

# **CM-AM EUROPE GROWTH**

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

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

SICAV Générale

## **CLASSIFICATION**

Classification BCE Fonds mixtes (ex Diversifiés)

## **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	1 879 767 899,09
b) Avoirs bancaires	119 691 812,01
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	8 816 174,31
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	2 008 275 885,41
e) Passif	-16 039 585,82
f) Valeur nette d'inventaire	1 992 236 299,59

\* 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>
A1 CM-AM EUR.GR.ER 6D	Capitalisable	5 074 554,68	34 592,33371	146,69
C1 CM-AM EUR.GR.RC 3D	Capitalisable	1 887 838 260,02	214 119,487	8 816,75
C3 CM-AM EUR.GR.S3D	Capitalisable	97 480 689,87	10 890,605	8 950,89
I1 CM-AM EUR.GR.IC 3D	Capitalisable	939 820,80	0,421	2 232 353,44
R1 CM--AM EUR; GR; R	Capitalisable	902 974,22	2 230,00	404,92

## 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	94,35	93,60
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	0,24	0,24

## 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
ASML HOLDING	EUR	92 363 700,00	4,64	4,58
LINDE PLC	EUR	75 165 350,00	3,77	3,74
TELEPERFORMANCE	EUR	73 971 750,00	3,71	3,68
DEUTSCHE POST NOM.	EUR	69 625 440,00	3,49	3,47
SANOFI	EUR	63 556 200,00	3,19	3,16
ESSILORLUXOTTICA	EUR	58 752 500,00	2,95	2,93
SARTOR.STEDIM BIOT	EUR	57 753 780,00	2,90	2,88
WORLDLINE	EUR	57 230 670,00	2,87	2,85
L'OREAL	EUR	55 133 325,00	2,77	2,75
ORPEA	EUR	52 061 900,00	2,61	2,59
SYMRISE	EUR	50 346 950,00	2,53	2,51
KON.PHILIPS	EUR	43 324 200,00	2,17	2,16
AIRBUS	EUR	39 709 500,00	1,99	1,98
CAPGEMINI	EUR	38 732 250,00	1,94	1,93
ADIDAS NOM.	EUR	34 790 400,00	1,75	1,73
CELLNEX TELECOM	EUR	34 645 000,00	1,74	1,73
BMW	EUR	33 104 000,00	1,66	1,65
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	32 213 700,00	1,62	1,60
KERRY GROUP CL.A	EUR	30 276 000,00	1,52	1,51
EDENRED	EUR	29 843 200,00	1,50	1,49
FERRARI	EUR	25 333 000,00	1,27	1,26
LVMH MOET VUITTON	EUR	23 873 850,00	1,20	1,19
INFINEON TECHN.	EUR	23 446 500,00	1,18	1,17
SAP	EUR	23 376 000,00	1,17	1,16
HERMES INTL	EUR	23 331 750,00	1,17	1,16
AMADEUS IT GRP A	EUR	21 898 800,00	1,10	1,09
NEXI S.P.A.	EUR	21 816 000,00	1,10	1,09
DASSAULT SYSTEMES	EUR	21 595 875,00	1,08	1,08
DAVIDE CAMPARI-MIL	EUR	21 558 600,00	1,08	1,07
SEB	EUR	18 406 900,00	0,92	0,92
STMICROELECTRONICS	EUR	17 862 845,00	0,90	0,89
PUMA	EUR	17 837 700,00	0,90	0,89
NEOEN	EUR	15 320 800,00	0,77	0,76
BIOMERIEUX	EUR	14 784 000,00	0,74	0,74
PIRELLI SPECIALI	EUR	13 436 600,00	0,67	0,67
GRIFOLS CL.A	EUR	12 638 514,00	0,63	0,63
KNORR-BREMSE AG I	EUR	12 043 200,00	0,60	0,60
SARTORIUS PRIV.	EUR	10 996 000,00	0,55	0,55
AMPLIFON	EUR	10 712 000,00	0,54	0,53
SIEMENS HEALTH.AG	EUR	10 505 660,00	0,53	0,52
ASM INTERNATIONAL	EUR	9 131 400,00	0,46	0,45
EUROFINS SCIENTIF.	EUR	8 867 200,00	0,45	0,44
HUHTAMAKI	EUR	5 772 000,00	0,29	0,29
AB INBEV RESTR.	EUR	1 129 850,82	0,06	0,06
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>1 408 274 859,82</b>	<b>70,68</b>	<b>70,13</b>

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
LONZA GROUP NOM.	CHF	75 276 881,10	3,79	3,75
SIKA NOM.	CHF	38 158 627,39	1,92	1,90
TEMENOS	CHF	35 268 001,66	1,77	1,76
SIG COMBIBLOC GP	CHF	29 733 894,46	1,49	1,48
GEBERIT NOM.	CHF	24 535 448,37	1,23	1,22
SCHINDLER HOLD.BP	CHF	18 587 615,04	0,93	0,93
GIVAUDAN NOM.	CHF	10 643 666,47	0,53	0,53
PARTNERS GROUP NOM	CHF	9 494 982,19	0,48	0,47
CHOCOLADEFAB.LINDT	CHF	8 132 081,58	0,41	0,40
FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	5 676 788,60	0,28	0,28
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>255 507 986,86</b>	<b>12,83</b>	<b>12,72</b>
ASTRAZENECA	GBP	70 975 123,80	3,56	3,53
COMPASS GROUP	GBP	23 155 211,19	1,16	1,15
LONDON STOCK EXCH.	GBP	12 152 636,18	0,61	0,61
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>106 282 971,17</b>	<b>5,33</b>	<b>5,29</b>
VESTAS WIND SYST.	DKK	44 668 791,35	2,25	2,22
COLOPLAST B	DKK	8 797 603,68	0,44	0,44
CARLSBERG S.B	DKK	7 056 505,84	0,35	0,35
<b>TOTAL</b>	<b>DKK</b>	<b>60 522 900,87</b>	<b>3,04</b>	<b>3,01</b>
TOMRA SYSTEMS	NOK	29 263 075,13	1,47	1,46
<b>TOTAL</b>	<b>NOK</b>	<b>29 263 075,13</b>	<b>1,47</b>	<b>1,46</b>
SINCH AB	SEK	10 126 557,31	0,51	0,50
HEXAGON AB B FRIA	SEK	9 789 547,93	0,49	0,49
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>19 916 105,24</b>	<b>1,00</b>	<b>0,99</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1 879 767 899,09</b>	<b>94,35</b>	<b>93,60</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
Equipements et services de sante ancien code ICB	15,50	15,36
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie ancien code ICB	11,17	11,08
Services de soutien aux entreprises ancien code ICB	9,18	9,11
Logiciel & Services informatiques ancien code ICB	8,07	8,01
Produits à usage domestique ancien code ICB	8,06	8,00
Matériels et équipements informatiques ancien code ICB	7,17	7,11
Autres secteurs économiques	35,20	34,93
<b>TOTAL</b>	<b>94,35</b>	<b>93,60</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>
FRANCE	30,32	30,10
ALLEMAGNE	15,98	15,85
SUISSE	12,83	12,72
AUTRES PAYS	35,22	34,93
<b>TOTAL</b>	<b>94,35</b>	<b>93,60</b>



## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>0,24</b>	<b>0,24</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	0,24	0,24
▪ 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>0,24</b>	<b>0,24</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	374 401 653,60
Cessions	450 805 396,52

### 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>1 879 767 899,09</b>	<b>94,35</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>1 879 767 899,09</b>	<b>94,35</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>1 879 767 899,09</b>	<b>94,35</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>1 129 850,82</b>	<b>0,06</b>
BE6288397811 AB INBEV RESTR.	EUR	23 824	1 129 850,82	0,06
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>255 507 986,86</b>	<b>12,83</b>
CH0010570759 CHOCOLADEFABR.LINDT SPRUENGLI	CHF	80	8 132 081,58	0,41
CH0010645932 GIVAUDAN NOM.	CHF	2 700	10 643 666,47	0,53
CH0012453913 TEMENOS	CHF	300 000	35 268 001,66	1,77
CH0013841017 LONZA GROUP NOM.	CHF	116 000	75 276 881,10	3,79
CH0024608827 PARTNERS GROUP HLDG NOM.	CHF	7 000	9 494 982,19	0,48
CH0024638196 SCHINDLER HOLDING BP	CHF	80 000	18 587 615,04	0,93
CH0030170408 GEBERIT NOM.	CHF	38 500	24 535 448,37	1,23
CH0210483332 CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	63 000	5 676 788,60	0,28
CH0418792922 SIKA NOM.	CHF	139 000	38 158 627,39	1,92
CH0435377954 SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	1 290 000	29 733 894,46	1,49
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>318 285 550,00</b>	<b>15,98</b>
DE0005190003 BMW	EUR	400 000	33 104 000,00	1,66
DE0005313704 CARL ZEISS MEDITEC	EUR	194 000	32 213 700,00	1,62
DE0005552004 DEUTSCHE POST NOM.	EUR	1 278 000	69 625 440,00	3,49
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	660 000	23 446 500,00	1,18
DE0006969603 PUMA	EUR	185 000	17 837 700,00	0,90
DE0007164600 SAP	EUR	200 000	23 376 000,00	1,17
DE0007165631 SARTORIUS PRIV.	EUR	20 000	10 996 000,00	0,55
DE000A1EWWW0 ADIDAS NOM.	EUR	128 000	34 790 400,00	1,75
DE000KBX1006 KNORR-BREMSE AG	EUR	130 000	12 043 200,00	0,60
DE000SHL1006 SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	187 000	10 505 660,00	0,53
DE000SYM9999 SYMRISE	EUR	443 000	50 346 950,00	2,53
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>60 522 900,87</b>	<b>3,04</b>

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
DK0010181759 CARLSBERG S.B	DKK	50 000	7 056 505,84	0,35
DK0060448595 COLOPLAST B	DKK	65 000	8 797 603,68	0,44
DK0061539921 VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	1 290 000	44 668 791,35	2,25
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>69 182 314,00</b>	<b>3,47</b>
ES0105066007 CELLNEX TELECOM	EUR	650 000	34 645 000,00	1,74
ES0109067019 AMADEUS IT GROUP CL.A	EUR	385 000	21 898 800,00	1,10
ES0171996087 GRIFOLS CL.A	EUR	599 550	12 638 514,00	0,63
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>5 772 000,00</b>	<b>0,29</b>
FI0009000459 HUHTAMAKI	EUR	148 000	5 772 000,00	0,29
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>604 348 750,00</b>	<b>30,32</b>
FR0000051807 TELEPERFORMANCE	EUR	217 500	73 971 750,00	3,71
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	19 500	23 331 750,00	1,17
FR0000120321 L'OREAL	EUR	154 500	55 133 325,00	2,77
FR0000120578 SANOFI	EUR	765 000	63 556 200,00	3,19
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	38 500	23 873 850,00	1,20
FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA	EUR	355 000	58 752 500,00	2,95
FR0000121709 SEB	EUR	151 000	18 406 900,00	0,92
FR0000125338 CAPGEMINI	EUR	215 000	38 732 250,00	1,94
FR0000184798 ORPEA	EUR	517 000	52 061 900,00	2,61
FR0010908533 EDENRED	EUR	640 000	29 843 200,00	1,50
FR0011675362 NEOEN	EUR	440 000	15 320 800,00	0,77
FR0011981968 WORLDLINE	EUR	867 000	57 230 670,00	2,87
FR0013154002 SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	119 400	57 753 780,00	2,90
FR0013280286 BIOMERIEUX	EUR	150 000	14 784 000,00	0,74
FR0014003TT8 DASSAULT SYSTEMES	EUR	475 000	21 595 875,00	1,08
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>106 282 971,17</b>	<b>5,33</b>
GB0009895292 ASTRAZENECA	GBP	680 000	70 975 123,80	3,56
GB00B0SWJX34 LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	140 000	12 152 636,18	0,61
GB00BD6K4575 COMPASS GROUP	GBP	1 304 000	23 155 211,19	1,16
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>105 441 350,00</b>	<b>5,29</b>
IE0004906560 KERRY GROUP CL.A	EUR	261 000	30 276 000,00	1,52

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
IE00BZ12WP82 LINDE	EUR	293 500	75 165 350,00	3,77
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>45 964 600,00</b>	<b>2,31</b>
IT0004056880 AMPLIFON	EUR	260 000	10 712 000,00	0,54
IT0005278236 PIRELLI SPECIALI	EUR	2 645 000	13 436 600,00	0,67
IT0005366767 NEXI S.P.A.	EUR	1 350 000	21 816 000,00	1,10
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>8 867 200,00</b>	<b>0,45</b>
FR0014000MR3 EUROFIN SCIENTIFC	EUR	80 000	8 867 200,00	0,45
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>249 283 245,00</b>	<b>12,51</b>
NL0000009538 KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	1 130 000	43 324 200,00	2,17
NL0000226223 STMICROELECTRONICS	EUR	473 000	17 862 845,00	0,90
NL0000235190 AIRBUS	EUR	345 000	39 709 500,00	1,99
NL0000334118 ASM INTERNATIONAL	EUR	27 000	9 131 400,00	0,46
NL0010273215 ASML HOLDING	EUR	143 000	92 363 700,00	4,64
NL0011585146 FERRARI	EUR	140 000	25 333 000,00	1,27
NL0015435975 DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	1 770 000	21 558 600,00	1,08
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>29 263 075,13</b>	<b>1,47</b>
NO0005668905 TOMRA SYSTEMS	NOK	647 000	29 263 075,13	1,47
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>19 916 105,24</b>	<b>1,00</b>
SE0015961909 HEXAGON B	SEK	730 000	9 789 547,93	0,49
SE0016101844 SINCH	SEK	600 000	10 126 557,31	0,51
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>			<b>4 792 962,89</b>	<b>0,24</b>
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>			<b>4 792 962,89</b>	<b>0,24</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>4 792 962,89</b>	<b>0,24</b>
FR0013041738 CM-AM SILVER ECONOMIE (RZ)	EUR	13,8	1 702 362,89	0,09
FR0013413507 CM-AM INDICIEL.UK 100RC FCP 3DEC	EUR	30 000	3 090 600,00	0,15
<b>TOTAL Contrats financiers</b>			<b>740 000,00</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>740 000,00</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>740 000,00</b>	<b>0,04</b>
OESXZ1P00010 OESX/1221/PUT /3,800	EUR	1 000	740 000,00	0,04