

Fonds Commun de Placement

MAM TAUX VARIABLES ESG

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2021

**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	41 727 706,77
b) Avoirs bancaires	1 312 423,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 626 856,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	46 666 986,26
e) Passif	-203 060,65
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	46 463 925,61

* 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 TAUX VARIABLES ESG Part C1 en EUR	C	42 665 430,88	60 292,776	707,63
MAM TAUX VARIABLES ESG Part D en EUR	D	476 124,46	1 442,820	329,99
MAM TAUX VARIABLES ESG Part I en EUR	C	3 322 370,27	275,315	12 067,52

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.	70,47	70,17
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.	19,33	19,25
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.	7,15	7,12

* 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	41 727 706,77	89,81	89,42
TOTAL		41 727 706,77	89,81	89,42

* 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	27,79	27,67
PAYS-BAS	14,15	14,09
ALLEMAGNE	10,89	10,84
ETATS-UNIS	10,51	10,46
ROYAUME-UNI	7,84	7,81
ITALIE	4,38	4,36
ESPAGNE	3,44	3,43
BELGIQUE	2,67	2,66
AUTRICHE	2,48	2,47
SUEDE	1,77	1,76
LUXEMBOURG	1,74	1,74
NORVEGE	0,73	0,73
JERSEY	0,55	0,55
DANEMARK	0,43	0,43
JAPON	0,43	0,43
TOTAL	89,81	89,42

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,15	7,12
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
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	7,15	7,12

* 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.	8 720 558,48	9 039 707,10
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.	3 934 799,00	4 576 611,93
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.	4 407 404,50	1 079 453,45

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
16/04/2021	MAM TAUX VARIABLES ESG Part D	3,29	0,00	3,29
Dividendes à verser				
	MAM TAUX VARIABLES 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 30/06/2021 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLEM 0.1% 15-04-26 IND	EUR	1 450 000	1 703 466,46	3,67
ALLEM 0.5% 15-04-30 IND	EUR	500 000	650 174,13	1,40
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	600 000	608 850,49	1,31
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% PERP	EUR	300 000	317 943,47	0,68
PFLEIDERER AG E3R+4.75% 15-04-26	EUR	250 000	255 804,93	0,55
VERTICAL MID E3R+4.75% 15-07-27	EUR	1 000 000	1 024 345,71	2,21
WEPA HYGIENPRODUKTE E3R+2.875% 15-11-26	EUR	500 000	498 906,32	1,07
TOTAL ALLEMAGNE			5 059 491,51	10,89
AUTRICHE				
BAWAG GROUP 5.0% PERP	EUR	200 000	219 096,52	0,47
ERSTE GR BK 3.375% PERP EMTN	EUR	400 000	397 469,05	0,86
OMV AG 2.875% PERP	EUR	500 000	534 150,10	1,15
TOTAL AUTRICHE			1 150 715,67	2,48
BELGIQUE				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	400 000	427 234,25	0,92
BELFIUS BANK 3.625% PERP	EUR	600 000	599 337,82	1,29
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	200 000	214 299,46	0,46
TOTAL BELGIQUE			1 240 871,53	2,67
DANEMARK				
NYKREDIT E3R+0.57% 02-06-22	EUR	200 000	200 797,33	0,43
TOTAL DANEMARK			200 797,33	0,43
ESPAGNE				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA E3R+1.3% PERP	EUR	300 000	285 080,06	0,61
BANCO SANTANDER SA EUAR10+0.05% PERP	EUR	500 000	483 034,11	1,04
BBVA E3R+0.6% 09-03-23 EMTN	EUR	600 000	604 316,70	1,30
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	200 000	226 695,01	0,49
TOTAL ESPAGNE			1 599 125,88	3,44
ETATS-UNIS				
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC E3R+1.73% 15-03-67	EUR	900 000	840 337,35	1,80
AT T 2.875% PERP	EUR	400 000	410 197,42	0,88
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	1 500 000	1 527 206,88	3,29
ENCORE CAPITAL GROUP E3R+4.25% 15-01-28	EUR	600 000	624 125,01	1,35
FORD MOTOR CREDIT E3R+0.7% 01-12-24	EUR	1 000 000	974 100,19	2,09
GOLD SACH GR E3R+1.0% 30-04-24	EUR	500 000	505 700,25	1,09
TOTAL ETATS-UNIS			4 881 667,10	10,50
FRANCE				
AUTODIS E3R+4.375% 01-05-22	EUR	300 000	178 567,21	0,39
AXA SA EUAR10+0.05% PERP EMTN	EUR	900 000	806 503,95	1,73
AXA SA EUAR10+0.2% PERP EMTN	EUR	700 000	619 390,33	1,34
AXA TV PERP	EUR	805 000	727 295,36	1,57
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL EIS10R+0.1% PERP	EUR	500 000	477 438,63	1,03
BNP PAR E3R+0.62% 22-05-23	EUR	800 000	807 221,00	1,73

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BNP PARIBAS TMO OCT85 TSDI	EUR	1 320 538	1 216 545,63	2,62
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	200 000	211 934,57	0,46
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	500 000	566 539,76	1,22
CAISSE CENT DE CRED COOP	EUR	18	1 980,00	0,00
CARREFOUR BQ E3R+0.65% 12-09-23	EUR	200 000	201 380,50	0,43
CASINO GUICHARD PERRACHON EUAR10+1.0% PERP	EUR	900 000	407 448,98	0,88
CIC TME 87 TSDI	EUR	411 105	379 092,71	0,82
CNP ASSURANCE TV04-PERP	EUR	1 000 000	885 089,17	1,90
CREDIT AGRICOLE SA EUS10R+0.025% PERP	EUR	200 000	193 838,00	0,42
E.ETAT 3,40%99-29 OAT INDX	EUR	300 000	572 800,45	1,23
FED.CR.MUT NORD EURO 04-PERP	EUR	695 000	664 727,27	1,43
FIN.CREDIT MUTUEL TV 04-PERP.	EUR	803 000	766 792,73	1,65
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-25	EUR	200 000	223 908,77	0,48
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	150 000	194 692,68	0,42
GOLDSTORY SASU E3R+5.5% 01-03-26	EUR	400 000	406 646,45	0,88
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	300 000	348 579,90	0,75
KAPLA HOLDING E3R+3.25% 15-12-26	EUR	500 000	498 587,36	1,07
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	200 000	238 552,23	0,51
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	500 000	555 648,98	1,19
PICARD GROUPE E3R+3.0% 30-11-23	EUR	600 000	600 194,00	1,29
STE GLE TMO85 TSDI	EUR	162 350	162 025,30	0,35
TOTAL FRANCE			12 913 421,92	27,79
ITALIE				
BRUNELLO BID E3R+3.75% 15-02-28	EUR	300 000	304 747,21	0,65
ENEL SPA AUTRE V+5.242% 10-01-74	EUR	55 000	63 338,34	0,14
ENI 2.625% PERP	EUR	500 000	532 133,01	1,15
FABRIC BC E3R+4.125% 31-08-26	EUR	400 000	402 994,58	0,87
INTL DESIGN GROUP E3R+4.25% 15-05-26	EUR	400 000	406 185,32	0,87
UNICREDIT SPA 6.625% PERP	EUR	300 000	325 123,30	0,70
TOTAL ITALIE			2 034 521,76	4,38
JAPON				
MIZUHO FINANCIAL GROUP E3R+0.5% 10-04-23	EUR	200 000	201 450,00	0,44
TOTAL JAPON			201 450,00	0,44
JERSEY				
WALNUT BID E3R+4.25% 04-05-26	EUR	250 000	256 205,07	0,56
TOTAL JERSEY			256 205,07	0,56
LUXEMBOURG				
LINCOLN FINANCING SARL E3R+3.875% 01-04-24	EUR	400 000	400 938,47	0,86
PLT VII FINANCE SA RL L3REUR+4.625% 05-01-26	EUR	400 000	408 948,34	0,88
TOTAL LUXEMBOURG			809 886,81	1,74
NORVEGE				
STOREBRAND LIVSFORSIKRIN TV 04/04/2043	EUR	300 000	338 900,61	0,73
TOTAL NORVEGE			338 900,61	0,73
PAYS-BAS				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	400 000	419 049,38	0,90
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	400 000	438 260,54	0,94

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AEGON 5.625% 29-12-49	EUR	300 000	364 912,66	0,79
AEGON NV NLD10A PERP SUB *EUR	EUR	1 600 000	1 389 264,00	2,99
ASR NEDERLAND NV 5.0% PERP	EUR	300 000	352 959,37	0,76
IPD 3 BV	EUR	400 000	409 436,45	0,88
LEASEPLAN CORPORATION NV 7.375% PERP	EUR	200 000	225 703,77	0,49
PROMONTORIA HOLDING 264 BV E3R+6.25% 15-08-23	EUR	300 000	297 667,00	0,64
QPARK HOLDING I BV E3R+2.0% 01-03-26	EUR	400 000	386 061,46	0,83
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	500 000	537 113,77	1,16
TELEFO 5 7/8 12/31/49	EUR	300 000	338 843,75	0,73
UNITED GROUP BV E3R+3.25% 15-02-26	EUR	800 000	794 792,72	1,71
VAN LANSCHOT KEMPEN WEALTH MANAGEMENT NV 6.75% PERP	EUR	200 000	218 335,50	0,47
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP	EUR	400 000	403 877,07	0,87
TOTAL PAYS-BAS			6 576 277,44	14,16
ROYAUME-UNI				
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN E3R+6.25% 15-02-23	EUR	300 000	305 094,34	0,66
ANACAP FIN EU SA E3R+5.0% 01-08-24	EUR	300 000	288 556,34	0,62
BARCLAYS E3R+1.0% 12-05-26	EUR	1 000 000	1 019 666,58	2,20
CASA LONDON E3R+0.6% 06-03-23	EUR	1 000 000	1 008 090,28	2,17
HSBC E3R+0.5% 05-10-23 EMTN	EUR	400 000	401 658,00	0,86
ROTHSCHILD'S TEC10 PERPETUAL	EUR	700 000	620 647,42	1,33
TOTAL ROYAUME-UNI			3 643 712,96	7,84
SUEDE				
TRANSCOM HOLDING AB E3R+5.25% 15-12-26	EUR	300 000	304 104,50	0,65
VERISURE HLD AB E3R+5.0% 15-04-25	EUR	500 000	516 556,68	1,11
TOTAL SUEDE			820 661,18	1,76
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			41 727 706,77	89,81
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			41 727 706,77	89,81
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
MAM SHORT TERM BONDS ESG Part I	EUR	50	521 518,00	1,12
OSTRUM ISR CASH EONIA Part I	EUR	260	2 801 700,20	6,03
TOTAL FRANCE			3 323 218,20	7,15
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			3 323 218,20	7,15
TOTAL Organismes de placement collectif			3 323 218,20	7,15
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
XEUR FGBM BOB 0921	EUR	-12	120,00	0,00
XEUR FOAT EUR 0921	EUR	-44	-26 840,00	-0,06
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-26 720,00	-0,06
TOTAL Engagements à terme fermes			-26 720,00	-0,06
TOTAL Instrument financier à terme			-26 720,00	-0,06
Appel de marge				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
APPEL MARGE CACEIS	EUR	26 720	26 720,00	0,06
TOTAL Appel de marge			26 720,00	0,06
Créances			276 798,24	0,59
Dettes			-176 220,65	-0,37
Comptes financiers			1 312 423,05	2,82
Actif net			46 463 925,61	100,00

Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part C1	EUR	60 292,776	707,63
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part D	EUR	1 442,820	329,99
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part I	EUR	275,315	12 067,52