

# **Fonds Commun de Placement**

## **MAM OPTIMA 25-125**

### **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	9 812 501,80
b) Avoirs bancaires	1 224 969,11
c) Autres actifs détenus par l'OPC	9 913 658,41
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	20 951 129,32
e) Passif	-765 292,55
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	20 185 836,77

\* 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 OPTIMA 25-125 C en EUR	C	20 185 680,87	129 554,910	155,80
MAM OPTIMA 25-125 I en EUR	C	155,90	0,010	15 590,00

## 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.	44,90	43,26
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.	3,71	3,57
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.	45,51	43,85

\* 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	9 481 141,40	46,97	45,25
Livre Sterling	GBP	331 360,40	1,64	1,58
TOTAL		9 812 501,80	48,61	46,84

\* 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	25,51	24,58
PAYS-BAS	7,48	7,21
ESPAGNE	4,00	3,86
IRLANDE	3,13	3,01
ITALIE	2,76	2,66
ROYAUME-UNI	2,22	2,14
ALLEMAGNE	2,02	1,95
SUISSE	1,49	1,44
TOTAL	48,61	46,84

\* 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	45,51	43,85
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>45,51</b>	<b>43,85</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.	4 843 961,30	12 627 522,40
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.	535 533,88	1 459 770,46
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.	7 756 566,78	1 511 904,39

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
<b>Parts MAM OPTIMA 25-125 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 OPTIMA 25-125 I</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 30/06/2023 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>				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	10 800	408 078,00	2,02
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>408 078,00</b>	<b>2,02</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	3 700	257 890,00	1,28
IBERDROLA SA	EUR	46 044	550 225,80	2,72
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>808 115,80</b>	<b>4,00</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	3 775	619 855,00	3,07
AXA	EUR	7 800	210 795,00	1,04
BNP PARIBAS	EUR	9 130	526 983,60	2,61
CREDIT AGRICOLE	EUR	21 300	231 573,60	1,15
DASSAULT SYST.	EUR	10 900	442 812,50	2,19
ENGIE	EUR	20 000	304 560,00	1,51
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 550	440 130,00	2,18
L'OREAL	EUR	600	256 260,00	1,27
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	610	526 430,00	2,61
ORANGE	EUR	25 200	269 690,40	1,34
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3 000	499 380,00	2,47
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	20 750	438 032,50	2,17
TOTALENERGIES SE	EUR	7 300	383 615,00	1,90
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>5 150 117,60</b>	<b>25,51</b>
<b>IRLANDE</b>				
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	GBP	1 800	331 360,40	1,64
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	17 400	299 541,00	1,48
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>630 901,40</b>	<b>3,12</b>
<b>ITALIE</b>				
TOD'S GROUP SPA	EUR	7 850	301 754,00	1,49
UNICREDIT SPA	EUR	12 000	255 180,00	1,27
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>556 934,00</b>	<b>2,76</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ADYEN NV	EUR	380	602 604,00	2,99
AIRBUS SE	EUR	2 700	357 372,00	1,77
ASML HOLDING NV	EUR	830	550 290,00	2,73
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 510 266,00</b>	<b>7,49</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
LINDE PLC	EUR	1 280	447 360,00	2,22
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>447 360,00</b>	<b>2,22</b>
<b>SUISSE</b>				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	6 600	300 729,00	1,49
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>300 729,00</b>	<b>1,49</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>9 812 501,80</b>	<b>48,61</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>9 812 501,80</b>	<b>48,61</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
AXA PEA REGULARITE C FCP 4DEC	EUR	15 500	1 498 085,85	7,42
LBPAM 3 MOIS I	EUR	170	1 716 214,60	8,50
MAM EUROPA GROWTH I	EUR	56	917 971,60	4,55
MAM PREMIUM EUROPE I	EUR	26	566 380,10	2,81
MANDARINE VALEUR I 4DEC	EUR	130	800 260,50	3,96
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>5 498 912,65</b>	<b>27,24</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
AMUNDI MSCI EURO QUALITYFACTR UCETFEUR C	EUR	11 000	1 100 405,90	5,45
Indép et Expans Europe Sm Classe I (C)	EUR	2 800	401 800,00	2,00
LONVIA AVENIR MID-CAP EUROPE PART I	EUR	400	403 397,28	2,00
Lyxor EURO STOXX Banks UCITS ETF P Acc	EUR	3 600	415 785,60	2,06
LYXOR EURSTX600 TECHN LG	EUR	10 000	824 570,00	4,08
MANDARINE EUROPE MICROCAP I	EUR	2 200	541 354,00	2,68
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>3 687 312,78</b>	<b>18,27</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>9 186 225,43</b>	<b>45,51</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>9 186 225,43</b>	<b>45,51</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
DJE 600 REAL 0923	EUR	200	-53 000,00	-0,26
EURO STOXX 50 0923	EUR	-50	-38 250,00	-0,19
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-91 250,00</b>	<b>-0,45</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-91 250,00</b>	<b>-0,45</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-91 250,00</b>	<b>-0,45</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	91 250	91 250,00	0,45
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>91 250,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Créances</b>			<b>636 182,98</b>	<b>3,15</b>
<b>Dettes</b>			<b>-674 042,55</b>	<b>-3,34</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 224 969,11</b>	<b>6,07</b>
<b>Actif net</b>			<b>20 185 836,77</b>	<b>100,00</b>

Parts MAM OPTIMA 25-125 C	EUR	129 554,910	155,80
Parts MAM OPTIMA 25-125 I	EUR	0,010	15 590,00