

# **Fonds Commun de Placement**

## **MAM PATRIMOINE 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	19 158 551,23
b) Avoirs bancaires	730 788,98
c) Autres actifs détenus par l'OPC	9 766 508,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	29 655 848,51
e) Passif	-713 076,57
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	28 942 771,94

\* 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	27 735 343,73	686 366,982	40,40
MAM PATRIMOINE ESG Part D en EUR	D	299 621,23	10 513,678	28,49
MAM PATRIMOINE ESG Part I en EUR	C	685 528,94	64,615	10 609,43
MAM PATRIMOINE ESG Part M en EUR	D	222 278,04	2 182,567	101,84

## 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.	58,71	57,30
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.	7,48	7,30
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.	31,39	30,64

\* 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	19 158 551,23	66,19	64,60
TOTAL		19 158 551,23	66,19	64,60

\* 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	26,97	26,32
PAYS-BAS	12,59	12,28
ETATS-UNIS	5,73	5,59
LUXEMBOURG	4,91	4,79
IRLANDE	4,41	4,31
ITALIE	3,75	3,66
ALLEMAGNE	2,87	2,80
BELGIQUE	2,18	2,12
ROYAUME-UNI	1,16	1,13
ESPAGNE	1,04	1,01
JAPON	0,59	0,58
TOTAL	66,19	64,60

\* 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	31,39	30,64
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>31,39</b>	<b>30,64</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.	1 520 395,25	3 624 245,33
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	1 191 347,09
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.	2 369 716,63	2 478 994,73

## 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 PATRIMOINE ESG Part D	0,30	0,00	0,30
<b>Dividendes à verser</b>				
	MAM PATRIMOINE ESG Part 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>				
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	500 000	490 240,38	1,69
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	400 000	339 324,59	1,17
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>829 564,97</b>	<b>2,86</b>
<b>BELGIQUE</b>				
AGEAS NV EX FORTIS 3.25% 02-07-49	EUR	400 000	342 369,04	1,19
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	300 000	287 812,70	0,99
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>630 181,74</b>	<b>2,18</b>
<b>ESPAGNE</b>				
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	300 000	300 791,42	1,04
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>300 791,42</b>	<b>1,04</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	400 000	371 993,29	1,29
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	600 000	518 947,50	1,79
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	500 000	491 749,51	1,71
WMG ACQUISITION 2.75% 15-07-28	EUR	300 000	276 347,92	0,95
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>1 659 038,22</b>	<b>5,74</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	600 000	548 528,92	1,89
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	800 000	742 613,68	2,57
ALTICE FRANCE 4.125% 15-01-29	EUR	400 000	296 693,83	1,03
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	200 000	170 115,70	0,59
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	300 000	264 430,99	0,92
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	700 000	592 251,73	2,05
CADES 1.75% 25-11-27 EMTN	EUR	700 000	665 984,12	2,30
COVIVIO 1.625% 23-06-30	EUR	300 000	252 920,52	0,87
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	900 000	773 775,47	2,68
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	400 000	363 614,56	1,25
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	200 000	167 744,42	0,58
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	500 000	388 934,83	1,34
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	400 000	371 488,89	1,29
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	400 000	363 648,75	1,25
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	500 000	451 322,91	1,56
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	300 000	260 867,12	0,91
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	400 000	375 020,93	1,29
VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31	EUR	600 000	490 978,97	1,69
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	3 000	265 768,50	0,92
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>7 806 704,84</b>	<b>26,98</b>
<b>IRLANDE</b>				
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	400 000	364 337,73	1,26
DXC CAPITAL FUNDING 0.45% 15-09-27	EUR	700 000	586 540,50	2,03
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	400 000	326 425,64	1,12
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 277 303,87</b>	<b>4,41</b>
<b>ITALIE</b>				
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	300 000	234 259,50	0,81



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.625% 18-01-29	EUR	600 000	466 661,96	1,61
UNICREDIT 2.0% 23-09-29 EMTN	EUR	400 000	384 478,66	1,33
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>1 085 400,12</b>	<b>3,75</b>
<b>JAPON</b>				
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.0% 09-07-29	EUR	200 000	171 524,60	0,59
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>171 524,60</b>	<b>0,59</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.25% 26-04-27	EUR	600 000	481 383,93	1,66
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	400 000	333 339,29	1,16
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	700 000	605 019,01	2,09
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>1 419 742,23</b>	<b>4,91</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
CETIN FINANCE BV 3.125% 14-04-27	EUR	400 000	372 994,39	1,28
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	300 000	213 843,76	0,74
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	200 000	196 829,00	0,67
EXOR NV 0.875% 19-01-31	EUR	400 000	316 957,78	1,10
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	400 000	426 224,05	1,48
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04-32	EUR	500 000	421 628,06	1,46
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	400 000	412 074,33	1,42
PROSUS NV 1.288% 13-07-29 EMTN	EUR	800 000	621 961,93	2,15
QPARK HOLDING I BV 1.5% 01-03-25	EUR	300 000	289 849,50	1,00
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	400 000	370 673,64	1,28
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>3 643 036,44</b>	<b>12,58</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
VMED O2 UK FINANCING I 3.25% 31-01-31	EUR	400 000	335 262,78	1,15
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>335 262,78</b>	<b>1,15</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>19 158 551,23</b>	<b>66,19</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>19 158 551,23</b>	<b>66,19</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>				
GemAsia I	EUR	4 000	448 960,00	1,55
MAM ENTREPRISES FAMILIALES Part I	EUR	3	243 646,86	0,84
MAM HIGH YIELD ESG Part I	EUR	90	1 102 171,50	3,80
MAM HUMAN VALUES I	EUR	130	2 058 951,70	7,12
MAM IMPACT GREEN BONDS PART I	EUR	145	1 352 644,10	4,68
MAM Sustain USA I	EUR	65	1 018 372,55	3,52
MAM TARGET 2027 I	EUR	32	343 254,72	1,19
MAM TRANSITION DURABLE ACTIONS I	EUR	119	1 645 937,79	5,69
OSTRUM SRI CASH Part I	EUR	80	872 155,20	3,01
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>9 086 094,42</b>	<b>31,40</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>9 086 094,42</b>	<b>31,40</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>9 086 094,42</b>	<b>31,40</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DJ EURO STOXX 50 09/2023 PUT 3950	EUR	9	1 629,00	0,00
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>1 629,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>1 629,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>1 629,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Créances</b>			<b>678 784,88</b>	<b>2,35</b>
<b>Dettes</b>			<b>-713 076,57</b>	<b>-2,46</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>730 788,98</b>	<b>2,52</b>
<b>Actif net</b>			<b>28 942 771,94</b>	<b>100,00</b>

Parts MAM PATRIMOINE ESG Part C	EUR	686 366,982	40,40
Parts MAM PATRIMOINE ESG Part D	EUR	10 513,678	28,49
Parts MAM PATRIMOINE ESG Part I	EUR	64,615	10 609,43
Parts MAM PATRIMOINE ESG Part M	EUR	2 182,567	101,84