

CM-AM CONVICTIONS EURO

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL A 30/09/2021
--

FORMA JURÍDICA DEL OIC

SICAV general

CLASIFICACIÓN

Clasificación del BCE Fondo de renta variable

ASIGNACIÓN DE RESULTADOS

Resultado de capitalización

ESTADO DEL PATRIMONIO

Componentes del estado del patrimonio	Importe al cierre del periodo*
a) Valores financieros admisibles mencionados en el punto 1.º del apartado I del artículo L. 214-20 del Código monetario y financiero francés	503.881.574,10
b) Activos bancarios	23.534.817,88
c) Otros activos del OICVM	16.054.668,49
d) Total de activos del OICVM	543.471.060,47
e) Pasivo	-6.370.667,68
f) Valor de inventario neto	537.100.392,79

* Importes certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR DE INVENTARIO NETO POR PARTICIPACIÓN O ACCIÓN

Participación	Tipo de participación	Patrimonio neto	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
C1 CM-AM CONV.EU.RC3D	De capitalización	426.079.539,30	15.134.858,371	28,15
C2 CM-AM CONV.EU.IC3D	De capitalización	42.037.797,38	2.102.811,625	19,99
C3 CM-AM CONV.EU.S 3D	De capitalización	68.983.056,11	2.021.066,66	34,13

COMPONENTES DE LA CARTERA DE VALORES

Componentes de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
a) Valores financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado según lo dispuesto en el artículo L. 422-1	93,82	92,72
b) Valores financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, con funcionamiento periódico, reconocido, abierto al público y que tenga su domicilio social en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que forme parte del Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo (EEE)	0,00	0,00
c) Valores financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, con funcionamiento periódico, reconocido y abierto al público, siempre que dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la Autoridad de los Mercados Financieros o que la elección de dicha bolsa o mercado esté prevista por la ley o el reglamento o los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,00	0,00
d) Valores financieros de reciente emisión que se indican en el punto 4.º del apartado I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Otros activos	2,13	2,10

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS APARTADOS A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1 POR DIVISA

Valores	Divisa	En importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de activos
ASML HOLDING	EUR	39.399.900,00	7,39	7,26
TELEPERFORMANCE	EUR	24.997.350,00	4,65	4,60
DEUTSCHE POST NOM.	EUR	23.317.440,00	4,34	4,29
LVMH MOET VUITTON	EUR	22.416.615,00	4,17	4,12
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	20.146.000,00	3,75	3,71
VEOLIA ENVIRON.	EUR	13.997.340,00	2,61	2,58
SAINT-GOBAIN	EUR	13.744.640,00	2,56	2,53
ING GROEP	EUR	13.322.080,00	2,48	2,45
SIEMENS	EUR	13.198.560,00	2,46	2,43
ABN AMRO BANK	EUR	10.336.820,00	1,92	1,90
SARTORIUS PRIV.	EUR	9.951.380,00	1,85	1,83
SOITEC REGROUPEM.	EUR	9.676.850,00	1,80	1,78
SARTOR.STEDIM BIOT	EUR	9.528.890,00	1,77	1,75
SAP	EUR	9.350.400,00	1,74	1,72
MERCK KGAA	EUR	8.444.250,00	1,57	1,55
AXA	EUR	8.188.900,00	1,52	1,51
L'OREAL	EUR	8.029.125,00	1,49	1,48
ASM INTERNATIONAL	EUR	7.947.700,00	1,48	1,46
ADIDAS NOM.	EUR	7.882.200,00	1,47	1,45
WORLDLINE	EUR	7.327.110,00	1,36	1,35
STMICROELECTRONICS	EUR	7.288.645,00	1,36	1,34
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	7.207.200,00	1,34	1,33
CAPGEMINI	EUR	7.206.000,00	1,34	1,33
LINDE PLC	EUR	6.658.600,00	1,24	1,23
BUREAU VERITAS	EUR	6.650.790,00	1,24	1,22
AIRBUS	EUR	5.755.000,00	1,07	1,06
DAIMLER	EUR	5.754.000,00	1,07	1,06
KION GROUP	EUR	5.741.060,00	1,07	1,06
SOMFY	EUR	5.552.200,00	1,03	1,02
INTESA SANPAOLO	EUR	5.397.700,00	1,00	0,99
ID LOGISTICS GROUP	EUR	5.253.500,00	0,98	0,97
FLUIDRA	EUR	5.236.400,00	0,97	0,96
CARREFOUR	EUR	5.129.850,00	0,96	0,94
BANCO SANTANDER	EUR	4.861.575,00	0,91	0,89
PERNOD RICARD	EUR	4.767.500,00	0,89	0,88
BANCO BILBAO VIZC.	EUR	4.602.185,00	0,86	0,85
SANOFI	EUR	4.320.160,00	0,80	0,79
STELLANTIS	EUR	4.309.760,00	0,80	0,79
HERMES INTL	EUR	4.283.470,00	0,80	0,79
KERING	EUR	4.065.600,00	0,76	0,75
ACCELL GROUP	EUR	4.065.100,00	0,76	0,75
SIGNIFY	EUR	3.797.200,00	0,71	0,70
INFINEON TECHN.	EUR	3.694.600,00	0,69	0,68
BEFESA S.A.	EUR	3.670.630,00	0,68	0,68
KON.DSM NOM.	EUR	3.584.562,50	0,67	0,66

Valores	Divisa	En importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de activos
KON.PHILIPS	EUR	3.488.940,00	0,65	0,64
AMUNDI	EUR	3.061.800,00	0,57	0,56
VOLKSWAGEN PRIV.	EUR	3.001.420,00	0,56	0,55
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2.730.750,00	0,51	0,50
REPLY S.P.A.	EUR	2.709.800,00	0,50	0,50
NEXANS	EUR	2.669.700,00	0,50	0,49
CNH INDUSTRIAL	EUR	2.646.000,00	0,49	0,49
ELIS	EUR	2.568.350,00	0,48	0,47
PIRELLI SPECIALI	EUR	2.540.000,00	0,47	0,47
NEXI S.P.A.	EUR	2.504.800,00	0,47	0,46
BANKINTER	EUR	2.356.620,00	0,44	0,43
MICHELIN	EUR	2.257.600,00	0,42	0,42
LABOR.FARMAC.ROVI	EUR	2.147.000,00	0,40	0,40
ALSTOM REGROUPT	EUR	2.135.250,00	0,40	0,39
MONCLER	EUR	1.988.250,00	0,37	0,37
MEDIOBANCA	EUR	1.983.600,00	0,37	0,36
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1.954.995,00	0,36	0,36
ALLIANZ	EUR	1.948.400,00	0,36	0,36
TAG IMMOBILIEN	EUR	1.899.000,00	0,35	0,35
EIFFAGE	EUR	1.753.600,00	0,33	0,32
TECHNOGYM	EUR	1.745.100,00	0,32	0,32
ADYEN	EUR	1.690.500,00	0,31	0,31
SOCIETE GENERALE	EUR	1.631.700,00	0,30	0,30
PROSUS	EUR	1.517.780,00	0,28	0,28
DE LONGHI	EUR	1.491.840,00	0,28	0,27
ARKEMA	EUR	1.488.500,00	0,28	0,27
FINECOBANK	EUR	1.410.300,00	0,26	0,26
AMADEUS IT GRP A	EUR	1.279.800,00	0,24	0,24
CREDIT AGRICOLE	EUR	1.220.009,14	0,23	0,22
SMURFIT KAPPA GP	EUR	1.021.050,00	0,19	0,19
ALTEN	EUR	1.016.800,00	0,19	0,19
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	996.300,00	0,19	0,18
BASF NOM.	EUR	987.750,00	0,18	0,18
SPIE	EUR	983.000,00	0,18	0,18
PUMA	EUR	964.200,00	0,18	0,18
BE SEMICONDUCTOR	EUR	961.240,00	0,18	0,18
ALFEN N.V.	EUR	910.000,00	0,17	0,17
EDP ENERG.PORTUGAL	EUR	907.000,00	0,17	0,17
SEB	EUR	853.300,00	0,16	0,16
ZALANDO	EUR	793.200,00	0,15	0,15
JUNGHEINRICH	EUR	765.320,00	0,14	0,14
KERRY GROUP CL.A	EUR	696.000,00	0,13	0,13
ENEL	EUR	665.100,00	0,12	0,12
VINCI	EUR	631.050,00	0,12	0,12
SHURGARD SELF STOR	EUR	615.550,00	0,11	0,11
CRH	EUR	608.400,00	0,11	0,11
INTERPUMP GROUP	EUR	560.000,00	0,10	0,10
REXEL	EUR	536.480,00	0,10	0,10

Valores	Divisa	En importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de activos
KBC GROUPE	EUR	507.260,00	0,09	0,09
IMCD	EUR	413.125,00	0,08	0,08
AMPLIFON	EUR	412.000,00	0,08	0,08
NESTE	EUR	391.760,00	0,07	0,07
VONOVIA	EUR	363.300,00	0,07	0,07
VEOLIA ENVIR.DS 21	EUR	341.049,28	0,06	0,06
EUROFINS SCIENTIF.	EUR	332.520,00	0,06	0,06
DEUTSCHE BOERSE	EUR	309.100,00	0,06	0,06
STABILUS	EUR	302.750,00	0,06	0,06
BIOMERIEUX	EUR	295.680,00	0,06	0,05
HELLOFRESH SE INH	EUR	279.860,00	0,05	0,05
DUERR	EUR	260.540,00	0,05	0,05
EDENRED	EUR	237.346,70	0,04	0,04
STEICO	EUR	218.800,00	0,04	0,04
CELLNEX TELECOM	EUR	213.200,00	0,04	0,04
ECKERT & ZIEGLER	EUR	167.400,00	0,03	0,03
BRENNTAG	EUR	161.160,00	0,03	0,03
SOLARIA ENERGIA M.	EUR	136.750,00	0,03	0,03
FAURECIA	EUR	122.700,00	0,02	0,02
GEA GROUP	EUR	118.770,00	0,02	0,02
SYMRISE	EUR	113.650,00	0,02	0,02
ESKER	EUR	79.200,00	0,01	0,01
COMPUGROUP MED.SE	EUR	71.100,00	0,01	0,01
GAZTRANSPORT TECHN	EUR	64.750,00	0,01	0,01
HYPOPORT	EUR	58.300,00	0,01	0,01
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	54.830,00	0,01	0,01
NEMETSCHEK	EUR	45.350,00	0,01	0,01
FLATEXDEGIRO	EUR	36.760,00	0,01	0,01
DIASORIN	EUR	36.270,00	0,01	0,01
NEOEN	EUR	34.820,00	0,01	0,01
EVONIK INDUSTRIES	EUR	27.270,00	0,01	0,01
MTU AERO ENGINES	EUR	19.540,00	0,00	0,00
DERMAPHARM HLDG IN	EUR	16.680,00	0,00	0,00
SHOP APOTHEKE EURO	EUR	12.750,00	0,00	0,00
LEG IMMOBILIEN	EUR	12.220,00	0,00	0,00
HUHTAMAKI	EUR	7.800,00	0,00	0,00
ORPEA	EUR	5.035,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	493.631.377,62	91,91	90,84
SIKA NOM.	CHF	2.251.084,49	0,42	0,41
LONZA GROUP NOM.	CHF	1.395.218,05	0,26	0,26
INTERROLL HOLD.NOM	CHF	986.449,61	0,18	0,18
TEMENOS	CHF	705.360,03	0,13	0,13
STRAUMANN HOLDING	CHF	217.999,35	0,04	0,04
TOTAL	CHF	5.556.111,53	1,03	1,02
TOMRA SYSTEMS	NOK	4.070.597,78	0,76	0,75
TOTAL	NOK	4.070.597,78	0,76	0,75
VESTAS WIND SYST.	DKK	519.404,55	0,10	0,09
ROYAL UNIBREW NAM.	DKK	104.082,62	0,02	0,02

Valores	Divisa	En importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de activos
TOTAL	DKK	623.487,17	0,12	0,11
TOTAL		503.881.574,10	93,82	92,72

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS APARTADOS A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1 POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
Materiales y equipos informáticos, antiguo código ICB	12,85	12,67
Bancos, antiguo código ICB	9,84	9,73
Servicios de apoyo a las empresas, antiguo código ICB	9,43	9,32
Productos de uso doméstico, antiguo código ICB	9,24	9,13
Electrónica y equipos eléctricos, antiguo código ICB	5,55	5,49
Transporte industrial, antiguo código ICB	5,32	5,26
Otros sectores económicos	41,59	41,12
TOTAL	93,82	92,72

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS APARTADOS A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1 POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
FRANCIA	41,19	40,72
PAÍSES BAJOS	20,75	20,51
ALEMANIA	18,80	18,58
OTROS PAÍSES	13,08	12,91
TOTAL	93,82	92,72

DESGLOSE DE OTROS ACTIVOS POR TIPO

Tipo de activo	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
PARTICIPACIONES DE OIC	2,13	2,10
▪ OIC y Fondos de inversión de tipo general (no profesionales)	2,13	2,10
▪ FCPR, FCPI y FIP abiertos a inversores no profesionales	0,00	0,00
▪ Organismo de titulización	0,00	0,00
▪ OPCI y SCPI abiertos a inversores no profesionales	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF y fondos de inversión alternativos	0,00	0,00
▪ Fondos profesionales de tipo general (abiertos a inversores profesionales)	0,00	0,00
▪ OPCI profesionales, Fondos profesionales especializados y fondos profesionales de capital riesgo (private equity)	0,00	0,00
▪ Otras inversiones colectivas	0,00	0,00
OTROS TIPOS DE ACTIVOS	0,00	0,00
▪ Bonos de suscripción	0,00	0,00
▪ Bonos de caja	0,00	0,00
▪ Pagarés	0,00	0,00
▪ Cédulas hipotecarias	0,00	0,00
▪ Otros	0,00	0,00
TOTAL	2,13	2,10

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO

Movimientos registrados durante el periodo	Movimientos (en importe)
Adquisiciones	80.681.894,20
Cesiones	73.515.223,55

Reglamento SFTR

Este OIC no ha participado en operaciones sujetas al Reglamento de la UE 2015/2365 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización («Reglamento SFTR») durante el periodo, por lo que no tiene información que divulgar a los inversores al respecto.

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES

Designación de los valores	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Valor bursátil	% del patrimonio neto
TOTAL Acciones y valores similares			503.881.574,10	93,81
TOTAL Acciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar			503.881.574,10	93,81
TOTAL Acciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar (salvo warrants y bonos de sus.)			503.881.574,10	93,81
TOTAL BÉLGICA			507.260,00	0,09
BE0003565737 KBC GROUPE	EUR	6.500	507.260,00	0,09
TOTAL SUIZA			5.556.111,53	1,03
CH0006372897 INTERROLL HOLDING NOM.	CHF	270	986.449,61	0,18
CH0012280076 STRAUMANN HOLDING NOM.	CHF	140	217.999,35	0,04
CH0012453913 TEMENOS	CHF	6.000	705.360,03	0,13
CH0013841017 LONZA GROUP NOM.	CHF	2.150	1.395.218,05	0,26
CH0418792922 SIKA NOM.	CHF	8.200	2.251.084,49	0,42
TOTAL ALEMANIA			100.969.280,00	18,80
DE0005313704 CARL ZEISS MEDITEC	EUR	6.000	996.300,00	0,19
DE0005493365 HYPOPORT	EUR	100	58.300,00	0,01
DE0005552004 DEUTSCHE POST NOM.	EUR	428.000	23.317.440,00	4,35
DE0005565204 DUERR	EUR	7.000	260.540,00	0,05
DE0005659700 ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN	EUR	1.500	167.400,00	0,03
DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE	EUR	2.200	309.100,00	0,06
DE0006219934 JUNGHEINRICH	EUR	19.000	765.320,00	0,14
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	104.000	3.694.600,00	0,69
DE0006452907 NEMETSCHEK	EUR	500	45.350,00	0,01
DE0006599905 MERCK KGAA	EUR	45.000	8.444.250,00	1,57
DE0006602006 GEA GROUP	EUR	3.000	118.770,00	0,02
DE0006969603 PUMA	EUR	10.000	964.200,00	0,18
DE0007100000 DAIMLER	EUR	75.000	5.754.000,00	1,07
DE0007164600 SAP	EUR	80.000	9.350.400,00	1,74
DE0007165631 SARTORIUS PRIV.	EUR	18.100	9.951.380,00	1,85

Designación de los valores	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Valor bursátil	% del patrimonio neto
DE0007236101 SIEMENS	EUR	93.000	13.198.560,00	2,46
DE0007664039 VOLKSWAGEN PRIV.	EUR	15.500	3.001.420,00	0,56
DE0008303504 TAG IMMOBILIEN	EUR	75.000	1.899.000,00	0,35
DE0008404005 ALLIANZ	EUR	10.000	1.948.400,00	0,36
DE000A0D9PT0 MTU AERO ENGINES	EUR	100	19.540,00	0,00
DE000A0LR936 STEICO	EUR	2.000	218.800,00	0,04
DE000A161408 HELLOFRESH	EUR	3.500	279.860,00	0,05
DE000A1DAH0 BRENNTAG	EUR	2.000	161.160,00	0,03
DE000A1EWW0 ADIDAS NOM.	EUR	29.000	7.882.200,00	1,47
DE000A1ML7J1 VONOVIA	EUR	7.000	363.300,00	0,07
DE000A288904 COMPUGROUP MED.SE	EUR	1.000	71.100,00	0,01
DE000A2GS5D8 DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	200	16.680,00	0,00
DE000BASF111 BASF NOM.	EUR	15.000	987.750,00	0,18
DE000EVNK013 EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1.000	27.270,00	0,01
DE000FTG1111 FLATEXDEGIRO	EUR	2.000	36.760,00	0,01
DE000KGX8881 KION GROUP	EUR	71.000	5.741.060,00	1,07
DE000LEG1110 LEG IMMOBILIEN	EUR	100	12.220,00	0,00
DE000SYM9999 SYMRISE	EUR	1.000	113.650,00	0,02
DE000ZAL1111 ZALANDO	EUR	10.000	793.200,00	0,15
TOTAL DINAMARCA			623.487,17	0,12
DK0060634707 ROYAL UNIBREW	DKK	1.000	104.082,62	0,02
DK0061539921 VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	15.000	519.404,55	0,10
TOTAL ESPAÑA			20.833.530,00	3,88
ES0105066007 CELLNEX TELECOM	EUR	4.000	213.200,00	0,04
ES0109067019 AMADEUS IT GROUP CL.A	EUR	22.500	1.279.800,00	0,24
ES0113211835 BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	805.000	4.602.185,00	0,86
ES0113679I37 BANKINTER	EUR	465.000	2.356.620,00	0,44
ES0113900J37 BANCO SANTANDER	EUR	1.550.000	4.861.575,00	0,91
ES0137650018 FLUIDRA	EUR	152.000	5.236.400,00	0,96
ES0157261019 LABORATORIOS FARMACEUTIC.ROVI	EUR	38.000	2.147.000,00	0,40

Designación de los valores	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Valor bursátil	% del patrimonio neto
ES0165386014 SOLARIA ENERGIA MEDIOAMBIENTE	EUR	10.000	136.750,00	0,03
TOTAL FINLANDIA			399.560,00	0,07
FI0009000459 HUHTAMAKI	EUR	200	7.800,00	0,00
FI0009013296 NESTE OYJ	EUR	8.000	391.760,00	0,07
TOTAL FRANCIA			221.217.385,12	41,18
FR0000035818 ESKER	EUR	300	79.200,00	0,01
FR0000044448 NEXANS	EUR	33.000	2.669.700,00	0,50
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE	EUR	102.127	1.220.009,14	0,23
FR0000051807 TELEPERFORMANCE	EUR	73.500	24.997.350,00	4,66
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	3.580	4.283.470,00	0,80
FR0000071946 ALTEN	EUR	8.000	1.016.800,00	0,19
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	500	54.830,00	0,01
FR0000120172 CARREFOUR	EUR	330.000	5.129.850,00	0,96
FR0000120321 L'OREAL	EUR	22.500	8.029.125,00	1,49
FR0000120578 SANOFI	EUR	52.000	4.320.160,00	0,80
FR0000120628 AXA	EUR	340.000	8.188.900,00	1,52
FR0000120693 PERNOD RICARD	EUR	25.000	4.767.500,00	0,89
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	36.150	22.416.615,00	4,17
FR0000121147 FAURECIA	EUR	3.000	122.700,00	0,02
FR0000121261 MICHELIN	EUR	17.000	2.257.600,00	0,42
FR0000121485 KERING	EUR	6.600	4.065.600,00	0,76
FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA	EUR	16.500	2.730.750,00	0,51
FR0000121709 SEB	EUR	7.000	853.300,00	0,16
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	140.000	20.146.000,00	3,75
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	529.000	13.997.340,00	2,61
FR0000125007 SAINT-GOBAIN	EUR	236.000	13.744.640,00	2,56
FR0000125338 CAPGEMINI	EUR	40.000	7.206.000,00	1,34
FR0000125486 VINCI	EUR	7.000	631.050,00	0,12
FR0000130452 EIFFAGE	EUR	20.000	1.753.600,00	0,33
FR0000130809 SOCIETE GENERALE	EUR	60.000	1.631.700,00	0,30

Designación de los valores	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Valor bursátil	% del patrimonio neto
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	130.000	7.207.200,00	1,34
FR0000184798 ORPEA	EUR	50	5.035,00	0,00
FR0004125920 AMUNDI	EUR	42.000	3.061.800,00	0,57
FR0006174348 BUREAU VERITAS	EUR	249.000	6.650.790,00	1,24
FR0010220475 ALSTOM REGROUPT	EUR	65.000	2.135.250,00	0,40
FR0010313833 ARKEMA	EUR	13.000	1.488.500,00	0,28
FR0010451203 REXEL	EUR	32.000	536.480,00	0,10
FR0010908533 EDENRED	EUR	5.090	237.346,70	0,04
FR0010929125 ID LOGISTICS GROUP	EUR	19.000	5.253.500,00	0,98
FR0011675362 NEOEN	EUR	1.000	34.820,00	0,01
FR0011726835 GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	1.000	64.750,00	0,01
FR0011981968 WORLDLINE	EUR	111.000	7.327.110,00	1,36
FR0012435121 ELIS	EUR	155.000	2.568.350,00	0,48
FR0012757854 SPIE	EUR	50.000	983.000,00	0,18
FR0013154002 SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	19.700	9.528.890,00	1,77
FR0013199916 SOMFY	EUR	35.500	5.552.200,00	1,03
FR0013227113 SOITEC REGROUPEMENT	EUR	51.500	9.676.850,00	1,80
FR0013280286 BIOMERIEUX	EUR	3.000	295.680,00	0,06
FR0014003TT8 DASSAULT SYSTEMES	EUR	43.000	1.954.995,00	0,36
FR0014005GA0 VEOLIA ENVIRONNEMENT DS 21	EUR	474.999	341.049,28	0,06
TOTAL IRLANDA			8.984.050,00	1,67
IE0001827041 CRH	EUR	15.000	608.400,00	0,11
IE0004906560 KERRY GROUP CL.A	EUR	6.000	696.000,00	0,13
IE00B1RR8406 SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	22.500	1.021.050,00	0,19
IE00BZ12WP82 LINDE	EUR	26.000	6.658.600,00	1,24
TOTAL ITALIA			23.444.760,00	4,37
IT0000062957 MEDIOBANCA	EUR	190.000	1.983.600,00	0,37
IT0000072170 FINECOBANK	EUR	90.000	1.410.300,00	0,26
IT0000072618 INTESA SANPAOLO	EUR	2.200.000	5.397.700,00	1,02
IT0001078911 INTERPUMP GROUP	EUR	10.000	560.000,00	0,10

Designación de los valores	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Valor bursátil	% del patrimonio neto
IT0003115950 DE LONGHI	EUR	48.000	1.491.840,00	0,28
IT0003128367 ENEL	EUR	100.000	665.100,00	0,12
IT0003492391 DIASORIN	EUR	200	36.270,00	0,01
IT0004056880 AMPLIFON	EUR	10.000	412.000,00	0,08
IT0004965148 MONCLER	EUR	37.500	1.988.250,00	0,37
IT0005162406 TECHNOGYM	EUR	180.000	1.745.100,00	0,32
IT0005278236 PIRELLI SPECIALI	EUR	500.000	2.540.000,00	0,47
IT0005282865 REPLY	EUR	17.000	2.709.800,00	0,50
IT0005366767 NEXI S.P.A.	EUR	155.000	2.504.800,00	0,47
TOTAL LUXEMBURGO			4.921.450,00	0,92
FR0014000MR3 EUROFINS SCIENTIFC	EUR	3.000	332.520,00	0,06
LU1066226637 STABILUS	EUR	5.000	302.750,00	0,06
LU1704650164 BEFESA S.A.	EUR	55.700	3.670.630,00	0,69
LU1883301340 SHURGARD SELF STORAGE	EUR	13.000	615.550,00	0,11
TOTAL PAÍSES BAJOS			111.447.102,50	20,75
NL0000009538 KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	91.000	3.488.940,00	0,65
NL0000009827 KONINKLIJKE DSM NOM.	EUR	20.750	3.584.562,50	0,67
NL0000226223 STMICROELECTRONICS	EUR	193.000	7.288.645,00	1,36
NL0000235190 AIRBUS	EUR	50.000	5.755.000,00	1,07
NL0000334118 ASM INTERNATIONAL	EUR	23.500	7.947.700,00	1,48
NL0009767532 ACCELL GROUP	EUR	106.000	4.065.100,00	0,76
NL0010273215 ASML HOLDING	EUR	61.000	39.399.900,00	7,34
NL0010545661 CNH INDUSTRIAL	EUR	180.000	2.646.000,00	0,49
NL0010801007 IMCD	EUR	2.500	413.125,00	0,08
NL0011540547 ABN AMRO BANK	EUR	830.000	10.336.820,00	1,92
NL0011821202 ING GROEP	EUR	1.060.000	13.322.080,00	2,48
NL0011821392 SIGNIFY	EUR	88.000	3.797.200,00	0,71
NL0012044747 SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	100	12.750,00	0,00
NL0012817175 ALFEN N.V.	EUR	10.000	910.000,00	0,17
NL0012866412 BE SEMICONDUCTOR	EUR	14.000	961.240,00	0,18

Designación de los valores	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Valor bursátil	% del patrimonio neto
NL0012969182 ADYEN	EUR	700	1.690.500,00	0,31
NL0013654783 PROSUS	EUR	22.000	1.517.780,00	0,28
NL00150001Q9 STELLANTIS	EUR	260.000	4.309.760,00	0,80
TOTAL NORUEGA			4.070.597,78	0,76
NO0005668905 TOMRA SYSTEMS	NOK	90.000	4.070.597,78	0,76
TOTAL PORTUGAL			907.000,00	0,17
PTEDP0AM0009 EDP ENERGIAS PORTUGAL	EUR	200.000	907.000,00	0,17
TOTAL Títulos de OIC			11.438.635,10	2,13
TOTAL OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la UE			11.438.635,10	2,13
TOTAL FRANCIA			11.438.635,10	2,13
FR0013385010 CM-AM SMALL & MIDCAP EURO (IC)	EUR	292.623,052	11.438.635,10	2,13