



ISIN
FR0000988933

VL
63,08 €

PERF. 1 MOIS
1,35 %

PERF. YTD
6,32 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Offrir une croissance du capital à moyen ou long terme par le biais d'un portefeuille investi en actions d'entreprises familiales des pays de l'Union Européenne

Philosophie de gestion

- Sociétés françaises et européennes, dans des secteurs d'avenir, à fort potentiel de croissance et créatrices d'emplois
- Une thématique éprouvée : vision long terme et implication forte du management, gestion prudente, bilan solide et croissance maîtrisée
- Fonds labellisé Reliance, afin d'accompagner le plan de reprise du gouvernement français et les petites et moyennes entreprises

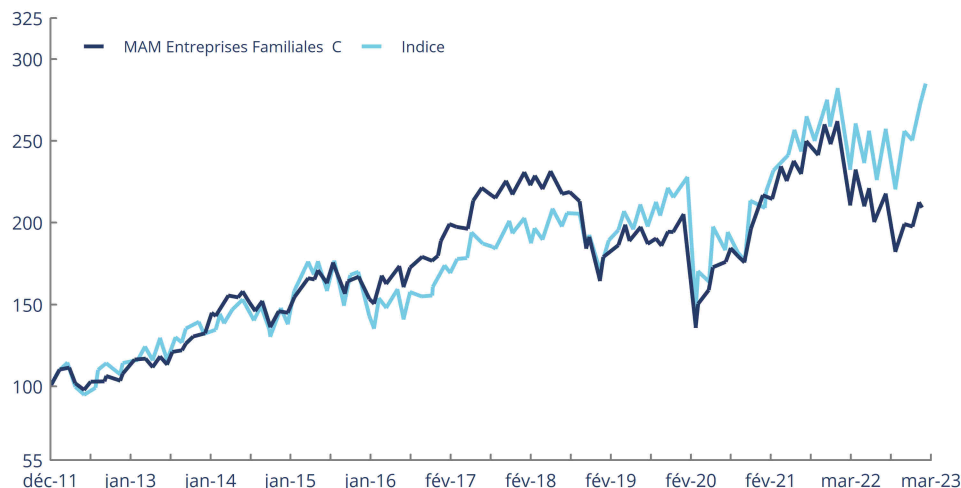
Caractéristiques

Actif net	61,7M€
Gérant	A. Taïeb
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	18/10/2002
Date de création de la part	18/10/2002
Changement de stratégie	31/12/2009
Indicateur de référence	100% CAC ALL TRADABLE NTR
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP
Eligible au PEA	Oui
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	0€
Cut-off	12h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	2,25% max
Com. de performance	10% TTC maximum de la surperformance du FCP au-delà de l'indice de référence
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Cf. prospectus



SRI ou échelle de risque allant de 1 à 7. A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Evolution de la performance



Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
MAM Entreprises Familiales C	6,32 %	-23,46 %	26,34 %	2,18 %	18,70 %	-23,96 %
Indice	12,01 %	-8,36 %	28,30 %	-4,89 %	27,84 %	-10,03 %

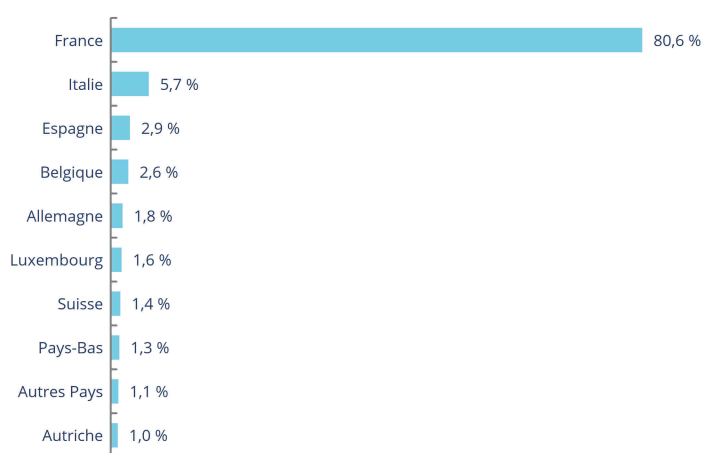
Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
MAM Entreprises Familiales C	1,35 %	-5,82 %	15,45 %	-6,96 %	82,47 %	4,90 %	-1,43 %	6,20 %
Indice	2,62 %	10,26 %	39,63 %	43,87 %	134,49 %	11,76 %	7,54 %	8,89 %

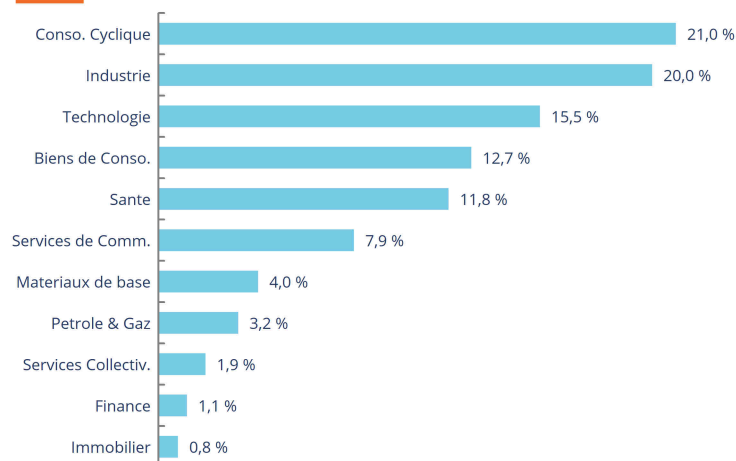
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	16,08 %	17,74 %	16,38 %	13,43 %
Indice	20,69 %	23,81 %	20,84 %	18,44 %
Tracking Error	8,02 %	11,98 %	10,19 %	9,75 %

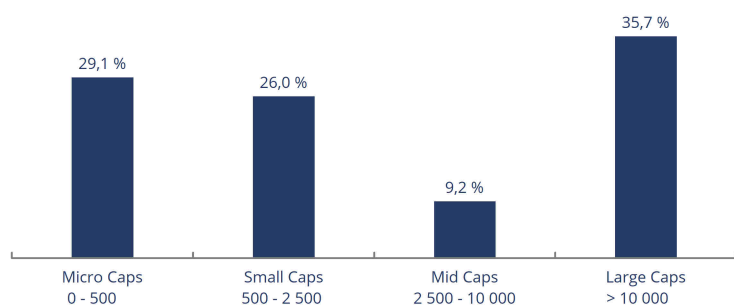
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation (M€)



Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Lvmh (louis Vuitton - Moët Hennessy)	France	Conso. Cyclique	4,5 %
L'oreal	France	Biens de Conso.	3,4 %
Vivendi	France	Services de Comm.	2,9 %
Pernod Ricard	France	Biens de Conso.	2,6 %
Michelin (cgde)	France	Conso. Cyclique	2,2 %
Total des 5 premières lignes			15,6 %
Nombre de lignes en portefeuille			144

Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Lisi Ex Gfi Industr	0,31 %	Mith Phar	-0,06 %
Voyageurs Du Monde	0,16 %	We Connect	-0,06 %
Sopra Steria	0,16 %	Lvmh	-0,07 %
Dassault Syst.	0,10 %	Reworld Media	-0,09 %
Pernod-Ricard	0,10 %	Hydrogen Refueli	-0,10 %

Principaux mouvements

Entrées	Sorties
Plastic Omnium	L'oreal
Fuchs Petro Se	Moncler Spa
Tenaris Sa	Interparfums
Stellantis Nv	Amplifon Spa
Dassault Syst.	Carrefour

Commentaire de gestion

Le fonds a été pénalisé par son absence dans le secteur financier qui a fortement progressé et au sein duquel nous ne possédons pas de valeurs familiales. Le fonds a tout de même su profiter des tendances et notamment celle de la reprise du tourisme avec la valeur Voyageurs du monde qui réalise une performance mensuelle de +14,14%.