

SICAV de droit français

PROCLERO

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2021

Société de gestion : Meeschaert Asset Management
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

Meeschaert Asset Management - 12 Rond-Point des Champs-Élysées, 75008, Paris

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	62 340 106,47
b) Avoirs bancaires	1 804 837,31
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 855 769,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	66 000 712,99
e) Passif	-102 004,09
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	65 898 708,90

* Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
PROCLERO action A en EUR	C	153,17	1,000	153,17
PROCLERO Action I en EUR	C	10,22	0,001	10 220,00
PROCLERO CI en EUR	C	58 632 066,34	288 849,799	202,98
PROCLERO DI en EUR	D	7 266 479,17	39 948,962	181,89

ELEMENT 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-I 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>	88,81	88,68
<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>	5,79	5,78
<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>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	2,23	2,22

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	61 633 543,63	93,53	93,38
Franc Suisse	CHF	706 562,84	1,07	1,07
TOTAL		62 340 106,47	94,60	94,45

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	52,19	52,11
PAYS-BAS	13,87	13,85
ALLEMAGNE	5,68	5,67
LUXEMBOURG	4,61	4,60
ITALIE	4,26	4,25
ESPAGNE	3,02	3,02
ETATS-UNIS	2,29	2,29
ROYAUME-UNI	1,97	1,97
NORVEGE	1,77	1,76
SUISSE	1,07	1,07
BELGIQUE	1,03	1,03
FINLANDE	0,97	0,97
PORTUGAL	0,79	0,79
IRLANDE	0,46	0,46
JAPON	0,46	0,45
DANEMARK	0,17	0,17
TOTAL	94,60	94,45

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION 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	2,23	2,22
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	2,23	2,22

* 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 PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
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-I 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.	10 321 338,79	7 640 229,02
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.	2 183 210,00	1 288 260,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
16/04/2021	PROCLERO D I	0,17		0,17
Dividendes à verser				
	PROCLERO D I			

(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.

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Meeschaert Asset Management - 12 Rond-Point des Champs-Élysées - 75008 - Paris

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	2 690	565 707,00	0,86
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	8 100	273 942,00	0,42
SAP SE	EUR	2 500	297 100,00	0,45
SYMRISE AG	EUR	3 300	387 750,00	0,59
TOTAL ALLEMAGNE			1 524 499,00	2,32
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	4 900	290 668,00	0,44
ENAGAS SA	EUR	3 150	61 377,75	0,09
TOTAL ESPAGNE			352 045,75	0,53
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	3 763	555 644,58	0,85
ALBIOMA	EUR	11 900	410 788,00	0,63
ALSTOM	EUR	7 800	332 202,00	0,50
AXA	EUR	18 700	399 899,50	0,60
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	5 800	275 500,00	0,42
BOIRON	EUR	4 500	173 925,00	0,27
CAPGEMINI SE	EUR	5 500	891 000,00	1,36
ECOSLOPS SA	EUR	9 220	94 966,00	0,15
EDENRED	EUR	5 600	269 080,00	0,40
ENGIE	EUR	20 880	241 247,52	0,36
ESSILORLUXOTTICA	EUR	4 250	661 470,00	1,00
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	2 900	119 973,00	0,18
ID LOGISTICS GROUP	EUR	830	195 880,00	0,30
KORIAN SA	EUR	12 768	397 595,52	0,60
L'OREAL	EUR	2 450	920 710,00	1,39
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	16 100	350 980,00	0,53
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	2 760	371 220,00	0,56
ORANGE	EUR	18 450	177 396,75	0,27
ORPEA	EUR	3 800	407 550,00	0,62
PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	1 130	104 977,00	0,16
RUBIS	EUR	4 800	179 952,00	0,27
RUBIS DIV.OPTION AVRIL 21	EUR	4 800		
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	4 900	650 132,00	0,99
SEB	EUR	3 850	586 740,00	0,89
SOMFY	EUR	2 400	343 680,00	0,53

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUEZ SA	EUR	17 800	356 890,00	0,54
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	18 670	475 524,90	0,72
VOLTALIA	EUR	19 980	449 550,00	0,68
WORLDLINE SA	EUR	4 356	343 862,64	0,52
TOTAL FRANCE			10 738 336,41	16,29
ITALIE				
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	200 000	83 780,00	0,12
TOTAL ITALIE			83 780,00	0,12
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	960	556 224,00	0,84
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	58 300	153 562,20	0,24
STELLANTIS NV	EUR	28 046	463 880,84	0,71
TOTAL PAYS-BAS			1 173 667,04	1,79
ROYAUME-UNI				
UNILEVER PLC	EUR	8 100	399 856,50	0,61
TOTAL ROYAUME-UNI			399 856,50	0,61
SUISSE				
GEBERIT NOM.	CHF	570	360 273,22	0,54
NESTLE NOM.	CHF	3 300	346 289,62	0,53
TOTAL SUISSE			706 562,84	1,07
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			14 978 747,54	22,73
TOTAL Actions et valeurs assimilées			14 978 747,54	22,73
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE 4.75% PERP EMTN	EUR	700 000	795 224,07	1,21
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% PERP	EUR	600 000	635 886,95	0,97
LBBW 0.375% 21-02-31 EMTN	EUR	800 000	788 664,71	1,19
TOTAL ALLEMAGNE			2 219 775,73	3,37
BELGIQUE				
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	600 000	680 911,23	1,03
TOTAL BELGIQUE			680 911,23	1,03
DANEMARK				
ORSTED 6.25% 26-06-13	EUR	99 000	111 010,92	0,17
TOTAL DANEMARK			111 010,92	0,17
ESPAGNE				
AMADEUS CM 0.875% 18-09-23	EUR	200 000	205 030,03	0,31
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	500 000	494 643,87	0,76

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	500 000	529 691,71	0,80
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	400 000	408 617,59	0,62
TOTAL ESPAGNE			1 637 983,20	2,49
ETATS-UNIS				
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	600 000	606 375,67	0,92
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	600 000	596 820,49	0,91
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	300 000	305 793,10	0,46
TOTAL ETATS-UNIS			1 508 989,26	2,29
FINLANDE				
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	600 000	638 176,07	0,97
TOTAL FINLANDE			638 176,07	0,97
FRANCE				
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	900 000	957 496,50	1,45
ARKEMA 2.75% PERP EMTN	EUR	500 000	540 086,82	0,82
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	850 000	985 138,01	1,49
AXA TV PERP	EUR	745 000	673 087,01	1,02
BFCM 1.875% 04-11-26 EMTN	EUR	300 000	325 124,63	0,49
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL EIS10R+0.1% PERP	EUR	709 000	677 007,97	1,03
BPCE 2.75% 30-11-27 EMTN	EUR	300 000	316 409,49	0,48
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	400 000	402 845,48	0,61
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	600 000	590 146,23	0,89
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	400 000	430 611,04	0,66
CASI GUIC FLR PERP	EUR	400 000	303 797,69	0,47
CNP ASSURANCE TV04-PERP	EUR	600 000	531 053,50	0,81
C N REASSURANCE MUTUELLE AGRI GROUPAMA 2.125% 16-09-29	EUR	400 000	427 358,14	0,65
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	1 000 000	1 044 209,18	1,58
CSSE FED 2.125% 12-09-26 EMTN	EUR	800 000	875 462,58	1,32
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	600 000	610 060,34	0,92
EDF 2.625% PERP	EUR	600 000	605 813,67	0,92
EDF 4.0% PERP	EUR	600 000	661 214,18	1,00
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	500 000	498 078,42	0,76
ENGIE 1.375% PERP	EUR	400 000	408 990,27	0,62
ENGIE 1.5% PERP	EUR	300 000	304 153,36	0,47
FAURECIA 2.375% 15-06-29	EUR	600 000	613 020,92	0,93
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	700 000	813 353,11	1,23
GROUPE DANONE 1.75% PERP EMTN	EUR	500 000	513 678,25	0,78
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	600 000	653 640,00	0,99
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	400 000	424 869,73	0,65

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	400 000	398 456,99	0,60
JCDECAUX 2.0% 24-10-24	EUR	500 000	536 491,71	0,82
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	700 000	834 932,82	1,26
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	6 000	323 304,00	0,49
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	600 000	610 857,66	0,93
PAPREC E3R+3.5% 31-03-25	EUR	400 000	402 479,56	0,61
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	600 000	610 971,29	0,93
QUADIENT 2.25% 03-02-25	EUR	400 000	415 215,97	0,63
QUADIENT SA 3.375% PERP CV	EUR	10 821	634 299,97	0,96
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	400 000	413 301,10	0,63
SOLVAY FINANCE 5.869% PERP	EUR	500 000	566 931,52	0,86
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	600 000	599 877,25	0,91
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	900 000	907 064,82	1,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	800 000	810 084,00	1,23
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	400 000	405 778,60	0,62
TOTAL FRANCE			23 656 753,78	35,90
IRLANDE				
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	300 000	301 777,34	0,46
TOTAL IRLANDE			301 777,34	0,46
ITALIE				
ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN	EUR	200 000	195 358,33	0,30
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596% PERP	EUR	700 000	809 329,27	1,23
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	400 000	401 460,96	0,61
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	500 000	510 322,50	0,77
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	800 000	805 176,74	1,22
TOTAL ITALIE			2 721 647,80	4,13
JAPON				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	300 000	299 861,54	0,45
TOTAL JAPON			299 861,54	0,45
LUXEMBOURG				
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	600 000	596 077,68	0,91
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	400 000	404 062,74	0,61
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	700 000	689 461,21	1,04
TELENET INTERNATIONAL FINANCE SARLQ 3.5% 01-03-28	EUR	700 000	739 993,17	1,13
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	600 000	606 181,97	0,91
TOTAL LUXEMBOURG			3 035 776,77	4,60
NORVEGE				
STOREBRAND LIVSFORSIKRIN TV 04/04/2043	EUR	1 030 000	1 163 558,76	1,77
TOTAL NORVEGE			1 163 558,76	1,77

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
ABN AMRO 2.875% 18-01-28 EMTN	EUR	600 000	633 486,95	0,96
AEGON NV NLD10A PERP SUB *EUR	EUR	1 119 100	971 703,34	1,47
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	400 000	398 761,10	0,61
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	800 000	797 116,00	1,21
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	800 000	1 034 486,85	1,56
GAS NATU FENOSA 3.375% 29-12-99	EUR	500 000	534 882,57	0,81
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	500 000	508 200,41	0,77
KPN 2.0% PERP	EUR	500 000	512 420,00	0,78
POSTNL NV 0.625% 23-09-26	EUR	600 000	617 276,26	0,94
RELX FINANCE BV 0.5% 10-03-28	EUR	600 000	608 865,99	0,92
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	300 000	333 734,57	0,51
TELEFO 5 7/8 12/31/49	EUR	900 000	1 016 531,26	1,55
TOTAL PAYS-BAS			7 967 465,30	12,09
PORTUGAL				
GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	500 000	520 246,99	0,79
TOTAL PORTUGAL			520 246,99	0,79
ROYAUME-UNI				
BRITISH TEL 1.874% 18-08-80	EUR	600 000	595 762,14	0,90
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	EUR	300 000	301 662,10	0,46
TOTAL ROYAUME-UNI			897 424,24	1,36
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			47 361 358,93	71,87
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			47 361 358,93	71,87
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
MAM FLEXIBLE BONDS ESG Part I	EUR	52	636 105,08	0,97
MAM HIGH YIELD ESG Part C	EUR	7 560	260 744,40	0,40
MAM OBLI CONVERTIBLES C	EUR	140	266 448,00	0,41
MAM TAUX VARIABLES ESG Part C I	EUR	300	212 289,00	0,32
MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS C	EUR	1 680	91 963,20	0,13
TOTAL FRANCE			1 467 549,68	2,23
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			1 467 549,68	2,23
TOTAL Organismes de placement collectif			1 467 549,68	2,23
Créances			388 219,53	0,59
Dettes			-102 004,09	-0,16
Comptes financiers			1 804 837,31	2,74

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actif net			65 898 708,90	100,00