

# **Fonds Commun de Placement**

**MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS**

**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	51 851 682,26
b) Avoirs bancaires	3 796 398,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	823 444,90
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	56 471 526,08
e) Passif	-3 809 315,49
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	52 662 210,59

\* 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 TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS C en EUR	C	43 786 023,19	799 827,354	54,74
MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS D en EUR	D	273 560,42	9 564,865	28,60
MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS I en EUR	C	6 189 937,40	574,981	10 765,46
MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS J en EUR	C	1 285,19	0,125	10 281,52
MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS R en EUR	C	2 411 404,39	118 792,605	20,29

## 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.	91,47	85,30
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.	6,99	6,52
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	0,00

\* 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	51 322 445,43	97,46	90,88
Dollar Us	USD	529 236,83	1,00	0,94
TOTAL		51 851 682,26	98,46	91,82

\* 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	28,33	26,42
ITALIE	12,47	11,63
PAYS-BAS	12,39	11,55
LUXEMBOURG	10,10	9,42
BELGIQUE	5,32	4,96
ALLEMAGNE	5,20	4,85
ESPAGNE	4,81	4,49
ETATS-UNIS	4,45	4,15
AUTRICHE	3,44	3,21
FINLANDE	2,25	2,10
DANEMARK	2,05	1,92
REPUBLIQUE TCHEQUE	1,52	1,42
NORVEGE	1,50	1,40
JAPON	1,36	1,27
SUEDE	1,31	1,22
ROYAUME-UNI	1,17	1,09
IRLANDE	0,76	0,71
TOTAL	98,46	91,82

\* 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	0,00	0,00
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
TOTAL	0,00	0,00

\* 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.	33 332 016,02	25 832 376,64
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.	4 158 419,80	6 569 494,50
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.	3 292 624,40	6 680 832,90

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
16/04/2021	MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS D	0,06	0,00	0,06
<b>Dividendes à verser</b>				
	MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS 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
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
EEW ENERGY FROM WASTE 0.361% 30-06-26	EUR	1 000 000	1 002 789,78	1,91
EON SE 0.35% 28-02-30 EMTN	EUR	800 000	797 003,23	1,52
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	400 000	444 857,34	0,84
LBBW 0.375% 21-02-31 EMTN	EUR	500 000	492 915,45	0,93
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>2 737 565,80</b>	<b>5,20</b>
<b>AUTRICHE</b>				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.375% 17-06-33	EUR	800 000	798 720,05	1,51
VORARLBERGER LANDES UND HYPOTHEKENBANK 0.625% 19-09-22	EUR	1 000 000	1 014 212,26	1,93
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>1 812 932,31</b>	<b>3,44</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELFIUS BANK 0.375% 08-06-27	EUR	1 000 000	998 591,58	1,90
COFINIMMO	EUR	500 000	504 771,10	0,96
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 02-12-30	EUR	700 000	690 663,44	1,31
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	600 000	605 882,63	1,15
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>2 799 908,75</b>	<b>5,32</b>
<b>DANEMARK</b>				
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	500 000	551 211,95	1,05
ORSTED 2.25% 24-11-17	EUR	500 000	530 775,82	1,00
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>1 081 987,77</b>	<b>2,05</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	900 000	928 825,09	1,76
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	900 000	889 127,01	1,69
GRIFOLS 2.25% 15-11-27	EUR	300 000	306 644,25	0,58
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	400 000	408 617,59	0,78
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>2 533 213,94</b>	<b>4,81</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	350 000	353 719,14	0,67
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	600 000	666 554,01	1,27
ECOLAB 3.25% 01-12-27	USD	200 000	185 871,52	0,35
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	800 000	795 760,66	1,51
XYLEM 1.95% 30-01-28	USD	400 000	343 365,31	0,65
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>2 345 270,64</b>	<b>4,45</b>
<b>FINLANDE</b>				
CITYCON OYJ 3.625% PERP	EUR	500 000	496 902,91	0,94
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	700 000	689 766,38	1,31
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>1 186 669,29</b>	<b>2,25</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE 0.375% 27-05-31	EUR	1 100 000	1 114 464,85	2,12
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	500 000	486 687,50	0,93
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	500 000	531 942,50	1,00
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	600 000	642 182,59	1,21
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	800 000	786 861,64	1,49



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CA 3.0% 02-02-25	EUR	500 000	547 958,91	1,04
CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30	EUR	500 000	534 296,54	1,01
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	500 000	529 792,57	1,01
COVIVIO 1.125% 17-09-31	EUR	1 000 000	1 047 621,71	1,99
COVIVIO SA 1.875% 20-05-26	EUR	300 000	327 289,17	0,62
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	300 000	313 262,75	0,60
CROWN EU HLD 0.75% 15-02-23	EUR	200 000	201 336,83	0,38
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	400 000	406 706,90	0,77
EDF 1.0% 13-10-26 EMTN	EUR	500 000	527 311,54	1,00
ENGIE 0.375% 21-06-27 EMTN	EUR	300 000	304 961,40	0,58
ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN	EUR	500 000	552 467,84	1,05
FAURECIA 2.375% 15-06-29	EUR	400 000	408 680,61	0,78
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	1 050 000	1 275 330,65	2,42
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	500 000	544 700,00	1,04
IDF 1.375% 20-06-33 EMTN	EUR	300 000	333 393,62	0,63
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	400 000	398 456,99	0,76
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	700 000	771 512,96	1,47
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	300 000	305 428,83	0,58
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	400 000	413 301,10	0,78
SG 0.5% 12-06-29	EUR	500 000	489 779,49	0,93
SG 0.875% 22-09-28	EUR	800 000	818 679,40	1,55
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	300 000	304 333,95	0,58
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>14 918 742,84</b>	<b>28,32</b>
<b>IRLANDE</b>				
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	400 000	402 369,78	0,77
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>402 369,78</b>	<b>0,77</b>
<b>ITALIE</b>				
A2A SPA EX AEM SPA 1.0% 16-07-29	EUR	700 000	738 669,01	1,40
ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN	EUR	800 000	781 433,32	1,49
ASS GENERALI 2.124% 01-10-30	EUR	700 000	753 990,68	1,43
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	900 000	903 287,16	1,71
IREN 1.5% 24-10-27 EMTN	EUR	600 000	647 526,04	1,24
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 08-09-27	EUR	800 000	831 613,59	1,57
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.625% 18-01-29	EUR	600 000	595 734,53	1,13
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.0% 10-04-26	EUR	300 000	314 329,19	0,60
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	1 000 000	1 002 630,00	1,91
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>6 569 213,52</b>	<b>12,48</b>
<b>JAPON</b>				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	300 000	299 861,54	0,57
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.0% 09-07-29	EUR	400 000	416 863,29	0,79
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>716 724,83</b>	<b>1,36</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ACEF HOLDING SCA 0.75% 14-06-28	EUR	1 000 000	998 489,86	1,90
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.5% 27-01-28	EUR	800 000	795 061,59	1,52
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	500 000	496 731,40	0,94
PROLOGIS INTL FUND II 0.875% 09-07-29	EUR	800 000	831 109,75	1,58

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	700 000	689 461,21	1,30
SELP FINANCE SARL 0.875% 27-05-29	EUR	1 000 000	1 004 343,01	1,91
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	500 000	505 151,64	0,96
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>5 320 348,46</b>	<b>10,11</b>
<b>NORVEGE</b>				
STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS 1.875% 30-09-51	EUR	800 000	792 217,92	1,50
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>792 217,92</b>	<b>1,50</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
DE VOLKSBANK NV 0.25% 22-06-26	EUR	1 000 000	995 228,49	1,89
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	800 000	797 522,19	1,51
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	900 000	914 760,74	1,74
IBER INT 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	300 000	317 969,75	0,61
POSTNL NV 0.625% 23-09-26	EUR	600 000	617 276,26	1,17
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	500 000	556 224,28	1,06
SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28	EUR	600 000	610 219,81	1,16
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	400 000	395 111,37	0,75
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	500 000	512 120,39	0,97
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	800 000	808 594,52	1,53
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>6 525 027,80</b>	<b>12,39</b>
<b>REPUBLIQUE TCHEQUE</b>				
RAIFFEISENBANK AS 1.0% 09-06-28	EUR	800 000	801 184,11	1,52
<b>TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE</b>			<b>801 184,11</b>	<b>1,52</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
DS SMITH 0.875% 12-09-26	EUR	600 000	617 954,38	1,18
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>617 954,38</b>	<b>1,18</b>
<b>SUEDE</b>				
VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29	EUR	700 000	690 350,12	1,31
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>690 350,12</b>	<b>1,31</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>51 851 682,26</b>	<b>98,46</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>51 851 682,26</b>	<b>98,46</b>
<b>Créances</b>			<b>823 444,90</b>	<b>1,56</b>
<b>Dettes</b>			<b>-3 809 315,49</b>	<b>-7,23</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>3 796 398,92</b>	<b>7,21</b>
<b>Actif net</b>			<b>52 662 210,59</b>	<b>100,00</b>

Parts MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS C	EUR	799 827,354	54,74
Parts MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS D	EUR	9 564,865	28,60
Parts MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS I	EUR	574,981	10 765,46
Parts MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS J	EUR	0,125	10 281,52
Parts MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS R	EUR	118 792,605	20,29