

Fonds Commun de Placement

MAM ENTREPRISES FAMILIALES

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2023

Société de gestion : Meeschaert Asset Management
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

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	55 486 365,80
b) Avoirs bancaires	463 024,01
c) Autres actifs détenus par l'OPC	753 695,58
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	56 703 085,39
e) Passif	-835 967,85
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	55 867 117,54

* 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 ENTREPRISES FAMILIALES C en EUR	C	54 673 166,64	878 491,349	62,23
MAM ENTREPRISES FAMILIALES I en EUR	C	1 193 950,90	14,701	81 215,62

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	98,41	96,96
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.	0,84	0,83
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.	0,06	0,06

* 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	54 980 008,59	98,41	96,96
Franc Suisse	CHF	471 332,24	0,84	0,83
TOTAL		55 451 340,83	99,26	97,79

* 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	74,72	73,62
ITALIE	9,62	9,48
ALLEMAGNE	3,99	3,93
BELGIQUE	3,59	3,53
LUXEMBOURG	1,67	1,64
PAYS-BAS	1,54	1,51
ESPAGNE	1,32	1,30
AUTRICHE	1,26	1,25
SUISSE	0,84	0,83
IRLANDE	0,71	0,70
TOTAL	99,26	97,79

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
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
Autres actifs		
Autres	0,06	0,06
TOTAL	0,06	0,06

* 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.	22 410 972,72	29 049 928,92
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.		
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.	629 952,17	1 130 000,91
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.	0,00	0,00

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts MAM ENTREPRISES FAMILIALES C	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	-0,17
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts MAM ENTREPRISES FAMILIALES I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	-0,01
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
COMPUGROUP MED.SE NA O.N.	EUR	10 750	484 610,00	0,86
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	11 000	498 300,00	0,90
FUCHS PETROLUB SE	EUR	15 000	543 300,00	0,97
KRONES AG	EUR	3 750	416 625,00	0,75
SIXT PREF	EUR	4 000	286 400,00	0,51
TOTAL ALLEMAGNE			2 229 235,00	3,99
AUTRICHE				
DO CO RESTAURANTS	EUR	2 250	281 700,00	0,50
SCHOELLER-BLECKMANN	EUR	8 000	424 800,00	0,76
TOTAL AUTRICHE			706 500,00	1,26
BELGIQUE				
D'IETEREN GROUP	EUR	5 100	825 690,00	1,48
EKOPAK NV	EUR	9 000	155 250,00	0,28
MELEXIS	EUR	3 000	269 700,00	0,49
SOLVAY	EUR	2 200	225 060,00	0,40
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	6 500	527 800,00	0,94
TOTAL BELGIQUE			2 003 500,00	3,59
ESPAGNE				
EBRO FOODS	EUR	30 000	484 800,00	0,87
LET'S GOWEX S.A	EUR	25 000	0,00	0,00
VISCOFAN	EUR	4 000	253 200,00	0,45
TOTAL ESPAGNE			738 000,00	1,32
FRANCE				
ABONNEMENT DUREE ADLPARTNER	EUR	9 500	296 400,00	0,53
AKWEL SA	EUR	33 500	451 580,00	0,81
ALTEN	EUR	5 000	721 500,00	1,29
ALTHEORA SA	EUR	37 332	23 145,84	0,04
ANOVO REGPT	EUR	10 000	10,00	0,00
ARGAN	EUR	5 600	380 800,00	0,69
ASSYTEM BRIME	EUR	13 500	639 900,00	1,14
AUBAY	EUR	6 500	309 400,00	0,56
BENETEAU	EUR	35 000	541 800,00	0,97
BILENDI SA	EUR	13 500	262 170,00	0,47
BIOCORP PRODUCTION SA	EUR	11 000	375 100,00	0,68
BIOMERIEUX	EUR	9 000	865 080,00	1,54
BIOSYNEX	EUR	28 500	273 315,00	0,49
BOIRON	EUR	15 000	588 000,00	1,06
BOLLORE SE	EUR	60 000	342 600,00	0,61
BOUYGUES	EUR	27 000	830 520,00	1,49
CATANA GROUP	EUR	62 500	437 500,00	0,79
CHRISTIAN DIOR	EUR	700	569 100,00	1,02
CLASQUIN	EUR	2 600	192 920,00	0,34
COLAS	EUR	2 800	326 200,00	0,59
DASSAULT SYST.	EUR	36 500	1 482 812,50	2,65

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DELFINGEN INDUSTRY	EUR	2 000	106 000,00	0,19
DERICHEBOURG	EUR	95 000	483 550,00	0,86
ENTECH SACA	EUR	20 000	180 400,00	0,32
Equasens	EUR	6 000	508 200,00	0,91
ESI GROUP	EUR	2 500	370 000,00	0,66
ESKER SA	EUR	3 800	526 680,00	0,94
ESSILORLUXOTTICA	EUR	7 350	1 268 610,00	2,27
EUROBIO-SCIENTIFIC SA	EUR	31 000	430 900,00	0,77
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	25 000	447 500,00	0,80
FIGEAC AERO	EUR	58 000	288 260,00	0,52
GROLLEAU SA	EUR	7 328	30 411,20	0,06
GROUPE TERA	EUR	40 000	320 000,00	0,57
GUERBET	EUR	13 000	221 000,00	0,39
HERMES INTERNATIONAL	EUR	700	1 393 000,00	2,50
HEXAOM SA	EUR	16 500	265 650,00	0,48
ID LOGISTICS GROUP	EUR	2 000	540 000,00	0,97
INFOTEL	EUR	9 500	547 200,00	0,98
INTERPARFUMS	EUR	9 500	620 350,00	1,11
IPSOS	EUR	5 500	280 225,00	0,50
IT LINK PARIS	EUR	10 000	268 000,00	0,48
KUMULUS VAPE	EUR	11 004	88 032,00	0,16
L'OREAL	EUR	5 165	2 205 971,50	3,95
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	9 300	449 190,00	0,80
LDC SA	EUR	2 750	319 000,00	0,57
LUMIBIRD SA	EUR	34 500	510 600,00	0,92
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	3 625	3 128 375,00	5,60
MANITOU BF	EUR	18 500	453 250,00	0,81
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	EUR	13 500	348 300,00	0,62
MICHELIN (CGDE)	EUR	40 000	1 082 400,00	1,94
NETGEM SA	EUR	95 000	96 425,00	0,17
NEURONES	EUR	21 000	837 900,00	1,50
OENEO EX SABATE DIOSOS	EUR	36 000	502 200,00	0,89
OMER-DECUGIS & CIE SACA	EUR	32 000	150 080,00	0,27
PERNOD RICARD	EUR	3 750	759 000,00	1,36
PERRIER INDUSTRIE (GERARD)	EUR	8 559	855 900,00	1,53
PEUGEOT INVEST	EUR	3 000	306 600,00	0,54
PISCINES DESJOYAUX	EUR	17 000	212 500,00	0,38
PLASTIC OMNIUM	EUR	32 500	522 925,00	0,94
REORLD MEDIA	EUR	145 000	588 700,00	1,06
ROBERTET	EUR	1 050	875 700,00	1,57
SAMSE	EUR	2 100	410 550,00	0,73
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4 050	926 235,00	1,66
SEB	EUR	4 000	378 600,00	0,68
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	1 600	181 120,00	0,32
SIDETRADE	EUR	3 850	539 000,00	0,96
SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE	EUR	5 000	269 500,00	0,48
SOPRA STERIA	EUR	1 200	219 360,00	0,39

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SRP GOUPE	EUR	140 000	190 400,00	0,34
STEF	EUR	6 000	652 800,00	1,17
THE BLOCKCHAIN GROUP BSA 30-06-22	EUR	3	0,00	0,00
TRIGANO SA	EUR	2 000	262 600,00	0,47
VETOQUINOL	EUR	4 500	411 300,00	0,74
VISIATIV (VISIATIV SA) CW 14-06-24	EUR	430	316,05	0,00
VIVENDI	EUR	210 800	1 771 984,80	3,17
VOLTALIA	EUR	42 225	615 640,50	1,10
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	4 000	490 000,00	0,87
WAVESTONE	EUR	6 000	300 600,00	0,54
WE CONNECT	EUR	25 000	332 500,00	0,60
WEDIA	EUR	18 000	493 200,00	0,88
TOTAL FRANCE			41 744 544,39	74,72
IRLANDE				
KINGSPAN GROUP	EUR	6 500	395 850,00	0,70
TOTAL IRLANDE			395 850,00	0,70
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	24 500	822 955,00	1,47
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	9 000	248 400,00	0,44
DANIELI & C.ORD.	EUR	7 500	164 625,00	0,30
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	45 000	571 050,00	1,02
ERG SPA	EUR	24 500	661 010,00	1,18
FERRARI NV	EUR	2 100	628 950,00	1,13
FILA FABBRICA ITALI LAPIS ED AFFI SPA	EUR	30 000	235 800,00	0,43
FRANCHI UMBERTO MARMI SPA	EUR	22 500	175 050,00	0,32
GENTILI MOSCONI SPA	EUR	30 000	108 600,00	0,19
INTERPUMP GROUP	EUR	5 000	254 400,00	0,46
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	85 000	300 900,00	0,54
MONCLER SPA	EUR	2 250	142 515,00	0,25
PIOVAN SPA	EUR	26 954	264 149,20	0,47
SALCEF SPA	EUR	22 000	506 000,00	0,91
TOD'S GROUP SPA	EUR	7 500	288 300,00	0,51
TOTAL ITALIE			5 372 704,20	9,62
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	8 000	465 280,00	0,83
TENARIS SA	EUR	34 000	466 310,00	0,84
TOTAL LUXEMBOURG			931 590,00	1,67
PAYS-BAS				
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	12 000	347 640,00	0,62
NX FILTRATION BV	EUR	17 500	180 600,00	0,33
STELLANTIS NV	EUR	20 500	329 845,00	0,59
TOTAL PAYS-BAS			858 085,00	1,54
SUISSE				
SCHINDLER HOLDING AG	CHF	2 200	471 332,24	0,85
TOTAL SUISSE			471 332,24	0,85
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			55 451 340,83	99,26
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
réglementé ou assimilé				
FRANCE				
FINAXO ENVIRONNEMENT	EUR	10 711	35 024,97	0,06
TOTAL FRANCE			35 024,97	0,06
TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			35 024,97	0,06
TOTAL Actions et valeurs assimilées			55 486 365,80	99,32
Créances			753 695,58	1,35
Dettes			-835 967,85	-1,50
Comptes financiers			463 024,01	0,83
Actif net			55 867 117,54	100,00

Parts MAM ENTREPRISES FAMILIALES C	EUR	878 491,349	62,23
Parts MAM ENTREPRISES FAMILIALES I	EUR	14,701	81 215,62