

# **Fonds Commun de Placement**

**MAM ENTREPRISES FAMILIALES**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2022

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	57 978 119,81
b) Avoirs bancaires	3 986 640,04
c) Autres actifs détenus par l'OPC	741 919,25
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	62 706 679,10
e) Passif	-166 394,55
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	62 540 284,55

\* 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 ENTREPRISES FAMILIALES C en EUR	C	58 468 915,60	978 849,889	59,73
MAM ENTREPRISES FAMILIALES CI en EUR	C	4 071 368,95	52,941	76 903,89

## 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.	91,25	91,01
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.	1,40	1,39
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	57 069 159,09	91,25	91,01
Franc Suisse	CHF	873 935,75	1,40	1,39
TOTAL		57 943 094,84	92,65	92,40

\* 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	72,56	72,36
ALLEMAGNE	4,94	4,93
ITALIE	4,90	4,89
BELGIQUE	3,30	3,30
PAYS-BAS	2,44	2,43
SUISSE	1,40	1,39
ESPAGNE	1,14	1,14
LUXEMBOURG	1,03	1,03
IRLANDE	0,50	0,50
AUTRICHE	0,43	0,43
TOTAL	92,65	92,40

\* 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	0,00	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
<b>Autres actifs</b>		
Autres	0,06	0,06
<b>TOTAL</b>	<b>0,06</b>	<b>0,06</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.	26 311 079,14	32 109 701,02
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.	914 910,68	2 242 106,80
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

	30/06/2022
<b>Parts MAM ENTREPRISES FAMILIALES C</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 ENTREPRISES FAMILIALES CI</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 30/06/2022 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>ALLEMAGNE</b>				
BECHTLE AG	EUR	4 500	175 545,00	0,28
COMPUGROUP MED.SE NA O.N.	EUR	11 500	467 360,00	0,75
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	8 000	380 000,00	0,61
DUERR AG	EUR	6 000	131 760,00	0,21
FIELMANN AG	EUR	5 700	270 750,00	0,43
KRONES AG	EUR	3 500	254 800,00	0,41
MEDIOS AG	EUR	10 000	262 000,00	0,42
NOVEM GROUP GMBH	EUR	14 000	102 200,00	0,17
RATIONAL AG	EUR	550	304 975,00	0,49
SIXT PREF	EUR	4 000	238 800,00	0,38
STEICO AG	EUR	1 000	67 500,00	0,10
STRATEC SE	EUR	1 800	156 960,00	0,25
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	5 750	276 000,00	0,44
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>3 088 650,00</b>	<b>4,94</b>
<b>AUTRICHE</b>				
SCHOELLER-BLECKMANN	EUR	5 000	268 500,00	0,43
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>268 500,00</b>	<b>0,43</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BARCO NV	EUR	24 000	483 840,00	0,77
EKOPAK NV	EUR	5 000	89 500,00	0,14
FAGRON	EUR	42 500	656 200,00	1,05
INVIBES ADVERTISING	EUR	10 555	185 240,25	0,29
LOTUS BAKERIES	EUR	45	235 800,00	0,38
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	4 000	322 560,00	0,52
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	15 000	93 225,00	0,15
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>2 066 365,25</b>	<b>3,30</b>
<b>ESPAGNE</b>				
EBRO FOODS	EUR	26 500	426 650,00	0,68
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	16 000	288 560,00	0,46
LET'S GOWEX S.A	EUR	25 000	0,00	0,00
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>715 210,00</b>	<b>1,14</b>
<b>FRANCE</b>				
ABC ARBITRAGE	EUR	29 500	207 090,00	0,33
ABEO SA	EUR	8 000	153 600,00	0,24
ABONNEMENT DUREE ADLPARTNER	EUR	8 500	263 500,00	0,43
ACTIELEC TECHNOLOGIE	EUR	55 000	209 000,00	0,33
AFYREN SAS	EUR	36 750	249 900,00	0,40
AGRIPOWER FRANCE SA	EUR	68 550	556 626,00	0,89
AKWEL SA	EUR	22 000	352 440,00	0,56
ALTEN	EUR	5 200	539 760,00	0,86
ALTHEORA SA	EUR	100 000	157 000,00	0,25
ANOVO REGPT	EUR	10 000	0,00	0,00

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNER	EUR	8 000	180 160,00	0,29
ARGAN	EUR	5 600	499 520,00	0,79
ASSYTEM BRIME	EUR	17 000	562 700,00	0,90
AST GROUPE	EUR	35 000	119 000,00	0,19
AUBAY	EUR	11 000	532 400,00	0,85
AUREA	EUR	22 000	188 760,00	0,30
AURES TECHNOLOGIES	EUR	2 884	43 260,00	0,07
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	5 156	182 006,80	0,29
BIGBEN INTERACTIVE	EUR	23 500	376 940,00	0,60
BIOMERIEUX	EUR	6 300	587 160,00	0,94
BIOSYNEX	EUR	16 000	303 680,00	0,49
BIO-UV GROUP SAS	EUR	79 000	370 510,00	0,59
BOA CONCEPT SACA	EUR	5 000	155 000,00	0,25
BOIRON	EUR	16 500	679 800,00	1,09
BOLLORE SE	EUR	75 000	331 500,00	0,53
BORDAS UV GERMI SA	EUR	40 000	187 200,00	0,30
BOUYGUES	EUR	20 000	587 200,00	0,94
BROADPEAK SAS	EUR	28 549	182 970,54	0,29
CARREFOUR	EUR	52 500	886 462,50	1,42
CEGEDIM	EUR	11 500	250 700,00	0,40
CHRISTIAN DIOR	EUR	550	311 300,00	0,50
COLAS	EUR	2 800	338 800,00	0,54
DASSAULT AVIATION SA	EUR	3 500	521 150,00	0,84
DASSAULT SYST.	EUR	37 000	1 299 255,00	2,08
DELTA PLUS GROUP	EUR	3 550	235 720,00	0,37
EKINOPS	EUR	34 500	213 900,00	0,34
ELIOR GROUP SCA	EUR	115 000	243 570,00	0,39
ENOGIA SAS	EUR	38 595	273 252,60	0,43
ENTECH SACA	EUR	34 900	253 025,00	0,40
E-PANGO SAS	EUR	23 706	19 486,33	0,03
Equasens	EUR	7 700	586 740,00	0,94
ESI GROUP	EUR	6 000	390 000,00	0,62
ESKER SA	EUR	800	101 840,00	0,16
ESSILORLUXOTTICA	EUR	3 400	485 860,00	0,78
EUROBIO-SCIENTIFIC SA	EUR	27 500	585 750,00	0,94
FIGEAC AERO	EUR	29 000	144 710,00	0,23
FILL UP MEDIA SA	EUR	25 000	237 500,00	0,38
FOCUS ENTERTAINMENT SA	EUR	3 000	136 650,00	0,22
FRANCOIS FRERES	EUR	14 500	458 200,00	0,74
GRAINES VOLTZ	EUR	2 400	334 800,00	0,54
GROLLEAU SA	EUR	26 528	236 099,20	0,38
GROUPE CRIT	EUR	6 700	395 300,00	0,63
GROUPE GORGE	EUR	24 000	407 520,00	0,65
GROUPE TERA	EUR	61 294	438 252,10	0,70
HAFFNER ENERGY SA	EUR	28 125	203 287,50	0,33
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 635	1 744 545,00	2,79

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HIPAY GROUP SA	EUR	20 000	200 000,00	0,32
HOFFMANN GREEN CEMENT TECHNO	EUR	10 400	154 128,00	0,25
HUNYVERS	EUR	13 334	159 741,32	0,25
HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS	EUR	17 000	329 800,00	0,52
INTERPARFUMS	EUR	7 500	338 625,00	0,54
IPSOS	EUR	11 500	520 950,00	0,83
IT LINK PARIS	EUR	5 750	142 025,00	0,23
KUMULUS VAPE	EUR	16 500	157 410,00	0,25
L'OREAL	EUR	3 600	1 185 480,00	1,89
LACROIX	EUR	7 732	254 382,80	0,41
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	13 500	691 200,00	1,11
LARGO SA	EUR	22 700	167 072,00	0,27
LDC SA	EUR	5 000	446 000,00	0,71
LEADMEDIA GROUP	EUR	226 827	165 810,54	0,27
LISI EX GFI INDUSTRIES SA	EUR	15 000	274 200,00	0,44
LUMIBIRD SA	EUR	13 000	226 200,00	0,36
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	4 000	2 326 800,00	3,72
METABOLIC EXPLORER	EUR	35 000	79 590,00	0,13
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	EUR	14 000	462 700,00	0,74
MICHELIN (CGDE)	EUR	27 200	706 520,00	1,13
NAM R SA	EUR	25 000	83 750,00	0,14
NEOEN SA	EUR	16 000	575 360,00	0,92
NETGEM SA	EUR	95 000	113 050,00	0,18
NEURONES	EUR	14 000	498 400,00	0,80
OBIZ SA	EUR	22 500	141 750,00	0,23
OMER-DECUGIS & CIE SACA	EUR	32 000	204 800,00	0,33
OREGE	EUR	165 000	115 500,00	0,19
OVH GROUPE SAS	EUR	20 500	354 650,00	0,57
PERNOD RICARD	EUR	3 150	552 195,00	0,88
PERRIER INDUSTRIE (GERARD)	EUR	9 690	804 270,00	1,28
PISCINES DESJOYAUX	EUR	9 000	193 050,00	0,31
PRODWAYS GROUP SA-WI	EUR	145 000	439 350,00	0,71
PROLOGUE SOFTWARE REGROUPEMENT CAT -B-	EUR	200 000	49 600,00	0,08
QWAMPLIFY SA	EUR	55 000	350 900,00	0,56
REALITES	EUR	517	18 560,30	0,02
REMY COINTREAU	EUR	3 200	533 440,00	0,86
REWORLD MEDIA	EUR	77 000	488 950,00	0,78
ROBERTET	EUR	1 050	887 250,00	1,42
ROTHSCHILD AND CO	EUR	9 000	290 250,00	0,46
ROUGIER S.A.	EUR	4 008	4,01	0,00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 950	583 635,00	0,94
SEB	EUR	4 000	366 200,00	0,58
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	4 200	348 180,00	0,56
SES IMAGOTAG SA	EUR	4 100	332 100,00	0,53
SIDETRADE	EUR	2 500	315 000,00	0,50
SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE	EUR	11 500	458 275,00	0,73

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	9 000	603 540,00	0,97
SOMFY	EUR	3 200	396 800,00	0,63
SOPRA STERIA	EUR	3 700	527 620,00	0,85
SR TELEPERFORMANCE	EUR	1 450	425 285,00	0,68
STEF	EUR	2 000	165 600,00	0,27
STREAMWIDE	EUR	5 500	121 550,00	0,19
SYNERGIE	EUR	9 500	252 225,00	0,40
THE BLOCKCHAIN GROUP BSA 30-06-22	EUR	3	0,03	0,00
THERMADOR GROUPE	EUR	4 440	382 284,00	0,61
VETOQUINOL	EUR	4 800	560 640,00	0,89
VISIATIV (VISIATIV SA) CW 14-06-24	EUR	430	275,20	0,00
VIVENDI	EUR	52 000	504 192,00	0,81
VOGO SACA	EUR	21 441	104 310,47	0,16
VOLTALIA	EUR	45 000	859 500,00	1,37
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	7 000	661 500,00	1,06
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	7 000	219 800,00	0,36
WE CONNECT	EUR	25 000	358 750,00	0,58
WEDIA	EUR	15 300	567 630,00	0,90
WINFARM SAS	EUR	5 000	86 250,00	0,14
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>45 377 214,24</b>	<b>72,56</b>
<b>IRLANDE</b>				
KINGSPAN GROUP	EUR	5 500	315 700,00	0,50
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>315 700,00</b>	<b>0,50</b>
<b>ITALIE</b>				
AMPLIFON	EUR	19 500	570 375,00	0,91
DANIELI & C.ORD.	EUR	4 500	87 750,00	0,14
ERG SPA	EUR	29 500	874 380,00	1,40
FERRARI NV	EUR	3 000	525 600,00	0,84
FRANCHI UMBERTO MARMI SPA	EUR	18 000	162 000,00	0,26
IERVOLINO & LADY BACARDI ENTERTAINMENT	EUR	37 090	45 991,60	0,07
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	40 000	109 600,00	0,17
MONCLER SPA	EUR	7 000	286 510,00	0,46
PIOVAN SPA	EUR	12 500	105 625,00	0,17
SALCEF SPA	EUR	18 000	298 800,00	0,48
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>3 066 631,60</b>	<b>4,90</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	3 500	262 780,00	0,42
GROUPE BERKEM SA	EUR	16 000	137 440,00	0,22
PORTOBELLO SPA	EUR	9 150	246 135,00	0,40
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>646 355,00</b>	<b>1,04</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AALBERTS NV-DRIP	EUR	5 250	0,00	0,00
NX FILTRATION BV	EUR	21 500	212 635,00	0,34
OCI NV REG	EUR	8 500	267 580,00	0,43
OCI NV RTS 20-06-22	EUR	12 000	0,00	0,00
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	3 700	313 834,00	0,50

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STELLANTIS NV	EUR	62 000	730 484,00	1,17
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 524 533,00</b>	<b>2,44</b>
<b>SUISSE</b>				
BARRY CALLEBAUT AG	CHF	265	566 716,87	0,91
INTERROLL HOLDING AG NAMEN	CHF	50	107 429,72	0,17
MONTANA AEROSPACE AG	CHF	13 500	199 789,16	0,32
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>873 935,75</b>	<b>1,40</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>57 943 094,84</b>	<b>92,65</b>
<b>Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>FRANCE</b>				
FINAXO ENVIRONNEMENT	EUR	10 711	35 024,97	0,06
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>35 024,97</b>	<b>0,06</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>35 024,97</b>	<b>0,06</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>57 978 119,81</b>	<b>92,71</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				
ESSILORLUXOTTICA RTS 15-06-22	EUR	3 000	0,00	0,00
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Créances</b>			<b>741 919,25</b>	<b>1,18</b>
<b>Dettes</b>			<b>-166 394,55</b>	<b>-0,26</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>3 986 640,04</b>	<b>6,37</b>
<b>Actif net</b>			<b>62 540 284,55</b>	<b>100,00</b>

Parts MAM ENTREPRISES FAMILIALES C	EUR	978 849,889	59,73
Parts MAM ENTREPRISES FAMILIALES CI	EUR	52,941	76 903,89