

# **Fonds Commun de Placement**

## **MAM SMALL CAPS**

### **PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2023

Société de gestion : Meeschaert Asset Management  
Dépositaire : CACEIS Bank

Meeschaert Asset Management - Tour Maine Montparnasse 33 avenue du Maine, 75755, Paris Cedex 15

## ETAT 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	23 704 141,06
b) Avoirs bancaires	1 937 894,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	768 062,24
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	26 410 098,04
e) Passif	-1 138 816,49
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	25 271 281,55

\* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
MAM SMALL CAPS I en EUR	C	7 981 466,65	259,5255	30 754,07
MAM SMALL CAPS R en EUR	C	17 289 814,90	51 138,1607	338,10

## ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
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.	93,80	89,75
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.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles 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.	0,60	0,57

\* 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	23 704 141,06	93,80	89,75
TOTAL		23 704 141,06	93,80	89,75

\* 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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	90,48	86,58
PAYS-BAS	1,73	1,65
ITALIE	0,89	0,85
LUXEMBOURG	0,70	0,67
TOTAL	93,80	89,75

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,60	0,57
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
<b>Autres actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,60</b>	<b>0,57</b>

\* 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 & Remb.
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.	38 582 626,39	37 587 977,67
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.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles 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.	2 803 665,58	4 813 107,09

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
<b>Parts MAM SMALL CAPS I</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts MAM SMALL CAPS R</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>FRANCE</b>				
ABC ARBITRAGE	EUR	15 237	90 660,15	0,36
ABEO SA	EUR	167	2 839,00	0,01
ABONNEMENT DUREE ADLPARTNER	EUR	3 000	93 600,00	0,37
ACCOR	EUR	22 500	765 450,00	3,03
ACTIELEC TECHNOLOGIE	EUR	1 565	7 230,30	0,03
AEROPORTS DE PARIS	EUR	1 000	131 500,00	0,52
ALSTOM	EUR	3 500	95 620,00	0,38
ALTEN	EUR	2 040	294 372,00	1,16
ARAMIS GROUP SAS	EUR	61 551	315 756,63	1,25
ARGAN	EUR	332	22 576,00	0,09
ASSYTEM BRIME	EUR	4 773	226 240,20	0,90
AUBAY	EUR	1 564	74 446,40	0,30
BELIEVE SAS	EUR	1 107	12 597,66	0,05
BENETEAU	EUR	22 615	350 080,20	1,38
BIOMERIEUX	EUR	1 775	170 613,00	0,68
BOIRON	EUR	6 438	252 369,60	1,00
CARREFOUR	EUR	25 000	433 875,00	1,72
CIE DES ALPES	EUR	43 321	599 562,64	2,37
CLASQUIN	EUR	1 759	130 517,80	0,52
COFACE	EUR	15 431	194 739,22	0,77
DONT NOD ENTERTAINMENT SA	EUR	36 706	293 648,00	1,16
EDENRED	EUR	4 500	276 030,00	1,10
EKINOPS	EUR	13 091	103 811,63	0,41
ELIOR GROUP SCA	EUR	15 834	41 516,75	0,17
ELIS	EUR	44 840	798 152,00	3,15
ERAMET	EUR	200	16 730,00	0,07
ESI GROUP	EUR	1 217	180 116,00	0,71
EURAZEO	EUR	3 000	193 350,00	0,76
EUROBIO-SCIENTIFIC SA	EUR	2 000	27 800,00	0,11
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	6 033	107 990,70	0,43
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	12 000	258 840,00	1,03
FERMENTALG BSA BLUE 15-12-23	EUR	40 527	0,00	0,00
FNAC DARTY RTS 29-06-23	EUR	1 933	0,00	0,00
FOCUS ENTERTAINMENT SA	EUR	8 304	357 072,00	1,41
FONTAINE PAJOT	EUR	307	37 454,00	0,15
FRANCOIS FRERES	EUR	9 679	396 839,00	1,57
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	4 000	373 000,00	1,47
GECINA NOMINATIVE	EUR	3 644	355 472,20	1,41
GENFIT	EUR	17 911	62 688,50	0,25
HOPSCOTCH GROUPE SA	EUR	38 362	723 123,70	2,86
ICADE EMGP	EUR	4 707	179 713,26	0,72
ID LOGISTICS GROUP	EUR	741	200 070,00	0,79
IMERYS EX IMETAL	EUR	10 500	374 850,00	1,48
INFOTEL	EUR	6 153	354 412,80	1,40

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTERPARFUMS	EUR	14 334	936 010,20	3,71
KALRAY SADIR	EUR	10 000	282 500,00	1,12
LACROIX	EUR	2 138	79 106,00	0,31
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	1 745	84 283,50	0,33
LAGARDERE SA	EUR	6 206	133 118,70	0,53
LDC SA	EUR	2 410	279 560,00	1,10
LEXIBOOK LINGUISTIC ELECTRONIC SYSTEM	EUR	78 691	215 613,34	0,86
LUMIBIRD SA	EUR	16 000	236 800,00	0,94
MANITOU BF	EUR	14 124	346 038,00	1,36
MEMSCAP SA	EUR	15 000	59 850,00	0,23
MERSEN	EUR	6 870	285 105,00	1,13
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	EUR	19 600	505 680,00	2,00
NEOEN SA	EUR	6 000	174 000,00	0,69
NEURONES	EUR	2 400	95 760,00	0,38
PIERRE & VACANCES	EUR	199 068	321 295,75	1,27
PRODWAYS GROUP SA-WI	EUR	1 005	1 636,14	0,00
Quadient SA	EUR	30 050	566 743,00	2,24
REXEL	EUR	10 000	226 100,00	0,89
ROTHSCHILD AND CO	EUR	10 000	465 500,00	1,84
SA DES CEMENTS VICAT - VICAT	EUR	8 800	256 080,00	1,01
SCOR SE	EUR	40 000	1 075 600,00	4,26
SEB	EUR	9 182	869 076,30	3,44
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	2 356	266 699,20	1,05
SIDETRADE	EUR	2 564	358 960,00	1,42
SMCP SA	EUR	38 604	308 059,92	1,22
SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE	EUR	4 043	217 917,70	0,86
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	4 000	403 400,00	1,60
SOPRA STERIA	EUR	3 685	673 618,00	2,67
SPIE SA	EUR	28 675	848 780,00	3,36
SRP GOUPE	EUR	40 851	55 557,36	0,22
STEF	EUR	135	14 688,00	0,06
SYNERGIE	EUR	2 529	81 180,90	0,32
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	15 000	316 650,00	1,26
TRIGANO SA	EUR	2 781	365 145,30	1,44
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	9 984	258 385,92	1,02
VALBIOTIS SAS	EUR	16 244	70 011,64	0,28
VENTE-UNIQUE.COM SA	EUR	277	2 853,10	0,01
VETOQUINOL	EUR	325	29 705,00	0,12
VISIATIV (VISIATIV SA) CW 14-06-24	EUR	250	183,75	0,00
VIVENDI	EUR	56 000	470 736,00	1,86
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	2 454	300 615,00	1,19
WAVESTONE	EUR	1 770	88 677,00	0,35
WENDEL	EUR	2 775	260 850,00	1,03
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>22 865 456,06</b>	<b>90,48</b>
<b>ITALIE</b>				
GENTILI MOSCONI SPA	EUR	62 000	224 440,00	0,89
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>224 440,00</b>	<b>0,89</b>

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>LUXEMBOURG</b>				
SWORD GROUP	EUR	4 345	178 145,00	0,70
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>178 145,00</b>	<b>0,70</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
EURONEXT NV - W/I	EUR	7 000	436 100,00	1,73
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>436 100,00</b>	<b>1,73</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>23 704 141,06</b>	<b>93,80</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>23 704 141,06</b>	<b>93,80</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
LBPAM 3 MOIS I	EUR	15	151 415,25	0,60
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>151 415,25</b>	<b>0,60</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>151 415,25</b>	<b>0,60</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>151 415,25</b>	<b>0,60</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
CAC 40 FUT 0723	EUR	20	-2 000,00	-0,01
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-2 000,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-2 000,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-2 000,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	2 000	2 000,00	0,01
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>2 000,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Créances</b>			<b>614 646,99</b>	<b>2,43</b>
<b>Dettes</b>			<b>-1 136 816,49</b>	<b>-4,50</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 937 894,74</b>	<b>7,67</b>
<b>Actif net</b>			<b>25 271 281,55</b>	<b>100,00</b>

Parts MAM SMALL CAPS I	EUR	259,5255	30 754,07
Parts MAM SMALL CAPS R	EUR	51 138,1607	338,10