

LA FRANCAISE ACTIONS FRANCE PME

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Credit Mutuel Asset Management

4, rue Gaillon
75002 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 mars 2025

LA FRANCAISE ACTIONS FRANCE PME

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Credit Mutuel Asset Management

4, rue Gaillon
75002 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 mars 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement LA FRANCAISE ACTIONS FRANCE PME et en application des dispositions prévues par l'article L 214-17 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 mars 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du FCP LA FRANCAISE ACTIONS FRANCE PME acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du FCP LA FRANCAISE ACTIONS FRANCE PME acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 20 mai 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

Fonds: LF ACTIONS FRANCE PME (PFP003) EUR

Date de VL: 31/03/2025

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 3/31/25	VL préc. (dev part) 3/28/25	Var. VL (%)	Statut
C cap	FR0007482591	26,249,129.860000	44,132.6556500000	40,837.57	594.770000	608.08	-2.19	VAL
C dis	FR0011766666	96,783.120000	1,758.6750200000	40,837.57	55.030000	56.26	-2.19	VAL
F cap	FR0013240199	26,898,529.800000	326,100.0567700000	40,837.57	82.480000	84.32	-2.18	VAL

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
4030000	Rachats a regler	Disponibilités	-15,114.8300000000	EUR							-15,114.83			-0.0284
4030510	Frais de recherche a regler	Disponibilités	-2,649.5900000000								-2,649.59			-0.0050
4030590	Prov frais RTO	Disponibilités	-463.4400000000								-463.44			-0.0009
4140000	Souscriptions a recevoir	Disponibilités	4,240.6900000000								4,240.69			0.0080
4140100	Vtes val. mobiliere a recevoir	Disponibilités	51,841.3200000000								51,841.32			0.0974
4630100	Frais et commissions a payer	Disponibilités	-14,960.9100000000								-14,960.91			-0.0281
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-28,569.6300000000								-28,569.63			-0.0537
4880110	Prov frais gestion glob 1D	Disponibilités	-105.6800000000								-105.68			-0.0002
4880170	Prov frais gestion glob 18C	Disponibilités	-1,172.0600000000								-1,172.06			-0.0022
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	47,791.7000000000								47,791.70			0.0898
Total devise :			EUR								40,837.57			0.0767
Total instrument: Disponibilités											40,837.57			0.0767
DE000A1MMCC8	MEDIOS AG	Actions et titres assimilés	38,400.0000000000	EUR		12.611575	12.00	31/03/2025	ontribut	484,284.48	460,800.00	0.00	-23,484.48	0.8654
DE000A2G8X31	SERVICEWARE SE	Actions et titres assimilés	51,000.0000000000			12.500000	14.30	31/03/2025	ontribut	637,500.00	729,300.00	0.00	91,800.00	1.3697
FR0000032526	GUERBET	Actions et titres assimilés	43,500.0000000000			26.815398	18.32	31/03/2025	ontribut	1,166,469.82	796,920.00	0.00	-369,549.82	1.4967
FR0000033904	JACQUET METALS SA	Actions et titres assimilés	60,000.0000000000			10.310829	19.46	31/03/2025	ontribut	618,649.71	1,167,600.00	0.00	548,950.29	2.1929
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	Actions et titres assimilés	51,200.0000000000			21.666593	27.10	31/03/2025	ontribut	1,109,329.58	1,387,520.00	0.00	278,190.42	2.6059
FR0000035784	TRANSITION EVERGREEN	Actions et titres assimilés	291,247.0000000000			2.825690	0.48	31/03/2025	ontribut	822,973.74	139,507.31	0.00	-683,466.43	0.2620
FR0000038242	LUMBIRD	Actions et titres assimilés	140,000.0000000000			9.104130	10.00	31/03/2025	ontribut	1,274,578.16	1,400,000.00	0.00	125,421.84	2.6294
FR0000039109	SECHE ENVIRONNEMENT	Actions et titres assimilés	6,000.0000000000			31.364715	72.80	31/03/2025	ontribut	188,188.29	436,800.00	0.00	248,611.71	0.8204
FR0000060873	MARIE BRIZARD WINE & SPIRITS	Actions et titres assimilés	714,453.0000000000			2.045595	3.26	31/03/2025	ontribut	1,461,481.43	2,329,116.78	0.00	867,635.35	4.3744

Fonds: LF ACTIONS FRANCE PME (PFP003) EUR

Date de VL: 31/03/2025

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
FR0000061244	ALTHEORA SA	Actions et titres assimilés	358,880.0000000000			1.134980	0.36	31/03/2025	ontribut	407,321.45	127,402.40	0.00	-279,919.05	0.2393
FR0000063737	AUBAY	Actions et titres assimilés	17,500.0000000000			44.100000	48.00	31/03/2025	ontribut	771,750.00	840,000.00	0.00	68,250.00	1.5776
FR0000065278	HOPSCOTCH GROUPE	Actions et titres assimilés	30,500.0000000000			9.661185	16.80	31/03/2025	ontribut	294,666.14	512,400.00	0.00	217,733.86	0.9624
FR0000065484	LECTRA	Actions et titres assimilés	8,976.0000000000			25.500000	26.50	31/03/2025	ontribut	228,888.00	237,864.00	0.00	8,976.00	0.4467
FR0000066672	GL EVENTS	Actions et titres assimilés	39,800.0000000000			10.457513	20.75	31/03/2025	ontribut	416,209.01	825,850.00	0.00	409,640.99	1.5511
FR0000066755	HAULOTTE GROUP	Actions et titres assimilés	240,000.0000000000			4.069423	2.87	31/03/2025	ontribut	976,661.56	688,800.00	0.00	-287,861.56	1.2937
FR0000071797	INFOTEL	Actions et titres assimilés	19,500.0000000000			50.201379	44.50	31/03/2025	ontribut	978,926.89	867,750.00	0.00	-111,176.89	1.6297
FR0000073041	PIERRE & VACANCES	Actions et titres assimilés	550,000.0000000000			1.408178	1.44	31/03/2025	ontribut	774,497.90	793,100.00	0.00	18,602.10	1.4895
FR0000074072	BIGBEN INTERACTIVE	Actions et titres assimilés	80,846.0000000000			10.144319	1.14	31/03/2025	ontribut	820,127.60	91,841.06	0.00	-728,286.54	0.1725
FR0000074759	FLEURY MICHON SA	Actions et titres assimilés	25,171.0000000000			37.252000	22.00	31/03/2025	ontribut	937,670.10	553,762.00	0.00	-383,908.10	1.0400
FR0000125338	CAPGEMINI SE	Actions et titres assimilés	3,250.0000000000			158.338631	138.05	31/03/2025	ontribut	514,600.55	448,662.50	0.00	-65,938.05	0.8426
FR0004038263	PARROT SA	Actions et titres assimilés	75,000.0000000000			3.331637	6.90	31/03/2025	ontribut	249,872.79	517,500.00	0.00	267,627.21	0.9719
FR0004050250	NEURONES	Actions et titres assimilés	28,250.0000000000			44.651177	48.60	31/03/2025	ontribut	1,261,395.75	1,372,950.00	0.00	111,554.25	2.5786
FR0004056851	VALNEVA SE	Actions et titres assimilés	193,000.0000000000			15.463498	3.09	31/03/2025	ontribut	2,984,455.08	595,984.00	0.00	-2,388,471.08	1.1193
FR0004065605	MEDINCELL SA	Actions et titres assimilés	23,500.0000000000			14.466045	14.40	31/03/2025	ontribut	339,952.05	338,400.00	0.00	-1,552.05	0.6356
FR0004156297	LINEDATA SERVICES	Actions et titres assimilés	19,500.0000000000			43.334050	78.00	31/03/2025	ontribut	845,013.97	1,521,000.00	0.00	675,986.03	2.8566
FR0004159473	HEXAOM	Actions et titres assimilés	7,000.0000000000			25.200000	27.50	31/03/2025	ontribut	176,400.00	192,500.00	0.00	16,100.00	0.3615
FR0004174233	BILENDI	Actions et titres assimilés	47,467.0000000000			14.150000	20.00	31/03/2025	ontribut	671,658.05	949,340.00	0.00	277,681.95	1.7830
FR0004180578	SWORD GROUP	Actions et titres assimilés	25,500.0000000000			34.338132	30.70	31/03/2025	ontribut	875,622.37	782,850.00	0.00	-92,772.37	1.4703
FR0006864484	LAURENT-PERRIER	Actions et titres assimilés	6,000.0000000000			81.005427	98.60	31/03/2025	ontribut	486,032.56	591,600.00	0.00	105,567.44	1.1111
FR0010131409	WALLIX GROUP	Actions et titres assimilés	57,500.0000000000			10.422331	13.70	31/03/2025	ontribut	599,284.01	787,750.00	0.00	188,465.99	1.4795
FR0010193052	CATANA GROUP	Actions et titres assimilés	170,000.0000000000			3.223072	4.38	31/03/2025	ontribut	547,922.21	744,600.00	0.00	196,677.79	1.3985
FR0010202606	SIDETRADE	Actions et titres assimilés	2,850.0000000000			239.578947	241.00	31/03/2025	ontribut	682,800.00	686,850.00	0.00	4,050.00	1.2900

Fonds: LF ACTIONS FRANCE PME (PFP003) EUR

Date de VL: 31/03/2025

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
FR0010282822	VUSIONGROUP	Actions et titres assimilés	13,500.0000000000			53.862538	196.90	31/03/2025	ontribut	727,144.26	2,658,150.00	0.00	1,931,005.74	4.9924
FR0010291245	VERIMATRIX SA	Actions et titres assimilés	350,000.0000000000			2.049002	0.28	31/03/2025	ontribut	717,150.82	98,000.00	0.00	-619,150.82	0.1841
FR0010298620	MEMSCAP SA	Actions et titres assimilés	32,000.0000000000			3.696244	4.05	31/03/2025	ontribut	118,279.82	129,440.00	0.00	11,160.18	0.2431
FR0010331421	INNATE PHARMA SA	Actions et titres assimilés	209,000.0000000000			4.697903	1.81	31/03/2025	ontribut	981,861.76	378,708.00	0.00	-603,153.76	0.7113
FR0010353888	MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	Actions et titres assimilés	56,000.0000000000			36.289316	14.38	31/03/2025	ontribut	2,032,201.67	805,280.00	0.00	-1,226,921.67	1.5124
FR0010386334	CLARIANE SE	Actions et titres assimilés	195,000.0000000000			3.117059	4.28	31/03/2025	ontribut	607,826.50	834,990.00	0.00	227,163.50	1.5682
FR0010528059	STREAMWIDE	Actions et titres assimilés	29,250.0000000000			18.899407	35.30	31/03/2025	ontribut	552,807.65	1,032,525.00	0.00	479,717.35	1.9392
FR0010609206	OREGE	Actions et titres assimilés	240,724.0000000000			1.013375	0.34	31/03/2025	ontribut	243,943.64	80,642.54	0.00	-163,301.10	0.1515
FR0010766667	VENTE-UNIQUE.COM SA	Actions et titres assimilés	88,500.0000000000			7.761248	12.00	31/03/2025	ontribut	686,870.43	1,062,000.00	0.00	375,129.57	1.9946
FR0010820274	REWORLD	Actions et titres assimilés	555,000.0000000000			1.997552	1.53	31/03/2025	ontribut	1,108,641.22	850,260.00	0.00	-258,381.22	1.5969
FR0010882886	EDUFORMATION	Actions et titres assimilés	700,000.0000000000			1.000000	0.34	28/03/2025	ontribut	700,000.00	238,000.00	0.00	-462,000.00	0.4470
FR0010889386	QWAMPLIFY SA	Actions et titres assimilés	222,000.0000000000			7.637076	2.20	31/03/2025	ontribut	1,695,430.78	488,400.00	0.00	-1,207,030.78	0.9173
FR0010907956	CARMAT	Actions et titres assimilés	160,000.0000000000			6.700865	0.78	31/03/2025	ontribut	1,072,138.35	124,800.00	0.00	-947,338.35	0.2344
FR0011053636	BLOCKCHAIN GROUP/THE	Actions et titres assimilés	805,000.0000000000			0.794387	0.49	31/03/2025	ontribut	639,481.39	393,242.50	0.00	-246,238.89	0.7386
FR0011466069	EKINOPS	Actions et titres assimilés	221,209.0000000000			4.642430	3.67	31/03/2025	ontribut	1,026,947.33	810,730.99	0.00	-216,216.34	1.5227
FR0011471291	YMAGIS SA	Actions et titres assimilés	376,712.0000000000			2.520938	0.00	13/02/2025		949,667.61	0.00	0.00	-949,667.61	0.0000
FR0011648716	CARBIOS	Actions et titres assimilés	42,639.0000000000			20.912744	5.70	31/03/2025	ontribut	891,698.51	243,042.30	0.00	-648,656.21	0.4565
FR0011665280	FIGEAC-AERO	Actions et titres assimilés	250,000.0000000000			5.630789	8.66	31/03/2025	ontribut	1,407,697.21	2,165,000.00	0.00	757,302.79	4.0662
FR0012127173	OSE IMMUNO	Actions et titres assimilés	79,500.0000000000			7.353824	5.61	31/03/2025	ontribut	584,628.97	445,995.00	0.00	-138,633.97	0.8376
FR0012532810	WAGA ENERGY SA	Actions et titres assimilés	10,000.0000000000			13.200000	10.20	31/03/2025	ontribut	132,000.00	102,000.00	0.00	-30,000.00	0.1916
FR0012613610	PRODWAYS GROUP SA	Actions et titres assimilés	191,577.0000000000			0.491000	0.61	31/03/2025	ontribut	94,064.31	116,095.66	0.00	22,031.35	0.2180
FR0012882389	EQUASENS	Actions et titres assimilés	27,000.0000000000			41.033204	32.65	31/03/2025	ontribut	1,107,896.51	881,550.00	0.00	-226,346.51	1.6557
FR0013030152	FRANCAISE ENERGIE	Actions et titres assimilés	48,000.0000000000			24.493694	22.55	31/03/2025	ontribut	1,175,697.31	1,082,400.00	0.00	-93,297.31	2.0329

Fonds: LF ACTIONS FRANCE PME (PFP003) EUR

Date de VL: 31/03/2025

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
FR0013156007	KERLINK	Actions et titres assimilés	405,102.0000000000			3.782922	0.61	31/03/2025	ontribut	1,532,469.12	247,112.22	0.00	-1,285,356.90	0.4641
FR0013266772	ONE EXPERIENCE	Actions et titres assimilés	615,442.0000000000			1.680872	0.31	31/03/2025	ontribut	1,034,479.28	190,787.02	0.00	-843,692.26	0.3583
FR0013308582	LARGO SA	Actions et titres assimilés	195,700.0000000000			6.039439	2.66	31/03/2025	ontribut	1,181,918.27	520,562.00	0.00	-661,356.27	0.9777
FR0013335742	COGELEC	Actions et titres assimilés	32,500.0000000000			15.976923	20.00	31/03/2025	ontribut	519,250.00	650,000.00	0.00	130,750.00	1.2208
FR0013341781	2CRSI SA	Actions et titres assimilés	548,000.0000000000			3.715550	3.88	31/03/2025	ontribut	2,036,121.32	2,123,500.00	0.00	87,378.68	3.9882
FR0013426004	CLARANOVA SE	Actions et titres assimilés	285,000.0000000000			2.445700	2.23	31/03/2025	ontribut	697,024.52	635,550.00	0.00	-61,474.52	1.1936
FR0013451044	HOFFMANN GREEN CEMENT TECHNO	Actions et titres assimilés	60,000.0000000000			12.399564	4.83	31/03/2025	ontribut	743,973.83	289,800.00	0.00	-454,173.83	0.5443
FR0013479730	PAULIC MEUNERIE SA	Actions et titres assimilés	19,558.0000000000			6.393074	0.99	31/03/2025	ontribut	125,035.74	19,323.30	0.00	-105,712.44	0.0363
FR0013482791	NACON SA	Actions et titres assimilés	280,656.0000000000			3.906777	0.60	31/03/2025	ontribut	1,096,460.45	166,990.32	0.00	-929,470.13	0.3136
FR0014001PM5	HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS	Actions et titres assimilés	58,000.0000000000			18.432167	3.30	31/03/2025	ontribut	1,069,065.71	191,400.00	0.00	-877,665.71	0.3595
FR0014004362	ENTECH SACA	Actions et titres assimilés	44,000.0000000000			5.122895	8.08	31/03/2025	ontribut	225,407.40	355,520.00	0.00	130,112.60	0.6677
FR0014005SB3	FORSEE POWER SACA	Actions et titres assimilés	414,923.0000000000			2.314098	0.91	31/03/2025	ontribut	960,172.34	375,505.32	0.00	-584,667.02	0.7052
FR0014009YQ1	LHYFE SAS	Actions et titres assimilés	80,000.0000000000			7.293043	3.33	31/03/2025	ontribut	583,443.45	266,400.00	0.00	-317,043.45	0.5003
FR001400Q9V2	EXOSENS SAS	Actions et titres assimilés	49,000.0000000000			20.444176	33.83	31/03/2025	ontribut	1,001,764.64	1,657,670.00	0.00	655,905.36	3.1133
FR001400TL40	LOUIS HACHETTE GROUP	Actions et titres assimilés	30,000.0000000000			1.659539	1.38	31/03/2025	ontribut	49,786.17	41,445.00	0.00	-8,341.17	0.0778
IT0001268561	B&C SPEAKERS SPA	Actions et titres assimilés	24,000.0000000000			15.300000	15.95	31/03/2025	ontribut	367,200.00	382,800.00	0.00	15,600.00	0.7189
IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS SPA	Actions et titres assimilés	21,000.0000000000			32.816471	31.50	31/03/2025	ontribut	689,145.90	661,500.00	0.00	-27,645.90	1.2424
IT0005364333	MAPS SPA	Actions et titres assimilés	105,000.0000000000			2.854949	3.33	31/03/2025	ontribut	299,769.60	349,650.00	0.00	49,880.40	0.6567
IT0005378143	PATTERN SPA	Actions et titres assimilés	81,000.0000000000			5.100000	5.52	31/03/2025	ontribut	413,100.00	447,120.00	0.00	34,020.00	0.8397
IT0005466195	STAR7 S.P.A.	Actions et titres assimilés	99,923.0000000000			6.600000	6.60	31/03/2025	ontribut	659,491.80	659,491.80	0.00	0.00	1.2386
IT0005528069	REWAY GROUP SPA	Actions et titres assimilés	22,500.0000000000			6.760000	6.80	31/03/2025	ontribut	152,100.00	153,000.00	0.00	900.00	0.2874
IT0005531261	GENTILI MOSCONI SPA	Actions et titres assimilés	110,000.0000000000			2.380000	3.47	31/03/2025	ontribut	261,800.00	381,700.00	0.00	119,900.00	0.7169
IT0005546103	CYBEROO SPA	Actions et titres assimilés	220,000.0000000000			2.088922	1.79	31/03/2025	ontribut	459,562.85	392,700.00	0.00	-66,862.85	0.7375

Fonds: LF ACTIONS FRANCE PME (PFP003) EUR

Date de VL: 31/03/2025

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
NL0000235190	AIRBUS SE	Actions et titres assimilés	3,700.0000000000			114.874457	162.78	31/03/2025	ontribut	425,035.49	602,286.00	0.00	177,250.51	1.1312
NL0000345577	CTAC NV	Actions et titres assimilés	125,000.0000000000			2.740640	3.50	31/03/2025	ontribut	342,580.00	437,500.00	0.00	94,920.00	0.8217
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	Actions et titres assimilés	27,000.0000000000			28.051415	30.14	31/03/2025	ontribut	757,388.20	813,780.00	0.00	56,391.80	1.5284
Total devise :				EUR						61,542,805.38	51,950,665.02	0.00	-9,592,140.36	97.5701
Total instrument:		Actions et titres assimilés								61,542,805.38	51,950,665.02	0.00	-9,592,140.36	97.5701
FR0000979825	CM-CIC SICAV CM CIC CASH	OPCVM	1.0430000000	EUR		540,873.959732	546,360.47	31/03/2025	ontribut	564,131.54	569,853.97	0.00	5,722.43	1.0703
FR0010609115	LF TRESORERIE ISR PART I	OPCVM	5.9000000000			115,313.611864	115,755.97	31/03/2025	ontribut	680,350.31	682,960.22	0.00	2,609.91	1.2827
Total devise :				EUR						1,244,481.85	1,252,814.19	0.00	8,332.34	2.3529
Total instrument:		OPCVM								1,244,481.85	1,252,814.19	0.00	8,332.34	2.3529
FR0014000TB2	2MX ORGANIC SA CW 16/11/2025 2MX ORGANIC	Bons, droits et warrants	252,000.0000000000	EUR		0.090175	0.00	27/11/2024	ontribut	22,724.00	126.00	0.00	-22,598.00	0.0002
Total devise :				EUR						22,724.00	126.00	0.00	-22,598.00	0.0002
Total instrument:		Bons, droits et warrants								22,724.00	126.00	0.00	-22,598.00	0.0002
FONDS:	LF ACTIONS FRANCE PME (PFP003) EUR									62,810,011.23	53,244,442.78	0.00	-9,606,406.02	100.0000