

Fonds Commun de Placement

MAM TAUX VARIABLES 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	35 370 264,35
b) Avoirs bancaires	1 331 123,73
c) Autres actifs détenus par l'OPC	720 637,78
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	37 422 025,86
e) Passif	-134 038,09
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	37 287 987,77

* 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	35 410 560,89	50 682,007	698,68
MAM TAUX VARIABLES ESG Part D en EUR	D	574 697,64	1 809,076	317,67
MAM TAUX VARIABLES ESG Part I en EUR	C	1 302 729,24	108,487	12 008,15

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.	81,95	81,66
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.	12,90	12,86
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.	0,60	0,59

* 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	35 370 264,35	94,86	94,52
TOTAL		35 370 264,35	94,86	94,52

* 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	33,81	33,69
ALLEMAGNE	14,27	14,22
PAYS-BAS	12,37	12,32
ETATS-UNIS	5,64	5,62
ITALIE	5,54	5,52
ROYAUME-UNI	4,56	4,54
LUXEMBOURG	4,23	4,21
BELGIQUE	4,15	4,13
CANADA	2,71	2,70
SUEDE	2,71	2,70
ESPAGNE	2,17	2,17
IRLANDE	1,89	1,88
DANEMARK	0,81	0,81
TOTAL	94,86	94,52

* 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	0,60	0,59
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	0,60	0,59

* 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.	5 251 911,52	6 808 225,21
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.	1 000 000,00	2 007 138,60
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.	0,00	1 858 690,18

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
18/04/2023	MAM TAUX VARIABLES ESG Part D	5,73	0,00	5,73
Dividendes à verser				
	MAM TAUX VARIABLES ESG Part D			

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
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	0,00
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

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 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	1 751 442,77	4,69
ALLEMAGNE 0.5% 15-04-30 IND	EUR	1 000 000	1 264 565,11	3,39
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	1 000 000	707 756,89	1,90
PFLEIDERER AG E3R+4.75% 15-04-26	EUR	300 000	275 431,27	0,74
PRESTIGEBID E3R+6.0% 15-07-27	EUR	300 000	309 038,50	0,83
VERTICAL MID E3R+4.75% 15-07-27	EUR	1 000 000	1 014 439,25	2,72
TOTAL ALLEMAGNE			5 322 673,79	14,27
BELGIQUE				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	400 000	290 812,39	0,78
BELFIUS BANK 3.625% PERP	EUR	600 000	450 101,67	1,21
KBC GROUPE E3R+0.65% 23-02-25	EUR	800 000	806 250,00	2,16
TOTAL BELGIQUE			1 547 164,06	4,15
CANADA				
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.43% 17-01-25	EUR	1 000 000	1 009 970,17	2,71
TOTAL CANADA			1 009 970,17	2,71
DANEMARK				
COLOPLAST FINANCE BV E3R+0.75% 19-05-24	EUR	300 000	302 832,73	0,82
TOTAL DANEMARK			302 832,73	0,82
ESPAGNE				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA E3R+1.3% PERP	EUR	300 000	273 741,35	0,73
BANCO NTANDER 3.625% PERP	EUR	200 000	132 430,11	0,35
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	400 000	404 080,07	1,09
TOTAL ESPAGNE			810 251,53	2,17
ETATS-UNIS				
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	300 000	302 686,43	0,81
ENCORE CAPITAL GROUP E3R+4.25% 15-01-28	EUR	300 000	295 742,83	0,80
GOLD SACH GR E3R+1.0% 23-09-27	EUR	500 000	497 600,39	1,33
PROLOGIS EURO FINANCE LLC E3R+0.2% 08-02-24	EUR	1 000 000	1 005 371,58	2,70
TOTAL ETATS-UNIS			2 101 401,23	5,64
FRANCE				
AXA SA EUAR10+0.2% PERP EMTN	EUR	700 000	560 749,93	1,51
BNP PAR E3R+0.75% 07-06-24	EUR	300 000	302 645,18	0,81
BNP PARIBAS TMO OCT85 TSDI	EUR	920 538	656 299,46	1,76
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	300 000	262 700,28	0,70
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	800 000	534 018,78	1,43
BURGER KING FRANCE SAS E3R+4.75% 01-11-26	EUR	500 000	508 027,50	1,36
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	500 000	497 921,20	1,33
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	1 200 000	1 203 905,70	3,23
CASA ASSURANCES 1.5% 06-10-31	EUR	400 000	308 482,79	0,82
CIC TME 87 TSDI	EUR	411 105	319 487,54	0,86
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.2% 18-07-24	EUR	1 000 000	1 007 833,75	2,70
E.ETAT 3,40%99-29 OAT INDX	EUR	750 000	1 329 910,55	3,57
FIN.CREDIT MUTUEL TV 04-PERP.	EUR	803 000	659 620,51	1,77
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-25	EUR	200 000	229 355,36	0,62

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	1 100 000	1 387 437,68	3,72
KAPLA HOLDING E3R+3.25% 15-12-26	EUR	800 000	786 616,98	2,11
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	500 000	504 968,94	1,35
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	500 000	429 953,51	1,16
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	900 000	907 977,90	2,43
UNIBAIL RODAMCO SE 0.875% 29-03-32	EUR	300 000	210 793,20	0,57
TOTAL FRANCE			12 608 706,74	33,81
IRLANDE				
FCA BANK E3R+1.6% 24-03-24	EUR	700 000	703 934,39	1,89
TOTAL IRLANDE			703 934,39	1,89
ITALIE				
CASTOR E3R+5.25% 15-02-29	EUR	600 000	562 769,00	1,50
INTE E3R-4+1.9% 26-09-24	EUR	1 000 000	1 003 816,30	2,69
INTL DESIGN GROUP E3R+4.25% 15-05-26	EUR	500 000	499 046,99	1,34
TOTAL ITALIE			2 065 632,29	5,53
LUXEMBOURG				
DEUCE FIN E3R+4.75% 15-06-27	EUR	300 000	290 436,87	0,78
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+4.0% 01-07-26	EUR	1 000 000	983 857,06	2,64
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3RJ+0.85% 17-02-24	EUR	300 000	301 668,20	0,81
TOTAL LUXEMBOURG			1 575 962,13	4,23
PAYS-BAS				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	600 000	547 411,93	1,47
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	600 000	605 481,00	1,62
DAIMLER TRUCK INTL FI E3R+0.7% 06-10-23	EUR	400 000	404 154,31	1,08
ELM BV 4.5% PERP EMTN	EUR	300 000	287 868,22	0,78
IPD 3 BV E3R+4.75% 15-06-28	EUR	500 000	501 325,97	1,35
LEASEPLAN CORPORATION NV 7.375% PERP	EUR	800 000	792 059,74	2,12
QPARK HOLDING I BV E3R+2.0% 01-03-26	EUR	800 000	774 203,28	2,07
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3RJ+3.75% 15-08-26	EUR	700 000	698 560,83	1,88
TOTAL PAYS-BAS			4 611 065,28	12,37
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS E3R+1.0% 12-05-26	EUR	1 000 000	999 977,03	2,68
HSBC E3R+1.0% 24-09-26	EUR	700 000	700 477,56	1,88
TOTAL ROYAUME-UNI			1 700 454,59	4,56
SUEDE				
VATTENFALL AB E3R+0.5% 18-04-24	EUR	1 000 000	1 010 215,42	2,71
TOTAL SUEDE			1 010 215,42	2,71
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			35 370 264,35	94,86
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			35 370 264,35	94,86
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
MAM SHORT DURATION ESG I	EUR	22,048	222 619,10	0,59
TOTAL FRANCE			222 619,10	0,59
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			222 619,10	0,59
TOTAL Organismes de placement collectif			222 619,10	0,59

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0923	EUR	-22	36 740,00	0,10
EURO BUND 0923	EUR	-25	37 750,00	0,10
EURO SCHATZ 0923	EUR	-23	20 585,00	0,06
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			95 075,00	0,26
TOTAL Engagements à terme fermes			95 075,00	0,26
TOTAL Instrument financier à terme			95 075,00	0,26
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-95 075	-95 075,00	-0,26
TOTAL Appel de marge			-95 075,00	-0,26
Créances			402 943,68	1,08
Dettes			-38 963,09	-0,10
Comptes financiers			1 331 123,73	3,57
Actif net			37 287 987,77	100,00

Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part C1	EUR	50 682,007	698,68
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part D	EUR	1 809,076	317,67
Parts MAM TAUX VARIABLES ESG Part I	EUR	108,487	12 008,15