

# **Fonds Commun de Placement**

## **MAM PATRIMOINE ESG**

### **PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2022

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	22 442 381,36
b) Avoirs bancaires	2 162 891,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 992 938,54
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	32 598 211,19
e) Passif	-184 139,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	32 414 072,09

\* 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 PATRIMOINE ESG Part C en EUR	C	30 656 739,53	799 219,254	38,35
MAM PATRIMOINE ESG Part D en EUR	D	406 412,52	14 866,499	27,33
MAM PATRIMOINE ESG Part I en EUR	C	1 148 706,89	114,620	10 021,87
MAM PATRIMOINE ESG Part M en EUR	D	202 213,15	2 091,692	96,67

## 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.	60,56	60,22
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.	8,67	8,62
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.	24,55	24,41

\* 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	22 442 381,36	69,24	68,85
TOTAL		22 442 381,36	69,24	68,85

\* 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 PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	25,04	24,90
PAYS-BAS	11,92	11,85
LUXEMBOURG	7,17	7,13
ETATS-UNIS	6,06	6,03
IRLANDE	3,94	3,92
ITALIE	3,93	3,91
ALLEMAGNE	3,46	3,44
BELGIQUE	2,76	2,74
JAPON	1,80	1,79
SUEDE	1,45	1,44
FINLANDE	0,90	0,89
ROYAUME-UNI	0,81	0,81
TOTAL	69,24	68,85

\* 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	24,55	24,41
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>24,55</b>	<b>24,41</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.	4 545 664,39	6 954 672,47
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.	777 805,42	1 434 320,79
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.	1 995 638,04	2 451 907,87

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
22/04/2022	MAM PATRIMOINE ESG Part D	0,30	0,00	0,30
<b>Dividendes à verser</b>				
	MAM PATRIMOINE ESG 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.

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 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>				
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	400 000	356 007,18	1,10
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	500 000	469 852,88	1,46
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	400 000	296 564,77	0,91
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 122 424,83</b>	<b>3,47</b>
<b>BELGIQUE</b>				
AGEAS NV EX FORTIS 3.25% 02-07-49	EUR	400 000	357 887,23	1,10
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	300 000	290 550,99	0,90
ONTEX GROUP NV 3.5% 15-07-26	EUR	300 000	245 418,44	0,76
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>893 856,66</b>	<b>2,76</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	450 000	358 761,25	1,11
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	400 000	393 283,29	1,21
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	600 000	481 711,50	1,49
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	500 000	472 227,01	1,45
WMG ACQUISITION 2.75% 15-07-28	EUR	300 000	258 236,92	0,80
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>1 964 219,97</b>	<b>6,06</b>
<b>FINLANDE</b>				
HUHTAMAKI OY 4.25% 09-06-27	EUR	300 000	291 054,29	0,90
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>291 054,29</b>	<b>0,90</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	600 000	486 362,92	1,50
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	800 000	732 810,03	2,26
ALTICE FRANCE 4.125% 15-01-29	EUR	400 000	308 497,83	0,95
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	200 000	173 408,70	0,54
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	300 000	263 062,99	0,81
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	800 000	676 439,12	2,08
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	400 000	328 615,50	1,01
COVIVIO 1.625% 23-06-30	EUR	300 000	250 330,42	0,77
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	900 000	798 000,90	2,46
FAURECIA 2.75% 15-02-27	EUR	400 000	313 462,56	0,96
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	200 000	167 385,42	0,52
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	500 000	410 859,83	1,27
ILIAD HOLDING HOLD 5.125% 15-10-26	EUR	500 000	452 840,76	1,40
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	400 000	369 260,47	1,14
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	400 000	362 324,44	1,12
LOXAM SAS 3.25% 14-01-25	EUR	500 000	457 042,64	1,41
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	300 000	239 253,62	0,74
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	300 000	237 044,90	0,74
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	400 000	376 282,93	1,16
VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31	EUR	600 000	456 868,97	1,41
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	3 000	256 297,50	0,79
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>8 116 452,45</b>	<b>25,04</b>



**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>IRLANDE</b>				
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	400 000	364 442,74	1,13
DXC CAPITAL FUNDING 0.45% 15-09-27	EUR	700 000	591 250,78	1,82
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	400 000	321 623,64	0,99
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 277 317,16</b>	<b>3,94</b>
<b>ITALIE</b>				
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	300 000	235 048,50	0,73
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.625% 18-01-29	EUR	900 000	663 551,94	2,04
UNICREDIT 2.0% 23-09-29 EMTN	EUR	400 000	375 976,66	1,16
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>1 274 577,10</b>	<b>3,93</b>
<b>JAPON</b>				
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	500 000	407 806,11	1,26
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.0% 09-07-29	EUR	200 000	175 100,60	0,54
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>582 906,71</b>	<b>1,80</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.25% 26-04-27	EUR	600 000	501 964,81	1,55
DANA FINANCING LUX SARL 3.0% 15-07-29	EUR	400 000	292 673,36	0,90
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	400 000	343 523,29	1,06
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	700 000	617 541,05	1,91
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	500 000	303 360,34	0,94
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.75% 31-10-26	EUR	300 000	263 771,17	0,81
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>2 322 834,02</b>	<b>7,17</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASR NEDERLAND NV 3.375% 02-05-49	EUR	400 000	354 696,14	1,10
CETIN FINANCE BV 3.125% 14-04-27	EUR	400 000	372 703,97	1,15
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5% 15-03-30	EUR	300 000	245 727,49	0,76
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	200 000	195 151,00	0,60
EXOR NV 0.875% 19-01-31	EUR	400 000	307 105,78	0,94
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	400 000	424 064,05	1,31
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04-32	EUR	500 000	433 162,50	1,34
PROSUS NV 1.288% 13-07-29 EMTN	EUR	800 000	610 393,93	1,88
QPARK HOLDING I BV 1.5% 01-03-25	EUR	300 000	262 212,00	0,81
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	400 000	381 957,48	1,17
SM MTH AUTO GRP 1.8% 06-07-24	EUR	300 000	275 158,50	0,85
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>3 862 332,84</b>	<b>11,91</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
INEOS FINANCE 2.875% 01-05-26	EUR	300 000	263 988,38	0,81
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>263 988,38</b>	<b>0,81</b>
<b>SUEDE</b>				
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	500 000	470 416,95	1,45
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>470 416,95</b>	<b>1,45</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>22 442 381,36</b>	<b>69,24</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>22 442 381,36</b>	<b>69,24</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>FRANCE</b>				
GemAsia I	EUR	1 600	195 440,00	0,61
MAM ENTREPRISES FAMILIALES CI	EUR	15,2	1 168 939,13	3,61
MAM EURO HIGH YIELD ESG Part I	EUR	90	991 591,20	3,06
MAM HUMAN VALUES CI	EUR	172	2 230 356,68	6,88
MAM SUSTAIN USA CI	EUR	55	770 557,70	2,37
MAM TRANSITION DURABLE ACTIONS CI	EUR	211	2 600 053,83	8,01
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>7 956 938,54</b>	<b>24,54</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>7 956 938,54</b>	<b>24,54</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>7 956 938,54</b>	<b>24,54</b>
<b>Créances</b>			<b>36 000,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Dettes</b>			<b>-184 139,10</b>	<b>-0,57</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>2 162 891,29</b>	<b>6,67</b>
<b>Actif net</b>			<b>32 414 072,09</b>	<b>100,00</b>

Parts MAM PATRIMOINE ESG Part C	EUR	799 219,254	38,35
Parts MAM PATRIMOINE ESG Part D	EUR	14 866,499	27,33
Parts MAM PATRIMOINE ESG Part I	EUR	114,620	10 021,87
Parts MAM PATRIMOINE ESG Part M	EUR	2 091,692	96,67