

Fonds Commun de Placement

MAM STRATEGIC INCOME

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 Janvier 2023

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

MAM STRATEGIC INCOME

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 31/01/2023

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	9 178 574,08
b) Avoirs bancaires	535 585,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	980 677,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	10 694 837,34
e) Passif	-117 692,51
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	10 577 144,83

* 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 STRATEGIC INCOME Part D en EUR	D	15 527,91	159,2475	97,50
MAM STRATEGIC INCOME Part I en EUR	C	9 531 161,55	970,6079	9 819,78
MAM STRATEGIC INCOME Part R en EUR	C	1 030 455,37	10 487,1969	98,25

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.	76,54	75,69
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.	10,24	10,13
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.	5,88	5,82

* 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	9 178 574,08	86,78	85,82
TOTAL		9 178 574,08	86,78	85,82

* 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	36,21	35,81
ITALIE	8,43	8,34
ETATS-UNIS	7,44	7,36
PAYS-BAS	7,05	6,98
IRLANDE	6,29	6,22
LUXEMBOURG	5,56	5,50
ALLEMAGNE	4,72	4,67
ROYAUME-UNI	2,80	2,77
ESPAGNE	2,76	2,73
PORTUGAL	2,67	2,64
SUEDE	1,87	1,85
BELGIQUE	0,97	0,96
TOTAL	86,78	85,82

* 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	5,88	5,82
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	0,00	0,00
TOTAL	5,88	5,82

* 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.	2 348 423,10	2 508 357,13
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.	387 354,28	206 637,91
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.	200 658,20	328 636,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
02/11/2022	MAM STRATEGIC INCOME Part D	0,94	0,00	0,94
Dividendes à verser				
	MAM STRATEGIC INCOME Part D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/01/2023
Parts MAM STRATEGIC INCOME Part D	
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
Parts MAM STRATEGIC INCOME Part I	
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
Parts MAM STRATEGIC INCOME Part R	
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 31/01/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.5% 01-10-24	EUR	200 000	194 586,18	1,84
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	100 000	100 667,50	0,95
ZF NA CAPITAL 2.75% 27-04-23	EUR	200 000	204 031,25	1,93
TOTAL ALLEMAGNE			499 284,93	4,72
BELGIQUE				
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	100 000	102 519,53	0,97
TOTAL BELGIQUE			102 519,53	0,97
ESPAGNE				
BANCO NTANDER 1.375% 05-01-26	EUR	100 000	93 712,48	0,89
CELL 2.375% 16-01-24 EMTN	EUR	200 000	198 146,23	1,87
TOTAL ESPAGNE			291 858,71	2,76
ETATS-UNIS				
BALL 0.875% 15-03-24	EUR	100 000	96 500,35	0,91
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	100 000	97 883,58	0,92
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.65% 07-09-28	EUR	100 000	82 309,06	0,78
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.0% 24-02-25	EUR	130 000	124 608,54	1,18
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	200 000	186 958,37	1,77
NETFLIX 3.0% 15-06-25	EUR	200 000	198 482,33	1,88
TOTAL ETATS-UNIS			786 742,23	7,44
FRANCE				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	200 000	176 697,89	1,68
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	100 000	98 887,29	0,94
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	200 000	208 104,07	1,97
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 01-10-25	EUR	200 000	181 453,00	1,71
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	300 000	286 970,67	2,71
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	100 000	97 224,82	0,92
CROW EURO HOL 3.375% 15-05-25	EUR	200 000	197 411,75	1,86
ELIS EX HOLDELIS 1.75% 11-04-24	EUR	200 000	198 073,95	1,87
FAURECIA 2.75% 15-02-27	EUR	100 000	89 377,03	0,85
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	200 000	176 139,18	1,67
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.125% 16-09-25	EUR	100 000	89 585,10	0,84
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	200 000	195 200,01	1,85
JCDECAUX 2.0% 24-10-24	EUR	200 000	195 771,85	1,85
LAGARDERE 1.625% 21-06-24	EUR	200 000	198 321,33	1,88
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	200 000	193 623,70	1,83
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21-06-24	EUR	300 000	289 511,96	2,73
RENAULT 1.0% 08-03-23 EMTN	EUR	100 000	100 733,85	0,95
RENAULT 1.0% 18-04-24 EMTN	EUR	100 000	97 485,52	0,92
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	300 000	283 595,12	2,69
SG 0.625% 02-12-27	EUR	100 000	87 717,66	0,83
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 1.5% 05-06-27	EUR	100 000	92 819,02	0,87
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	100 000	96 546,92	0,91
SPIE 3.125% 22-03-24	EUR	100 000	102 714,04	0,97
VALEO 1.5% 18-06-25 EMTN	EUR	100 000	96 236,60	0,91

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/01/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL FRANCE			3 830 202,33	36,21
IRLANDE				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	300 000	284 626,56	2,69
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	200 000	197 050,34	1,86
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	200 000	184 032,01	1,75
TOTAL IRLANDE			665 708,91	6,30
ITALIE				
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	200 000	176 643,07	1,67
FERRARI NV 1.5% 27-05-25	EUR	100 000	96 856,01	0,92
FINMECCANICA 1.5% 07-06-24	EUR	331 000	325 198,57	3,07
INTE 2.125% 26-05-25 EMTN	EUR	100 000	97 798,62	0,92
LEASYS 4.375% 07-12-24	EUR	100 000	101 451,22	0,96
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	100 000	93 685,59	0,89
TOTAL ITALIE			891 633,08	8,43
LUXEMBOURG				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 0.0% 01-04-24	EUR	200 000	192 276,00	1,82
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 2.5% 09-10-24	EUR	300 000	298 903,56	2,83
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2.125% 18-06-25	EUR	100 000	96 844,39	0,91
TOTAL LUXEMBOURG			588 023,95	5,56
PAYS-BAS				
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	100 000	88 446,87	0,84
AIRBUS GROUP SE 1.375% 09-06-26	EUR	300 000	285 258,23	2,69
COCA COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23-09-25	EUR	100 000	98 972,52	0,94
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24-07-25	EUR	200 000	173 196,96	1,63
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.25% 29-11-25	EUR	100 000	100 177,77	0,95
TOTAL PAYS-BAS			746 052,35	7,05
PORTUGAL				
GALP ENERGIA 2.0% 15-01-26	EUR	300 000	282 295,89	2,67
TOTAL PORTUGAL			282 295,89	2,67
ROYAUME-UNI				
FCE 1.615% 11-05-23 EMTN	EUR	100 000	100 876,38	0,95
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-07-24	EUR	100 000	99 729,78	0,94
ROLLS ROYCE 0.875% 09-05-24	EUR	100 000	95 863,86	0,91
TOTAL ROYAUME-UNI			296 470,02	2,80
SUEDE				
VOLVO TREASURY AB 2.125% 01-09-24	EUR	200 000	197 782,15	1,87
TOTAL SUEDE			197 782,15	1,87
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			9 178 574,08	86,78
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			9 178 574,08	86,78
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
MAM SHORT DURATION ESG I	EUR	62	622 190,46	5,88
TOTAL FRANCE			622 190,46	5,88
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			622 190,46	5,88
TOTAL Organismes de placement collectif			622 190,46	5,88

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/01/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0323	USD	1	2 313,53	0,02
EURO STOXX 50 0323	EUR	4	-80,00	0,00
SP 500 MINI 0323	USD	2	2 630,85	0,02
US 10YR NOTE 0323	USD	6	5 084,29	0,05
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			9 948,67	0,09
TOTAL Engagements à terme fermes			9 948,67	0,09
TOTAL Instrument financier à terme			9 948,67	0,09
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-10 864,03	-10 028,64	-0,09
APPEL MARGE CACEIS	EUR	80	80,00	0,00
TOTAL Appel de marge			-9 948,64	-0,09
Créances			348 378,17	3,29
Dettes			-107 583,87	-1,01
Comptes financiers			535 585,96	5,06
Actif net			10 577 144,83	100,00

Parts MAM STRATEGIC INCOME Part D	EUR	159,2475	97,50
Parts MAM STRATEGIC INCOME Part I	EUR	970,6079	9 819,78
Parts MAM STRATEGIC INCOME Part R	EUR	10 487,1969	98,25