

Fonds Commun de Placement

MAM OBLI CONVERTIBLES

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2021

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	116 269 222,87
b) Avoirs bancaires	1 700 862,19
c) Autres actifs détenus par l'OPC	96 700,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	118 066 785,06
e) Passif	-155 254,77
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	117 911 530,29

* 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 OBLI CONVERTIBLES C en EUR	C	103 742 018,54	54 509,077	1 903,20
MAM OBLI CONVERTIBLES CI en EUR	C	13 147 316,86	962,568	13 658,58
MAM OBLI CONVERTIBLES D1 en EUR	D	1 022 194,89	620,253	1 648,02

ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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.</p> <p>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.</p>	98,61	98,48
<p>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.</p>	0,00	0,00
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>	0,00	0,00
<p>E) Les autres actifs.</p>	0,00	0,00

* 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	116 269 222,87	98,61	98,48
TOTAL		116 269 222,87	98,61	98,48

* 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	41,36	41,31
ALLEMAGNE	21,45	21,43
ITALIE	11,37	11,35
PAYS-BAS	9,47	9,45
ESPAGNE	7,00	6,99
BELGIQUE	4,44	4,44
LUXEMBOURG	2,47	2,47
AUTRICHE	0,59	0,59
FINLANDE	0,46	0,46
TOTAL	98,61	98,48

* 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	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

* 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

Éléments 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.	33 289 751,57	44 538 400,78
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.	0,00	0,00
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.	1 187 776,70	1 605 599,38

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
16/04/2021	MAM OBLI CONVERTIBLES D1	2,80	0,00	2,80
Dividendes à verser				
	MAM OBLI CONVERTIBLES D1			

(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.

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 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				
ADIDAS AG 0.05% 12-09-23 CV	EUR	1 400 000	1 757 687,92	1,49
DELIVERY HERO SE 0.875% 15-07-25	EUR	1 800 000	1 908 262,39	1,62
DELIVERY HERO SE 1.0% 23-01-27	EUR	1 000 000	1 337 189,89	1,13
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	1 700 000	1 827 661,50	1,55
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	3 000 000	3 665 506,03	3,11
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.325% 26-07-24	EUR	1 200 000	1 589 779,56	1,35
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.6% 05-01-26	EUR	900 000	1 138 590,92	0,96
DURR AG 0.75% 15-01-26 CV	EUR	1 200 000	1 391 802,16	1,18
HELLOFRESH SE 0.75% 13-05-25	EUR	400 000	700 673,61	0,59
KLOE CO FIN S 2.0% 08-09-23	EUR	600 000	657 182,61	0,56
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	900 000	941 104,22	0,80
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	600 000	740 546,76	0,63
SYMRISE AG 0.2375% 20-06-24	EUR	2 600 000	3 389 485,01	2,88
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	900 000	937 420,33	0,80
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	2 500 000	3 314 005,14	2,81
TOTAL ALLEMAGNE			25 296 898,05	21,46
AUTRICHE				
DO CO RESTAURANTS CATERING AG 1.75% 28-01-26	EUR	600 000	695 914,86	0,59
TOTAL AUTRICHE			695 914,86	0,59
BELGIQUE				
BIOCARTIS GROUP NV 4.0% 09-05-24	EUR	400 000	327 583,83	0,28
ECONOCOM GROUP 0.5% 06-03-23	EUR	96 000	747 120,00	0,63
MITHRA PHARMACEUTICALS 4.25% 17-12-25	EUR	700 000	764 978,76	0,65
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	1 600 000	1 610 696,00	1,36
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	1 600 000	1 787 888,00	1,52
TOTAL BELGIQUE			5 238 266,59	4,44
ESPAGNE				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	1 700 000	2 307 473,96	1,96
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	3 200 000	4 393 004,49	3,72
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA 1.25% 05-03-23	EUR	700 000	689 816,48	0,59
SACYR SA 3.75% 25-04-24 CV	EUR	800 000	859 728,40	0,73
TOTAL ESPAGNE			8 250 023,33	7,00
FINLANDE				
OUTOKUMPU OYJ 5.0% 09-07-25 CV	EUR	300 000	538 622,44	0,45
TOTAL FINLANDE			538 622,44	0,45
FRANCE				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	42 000	2 201 325,00	1,87
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	1 100 000	1 968 246,50	1,67
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	800 000	1 007 656,00	0,85
BIGBEN INTERACTIVE 1.125% 19-02-26	EUR	500 000	450 313,07	0,38
CLARANOVA SA 5.0% 01-07-23 CV	EUR	546 000	579 852,00	0,49
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	10 000	628 980,00	0,53

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	35 500	2 302 370,25	1,95
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	195 000	2 970 532,50	2,52
ELIS EX HOLDELIS ZCP 06-10-23	EUR	26 140	817 136,40	0,69
ENGIE 0.0% 02-06-24 CV	EUR	12 000	992 772,00	0,84
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	17 430	1 430 549,82	1,22
KORIAN 0.875% 06-03-27 CV	EUR	16 000	915 784,00	0,78
KORIAN 2.5% PERP CV	EUR	27 650	1 179 148,08	1,00
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	24 000	1 293 216,00	1,10
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	16 000	1 077 976,00	0,92
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	14 723	866 816,63	0,74
ORPAR ZCP 20-06-24 CV	EUR	1 300 000	1 611 181,00	1,37
ORPEA 0.375% 17-05-27 CV	EUR	21 468	3 197 218,51	2,71
QUADIENT SA 3.375% PERP CV	EUR	21 465	1 258 224,64	1,07
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	26 378	3 726 340,93	3,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 15-06-26	EUR	18 700	3 668 126,55	3,11
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	3 400 000	4 184 635,00	3,54
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	8 560	1 920 067,92	1,63
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	126 000	4 063 437,00	3,45
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	37 325	1 198 692,38	1,02
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	28 556	3 259 967,24	2,76
TOTAL FRANCE			48 770 565,42	41,37
ITALIE				
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	1 500 000	1 544 257,50	1,30
FALCK RENEWABLES 0.0% 23-09-25	EUR	1 500 000	1 540 072,50	1,30
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	1 900 000	2 351 675,94	2,00
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	1 200 000	1 224 774,00	1,04
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	3 400 000	3 510 262,00	2,98
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	2 500 000	2 526 825,00	2,14
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	700 000	704 529,65	0,60
TOTAL ITALIE			13 402 396,59	11,36
LUXEMBOURG				
LAGFIN SCA 2.0% 02-07-25 CV	EUR	1 500 000	1 842 405,00	1,56
OLVER CAPITAL SARL ZCP 29-10-23	EUR	1 000 000	1 073 320,00	0,92
TOTAL LUXEMBOURG			2 915 725,00	2,48
PAYS-BAS				
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	1 000 000	1 007 619,75	0,85
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.5% 06-12-24	EUR	1 600 000	2 412 825,78	2,05
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.75% 05-08-27	EUR	300 000	470 552,25	0,40
CAPITAL STAGE FINANCE BV 5.25% PERP	EUR	300 000	683 292,18	0,58
IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV	EUR	2 600 000	3 201 315,00	2,71
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	1 100 000	1 127 160,80	0,96
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 2.25% 25-01-24	EUR	1 400 000	1 822 079,62	1,55
PHARMING GROUP NV 3.0% 31-01-25	EUR	500 000	435 965,21	0,36
TOTAL PAYS-BAS			11 160 810,59	9,46
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			116 269 222,87	98,61

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			116 269 222,87	98,61
Instrument financier à terme				
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé				
DJ EURO STOXX 50 12/2021 PUT 3900	EUR	50	66 700,00	0,05
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			66 700,00	0,05
TOTAL Engagements à terme conditionnels			66 700,00	0,05
TOTAL Instrument financier à terme			66 700,00	0,05
Créances			30 000,00	0,03
Dettes			-155 254,77	-0,13
Comptes financiers			1 700 862,19	1,44
Actif net			117 911 530,29	100,00

Parts MAM OBLI CONVERTIBLES C	EUR	54 509,077	1 903,20
Parts MAM OBLI CONVERTIBLES CI	EUR	962,568	13 658,58
Parts MAM OBLI CONVERTIBLES D1	EUR	620,253	1 648,02