JPA
Audit
France – Paris

ATTESTATION DE LA COMPOSITION DE L'ACTIF
au 30 juin 2025

MCA ENTREPRENDRE PME

Fonds Commun de Placement

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6 avenue de Provence
75009 PARIS
Etablissement Dépositaire

Attestation de la composition de l'actif au 30 juin 2025

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement MCA ENTREPRENDRE PME, et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-8 du Code monétaire et financier et par l'article 38 VI de l'instruction n°2005-01 de l'AMF prise en application du Règlement général de l'AMF, nous avons vérifié la sincérité de la composition de l'actif telle qu'elle est jointe à la présente attestation.

La composition de l'actif a été établie sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

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 mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans les documents joints.

Fait à Paris, le 28 août 2025

Le Commissaire aux comptes

JPA

Pascal ROBERT

JPA - Société de commissariat aux comptes et d'expertise comptable
7, rue Galilée – 75116 PARIS
T : +33 1 49 52 43 00 / **F** : +33 1 47 20 32 79 **W** : www.jpa.fr

MCA ENTREPRENDRE PME

Document d'information périodique au 30/06/2025

SPA

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	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	18
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	20
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	21
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	22
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	23
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	24

SIPA

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments 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	20 824 568,28
b) Avoirs bancaires	416 170,07
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	286 425,68
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	21 527 164,03
e) Passif	-142 536,57
f) Valeur nette d'inventaire	21 384 627,46

* Les montants sont signés

JPA

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 (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0011668011	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	21 384 627,46	96 103,339	222,51

JPA

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	96,57	95,93
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	1,85	1,84

JPA

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

	Mouvements (en montant)	
Eléments du portefeuille titres :	**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	3 176 275,75	3 928 527,44
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	0,00	332 309,80

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	3 176 275,75
Cessions	4 260 837,24

SPA

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

JPA

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	20 651 668,28	96,57	95,93
Total	**20 651 668,28**	**96,57**	**95,93**

JPA

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Services appui à industrie	15,28	15,18
Logiciels et services informatiques	12,52	12,43
Médias	8,72	8,66
Matériel équipements destinés aux TI	7,89	7,84
Equipement électronique et électrique	7,50	7,46
Equipements de télécommunications	6,55	6,50
Energie non renouvelable	6,07	6,03
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	4,98	4,95
Equipements et services médicaux	4,28	4,26
Fournisseurs de services de télécommunications	4,27	4,24
Transport industriel	4,27	4,24
Societés de placement immobilier	2,56	2,54
Banques	2,19	2,17
Métaux industriels et extraction	2,07	2,05
Produits ménagers et constr individuelle	1,50	1,49
Equipements de loisirs	1,34	1,33
Chimie	0,95	0,94
Articles personnels	0,80	0,79
Services de traitement et élim des déchets	0,61	0,61
Services bancaires invest et de courtage	0,57	0,57
Energies renouvelables	0,47	0,47
Bâtiment et matériaux de construction	0,44	0,44
Instruments de placement hors actions	0,19	0,19
Voyages et Loisirs	0,15	0,15
Agro-alimentaire	0,14	0,14
Electricité	0,14	0,14
Industries généralistes	0,12	0,12
Total	**96,57**	**95,93**

JPA

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	96,57	95,93
Total	**96,57**	**95,93**

JPA

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**1,04**	**1,04**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	1,04	1,04
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	**0,81**	**0,80**
Total	**1,85**	**1,84**

JPA

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI R	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**20 824 568,28**	**97,38**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**20 824 568,28**	**97,38**
Agro-alimentaire			30 593,38	0,14
FLEURY MICHON	EUR	131	3 340,50	0,02
L.D.C. SA	EUR	300	26 550,00	0,12
WINFARM	EUR	191	702,88	0,00
Articles personnels			170 881,92	0,80
CHARGEURS	EUR	16 368	170 881,92	0,80
Banques			468 018,00	2,19
SMCP	EUR	109 350	468 018,00	2,19
Bâtiment et matériaux de construction			93 882,82	0,44
HERIGE	EUR	3 063	67 386,00	0,31
HOFFMANN GREEN CEMENT TECHNOL.	EUR	300	1 272,00	0,01
POUJOULAT	EUR	2 809	25 224,82	0,12
Chimie			202 781,00	0,95
EXPLOSIFS PRODUITS CHIMIQUES	EUR	1 019	202 781,00	0,95
Electricité			30 516,74	0,14
CHARWOOD ENERGY	EUR	1 208	3 744,80	0,02
GLOBAL ECOPOWER REGPT 0712	EUR	617 933	0,00	0,00
GROUPE OKWIND	EUR	11 441	26 771,94	0,12
Energie non renouvelable			1 297 649,40	6,07
LA FRANCAISE DE L'ENERGIE	EUR	34 284	1 297 649,40	6,07
Energies renouvelables			100 564,63	0,47
LHYFE	EUR	30 245	100 564,63	0,47
Equipement électronique et électrique			1 605 073,30	7,50
EKINOPS	EUR	69 490	312 705,00	1,46
LACROIX GROUP	EUR	4 509	37 875,60	0,18
MERSEN	EUR	21 287	470 442,70	2,20
PRECIA	EUR	17 040	511 200,00	2,39
UV GERMI	EUR	107 000	272 850,00	1,27
Equipements de loisirs			287 248,75	1,34
BENETEAU	EUR	10 000	77 900,00	0,36
NACON	EUR	116 644	83 633,75	0,39
TRIGANO	EUR	850	125 715,00	0,59
Equipements de télécommunications			1 400 000,00	6,55
COGELEC	EUR	56 000	1 400 000,00	6,55
Equipements et services médicaux			916 266,45	4,28
SMAIO	EUR	151 449	916 266,45	4,28
Fournisseurs de services de télécommunications			912 754,38	4,27
NRJ GROUP	EUR	72 309	529 301,88	2,48
TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	43 500	383 452,50	1,79
YMAGIS	EUR	349 481	0,00	0,00
Industries généralistes			26 350,20	0,12
BROADPEAK	EUR	14 639	26 350,20	0,12

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Ingénierie Industrielle			172 900,00	0,81
STIF SA	EUR	2 660	172 900,00	0,81
Instruments de placement hors actions			39 958,71	0,19
TRANSITION EVERGREEN	EUR	121 087	39 958,71	0,19
Logiciels et services informatiques			2 676 869,00	12,52
EQUASENS	EUR	12 298	601 372,20	2,81
LINEDATA SERVICES	EUR	2 476	190 652,00	0,89
NEURONES	EUR	7 424	333 708,80	1,56
REWORLD MEDIA	EUR	470 000	799 000,00	3,74
WAVESTONE	EUR	12 705	752 136,00	3,52
Matériel équipements destinés aux TI			1 688 471,34	7,89
MEMSCAP REGROUPEMENT	EUR	186 669	757 876,14	3,54
QUADIENT	EUR	58 528	930 595,20	4,35
Médias			1 864 102,10	8,72
GL EVENTS	EUR	18 000	491 400,00	2,30
HOPSCOTCH GROUPE	EUR	55 475	970 812,50	4,54
LAGARDERE S.C.A.	EUR	18 606	401 889,60	1,88
Métaux industriels et extraction			442 000,00	2,07
JACQUET METALS	EUR	20 000	442 000,00	2,07
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			1 065 701,88	4,98
MEDINCELL	EUR	63 662	1 065 701,88	4,98
Produits ménagers et constr individuelle			320 089,80	1,50
HEXAOM	EUR	10 599	320 089,80	1,50
Services appui à industrie			3 267 142,32	15,28
ASSYSTEM	EUR	18 500	778 850,00	3,64
DERICHEBOURG	EUR	115 111	663 614,92	3,10
GROLLEAU	EUR	1 000	3 120,00	0,02
GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT	EUR	18 198	1 153 753,20	5,40
HIPAY GROUP PROV.REGROUPEMENT	EUR	65 471	667 804,20	3,12
Services bancaires invest et de courtage			122 000,00	0,57
EDUFORM'ACTION	EUR	250 000	122 000,00	0,57
Services de traitement et élim des déchets			130 780,00	0,61
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	1 300	130 780,00	0,61
Societés de placement immobilier			547 492,00	2,56
ALTAREA	EUR	5 410	547 492,00	2,56
Transport industriel			912 518,60	4,27
FOUNTAINE PAJOT	EUR	4 200	449 400,00	2,10
MANITOU BF	EUR	17 074	356 846,60	1,67
STEF	EUR	810	106 272,00	0,50
Voyages et Loisirs			31 961,56	0,15
PIERRE ET VACANCES	EUR	10 953	19 211,56	0,09
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	75	12 750,00	0,06
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**223 296,70**	**1,05**

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**223 296,70**	**1,05**
UNION PLUS	EUR	1,087	223 296,70	1,05
Total			**21 047 864,98**	**98,43**

JPA

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.

JPA

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.

JPA

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.

JPA

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.

JPA

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.

JPA

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.

JPA

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.

JPA

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.

JPA

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	21 047 864,98
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 (+)	479 299,05
Autres passifs (-)	-142 536,57
Total = actif net	**21 384 627,46**

JPA