

Fonds Commun de Placement

MAM TAUX VARIABLES 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	38 712 081,75
b) Avoirs bancaires	1 217 977,36
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 875 465,47
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	42 805 524,58
e) Passif	-71 944,81
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	42 733 579,77

* 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 TAUX VARIABLES ESG Part C1 en EUR	C	39 016 966,40	58 808,781	663,45
MAM TAUX VARIABLES ESG Part D en EUR	D	433 040,72	1 409,947	307,13
MAM TAUX VARIABLES ESG Part I en EUR	C	3 283 572,65	289,097	11 358,03

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.	75,55	75,43
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.	15,04	15,01
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.	3,48	3,47

* 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	38 712 081,75	90,59	90,44
TOTAL		38 712 081,75	90,59	90,44

* 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	23,59	23,55
PAYS-BAS	14,76	14,73
ALLEMAGNE	11,86	11,84
ETATS-UNIS	8,98	8,97
ITALIE	8,70	8,68
ROYAUME-UNI	5,58	5,58
LUXEMBOURG	4,52	4,51
BELGIQUE	4,51	4,50
ESPAGNE	2,38	2,38
SUEDE	2,30	2,30
AUTRICHE	2,21	2,21
NORVEGE	0,73	0,72
JAPON	0,47	0,47
TOTAL	90,59	90,44

* 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	3,48	3,47
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	3,48	3,47

* 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.	12 655 914,85	12 284 776,45
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.	1 007 230,00	1 639 609,36
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.	1 023 533,00	3 390 122,60

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
22/04/2022	MAM TAUX VARIABLES ESG Part D	2,37	0,00	2,37
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.

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2022
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part C1	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	2,08
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part D	
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
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part I	
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

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 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				
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	1 450 000	1 792 311,95	4,20
ALLEMAGNE 0.5% 15-04-30 IND	EUR	800 000	1 040 310,37	2,43
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	600 000	435 611,79	1,02
ALLIANZ SE 4.75% PERP EMTN	EUR	400 000	415 307,86	0,97
PFLEIDERER AG E3R+4.75% 15-04-26	EUR	500 000	431 847,98	1,01
VERTICAL MID E3R+4.75% 15-07-27	EUR	1 000 000	954 880,96	2,23
TOTAL ALLEMAGNE			5 070 270,91	11,86
AUTRICHE				
AT AND S AUSTRIA TECHNOLOGIE SYSTEMTECHN 5.0% PERP	EUR	400 000	352 655,10	0,83
BAWAG GROUP 5.0% PERP	EUR	200 000	176 347,87	0,41
OMV AG 2.875% PERP	EUR	500 000	415 336,37	0,97
TOTAL AUTRICHE			944 339,34	2,21
BELGIQUE				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	400 000	312 513,18	0,73
BELFIUS BANK 3.625% PERP	EUR	600 000	464 279,67	1,09
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	400 000	351 127,81	0,82
KBC GROUPE E3R+0.65% 23-02-25	EUR	800 000	798 625,87	1,87
TOTAL BELGIQUE			1 926 546,53	4,51
ESPAGNE				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA E3R+1.3% PERP	EUR	300 000	277 989,65	0,65
BANCO NTANDER 3.625% PERP	EUR	200 000	139 414,11	0,33
BBVA E3R+0.6% 09-03-23 EMTN	EUR	600 000	601 472,83	1,40
TOTAL ESPAGNE			1 018 876,59	2,38
ETATS-UNIS				
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	1 500 000	1 489 473,83	3,49
ENCORE CAPITAL GROUP E3R+4.25% 15-01-28	EUR	600 000	562 574,67	1,32
GOLD SACH GR E3R+1.0% 23-09-27	EUR	800 000	786 416,60	1,84
PROLOGIS EURO FINANCE LLC E3R+0.2% 08-02-24	EUR	1 000 000	1 000 025,00	2,34
TOTAL ETATS-UNIS			3 838 490,10	8,99
FRANCE				
AXA SA EUAR10+0.2% PERP EMTN	EUR	700 000	596 681,24	1,39
BNP PAR E3R+0.62% 22-05-23	EUR	800 000	802 821,87	1,88
BNP PARIBAS TMO OCT85 TSDI	EUR	920 538	685 800,81	1,60
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	800 000	658 858,76	1,54
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	500 000	498 156,20	1,17
CAISSE CENT DE CRED COOP	EUR	18	2 340,00	0,01
CARREFOUR BQ E3R+0.65% 12-09-23	EUR	200 000	200 592,93	0,47
CASI GUIC FLR PERP	EUR	600 000	249 994,77	0,59
CASINO EUAR10+1.0% PERP	EUR	300 000	81 891,38	0,19
CIC TME 87 TSDI	EUR	411 105	337 987,26	0,79
E.ETAT 3,40%99-29 OAT INDX	EUR	750 000	1 396 096,09	3,27
FIN.CREDIT MUTUEL TV 04-PERP.	EUR	803 000	679 702,66	1,59

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-25	EUR	200 000	233 147,39	0,55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	1 100 000	1 410 273,94	3,30
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	600 000	610 396,40	1,42
KAPLA HOLDING E3R+3.25% 15-12-26	EUR	800 000	682 768,22	1,60
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	500 000	512 281,44	1,20
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	500 000	439 818,51	1,03
TOTAL FRANCE			10 079 609,87	23,59
ITALIE				
CASTOR E3R+5.25% 15-02-29	EUR	750 000	696 970,43	1,63
DIOCLE SPA E3R+3.875% 30-06-26	EUR	400 000	267 884,41	0,63
ENEL SPA AUTRE V+5.242% 10-01-74	EUR	55 000	56 601,87	0,13
ENI 2.625% PERP	EUR	600 000	544 613,92	1,27
INTE E3R-4+1.9% 26-09-24	EUR	1 000 000	985 887,61	2,31
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	300 000	296 667,42	0,70
INTL DESIGN GROUP E3R+4.25% 15-05-26	EUR	500 000	458 153,46	1,07
RIMINI BID E3R+5.25% 14-12-26	EUR	300 000	257 760,25	0,60
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	200 000	151 685,99	0,35
TOTAL ITALIE			3 716 225,36	8,69
JAPON				
MIZUHO FINANCIAL GROUP E3R+0.5% 10-04-23	EUR	200 000	200 351,33	0,47
TOTAL JAPON			200 351,33	0,47
LUXEMBOURG				
DEUCE FIN E3R+4.75% 15-06-27	EUR	300 000	249 864,58	0,58
LINCOLN FINANCING SARL E3R+3.875% 01-04-24	EUR	800 000	779 922,79	1,83
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+4.0% 01-07-26	EUR	1 000 000	902 571,11	2,11
TOTAL LUXEMBOURG			1 932 358,48	4,52
NORVEGE				
STOREBRAND LIVSFORSIKRIN TV 04/04/2043	EUR	300 000	309 891,12	0,73
TOTAL NORVEGE			309 891,12	0,73
PAYS-BAS				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	600 000	489 650,33	1,15
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	400 000	360 253,65	0,84
AEGON 5.625% 29-12-49	EUR	300 000	279 209,63	0,65
ASR NEDERLAND NV 5.0% PERP	EUR	300 000	309 424,56	0,72
DAIMLER TRUCK INTL FI E3R+0.7% 06-10-23	EUR	400 000	401 676,19	0,94
IPD 3 BV	EUR	600 000	573 247,00	1,34
LEASEPLAN CORPORATION NV 7.375% PERP	EUR	600 000	591 071,80	1,38
PROMONTORIA HOLDING 264 BV E3R+6.125% 01-03-27	EUR	400 000	358 677,84	0,83
QPARK HOLDING I BV E3R+2.0% 01-03-26	EUR	800 000	699 526,58	1,64
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	700 000	633 484,61	1,49
TELEFO 5 7/8 12/31/49	EUR	500 000	503 503,05	1,18
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3RJ+3.75% 15-08-26	EUR	700 000	666 164,97	1,56
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP	EUR	600 000	439 586,86	1,03
TOTAL PAYS-BAS			6 305 477,07	14,75
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS E3R+1.0% 12-05-26	EUR	1 000 000	989 923,31	2,32

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CASA LONDON E3R+0.6% 06-03-23	EUR	700 000	702 014,13	1,64
HSBC E3R+1.0% 24-09-26	EUR	700 000	694 676,50	1,63
TOTAL ROYAUME-UNI			2 386 613,94	5,59
SUEDE				
VERISURE HLD AB E3R+5.0% 15-04-25	EUR	1 000 000	983 031,11	2,30
TOTAL SUEDE			983 031,11	2,30
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			38 712 081,75	90,59
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			38 712 081,75	90,59
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	150	1 487 082,00	3,48
TOTAL FRANCE			1 487 082,00	3,48
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			1 487 082,00	3,48
TOTAL Organismes de placement collectif			1 487 082,00	3,48
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EUR XEUR FOAT E 0922	EUR	-11	31 570,00	0,07
FGBL BUND 10A 0922	EUR	-22	-220,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			31 350,00	0,07
TOTAL Engagements à terme fermes			31 350,00	0,07
TOTAL Instrument financier à terme			31 350,00	0,07
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-31 350	-31 350,00	-0,07
TOTAL Appel de marge			-31 350,00	-0,07
Créances			1 356 813,47	3,17
Dettes			-40 374,81	-0,09
Comptes financiers			1 217 977,36	2,85
Actif net			42 733 579,77	100,00

Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part C1	EUR	58 808,781	663,45
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part D	EUR	1 409,947	307,13
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part I	EUR	289,097	11 358,03