



27/06/2025

Fonds de droit français

MADE IN FRANCE 2024

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	17 051 437,71
b) Avoirs bancaires	182 185,40
c) Autres actifs détenus par l'OPC	50 800,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	17 284 423,16
e) Passif	-33 061,72
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	17 251 361,44

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
Made in France 2024 C en EUR	C	2 042 597,41	18 276,780	111,75
Made in France 2024 I en EUR	C	15 208 764,03	135 216,449	112,47

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
<p>A) Les titres financiers éligibles et les 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.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>	98,84	98,65
<p>C) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	17 051 437,71	98,84	98,65
TOTAL		17 051 437,71	98,84	98,65

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	98,84	98,65
TOTAL	98,84	98,65

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les 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. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	4 278 494,27	6 113 667,27
C) Les titres financiers éligibles et les 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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT - 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			17 051 437,71	98,84
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			17 051 437,71	98,84
Biens de consommation durables			496 909,55	2,88
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	14 767	496 909,55	2,88
Boissons			440 030,14	2,55
REMY COINTREAU	EUR	10 219	440 030,14	2,55
Composants automobiles			932 627,84	5,41
AKWEL	EUR	45 579	375 570,96	2,18
OPMOBILITY	EUR	51 484	557 056,88	3,23
Conglomérats industriels			1 038 690,90	6,02
FIGEAC-AERO	EUR	88 777	1 038 690,90	6,02
Emballage et conditionnement			177 489,00	1,03
TFF GROUP	EUR	7 995	177 489,00	1,03
Equipement et services pour l'énergie			370 666,40	2,15
VIRIDIEN	EUR	6 032	370 666,40	2,15
Equipements électriques			571 893,00	3,32
MERSEN	EUR	25 305	571 893,00	3,32
Equipements et fournitures médicaux			823 853,20	4,78
GUERBET	EUR	38 861	823 853,20	4,78
Equipements et instruments électroniques			2 289 515,43	13,27
ACTIA GROUP	EUR	135 701	457 312,37	2,65
EKINOPS	EUR	123 191	549 431,86	3,18
LUMIBIRD	EUR	66 811	1 282 771,20	7,44
Equipements et produits de loisirs			629 243,48	3,65
BENETEAU	EUR	56 542	448 943,48	2,60
FONTAINE PAJOT SA	EUR	1 803	180 300,00	1,05
Industrie aérospatiale et défense			527 063,50	3,06
EXOSENS SAS	EUR	13 030	527 063,50	3,06
Logiciels			1 900 271,50	11,02
ID LOGISTICS GROUP	EUR	1 173	489 141,00	2,84
LECTRA	EUR	30 107	767 728,50	4,45
WALLIX GROUP	EUR	27 974	643 402,00	3,73
Machines			2 731 660,53	15,80
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	9 902	864 444,60	4,98
EXEL INDUSTRIES SA-A SHS	EUR	13 883	562 261,50	3,26
LISI	EUR	2 081	78 245,60	0,45
MANITOU BF	EUR	27 591	575 272,35	3,33
PRODWAYS GROUP SA	EUR	656 690	651 436,48	3,78

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Ordinateurs et périphériques			617 009,60	3,58
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	EUR	21 867	303 513,96	1,76
QUADIENT SA	EUR	19 618	313 495,64	1,82
Produits chimiques			378 144,00	2,19
ROBERTET SA	EUR	468	378 144,00	2,19
Produits pharmaceutiques			872 920,00	5,06
VIRBAC SA	EUR	2 780	872 920,00	5,06
Services clientèle divers			454 920,84	2,64
SERGE FERRARI GROUP	EUR	88 506	454 920,84	2,64
Services de télécommunication diversifiés			603 277,20	3,50
COGELEC	EUR	24 228	603 277,20	3,50
Services liés aux technologies de l'information			1 195 251,60	6,93
AUBAY	EUR	10 460	516 724,00	3,00
WAVESTONE	EUR	12 052	678 527,60	3,93
Total			17 051 437,71	98,84

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	17 051 437,71
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	232 985,45
Autres passifs (-)	-33 061,72
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	17 251 361,44

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part Made in France 2024 C	EUR	18 276,780	111,75
Part Made in France 2024 I	EUR	135 216,449	112,47