

# **CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/09/2021**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

SICAV Générale

## **CLASSIFICATION**

Classification BCE Fonds actions

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	501 675 802,60
b) Avoirs bancaires	13 863 243,77
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	29 465 312,97
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	545 004 359,34
e) Passif	-4 893 624,57
f) Valeur nette d'inventaire	540 110 734,77

\* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE  
PAR PART OU ACTION**

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C1 CM-AM ENT.EUR.RC3D	Capitalisable	482 608 274,55	3 227 702,762	149,52
C3 CM-AM ENT.EUR.S 3D	Capitalisable	55 822 837,66	371 593,479	150,22
I1 CM-AM ENT.EUR.IC3D	Capitalisable	1 679 622,56	10,81	155 376,74

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	92,88	92,05
b) Les titres financiers éligibles et des 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) Les titres financiers éligibles et des 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) Les 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) Les autres actifs	4,74	4,70

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
AMPLIFON	EUR	19 776 000,00	3,68	3,62
REPLY S.P.A.	EUR	19 765 600,00	3,66	3,63
NEMETSCHKEK	EUR	19 047 000,00	3,53	3,49
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	14 446 350,00	2,67	2,65
KINGSPAN GROUP	EUR	14 104 000,00	2,61	2,59
SARTORIUS PRIV.	EUR	13 745 000,00	2,54	2,52
EVOTEC	EUR	12 981 150,00	2,40	2,38
WORLDLINE	EUR	12 013 820,00	2,22	2,20
SIXT ORD.	EUR	11 916 000,00	2,21	2,19
KION GROUP	EUR	11 401 260,00	2,11	2,09
BECHTLE	EUR	10 318 200,00	1,91	1,89
DAVIDE CAMPARI-MIL	EUR	9 037 560,00	1,67	1,66
NEXI S.P.A.	EUR	8 564 800,00	1,59	1,57
CIE AUTOMOTIVE	EUR	8 494 200,00	1,57	1,56
VIDRALA	EUR	8 478 000,00	1,57	1,56
CAREL INDUSTRIES S	EUR	8 266 050,00	1,53	1,52
SEB	EUR	7 557 800,00	1,40	1,39
COMPUGROUP MED.SE	EUR	7 110 000,00	1,32	1,30
AUTOGRILL	EUR	7 042 000,00	1,30	1,29
CORTICEIRA ESC.	EUR	7 021 120,00	1,30	1,29
PIRELLI SPECIALI	EUR	6 604 000,00	1,22	1,21
RATIONAL	EUR	6 516 800,00	1,21	1,20
SOITEC REGROUPEM.	EUR	5 449 100,00	1,01	1,00
FERRARI	EUR	4 795 175,00	0,89	0,88
GVS S.P.A	EUR	4 674 000,00	0,87	0,86
MONCLER	EUR	4 559 720,00	0,84	0,84
LABOR.FARMAC.ROVI	EUR	4 520 000,00	0,84	0,83
BIOMERIEUX	EUR	4 435 200,00	0,82	0,81
INPOST	EUR	4 429 900,00	0,82	0,81
NEOEN	EUR	4 230 630,00	0,78	0,78
GAZTRANSPORT TECHN	EUR	4 079 250,00	0,76	0,75
STROEER	EUR	3 850 200,00	0,71	0,71
DASSAULT SYSTEMES	EUR	3 637 200,00	0,67	0,67
MAJOREL GROUP LUX	EUR	3 600 000,00	0,67	0,66
HYPOPORT	EUR	3 498 000,00	0,65	0,64
LOTUS BAKERIES	EUR	3 180 000,00	0,59	0,58
VAISALA OY A	EUR	2 828 341,10	0,52	0,52
APERAM	EUR	2 777 040,00	0,51	0,51
HERMES INTL	EUR	2 632 300,00	0,49	0,48
QT GROUP	EUR	2 613 600,00	0,48	0,48
INTERPUMP GROUP	EUR	2 240 000,00	0,41	0,41
DIASORIN	EUR	2 176 200,00	0,40	0,40
SCHNEIDER NEUREITH	EUR	1 429 650,00	0,26	0,26
DE LONGHI	EUR	1 243 200,00	0,23	0,23
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>321 085 416,10</b>	<b>59,44</b>	<b>58,91</b>

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SINCH AB	SEK	17 046 371,46	3,17	3,14
FORTNOX	SEK	12 599 504,82	2,33	2,31
SWECO CL.B	SEK	9 406 275,59	1,74	1,73
HUSQVARNA AB CL.B	SEK	8 289 848,78	1,53	1,52
NIBE INDUSTRIER B	SEK	7 421 999,07	1,37	1,36
BICO CL.B	SEK	7 208 735,71	1,33	1,32
BILLERUDKORSNAS	SEK	6 605 048,48	1,22	1,21
MYCRONIC AB	SEK	5 385 837,02	1,00	0,99
NOLATO B	SEK	4 752 558,11	0,88	0,87
AAK AB NAM. SK 1,6	SEK	4 468 469,18	0,83	0,82
ARJO AB B	SEK	4 386 616,29	0,81	0,80
CARY GROUP HOLDING	SEK	3 423 853,54	0,63	0,63
SEDANA MEDICAL REG	SEK	2 457 806,01	0,46	0,45
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>93 452 924,06</b>	<b>17,30</b>	<b>17,15</b>
INTERROLL HOLD.NOM	CHF	7 307 034,18	1,34	1,34
STRAUMANN HOLDING	CHF	7 162 835,87	1,33	1,31
BELIMO HLD REG.SHS	CHF	6 625 352,63	1,23	1,22
VAT GROUP	CHF	5 821 023,91	1,08	1,07
BARRY CALLEBAUT N.	CHF	5 431 623,73	1,01	1,00
STADLER RAIL AG	CHF	4 687 046,20	0,87	0,86
SWISSQUOTE GRP HLD	CHF	4 480 414,37	0,83	0,82
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>41 515 330,89</b>	<b>7,69</b>	<b>7,62</b>
TOMRA SYSTEMS	NOK	12 664 081,97	2,35	2,33
SALMAR ASA	NOK	9 778 850,34	1,81	1,79
SCATEC SOLAR ASA	NOK	3 856 554,38	0,71	0,71
<b>TOTAL</b>	<b>NOK</b>	<b>26 299 486,69</b>	<b>4,87</b>	<b>4,83</b>
WIZZ AIR HLD	GBP	6 426 332,65	1,19	1,18
KEYWORDS STUDIOS	GBP	3 223 303,23	0,60	0,59
RWS HOLDINGS PLC	GBP	510 981,65	0,09	0,09
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>10 160 617,53</b>	<b>1,88</b>	<b>1,86</b>
ALK ABELLO	DKK	5 079 339,47	0,94	0,93
NETCOMPANY GROUP	DKK	4 082 687,86	0,76	0,75
<b>TOTAL</b>	<b>DKK</b>	<b>9 162 027,33</b>	<b>1,70</b>	<b>1,68</b>
<b>TOTAL</b>		<b>501 675 802,60</b>	<b>92,88</b>	<b>92,05</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciel & Services informatiques ancien code ICB	18,77	18,56
Equipements et services de sante ancien code ICB	14,03	13,91
Ingénierie Industrielle ancien code ICB	9,38	9,29
Construction & Matériaux ancien code ICB	8,48	8,41
Alimentation ancien code ICB	4,23	4,19
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie ancien code ICB	4,18	4,14
Autres secteurs économiques	33,18	32,92
<b>TOTAL</b>	<b>92,25</b>	<b>91,42</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
ALLEMAGNE	21,52	21,32
SUEDE	17,30	17,15
ITALIE	15,72	15,58
AUTRES PAYS	38,34	38,00
<b>TOTAL</b>	<b>92,88</b>	<b>92,05</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>4,74</b>	<b>4,70</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	4,74	4,70
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4,74</b>	<b>4,70</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	472 641 518,07
Cessions	189 553 054,32

### Règlement SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>			<b>501 675 802,60</b>	<b>92,88</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>501 675 802,60</b>	<b>92,88</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>501 675 802,60</b>	<b>92,88</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>3 180 000,00</b>	<b>0,59</b>
BE0003604155 LOTUS BAKERIES	EUR	600	3 180 000,00	0,59
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>41 515 330,89</b>	<b>7,69</b>
CH0002178181 STADLER RAIL AG	CHF	130 000	4 687 046,20	0,87
CH0006372897 INTERROLL HOLDING NOM.	CHF	2 000	7 307 034,18	1,34
CH0009002962 BARRY CALLEBAUT NOM.	CHF	2 770	5 431 623,73	1,01
CH0010675863 SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	28 000	4 480 414,37	0,83
CH0012280076 STRAUMANN HOLDING NOM.	CHF	4 600	7 162 835,87	1,33
CH0311864901 VAT GROUP	CHF	17 000	5 821 023,91	1,08
CH1101098163 BELIMO HOLDING REGISTERED SHS	CHF	14 500	6 625 352,63	1,23
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>116 259 610,00</b>	<b>21,52</b>
DE0005158703 BECHTLE	EUR	174 000	10 318 200,00	1,91
DE0005313704 CARL ZEISS MEDITEC	EUR	87 000	14 446 350,00	2,67
DE0005493365 HYPOPORT	EUR	6 000	3 498 000,00	0,65
DE0005664809 EVOTEC	EUR	315 000	12 981 150,00	2,40
DE0006452907 NEMETSCHKE	EUR	210 000	19 047 000,00	3,53
DE0007010803 RATIONAL	EUR	8 000	6 516 800,00	1,21
DE0007165631 SARTORIUS PRIV.	EUR	25 000	13 745 000,00	2,54
DE0007203705 SCHNEIDER NEUREITHER PARTNER	EUR	27 000	1 429 650,00	0,26
DE0007231326 SIXT ORD.	EUR	90 000	11 916 000,00	2,21
DE0007493991 STROEER	EUR	54 000	3 850 200,00	0,71
DE000A288904 COMPUGROUP MED.SE	EUR	100 000	7 110 000,00	1,32
DE000KGX8881 KION GROUP	EUR	141 000	11 401 260,00	2,11

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>9 162 027,33</b>	<b>1,70</b>
DK0060027142 ALK ABELLO	DKK	14 000	5 079 339,47	0,94
DK0060952919 NETCOMPANY GROUP A/S	DKK	41 000	4 082 687,86	0,76
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>21 492 200,00</b>	<b>3,98</b>
ES0105630315 CIE AUTOMOTIVE	EUR	390 000	8 494 200,00	1,57
ES0157261019 LABORATORIOS FARMACEUTIC.ROVI	EUR	80 000	4 520 000,00	0,84
ES0183746314 VIDRALA	EUR	90 000	8 478 000,00	1,57
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>5 441 941,10</b>	<b>1,01</b>
FI0009900682 VAISALA SIE A	EUR	75 322	2 828 341,10	0,53
FI4000198031 QT GROUP	EUR	18 000	2 613 600,00	0,48
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>44 035 300,00</b>	<b>8,15</b>
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 200	2 632 300,00	0,49
FR0000121709 SEB	EUR	62 000	7 557 800,00	1,40
FR0011675362 NEOEN	EUR	121 500	4 230 630,00	0,78
FR0011726835 GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	63 000	4 079 250,00	0,76
FR0011981968 WORLDLINE	EUR	182 000	12 013 820,00	2,22
FR0013227113 SOITEC REGROUPEMENT	EUR	29 000	5 449 100,00	1,01
FR0013280286 BIOMERIEUX	EUR	45 000	4 435 200,00	0,82
FR0014003TT8 DASSAULT SYSTEMES	EUR	80 000	3 637 200,00	0,67
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>3 734 284,88</b>	<b>0,69</b>
GB00BBQ38507 KEYWORDS STUDIOS	GBP	95 000	3 223 303,23	0,60
GB00BVFCZV34 RWS HOLDINGS	GBP	70 000	510 981,65	0,09
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>14 104 000,00</b>	<b>2,61</b>
IE0004927939 KINGSPAN GROUP	EUR	164 000	14 104 000,00	2,61
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>84 911 570,00</b>	<b>15,72</b>
IT0001078911 INTERPUMP GROUP	EUR	40 000	2 240 000,00	0,41
IT0001137345 AUTOGRILL	EUR	1 000 000	7 042 000,00	1,30
IT0003115950 DE LONGHI	EUR	40 000	1 243 200,00	0,23
IT0003492391 DIASORIN	EUR	12 000	2 176 200,00	0,40
IT0004056880 AMPLIFON	EUR	480 000	19 776 000,00	3,66

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
IT0004965148 MONCLER	EUR	86 000	4 559 720,00	0,84
IT0005278236 PIRELLI SPECIALI	EUR	1 300 000	6 604 000,00	1,22
IT0005282865 REPLY	EUR	124 000	19 765 600,00	3,67
IT0005331019 CAREL INDUSTRIES S.P.A.	EUR	351 000	8 266 050,00	1,53
IT0005366767 NEXI S.P.A.	EUR	530 000	8 564 800,00	1,59
IT0005411209 GVS S.P.A	EUR	380 000	4 674 000,00	0,87
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>6 426 332,65</b>	<b>1,19</b>
JE00BN574F90 WIZZ AIR HLD	GBP	110 000	6 426 332,65	1,19
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>10 806 940,00</b>	<b>2,00</b>
LU0569974404 APERAM	EUR	58 000	2 777 040,00	0,51
LU2290522684 INPOST	EUR	310 000	4 429 900,00	0,82
LU2382956378 MAJOREL GROUP LUXEMBOURG	EUR	120 000	3 600 000,00	0,67
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>13 832 735,00</b>	<b>2,56</b>
NL0011585146 FERRARI	EUR	26 500	4 795 175,00	0,89
NL0015435975 DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	742 000	9 037 560,00	1,67
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>26 299 486,69</b>	<b>4,87</b>
NO0005668905 TOMRA SYSTEMS	NOK	280 000	12 664 081,97	2,35
NO0010310956 SALMAR	NOK	170 000	9 778 850,34	1,81
NO0010715139 SCATEC SOLAR	NOK	239 000	3 856 554,38	0,71
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>7 021 120,00</b>	<b>1,30</b>
PTCOR0AE0006 CORTICEIRA AMORIM ESC.	EUR	593 000	7 021 120,00	1,30
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>93 452 924,06</b>	<b>17,30</b>
SE0000375115 MYCRONIC	SEK	250 000	5 385 837,02	1,00
SE0000862997 BILLERUDKORSNAS	SEK	400 000	6 605 048,48	1,22
SE0001662230 HUSQVARNA AB CL.B	SEK	800 000	8 289 848,78	1,53
SE0001966656 FORTNOX	SEK	241 000	12 599 504,82	2,33
SE0010468116 ARJO CL.B	SEK	411 000	4 386 616,29	0,81
SE0011337708 AAK	SEK	240 000	4 468 469,18	0,83
SE0013647385 BICO CL.B	SEK	140 000	7 208 735,71	1,33
SE0014960373 SWECO CL.B	SEK	690 000	9 406 275,59	1,74

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
SE0015962477 NOLATO B	SEK	460 172	4 752 558,11	0,88
SE0015988019 NIBE INDUSTRIER	SEK	680 000	7 421 999,07	1,37
SE0015988373 SEDANA MEDICAL REGISTERED SHS	SEK	245 000	2 457 806,01	0,46
SE0016101844 SINCH	SEK	1 010 000	17 046 371,46	3,17
SE0016609671 CARY GROUP HOLDING AB	SEK	390 000	3 423 853,54	0,63
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>			<b>25 589 960,48</b>	<b>4,74</b>
<b>TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>			<b>2 332 639,24</b>	<b>0,43</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 332 639,24</b>	<b>0,43</b>
FR0000447310 CM-AM MICRO CAP (C)	EUR	238 999,922	2 332 639,24	0,43
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>			<b>23 257 321,24</b>	<b>4,31</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>23 257 321,24</b>	<b>4,31</b>
FR0000979825 CM-AM CASH (IC)	EUR	46	23 257 321,24	4,31