

# **Fonds Commun de Placement**

## **MAM OBLI CONVERTIBLES ESG**

### **PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2023

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	78 713 866,57
b) Avoirs bancaires	75 511,14
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 950 598,40
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	82 739 976,11
e) Passif	-121 133,29
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	82 618 842,82

\* 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 ESG C en EUR	C	73 712 627,37	44 054,833	1 673,20
MAM OBLI CONVERTIBLES ESG D en EUR	D	677 617,82	469,913	1 442,00
MAM OBLI CONVERTIBLES ESG I en EUR	C	8 228 597,63	672,842	12 229,61

## 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.	91,12	90,99
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.	4,15	4,14
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.	4,75	4,74

\* 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	78 713 866,57	95,27	95,13
TOTAL		78 713 866,57	95,27	95,13

\* 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	40,71	40,65
ALLEMAGNE	14,87	14,85
ITALIE	9,24	9,23
PAYS-BAS	7,48	7,47
BELGIQUE	6,82	6,81
ESPAGNE	6,39	6,38
LUXEMBOURG	5,62	5,61
ETATS-UNIS	2,51	2,50
MEXIQUE	1,64	1,64
TOTAL	95,27	95,13

\* 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	4,75	4,74
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	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4,75</b>	<b>4,74</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.  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.	21 293 850,56	31 846 426,59
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.	2 726 746,56	540 000,00
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.	3 248 060,40	651 686,10

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
18/04/2023	MAM OBLI CONVERTIBLES ESG D	4,20	0,00	4,20
<b>Dividendes à verser</b>				
	MAM OBLI CONVERTIBLES ESG D			

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS AG 0.05% 12-09-23 CV	EUR	1 000 000	992 149,11	1,20
DELIVERY HERO SE 1.0% 23-01-27	EUR	800 000	624 948,11	0,76
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	1 100 000	1 273 391,57	1,54
DURR AG 0.75% 15-01-26 CV	EUR	400 000	423 085,26	0,51
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	1 500 000	1 462 942,50	1,77
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	500 000	375 601,73	0,45
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	900 000	807 157,93	0,98
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	2 100 000	1 928 592,84	2,34
RHEINMETALL AG 2.25% 07-02-30	EUR	1 500 000	1 620 932,61	1,96
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	400 000	314 135,07	0,38
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	700 000	636 539,64	0,77
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	1 500 000	1 343 752,19	1,63
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	600 000	484 478,96	0,58
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>12 287 707,52</b>	<b>14,87</b>
<b>BELGIQUE</b>				
GRUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	2 100 000	2 121 721,48	2,57
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	2 200 000	1 977 569,00	2,39
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	1 700 000	1 531 292,00	1,85
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>5 630 582,48</b>	<b>6,81</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	1 300 000	1 694 952,47	2,05
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	1 300 000	1 368 524,69	1,66
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	1 900 000	1 517 033,79	1,83
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	700 000	701 116,61	0,85
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>5 281 627,56</b>	<b>6,39</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 10-06-24	EUR	1 800 000	2 071 827,00	2,51
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>2 071 827,00</b>	<b>2,51</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	40 000	1 890 920,00	2,29
AIR FRANCE KLM 0.125% 25-03-26	EUR	35 000	603 767,50	0,74
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	1 100 000	965 866,00	1,17
BIGBEN INTERACTIVE 1.125% 19-02-26	EUR	400 000	269 552,18	0,32
BNP PAR ZCP 13-05-25 CV	EUR	1 500 000	1 747 920,00	2,12
CLARANOVA SA 5.0% 01-07-23 CV	EUR	196 000	221 088,00	0,27
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	40 000	2 590 300,00	3,13
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22-09-29	EUR	1 000 000	1 257 438,49	1,52
ELIS EX HOLDELIS ZCP 06-10-23	EUR	10 640	335 750,52	0,41
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	20 730	1 419 009,96	1,72
NEOEN 2.875% 14-09-27 CV	EUR	500 000	473 077,50	0,57
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	21 723	884 006,62	1,07
ORPAR ZCP 20-06-24 CV	EUR	600 000	653 826,00	0,79
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	19 378	2 901 400,12	3,51
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	5 800	1 013 573,20	1,22



**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0% 15-06-26	EUR	14 000	2 673 573,00	3,24
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	28	2 607 290,00	3,16
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	5 610	1 058 783,72	1,29
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	1 500 000	1 611 266,67	1,95
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	105 000	3 385 147,50	4,09
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	26 525	767 872,23	0,93
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	1 900 000	1 878 815,78	2,27
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	4 500	485 214,75	0,59
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	21 856	1 936 212,11	2,34
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>33 631 671,85</b>	<b>40,71</b>
<b>ITALIE</b>				
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	1 900 000	1 644 231,14	1,99
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	1 500 000	1 135 687,50	1,37
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	2 700 000	2 594 592,00	3,15
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	2 100 000	2 259 348,00	2,73
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>7 633 858,64</b>	<b>9,24</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CITI GLO 0.5% 04-08-23 EMTN	EUR	600 000	604 673,00	0,73
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING AUTRE V+0.0% 15-03-28 CV	EUR	1 200 000	1 289 568,00	1,56
LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV	EUR	1 700 000	1 731 537,28	2,10
OLIVER CAPITAL SARL ZCP 29-12-23	EUR	1 000 000	1 017 335,00	1,23
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>4 643 113,28</b>	<b>5,62</b>
<b>MEXIQUE</b>				
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	1 300 000	1 356 282,61	1,64
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>1 356 282,61</b>	<b>1,64</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AMERICA MOVIL BV ZCP 02-03-24	EUR	2 500 000	2 636 450,00	3,19
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06-04-29	EUR	500 000	587 644,71	0,71
ENCAVIS FINANCE BV 1.875% PERP	EUR	600 000	532 920,25	0,65
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	1 400 000	1 174 858,92	1,42
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 2.25% 25-01-24	EUR	1 000 000	990 999,75	1,20
SHOP APOTHEKE EUROPE NV ZCP 21-01-28	EUR	300 000	254 322,00	0,31
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>6 177 195,63</b>	<b>7,48</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>78 713 866,57</b>	<b>95,27</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>78 713 866,57</b>	<b>95,27</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
OSTRUM SRI CASH Part I	EUR	360	3 924 698,40	4,75
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>3 924 698,40</b>	<b>4,75</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>3 924 698,40</b>	<b>4,75</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>3 924 698,40</b>	<b>4,75</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				
DJ EURO STOXX 50 11/2023 PUT 4050	EUR	50	25 900,00	0,04

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			25 900,00	0,04
TOTAL Engagements à terme conditionnels			25 900,00	0,04
TOTAL Instrument financier à terme			25 900,00	0,04
Dettes			-121 133,29	-0,15
Comptes financiers			75 511,14	0,09
Actif net			82 618 842,82	100,00

Parts MAM OBLI CONVERTIBLES ESG C	EUR	44 054,833	1 673,20
Parts MAM OBLI CONVERTIBLES ESG D	EUR	469,913	1 442,00
Parts MAM OBLI CONVERTIBLES ESG I	EUR	672,842	12 229,61