-040744	EUR	312 465 000	2 866 750,81	1,77
IRELAND 0,4%20-150535	EUR	140 000 000	1 125 272,44	0,70
IRELAND 1,35%18-180331	EUR	100 000 000	948 080,55	0,59
ITALIE 2,45%16-010933 BTP	EUR	4 000	3 832 315,60	2,37
ITALIE 3%19-010829	EUR	8 000	8 157 310,40	5,04
ITALIE 4%05-010237	EUR	1 500	1 577 407,65	0,97
ITALIE 5%07-010839	EUR	2 000	2 282 932,80	1,41
ITALY 0,9%20-010431	EUR	4 000	3 646 609,20	2,25
ITALY 3,45%17-010348	EUR	1 500	1 356 436,95	0,84
ITALY 3,5%14-010330	EUR	3 000	3 105 295,20	1,92

CM-AM OBLI SOUVERAINS

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
ITALY 4,75%13-010944	EUR	2 000	2 201 912,80	1,36
NETHERLANDS 0%20-150152	EUR	2 100 000	882 084,00	0,54
OAT 0,00%21-251131	EUR	1 900 000	1 617 109,00	1,00
OAT 0,50%19-25052029	EUR	7 600 000	7 134 124,16	4,41
OAT 0,50%20-25052040	EUR	5 500 000	3 495 528,01	2,16
OAT 0,75%20-25052052	EUR	5 500 000	2 456 964,52	1,52
OAT 1,25%18-25052034	EUR	2 000 000	1 712 442,74	1,06
OAT 2,50%14-25052030	EUR	7 500 000	7 425 395,55	4,59
OAT 2%17-25052048	EUR	1 500 000	1 024 593,29	0,63
OAT 3,25%13-25052045	EUR	1 000 000	887 533,56	0,55
PGB 0.9 10/12/35	EUR	25 000 000	206 633,73	0,13
PORTUGAL 2,25%18-180434	EUR	100 000 000	951 493,29	0,59
PORTUGAL 3,875%14-150230	EUR	180 000 000	1 903 148,14	1,18
SPAIN 1,25%20-311030	EUR	3 200	3 035 251,73	1,88
SPAIN 1,4%18-300428	EUR	4 597	4 514 099,72	2,79
SPAIN 1,85%19-300735	EUR	1 000	911 720,82	0,56
SPAIN 1%21-300742	EUR	710	484 626,74	0,30
SPAIN 2,35%17-300733	EUR	3 100	3 037 681,51	1,88
SPAIN 2,7%18-311048	EUR	1 000	842 929,32	0,52
SPGB 3.45 07/30/43	EUR	1 200	1 189 864,11	0,74
SPGB 3.45 10/31/34	EUR	3 000	3 132 909,04	1,94
SPGB 3.9 07/30/39	EUR	2 000	2 141 776,44	1,32
SPGB 4 10/31/54	EUR	1 500	1 538 069,59	0,95
Supranational			459 042,60	0,29
EUROPEAN UNION 0,3%20-041150	EUR	1 000	459 042,60	0,29
Titres de créances			2 347 971,34	1,45
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			2 347 971,34	1,45
Souverains			2 347 971,34	1,45
BGB 1.4 06/22/53	EUR	150 000 000	819 695,34	0,51
BGB 3.45 06/22/42	EUR	50 000 000	473 252,60	0,29
BTPS 1 1/2 04/30/45	EUR	160	105 591,85	0,06
BTPS 5 1/4 11/01/29	EUR	56 000 000	608 449,97	0,38
DBR 1 1/4 08/15/48	EUR	50 000 000	340 981,58	0,21
Parts d'OPC et fonds d'investissements			15 715 604,10	9,72
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			15 715 604,10	9,72
CM-AM CASH ISR-IC	EUR	15	8 419 954,65	5,21
CM AM GREEN BONDS-I	EUR	13,882	1 314 321,38	0,81
CM-AM INFLATION-RC	EUR	45 249,830055	5 713 696,04	3,53
LA FRANCAISE TRESORERIE-I	EUR	2,25	267 632,03	0,17
Total			157 893 100,08	97,64

CM-AM OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

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 OBLI SOUVERAINS

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	157 893 100,08
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 (+)	3 930 646,85
Autres passifs (-)	-115 945,17
Total = actif net	161 707 801,76