



KPMG S.A
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Téléphone : +33 (0)5 82 52 52 52
Télécopie : +33 (0)5 82 52 52 51
Site internet : www.kpmg.fr

Mezzano II Fonds
d'Investissement de Proximité
Rapport du commissaire aux comptes sur
l'opération de liquidation en date du 31 mai 2023



KPMG S.A
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Téléphone : +33 (0)5 82 52 52 52
Télécopie : +33 (0)5 82 52 52 51
Site internet : www.kpmg.fr

Mezzano II Fonds d'Investissement de Proximité

8, rue des Trente-six Ponts - CS 64210 - 31031 Toulouse Cedex 4

Rapport du commissaire aux comptes sur l'opération de liquidation en date du 31 mai 2023

Aux porteurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds d'Investissement de Proximité Mezzano II et en application des dispositions de l'article 422-18 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers, nous avons établi le présent rapport relatif à l'opération de liquidation en date du 31 mai 2023.

Il appartient à votre Société de Gestion d'effectuer les opérations de liquidation selon les conditions de liquidation déterminées dans le règlement de votre fonds et de procéder à l'évaluation des actifs.

Il nous appartient de nous prononcer sur les opérations intervenues depuis la clôture de l'exercice précédent, sur les conditions de la liquidation et sur l'évaluation des actifs à la date de clôture des opérations de liquidation, telle que jointe au présent rapport.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté à :

- vérifier la conformité des conditions de la liquidation avec celles prévues dans le règlement du fonds ;
- vérifier, par sondage ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les opérations réalisées depuis la clôture du dernier exercice ;
- apprécier l'évaluation des actifs.

Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les opérations intervenues depuis la clôture du dernier exercice, sur les conditions de la liquidation et sur l'évaluation des actifs, telle que jointe au présent rapport.

Labège, le 14 juin 2023

KPMG S.A.

Diego Déchelotte
Associé

FIP MEZZANO 2

Montant des souscriptions initiales après distribution: 5 396 800 euros

DISSOLUTION DU FONDS

BILAN DE DISSOLUTION

31/05/2023

12ème exercice

Code ISIN : Parts A FR0011017060

 Parts C FR0011034180

Bilan

Hors bilan

Compte de résultat

Annexes

I. Règles et méthodes comptables

II. Informations relatives au bilan, hors bilan et compte de résultat

Afin de procéder à la liquidation du Fonds, la Société de Gestion M Capital Partners a été contrainte de racheter les titres de deux OPCVM (EXANE 1 INTEGRALE et SLGP SHORT BOND CANTONNEMENT) en situation de procédure collective, pour lesquels la cession n'était pas autorisée.

La Société de Gestion prend l'engagement de reverser directement aux souscripteurs du FIP Mezzano II, les bonis éventuellement générés lors de la cession effective de ces OPCVM, si ces derniers représentent un montant minimum de 10 € par part.

FIP MEZZANO 2
TABLEAU DE VENTILATION DE L'ACTIF NET
31 mai 2023

en Euros

	31/05/2023	%
Instruments financiers de capital investissement	-	0%
- négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	0%
- non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	0%
Autres instruments financiers	-	0%
Créances	-	0%
Dettes	-	0%
Comptes financiers	1 431 660	100%
TOTAL ACTIF NET	1 431 660	100%

FIP MEZZANO 2
BILAN
31 mai 2023

en Euros

	11 mois 31/05/2023	12 mois 30/06/2022	Variation
ACTIF			
Dépôts	-	-	-
Instruments financiers (1)	-	683 162	- 683 162
- Instruments financiers de capital investissement	-	-	-
- négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-	-
- non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-	-
- Contrats financiers	-	-	-
- Autres instruments financiers	-	683 162	- 683 162
Créances	-	55 132	55 132
Comptes financiers	1 431 660	784 478	647 182
TOTAL DE L'ACTIF	1 431 660	1 412 508	19 152

	31/05/2023	30/06/2022	Variation
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
- Capital	2 790 682	2 844 852	- 54 170
- Report à nouveau	- 1 443 340	- 1 457 374	14 034
- Régularisation du Report à nouveau	-	-	-
- Résultat de l'exercice	84 318	14 034	70 283
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (montant représentatif de l'actif net)	1 431 660	1 401 512	30 147
Instruments financiers	-	-	-
Contrats financiers	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Dettes	-	10 996	- 10 996
Comptes financiers	-	-	-
- Concours bancaires courants	-	-	-
- Emprunts	-	-	-
TOTAL DU PASSIF	1 431 660	1 412 508	19 152

(1) Détail des Instruments financiers à l'actif	-	-	683 162	683 162
CAPITAL INVESTISSEMENT	-	-	-	-
<u>Valeur historique</u>	-	-	-	-
- Actions cotées	-	-	-	-
- Actions non cotées	-	-	-	-
- Obligations convertibles en actions	-	-	-	-
- Titres participatifs	-	-	-	-
- Autres créances	-	-	-	-
<u>Différence d'estimation</u>	-	-	-	-
- Actions cotées	-	-	-	-
- Actions non cotées	-	-	-	-
- Obligations convertibles en actions	-	-	-	-
- Titres participatifs	-	-	-	-
- Autres créances	-	-	-	-
AUTRES PLACEMENTS	-	-	683 162	683 162
<u>Valeur historique</u>	-	-	686 734	686 734
- Valeurs mobilières de placement	-	-	686 734	686 734
- Avances en comptes courants	-	-	-	-
<u>Différence d'estimation</u>	-	3 572	-	3 572
- Valeurs mobilières de placement	-	3 572	-	3 572
- Avances en comptes courants	-	-	-	-

FIP MEZZANO 2
COMPTE DE RESULTAT
31 mai 2023

en Euros

	11 mois 31/05/2023	12 mois 30/06/2022	Variation
Produits sur opérations financières			
- Produits sur dépôt et sur comptes financiers	-	-	-
- Produits sur instruments financiers de capital investissement (1)	159	27 316	- 27 158
- Produits sur contrats financiers	-	-	-
- Autres produits financiers	-	-	-
TOTAL I	159	27 316	- 27 158
Charges sur opérations financières			
- Charges sur contrats financiers	-	-	-
- Autres charges financières	35 583	8 679	26 905
TOTAL II	35 583	8 679	26 905
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES (I-II)	35 425	18 638	54 062
- Autres produits (III)	-	-	-
- Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	119 742	4 604	124 346
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (I-II+III-IV)	84 318	14 034	70 283
- Régularisations des revenus de l'exercice (V)	-	-	-
- Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-	-
RESULTAT (I-II+III-IV+ou-V-VI)	84 318	14 034	70 283

(1) - Détail des produits sur instruments financiers de capital investissement	159	27 316	- 27 158
- Revenus des actions	-	-	-
- Revenus des obligations convertibles en actions	-	-	-
- Intérêts sur obligations	-	564	564
- Intérêts courus non échus	-	-	-
- Prime de non conversion	-	12 395	12 395
- Revenus des avances en compte courant	-	-	-
- Intérêts sur avances en compte courant	-	-	-
- Intérêts courus non échus	-	-	-
- Commissions	159	14 357	14 198
(IV) - Détail des Frais de gestion et dotations aux amortissements	119 742	4 604	124 346
- Frais de gestion	2 392	-	2 392
- Dotations aux provisions	0	4 604	4 603
- Reprises aux provisions	117 350	-	117 350
- Pertes sur créances irrécouvrables	-	-	-

FIP MEZZANO 2
HORS BILAN
31 mai 2023

en Euros

Engagements sur opérations de marché

	31/05/2023	30/06/2022
Opérations de couverture	<i>NEANT</i>	<i>NEANT</i>
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Engagements de gré à gré		
- Autres engagements		
Autres opérations	<i>NEANT</i>	<i>NEANT</i>
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Engagements de gré à gré		
- Autres engagements		

FIP Mezzano 2

Annexes

I. Regles et méthodes comptables

II. Informations relatives au bilan, hors bilan, compte de résultat

II.1 Evolution du capital au cours de l'exercice

II.2 Ventilation de l'actif par nature de parts

II.3 Etat des investissements, en capital investissement

*II.4 Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés
sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FPCI*

II.5 Evolution de l'évaluation des investissements en capital investissement

II.6 Etat des cessions ou sorties de l'exercice des instruments financiers en capital investissement

II.7 Inventaire détaillé des autres instruments financiers

II.8 Engagements de hors bilan et clauses particulières affectant les investissements en capital investissement

II.9 Créances et dettes : ventilation par nature

II.10 Frais de gestion

II.11 Autres Frais

II.12 Autres informations

II.13 Affectation des sommes distribuables

II.14 Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du Fonds des 5 derniers exercices

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de FIP Mezzano 2 ont été établis conformément aux règles comptables prévues par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-01 du 14 janvier 2014 relatif au plan comptable des organismes de placement collectif (OPC) à capital variable.

Il est à noter qu'afin de procéder à la liquidation du FIP Mezzano 2, la Société de Gestion M Capital Partners a été contrainte de racheter les titres de deux OPCVM (placements de trésorerie) en situation de procédure collective, pour lesquels la cession n'était pas autorisée. Il s'agit des titres suivants :

-1,01 parts de l'OPCVM EXANE 1 INTEGRALE (code ISIN : LU1530925087) cédées à 0 € ;

-120,489 parts de l'OPCVM SLGP SHORT BONDS CANTONNEMENT (code ISIN : FR001348588) cédées à 0€

La Société de Gestion prend l'engagement de reverser directement aux souscripteurs du FIP Mezzano 2, les bonis éventuellement générés lors de la cession effective de ces OPCVM, si ces derniers représentent un montant minimum de 10 € par part.

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN, HORS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

II.1 - Evolution du capital au cours de l'exercice

II.1.1 - Décomposition de la ligne "capitaux propres" du passif du bilan selon le tableau suivant :

en Euros		11 mois 31/05/2023	12 mois 30/06/2022	Variation exercice
Apports		7 701 400	7 701 400	-
Capital souscrits parts A	+	7 682 000	7 682 000	-
Capital non appelé parts A	-	-	-	-
Capital souscrits parts B	+	-	-	-
Capital non appelé parts B	-	-	-	-
Capital souscrits parts C	+	19 400	19 400	-
Capital non appelé parts C	-	-	-	-
Résultat de la gestion	-	3 945 925	3 976 072	30 147
Résultat de l'exercice	+/-	84 318	14 034	70 283
Cumul des résultats capitalisés ou reportés des exercices précédents	+/- -	1 443 340	1 457 374	14 034
Plus-values réalisées				
- sur instruments financiers de capital investissement	+	1 736 539	1 789 417	- 52 878
- sur dépôt et autres instruments financiers	+	63 713	63 713	-
- sur contrats financiers	+	-	-	-
Moins-values réalisées				
- sur instruments financiers de capital investissement	- -	4 315 673	4 315 673	-
- sur dépôt et autres instruments financiers	- -	71 352	66 488	- 4 864
- sur contrats financiers	-	-	-	-
Indemnités de transaction perçues	+	-	-	-
Quote-part des plus-values restituées aux assureurs	-	-	-	-
Frais de transaction	- -	130	130	-
Différence de change	+/-	-	-	-
Différence d'estimation				
- sur instruments financiers de capital investissement	+/-	-	-	-
- sur dépôt et autres instruments financiers	+/-	-	3 572	3 572
- sur contrats financiers	+/-	-	-	-
Boni / Mali de liquidation	+/-	-	-	-
Rachat et répartition d'actifs	-	2 304 600	2 304 600	-
Rachat	-	-	-	-
Distribution de résultats	-	-	-	-
Distribution des plus et moins-values nettes	-	-	-	-
Répartition d'actifs	- -	2 304 600	2 304 600	-
Autres éléments	+/- -	19 216	19 216	-
CAPITAUX PROPRES en fin d'exercice		1 431 660	1 401 512	30 147

Le tableau présente des montants cumulés depuis l'origine du fonds.

1.2 - Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice :

Le nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice se décompose selon le tableau suivant :

En nombre de parts	Parts A	Parts B	Parts C
Total souscription initiales	15 364		388
Parts rachetées avant l'ouverture de l'exercice	-		-
Stock de parts au 30/06/2022	15 364		388
Parts souscrites au cours de l'exercice	-		-
Parts rachetées au cours de l'exercice	-		-
Stock de parts au 31/05/2023	15 364		388
Valeur nominale d'une part	500,00 €		50,00 €
- Dont valeur distribuée par part	150,00 €		- €

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.2 - Ventilation de l'actif net par nature de parts

Rappel des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts :

Calcul de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts

MA le montant libéré des souscriptions PARTS A diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts
MC le montant libéré des souscriptions PARTS C diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts
Solde des produits nets et des plus-values nettes du Fonds

Ordre de priorité	Distribution en espèce ou en titres	Parts A	Parts B	Parts C
1	le montant libéré des souscriptions PARTS A diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts	MA		
2	le montant libéré des souscriptions PARTS C diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts			MC
3	Solde des produits nets et des plus-values nettes du Fonds	80% solde		20% solde

	Valeur liquidative		
	Parts A	Parts B	Parts C
Si Actif Net < MA	Actif net		Actif net - MA
Si Actif Net < MA + MC	MA		MC + (Actif net - MA - MC)*20%
Si Actif Net > MA + MC	MA + (Actif net - MA - MC)*80%		

Evaluation de la valeur liquidative au 31/05/2023

		Valeur liquidative		
		Parts A	Parts B	Parts C
Actif Net du Fonds	1 431 660			
MA	5 377 400			
MC	19 400			
	5 396 800			
	valeur liquidative	93,18		0,00
	% prix de revient	49%		
	apports	500,00 €		50,00 €
	distributions d'actifs / rachats de parts	150,00 €		- €
	apports nets de distribution	350,00 €		50,00 €
	nombre de parts	15 364		388

Il est rappelé aux souscripteurs que la valeur liquidative du Fonds peut ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel des actifs en portefeuille sur la durée de vie du Fonds et ne pas tenir compte de l'évolution possible de leur valeur.

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.3 - Etat des investissements en capital investissement

en Euros

NFD : Titre non converti ou non exercé

Titres et créances rattachées	Type de titres	Pourcentage de détention (NFD)	Quantité	Coût d'acquisition unitaire	Evaluation unitaire	Coût d'acquisition Global	Evaluation globale	Impayés et Intérêts courus (selon méthode qui sera retenue)	Intérêts capitalisés	Différence d'estimation globale	% de l'actif net	PV / MV historique
TOTAL						-	-	-	-	-		- 2 579 134
BIOCOS MARKETING DEVELOPPEMENT	AO	0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 126 910
	AO		-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 34 174
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 5 149
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 105 758
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 52 880
FRANCE PERFUSION	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 507 932
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	-
	CC		-	-	-	-	-			-	0%	-
	CC		-	-	-	-	-			-	0%	-
	PARTS SOCIALES		-	-	-	-	-			-	0%	-
GROUPE HIMA	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	AO		-	-	-	-	-			-	0%	-
	AO		-	-	-	-	-			-	0%	- 114 103
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-
HEMOPHARM	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 114 369
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 228 711
INNOVI (COSMOS)	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	BSA		-	-	-	-	-			-	0%	-
INTELLIGENCE ARTIFICIELLE APPLICATIONS	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	84 332
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-
	OB		-	-	-	-	-			-	0%	-
KLARSEN (GROUPE ACTIPLAY)*	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 40 211
LES BERGES DE LOSA	OC	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
LES OMEGADES	OC	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
MEDTECH*	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	424 458
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	-
NAP INVESTISSEMENT	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	287 150
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	40 634
NATIONAL CARROSSERIE	OC	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 144 600
ONEFIELD	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	224 018
	CC		-	-	-	-	-			-	0%	-
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-
OONETIC	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 61 967
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 14 105
	BSA		-	-	-	-	-			-	0%	-
PLANET CARDS	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 256 228
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 65 674
SANIMAT SANTE	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 114 376
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 228 694
SCALA	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 192 430
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 115 452
	BSA		-	-	-	-	-			-	0%	0
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 288 645
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 173 187

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.3 - Etat des investissements en capital investissement

en Euros
NFD : Titre non converti ou non exercé

Titres et créances rattachées	Type de titres	Pourcentage de détention (NFD)	Quantité	Coût d'acquisition unitaire	Evaluation unitaire	Coût d'acquisition Global	Evaluation globale	Impayés et Intérêts courus (selon méthode qui sera retenue)	Intérêts capitalisés	Différence d'estimation globale	% de l'actif net	PV / MV historique
SMA DIFFUSION	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 75 300
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 37 650
SOPHIM	AP	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	69 102
SOULA PATRICK ET TOMMY INVESTISSEMENTS (SPTI)	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 129 572
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 82 167
SUP (AMISCO)	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	396 181
TKB	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 696 722
TRIADE INDUSTRIE	AP	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 96 250
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 144 375
VIMS	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	56 403
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	86 181
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-

*société cotée

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.4 - Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FPCI

Dénomination des sociétés	Cours	Valeur ajustée	Commentaires
<i>Instruments financiers négociés sur un marché réglementé</i>			
Néant			
<i>Parts de FPCI ou droits d'entités étrangères assimilés à des FPCI</i>			
Néant			

II.5 - Evolution de l'évaluation des investissements en capital investissement

en Euros

Titres et créances rattachés		Quantité		Coût d'acquisition unitaire		Coût d'acquisition global		Evaluation unitaire		Evaluation globale		Variation		
		31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	Nombre de titres	Coût d'acquisition global	Evaluation globale
TOTAL						-	-			-	-		-	-
BIOCOS MARKETING DEVELOPEMENT	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FRANCE PERFUSION	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GROUPE HIMA	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	PARTS SOCIALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HEMOPHARM	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INNOVI (COSMOS)	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTELLIGENCE ARTIFICIELLE APPLICATIONS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KLARSEN (GROUPE ACTIPLAY)*	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LES BERGES DE LOSA	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LES OMEGADES	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDTECH*	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NAP INVESTISSEMENT	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NATIONAL CARROSSERIE	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ONEFIELD	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OONETIC	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PLANET CARDS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.4 - Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FPCI

Dénomination des sociétés	Cours	Valeur ajustée	Commentaires
<i>Instruments financiers négociés sur un marché réglementé</i>			
Néant			
<i>Parts de FPCI ou droits d'entités étrangères assimilés à des FPCI</i>			
Néant			

II.5 - Evolution de l'évaluation des investissements en capital investissement

en Euros

Titres et créances rattachés		Quantité		Coût d'acquisition unitaire		Coût d'acquisition global		Evaluation unitaire		Evaluation globale		Variation		
		31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	31/05/2023	30/06/2022	Nombre de titres	Coût d'acquisition global	Evaluation globale
SANIMAT SANTE	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCALA	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SMA DIFFUSION	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOPHIM	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOULA PATRICK ET TOMMY INVESTISSEMENTS (SPTI)	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUP (AMISCO)	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TKB	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRIADÉ INDUSTRIE	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIMS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*société cotée

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.6 - Etat des cessions ou sorties de l'exercice des instruments financiers en capital investissement

Nom de la société	Nature des instruments financiers cédés	Quantité	Coût d'acquisition des titres cédés	Prix de cession	Plus ou moins-values	Prime de non conversion
Intelligence Artificielle Applications - Complément prix de cession	AO	-	-	4 271,50	4 271,50	
TOTAL			-	4 271,50	4 271,50	

Cet état des cessions ne prend pas en compte :

- les indemnités d'assurance perçues ;
- les quote-parts de plus-values restituées à l'assureur dans le cadre de garanties reçues aux termes d'un contrat d'assurance ;
- les sommes versées au titre de la mise en jeu des garanties de passif.

Le tableau suivant présente le détail des cessions ou sorties historiques des instruments financiers en capital investissement

Nom de la société	Date de cession	Nature des instruments financiers cédés	Quantité	Coût d'acquisition des titres cédés	Prix de cession	Plus ou moins-values	Prime de non conversion
ONEFIELD (ex - BB HOLDING) *							
- Cession d'AO à Green Tech M	01/01/2018	AO	366,00	14 640,00	-	- 14 640,00	
- Cession d'AO à Green Tech M	07/02/2020	AO	1 336,00	53 440,00	-	- 53 440,00	
- Cession d'AO à Proxiserve	07/02/2020	AO	4 098,00	169 750,50	461 848,20	292 097,70	
- Remboursement CC	07/02/2020	CC		37 611,51	37 611,51	-	
BIOCOS							
- Rachat partiel d'AO par la BNP	23/03/2012	AO	126 075,00	126 075,00	126 075,00	-	
- Rachat partiel d'OC par la BNP	23/03/2012	OC	105 062,00	105 062,00	105 062,00	-	
- Cession d'AO à SATIS	08/06/2018 et 29/06/2018	AO	302 578,00	151 289,00	24 378,84	- 126 910,16	
- Cession d'AP 2013 à SATIS	08/06/2018 et 29/06/2018	AP	100 849,00	50 424,50	16 250,90	- 34 173,60	
- Cession d'AP 2016 à SATIS	08/06/2018 et 29/06/2018	AP	132 499,00	26 499,80	21 351,00	- 5 148,80	
- Cession d'OC 2011 à SATIS	08/06/2018 et 29/06/2018	OC	126 074,00	126 074,00	20 315,68	- 105 758,32	
- Cession d'OC 2013 à SATIS	08/06/2018 et 29/06/2018	OC	63 038,00	63 038,00	10 158,00	- 52 880,00	
ACTIPLAY* (anciennement CONCOURSMANIA)							
- Cession partielle d'AO	du 23/02/2017 au 21/03/2017	AO	635,00	8 578,85	2 432,57	- 6 146,28	
- Cession totale des AO	04/05/2019	AO	2 581,00	34 869,31	805,01	- 34 064,30	
France PERFUSION							
- Annulation d'AO	17/03/2017	AO	437 180,00	43 718,04	43 718,00	- 0,04	
- Cession totale des AO à FINANCIERE DELLARD à 1 €	14/12/2021	AO	1 161 253,00	507 933,11	1,00	- 507 932,11	
GROUPE HIMA							
- Cession partielle d'AO	21/02/2017	AO	853 250,00	85 325,02	64 493,50	- 20 831,52	
- Cession totale d'AO	15/12/2017	AO	819 790,00	129 211,72	35 939,86	- 93 271,86	
HEMOPHARM							
- Liquidation judiciaire (AP)	16/07/2014	AP	4 114,00	114 369,20	-	- 114 369,20	
- Liquidation judiciaire (OC)	16/07/2014	OC	8 227,00	228 710,60	-	- 228 710,60	
Intelligence Artificielle Applications							
- Cession totale AO	09/08/2021	AO	119 493,00	206 722,89	286 783,20	80 060,31	
- Remboursement OC Tranche 1	09/08/2021	OC	79 662,00	137 815,26	137 815,26	-	12 395,00
- Remboursement OC Tranche 2	09/08/2021	OC	33 719,00	58 333,87	58 333,87	-	
- Complément prix de cession	29/05/2023	AO	-	-	4 271,50	4 271,50	
MEDTECH*							
- Cession partielle d'AO	du 27/03/2015 au 02/06/2015	AO	867,00	8 484,51	27 963,05	19 478,54	
- Cession partielle des AO	du 01/07/2015 au 30/06/2016	AO	5 446,00	53 784,67	154 501,00	100 716,33	
- Cession totale d'AO	26/09/2016	AO	8 128,00	102 136,76	406 400,00	304 263,24	
LES BERGES DE LOSA							
- Remboursement des OC	30/06/2018	OC	204,00	286 687,32	286 687,32	-	201 682,73
LES OMEGADES							
- Remboursement des OC	31/10/2017	OC	736,00	73 600,00	73 600,00	-	17 678,62
NAP INVESTISSEMENT							
- Transfert d'AP à d'autres Fonds	18/05/2018	AP	884,00	282 880,00	570 029,72	287 149,72	
- Transfert d'OC à d'autres Fonds	18/05/2018	OC	349,00	141 694,00	182 328,07	40 634,07	
NATIONAL CARROSSERIE**							
- Remboursement partiel des OC	20/04/2018	OC	64,00	140 800,00	140 800,00	-	59 168,00
- Remboursement total des OC	22/03/2021	OC	118,00	259 600,00	115 000,00	- 144 600,00	
ONETIC							
- Transfert d'AP à d'autres Fonds	18/05/2018	AP	99 110,00	151 749,13	75 676,83	- 76 072,30	
- Transfert de BSA à d'autres Fonds	18/05/2018	BSA	190,00	57 000,00	57 000,00	-	
PLANET CARDS							
- Transfert d'AO à d'autres Fonds	18/05/2018	AO	14 755,00	506 620,44	250 392,35	- 256 228,09	
- Transfert d'OC à d'autres Fonds	18/05/2018	OC	6 327,00	262 760,31	197 086,05	- 65 674,26	
SANIMAT SANTE							
- Liquidation judiciaire (AP)	16/07/2014	AP	1 972,00	114 376,00	-	- 114 376,00	
- Liquidation judiciaire (OC)	16/07/2014	OC	3 943,00	228 694,00	-	- 228 694,00	
SCALA							
- Exercice des BSA	30/04/2015 et 02/06/2015	BSA	12 828,00	0,48	-	- 0,48	
- Liquidation judiciaire (OCAP 2013)	10/01/2017	OCAP 2013	14 757,00	288 645,48	-	- 288 645,48	
- Liquidation judiciaire (OCAP 2015)	10/01/2017	OCAP 2015	19 243,00	173 187,00	-	- 173 187,00	
- Liquidation judiciaire (AP 2013)	10/01/2017	AP 2013	9 838,00	192 430,00	-	- 192 430,00	
- Liquidation judiciaire (AP 2015)	10/01/2017	AP 2015	12 828,00	115 452,00	-	- 115 452,00	
SMA DIFFUSION							
- Cession d'AO	19/11/2018	AO	753,00	75 300,00	-	- 75 300,00	
- Cession d'OC	19/11/2018	OC	753,00	75 300,00	37 650,00	37 650,00	
SOPHIM							
- Cession totale d'AP	28/05/2019	AP	12 200,00	122 000,00	191 102,14	69 102,14	
SUP							
- Cession totale des actions	07/05/2015	AO	10 040,00	535 232,40	836 980,00	301 747,60	
- Complément prix de cession des ABSA 2013	08/11/2016	ABSA 2013	-	-	94 433,68	94 433,68	

TKB							
- Liquidation judiciaire	14/08/2019	APBSA	200 387,00	696 722,33	-	-	696 722,33
TOMMY'S DINER (SPTI)							
- Transfert d'AO à d'autres Fonds	18/05/2018	AO	82,00	457 903,78	328 332,10	-	129 571,68
- Transfert d'OC à d'autres Fonds	18/05/2018	OC	52,00	290 378,00	208 210,60	-	82 167,40
TRIADE INDUSTRIE							
- Liquidation judiciaire (AP)	09/05/2016	AP	550,00	96 250,00	-	-	96 250,00
- Liquidation judiciaire (OC)	09/05/2016	OC	825,00	144 375,00	-	-	144 375,00
VIMS							
- Transfert d'AO à d'autres Fonds	18/05/2018	AO	463,00	165 786,41	222 189,07	-	56 402,66
- Transfert d'AP à d'autres Fonds	18/05/2018	AP	1 251,00	514 161,00	600 342,39	-	86 181,39
TOTAL				9 093 483,20	6 514 349,27	-	2 579 133,93
							290 924,35

*société cotée

* La cession des titres de la société ONEFIELD a été actée le 07/02/2020. La procédure contentieuse engagée en avril 2020 par le Groupe Proxiserve a pris fin en décembre 2022. Pour rappel, cette procédure était fondée sur la déclaration par l'acquéreur de la découverte de différences qu'il considérait comme significatives entre les résultats 2019 annoncés avant l'acquisition et la clôture définitive des comptes. Nous avons contesté le fond et la forme de cette procédure engagée par Proxiserve et avons mis en oeuvre l'ensemble des mesures possibles, avec le concours de nos conseils. Cette procédure contentieuse était accompagnée d'une décision de saisie conservatoire des sommes perçues et des comptes titres détenus par les Fonds, ne nous permettant pas d'envisager de procéder à la liquidation des Fonds dans les délais réglementaires. A la suite de la signature du protocole transactionnel en décembre 2022, les saisies conservatoires ont été levées. Dans le cadre du protocole transactionnel également, le produit de cession qui avait été perçu par les Fonds et provisionné à hauteur de 15% a été reversé à hauteur de 8% au Groupe Proxiserve. Quant au complément de prix de cession qui restait à recevoir et qui avait été provisionné par prudence à 100% dans les comptes des Fonds, il ne sera pas perçu par les Fonds.

** La cession des titres NATIONAL CARROSSERIE a été actée en date du 12/02/2018. Cependant, les sommes concernant cette cession ont été reçues en date du 22/03/2021.

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.7 - Inventaire détaillé des autres instruments financiers

31/05/2023

en Euros

Type de placement	Libellé placement	Code ISIN	Quantité	Evaluation	Différence d'estimation	% de l'actif net	Plus ou moins valeur réalisées
TOTAL							- 7 638
OPCVM actions	ALPHA MULTISTR	FR0011163732	-	-	-	0%	- 8 914
	AMILTON CONVICTION I	FR0010850974	-	-	-	0%	- 193
	Amilton Glob Alloc I	FR0011541903	-	-	-	0%	- 11 089
	AMILTON GLOBAL PROPERTY	FR0013528494	-	-	-	0%	- 226
	AMILTON PREMIUM I	FR0012830933	-	-	-	0%	- 1 087
	Am Small	FR0010899567	-	-	-	0%	- 5 167
	Amu.Volatility	LU0272941971	-	-	-	0%	- 198
	ARTY	FR0010611293	-	-	-	0%	- 963
	BNY Global	IE00B4Z6HC18	-	-	-	0%	- 708
	Carm I.L.	FR0010147603	-	-	-	0%	- 3 825
	Carm Pat	FR0010135103	-	-	-	0%	- 3 416
	DIAM.BLEU	FR0010567453	-	-	-	0%	- 8 247
	Echq Ageror	FR0010321810	-	-	-	0%	- 1 644
	Echq Global	FR0010859769	-	-	-	0%	- 3 177
	Echq Major	FR0010321828	-	-	-	0%	- 1 321
	Echq Pat	FR0010434019	-	-	-	0%	- 793
	Echq R.Estate	FR0010717413	-	-	-	0%	- 3 211
	EPARGNE PATRIM	FR0010487512	-	-	-	0%	- 5 996
	EURUS-ATH I FCP 3DEC	FR0011092469	-	-	-	0%	- 2 797
	Exane Pleia. Fd	FR0010402990	-	-	-	0%	- 97
	H2O Pat	FR001923383	-	-	-	0%	- 2 272
	HELIUM OPPORTUNITIES	FR0010757831	-	-	-	0%	- 643
	LAFF.RSK AR.UC	FR0010762187	-	-	-	0%	- 34
	LFIS VIS.UCITS 3D	LU1495486885	-	-	-	0%	- 6 227
	Lutet Pat	FR0010816801	-	-	-	0%	- 90
	MAM ACT INTL 3D	FR0010036301	-	-	-	0%	- 436
	MAM Entp Fam	FR0000988933	-	-	-	0%	- 321
	MAM EUROPA SEL	FR0000978090	-	-	-	0%	- 570
	Mandarine Op	FR0010657122	-	-	-	0%	- 672
	Mirabaud Sérénité A	LU0800194325	-	-	-	0%	- 3 274
	Mon Multi caps	FR0010298596	-	-	-	0%	- 324
	Natixis Act	FR0010236893	-	-	-	0%	- 1 464
	Nordea 1 Stable Ret	LU0351545230	-	-	-	0%	- 15
	Norden	FR0000299356	-	-	-	0%	- 333
	Obj Alpha	FR0010828913	-	-	-	0%	- 179
	OPTIMAL INC.A	GB00B1VMCY93	-	-	-	0%	- 138
	OPTIMIX I FCP 2DEC	FR0011816305	-	-	-	0%	- 15 490
	OPTIMIX PART R	FR0011507193	-	-	-	0%	-
	Patrival	FR0007017801	-	-	-	0%	- 493
	SANSO OBJ. DURABLE 2024 A FCP 3DEC	FR0010804005	-	-	-	0%	- 4 265
OPCVM diversifié	ALTER SOLUTION I FCP 2DEC	FR0011668730	-	-	-	0%	- 2 593
	EXANE 1 INTEG	LU1530925087	-	-	-	0%	- 10 302
OPCVM monétaires	LBPAM ISF EON 6-12M I FCP 5DEC	FR0010750984	-	-	-	0%	- 790
	LBP.EON 3-6M	FR0010805135	-	-	-	0%	- 16 246
	Robecco EU.CASH	FR0010586016	-	-	-	0%	- 3 057
	SLF	FR0010568717	-	-	-	0%	- 803
	SLGP	FR0007386313	-	-	-	0%	- 190
	SW.L.F.MON.M.EUR	FR0010089649	-	-	-	0%	- 813
	Union +	FR0000009987	-	-	-	0%	- 26 427
OPCVM obligataires	Union Tr +	FR0007033477	-	-	-	0%	- 3 902
	All.Eur.Oblig.C.T.I	FR0010914572	-	-	-	0%	- 397
OPCVM obligataires	Aliz Euro	FR0010032326	-	-	-	0%	- 614
	AMILTON.OBLI	FR0010416131	-	-	-	0%	- 14 849
	AXA IM FIIS EUR.SH	LU0658025977	-	-	-	0%	- 75
	Horiz 2013	FR0000971806	-	-	-	0%	- 330
	Horiz CT	FR0000971913	-	-	-	0%	- 281
	LBPAM ISR EONIA 6-12M I FCP 5DEC	FR0000982217	-	-	-	0%	- 663
	LFPI Short Duration	FR0011269042	-	-	-	0%	- 3 357
	MAM HIGH YIELD	FR0000981946	-	-	-	0%	- 1 106
	MAM OC	FR0000970980	-	-	-	0%	- 2 005
	MUZ.AMERICAY.HC	IE0032860458	-	-	-	0%	- 15
	MUZ ENH SH C	IE0033758917	-	-	-	0%	- 78
	PIMC.TR BOND	IE00B11XZB05	-	-	-	0%	- 104
	Schelcher	FR0010377507	-	-	-	0%	- 753
	SLGP CORP	FR0010734442	-	-	-	0%	- 475
	SLGP SH BOND P CANTON.FPS 3DS	FR0013428588	-	-	-	0%	-
	ST GERM.OBL.OPP	FR0007497839	-	-	-	0%	- 200
	SW.L(F).CR13	FR0011136126	-	-	-	0%	- 1 788
	SW.L.FD B.C.EQ TARG	FR0010899179	-	-	-	0%	- 191
	Templeton GI	LU0260870661	-	-	-	0%	- 110
	Tikeh	FR0010460493	-	-	-	0%	- 4 152
	Tikehau	FR0010814806	-	-	-	0%	- 268
	TIKEHAU SHORT DURATION I R C3D	LU1585266114	-	-	-	0%	- 422

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.8 - Engagements de hors-bilan et clauses particulières affectant les investissements en capital investissement (indexation, révision de prix, dilution, ...)

Nom de la société	Nature de l'engagement	Échéance de l'engagement	Montant de l'engagement	Modalités de mise en œuvre

Il est à noter qu'afin de procéder à la liquidation du FIP Mezzano 2, la Société de Gestion M Capital Partners a été contrainte de racheter les titres de deux OPCVM (placements de trésorerie) en situation de procédure collective, pour lesquels la cession n'était pas autorisée. Il s'agit des titres suivants :

-1,01 parts de l'OPCVM EXANE 1 INTEGRALE (code ISIN : LU1530925087) cédées à 0 € ;
-120,489 parts de l'OPCVM SLGP SHORT BONDS CANTONNEMENT (code ISIN : FR001348588) cédées à 0€

La Société de Gestion prend l'engagement de reverser directement aux souscripteurs du FIP Mezzano 2, les bonis éventuellement générés lors de la cession effective de ces OPCVM, si ces derniers représentent un montant minimum de 10 € par part.

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.9 - Créances et dettes : ventilation par nature

en Euros	11 mois 31/05/2023	12 mois 30/06/2022
CREANCES	-	- 62 218,21
Créances sur affiliés	-	- 57 149,57
Créances sur la société de gestion	-	- 5 068,64
DETTES	-	10 995,50
Dettes sur affiliés	-	-
Dettes sur la société de gestion	-	8 603,50
Dettes sur Dépositaire	-	-
Dettes Commissaire aux Comptes	-	2 392,00
Autres dettes	-	-

II.10 - Frais de gestion

en Euros	11 mois 31/05/2023	12 mois 30/06/2022
Commissions de gestion et frais de fonctionnement (frais fixes)	2 392	-
Commissions de gestion	-	-
Frais de fonctionnement	2 392	-
- Honoraires de commissariat aux comptes	2 392	-
- Commissions dépositaires	-	-
- Commissions de gestion comptable	-	-
- Frais de communication et d'impression	-	-
- Autres charges de gestion courante	-	-
Autres frais (primes d'assurance)	-	-
Frais d'audit et d'études	-	-
Rétrocessions de frais de gestion	-	-
Commissions de performance	-	-
TOTAL	2 392	-

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.11 - Autres frais

Montant des frais de constitution au 31/05/2023 : - 19 215,72 €

Le détail des frais de constitution est le suivant :

- Création des prospectus	3 044,44 €
- Impression des prospectus	7 366,63 €
- Honoraires juridiques	8 804,65 €

II.11 - Autres Informations

Nature de l'information	11 mois 31/05/2023
-------------------------	-----------------------

Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

- Titres pris en pension	-
- Titres acquis à réméré	-

Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

- Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
- Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-

Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion

- Actions	-
- Obligations	-
- Titres de créances	-
- Parts d'OPC	-
- Opérations temporaires sur titres	-
- Contrats financiers	-
- Dépôts	-
- Autres instruments financiers	-

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.13 - Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat et sur plus et moins values nettes				
Date de versement des acomptes	Montant total des acomptes	Montant unitaire des acomptes	Crédits d'impôt totaux	Crédits d'impôt unitaire
Néant				

D'après le règlement du Fonds :

"A la clôture de chaque exercice, les revenus distribuables sont égaux au résultat net du Fonds augmenté, s'il y a lieu, du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus afférents à l'exercice clos. En principe, la Société de Gestion ne procède à aucune distribution de revenus distribuables avant l'échéance d'un délai de cinq ans suivant le Dernier Jour de Souscription.

A défaut d'une mise en distribution, les revenus distribuables donnent lieu à capitalisation."

Les modalités d'affectation des sommes distribuables du Fonds sont les suivantes :

	11 mois 31/05/2023	12 mois 30/06/2022
Sommes à affecter	- 3 945 925	- 3 972 500
- Résultat de l'exercice	84 318	14 034
- Plus et moins values nettes	- 2 586 902	- 2 529 160
- Report à nouveau	- 1 443 340	- 1 457 374
Affectation du résultat de l'exercice	84 318	14 034
- Report à nouveau		
- Distribution		
- Capitalisation	84 318	14 034
Affectation des plus et moins values nettes	- 2 586 902	- 2 529 160
- Plus et moins values nettes reportées		
- Distribution		
- Capitalisation	- 2 586 902	- 2 529 160
Montant du capital	5 377 584	5 374 012
Montant des capitaux propres	1 431 660	1 401 512
<i>Différence</i>	3 945 925	3 972 500

FIP MEZZANO 2

31 mai 2023

II.14 - Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du Fonds des 5 derniers exercices
en Euros

	31/05/2023	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2019
Actif Net	1 431 660	1 401 512	1 371 452	942 718	1 304 290
Parts A					
Engagement de souscription	5 377 400	5 377 400	5 377 400	5 377 400	5 377 400
Montant libéré	5 377 400	5 377 400	5 377 400	5 377 400	5 377 400
Répartitions d'actifs	- 2 304 600	- 2 304 600	- 2 304 600	- 2 304 600	- 2 304 600
Distributions sur résultat					
Distribution sur plus et moins-values nettes					
Montant des rachats de parts	-	-	-	-	-
Nombre de parts	15 364	15 364	15 364	15 364	15 364
Valeur liquidative des parts A	93,18	91,22	89,26	61,36	84,89
Montant distribué sur parts A	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00
Parts B					
Engagement de souscription	-	-	-	-	-
Montant libéré	-	-	-	-	-
Répartitions d'actifs	-	-	-	-	-
Distributions sur résultat					
Distribution sur plus et moins-values nettes					
Montant des rachats de parts	-	-	-	-	-
Nombre de parts	-	-	-	-	-
Valeur liquidative des parts B	-	-	-	-	-
Montant distribué sur parts B	-	-	-	-	-
Parts C					
Engagement de souscription	19 400	19 400	19 400	19 400	19 400
Montant libéré	19 400	19 400	19 400	19 400	19 400
Répartitions d'actifs	-	-	-	-	-
Distributions sur résultat					
Distribution sur plus et moins-values nettes					
Montant des rachats de parts	-	-	-	-	-
Nombre de parts	388	388	388	388	388
Valeur liquidative des parts C	-	-	-	-	-
Montant distribué sur parts C	-	-	-	-	-

FIP MEZZANO 2
Etat de Rapprochement Dépositaire
31 mai 2023

1/ Etat de rapprochement bancaire au 31/05/2023

Solde comptable du compte banque : 1 431 659,67

Solde Relevé dépositaire : 1 431 659,67

Ecart -

Ecritures en rapprochement

NEANT	-	
NEANT	-	
NEANT	-	
	-	
<i>Ecart résiduel</i>	-	

2/ Etat de rapprochement des parts au 31/05/2023

Désignation	Code ISIN	Quantité		Ecart	Justification
		Capital	Relevé Dépositaire		
Parts A	FR0011017060	15 364	15 364	-	
Parts B	-	-	-	-	
Parts C	FR0011034180	388	388	-	
		15 752	15 752	-	

3/ Etat de rapprochement des titres au 31/05/2023

Raison sociale	Titre	Quantité		Ecart	Justification
		Titres stockés	Relevé Dépositaire		
BIOCOS MARKETING DEVELOPEMENT	AO	-	-	-	
	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	OC	-	-	-	
	OC	-	-	-	
FRANCE PERFUSION	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	CC	-	-	-	
	CC	-	-	-	
	PARTS SOCIALES	-	-	-	
		-	-	-	
GROUPE HIMA	AO	-	-	-	
	AO	-	-	-	
	AO	-	-	-	
	OC	-	-	-	
	OC	-	-	-	
		-	-	-	
HEMOPHARM	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	OC	-	-	-	
INNOVI (COSMOS)	AO	-	-	-	
	BSA	-	-	-	
INTELLIGENCE ARTIFICIELLE APPLICATIONS	AO	-	-	-	
	OC	-	-	-	
	OC	-	-	-	
	OB	-	-	-	
KLARSEN (GROUPE ACTIPLAY)*	AO	-	-	-	
LES BERGES DE LOSA	OC	-	-	-	
LES OMEGADES	OC	-	-	-	
MEDTECH*	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
NAP INVESTISSEMENT	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	OC	-	-	-	
NATIONAL CARROSSERIE	OC	-	-	-	
ONEFIELD	AO	-	-	-	
	CC	-	-	-	
	OC	-	-	-	
OONETIC	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	BSA	-	-	-	
PLANET CARDS	AO	-	-	-	
	OC	-	-	-	
SANIMAT SANTE	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	OC	-	-	-	
SCALA	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	BSA	-	-	-	
	OC	-	-	-	
	OC	-	-	-	
SMA DIFFUSION	AO	-	-	-	
	OC	-	-	-	
SOPHIM	AP	-	-	-	
SOULA PATRICK ET TOMMY INVESTISSEMENTS	AO	-	-	-	
	OC	-	-	-	
SUP (AMISCO)	AO	-	-	-	
TKB	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
TRIADIE INDUSTRIE	AP	-	-	-	
	OC	-	-	-	
VIMS	AO	-	-	-	
	AP	-	-	-	
	OC	-	-	-	
	OC	-	-	-	

OPCVM actions	ALPHA MULTISTR	-	-	-	
	AMILTON CONVICTION I	-	-	-	
	Amilton Glob Alloc I	-	-	-	
	AMILTON GLOBAL PROPERTY	-	-	-	
	AMILTON PREMIUM I	-	-	-	
	Am Small	-	-	-	
	Amu.Volatility	-	-	-	
	ARTY	-	-	-	
	BNY Global	-	-	-	
	Carm L.L.	-	-	-	
	Carm Pat	-	-	-	
	DIAM.BLEU	-	-	-	
	Echq Agenor	-	-	-	
	Echq Global	-	-	-	
	Echq Major	-	-	-	
	Echq Pat	-	-	-	
	Echq R.Estate	-	-	-	
	EPARGNE PATRIM	-	-	-	
	EURUS-ATH I FCP 3DEC	-	-	-	
	Exane Pleia. Fd	-	-	-	
	H2O Pat	-	-	-	
	HELIUM OPPORTUNITIES	-	-	-	
	LAFF.RSK.AR.UC	-	-	-	
	LFIS VIS.UCITS 3D	-	-	-	
	Lutet Pat	-	-	-	
	MAM ACT INTL 3D	-	-	-	
	MAM Entp Fam	-	-	-	
	MAM EUROPA SEL	-	-	-	
	Mandarine Op	-	-	-	
	Mirabaud Sérénité A	-	-	-	
	Mon Multi caps	-	-	-	
	Natixis Act	-	-	-	
	Nordea 1 Stable Ret	-	-	-	
	Norden	-	-	-	
	Obj Alpha	-	-	-	
	OPTIMAL INC.A	-	-	-	
	OPTIMIX I FCP 2DEC	-	-	-	
	OPTIMIX PART R	-	-	-	
	Patrival	-	-	-	
	SANSO OBJ. DURABLE 2024 A FCP 3D	-	-	-	
OPCVM diversifié	ALTER SOLUTION I FCP 2DEC	-	-	-	
	EXANE 1 INTEG	-	-	-	
OPCVM monétaires	LBPAM ISF EON 6-12M I FCP 5DEC	-	-	-	
	LBP.EON.3-6M	-	-	-	
	Robecco EU.CASH	-	-	-	
	SLF	-	-	-	
	SLGP	-	-	-	
	SW.L.F MON.M.EUR	-	-	-	
OPCVM obligataires	Union +	-	-	-	
	Union Tr +	-	-	-	
	All.Eur.Oblig.C.T.I	-	-	-	
	Allz Euro	-	-	-	
	AMILTON.OBLI	-	-	-	
	AXA IM FIIS EUR.SH	-	-	-	
	Horiz 2013	-	-	-	
	Horiz CT	-	-	-	
	LBPAM ISR EONIA 6-12M I FCP 5DEC	-	-	-	
	LFPI Short Duration	-	-	-	
	MAM HIGH YIELD	-	-	-	
	MAM OC	-	-	-	
	MUZ.AMERICAY.HC	-	-	-	
	MUZ ENH SH C	-	-	-	
	PIMC.TR BOND	-	-	-	
	Schelcher	-	-	-	
	SLGP CORP	-	-	-	
	SLGP SH BOND P.CANTON.FPS 3DS	-	-	-	
	ST GERM.OBL.OPP	-	-	-	
	SW.L(F).GR13	-	-	-	
	SW.L.FD B.C.EQ TARG	-	-	-	
	Templeton Gi	-	-	-	
	Tikeh	-	-	-	
	Tikehau	-	-	-	
	TIKEHAU SHORT DURATION I R C3D	-	-	-	

* société cotée

XII - Tableau TFAMGD

FIP Mezzano II		Montant total des souscriptions			7 701 400,00	Droits d'entrée	257 450,00
Catégorie agrégée de frais, telle que mentionnée à l'article D. 214-80 du code monétaire et financier		Droits d'entrée et de sortie	Frais récurrents de gestion et de fonctionnement	Frais de constitution	Frais de fonctionnement non récurrents liés à l'acquisition, au suivi et la cession des participations	Frais de gestion indirects	Total des taux de frais gestionnaire et distributeur
Rappel des TFAM gestionnaire et distributeur maximaux sur la durée de vie du fonds ou de la société, tels que présentés dans le document d'information		0,425%	3,94%	0,13%	0,02%	0,01%	4,53%
Règles exactes de calcul ou de plafonnement, en fonction d'autres assiettes que le montant des souscriptions initiales		3,3%	4,09%	0,97%	5,00%	0,00%	13,36%
Taux constatés chaque année et sur la durée écoulée du fonds ou de la société (gestionnaire et distributeur)	Exercice 1 (9 mois)	0,33%	2,65%	0,03%	0,05%	0,00%	3,07%
	Exercice 2 (au 30/06/2013)	0,45%	3,92%	0,03%	-0,01%	0,00%	4,39%
	Exercice 3 (au 30/06/2014)	0,45%	4,50%	0,03%	0,33%	0,00%	5,30%
	Exercice 4 (au 30/06/2015)	0,45%	3,48%	0,03%	0,11%	0,00%	4,07%
	Exercice 5 (au 30/06/2016)	0,45%	3,26%	0,03%	0,56%	0,00%	4,30%
	Exercice 6 (au 30/06/2017)	0,45%	3,74%	0,03%	0,19%	0,00%	4,41%
	Exercice 7 (au 30/06/2018)	0,45%	3,73%	0,03%	0,18%	0,00%	4,39%
	Exercice 8 (au 30/06/2019)	0,22%	2,05%	0,02%	0,16%	0,00%	2,45%
	Exercice 9 (au 30/06/2020)*	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Exercice 10 (au 30/06/2021)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Exercice 11 (au 30/06/2022)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	TFAM constaté sur la période écoulée	0,42%	3,53%	0,03%	0,20%	0,00%	4,18%

* Le Fonds ayant dépassé sa durée de vie réglementaire, l'ensemble des frais de fonctionnement du Fonds sont pris en charge par la société de gestion à compter du 01/07/2019, et ce jusqu'à la dissolution totale du Fonds.