

# **Fonds Commun de Placement**

## **MAM IMPACT GREEN BONDS**

### **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	64 282 138,97
b) Avoirs bancaires	1 169 418,47
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 392 035,87
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	68 843 593,31
e) Passif	-155 771,59
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	68 687 821,72

\* 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 IMPACT GREEN BONDS C en EUR	C	50 132 778,91	1 067 374,288	46,96
MAM IMPACT GREEN BONDS D en EUR	D	457 160,62	18 719,645	24,42
MAM IMPACT GREEN BONDS I en EUR	C	16 086 626,80	1 724,444	9 328,58
MAM IMPACT GREEN BONDS J en EUR	C	1 114,37	0,125	8 914,96
MAM IMPACT GREEN BONDS R en EUR	C	2 010 141,02	115 426,180	17,41

## 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.	79,04	78,87
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.	14,54	14,51
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.	2,62	2,61

\* 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	63 304 136,03	92,16	91,95
Dollar Us	USD	978 002,94	1,42	1,42
TOTAL		64 282 138,97	93,59	93,37

\* 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	24,73	24,68
PAYS-BAS	12,45	12,42
ITALIE	10,14	10,11
ESPAGNE	7,03	7,01
ROYAUME-UNI	6,36	6,35
ETATS-UNIS	5,30	5,29
LUXEMBOURG	4,96	4,95
SUEDE	4,32	4,31
IRLANDE	3,95	3,94
BELGIQUE	3,91	3,90
SUISSE	2,49	2,48
FINLANDE	2,16	2,16
DANEMARK	1,35	1,35
NORVEGE	1,30	1,29
ALLEMAGNE	1,02	1,02
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,88	0,87
LIECHTENSTEIN	0,86	0,86
JAPON	0,39	0,39
TOTAL	93,59	93,37

\* 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	2,62	2,61
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
<b>TOTAL</b>	<b>2,62</b>	<b>2,61</b>

\* 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.	18 610 552,41	6 723 320,94
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.	5 197 779,10	415 073,90
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.	4 697 772,30	2 927 637,60

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
18/04/2023	MAM IMPACT GREEN BONDS D	0,06	0,00	0,06
<b>Dividendes à verser</b>				
	MAM IMPACT GREEN BONDS D			

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
<b>Parts MAM IMPACT GREEN BONDS C</b>	
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
<b>Parts MAM IMPACT GREEN BONDS D</b>	
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
<b>Parts MAM IMPACT GREEN BONDS I</b>	
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
<b>Parts MAM IMPACT GREEN BONDS J</b>	
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
<b>Parts MAM IMPACT GREEN BONDS R</b>	
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
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	800 000	701 079,23	1,02
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>701 079,23</b>	<b>1,02</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELFIUS BANK 0.375% 08-06-27	EUR	1 000 000	870 486,39	1,27
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 02-12-30	EUR	1 400 000	1 095 592,05	1,60
KBC GROUPE 0.25% 01-03-27 EMTN	EUR	800 000	717 255,06	1,04
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>2 683 333,50</b>	<b>3,91</b>
<b>DANEMARK</b>				
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	500 000	440 848,05	0,64
ORSTED 2.25% 24-11-17	EUR	500 000	486 024,97	0,71
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>926 873,02</b>	<b>1,35</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 0.5% 08-09-27	EUR	600 000	514 284,53	0,75
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 1.375% 26-01-32	EUR	400 000	333 747,89	0,49
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	1 200 000	1 092 233,80	1,59
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	1 100 000	916 647,93	1,33
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	500 000	472 446,15	0,68
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.05% 31-10-27	EUR	1 500 000	1 497 747,95	2,18
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>4 827 108,25</b>	<b>7,02</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	350 000	293 216,78	0,42
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	1 400 000	1 320 970,48	1,92
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	1 200 000	1 047 315,84	1,53
XYLEM 1.95% 30-01-28	USD	1 200 000	978 002,94	1,43
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>3 639 506,04</b>	<b>5,30</b>
<b>FINLANDE</b>				
CITYCON OYJ 3.625% PERP	EUR	500 000	280 183,29	0,41
STORA ENSO OYJ 4.25% 01-09-29	EUR	1 200 000	1 204 736,96	1,75
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>1 484 920,25</b>	<b>2,16</b>
<b>FRANCE</b>				
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.25% 29-06-28	EUR	1 000 000	837 059,15	1,22
BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN	EUR	1 300 000	1 322 004,37	1,92
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 297 646,20	1,89
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	900 000	773 165,11	1,12
CAISSE NATLE DE REASSU MUT AGRICOLE 0.75% 07-07-28	EUR	1 400 000	1 162 200,70	1,69
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	1 000 000	818 379,73	1,19
COVIVIO 1.125% 17-09-31	EUR	1 000 000	811 683,36	1,18
DEXIA MUN 0.1% 13-11-29	EUR	1 500 000	1 226 142,53	1,78
EDF 1.0% 13-10-26 EMTN	EUR	700 000	645 888,51	0,94
FAURECIA 2.375% 15-06-29	EUR	600 000	493 133,08	0,72
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	1 100 000	914 518,36	1,33
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	500 000	450 248,60	0,66
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 353 968,73	1,97
RATP 0.875% 25-05-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 366 749,43	2,00

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RESFER 0 7/8 01/22/29	EUR	1 300 000	1 148 286,79	1,68
RTE EDF TRANSPORT 0.75% 12-01-34	EUR	700 000	529 294,36	0,77
SG 0.875% 22-09-28	EUR	1 000 000	863 042,19	1,25
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.3% 25-11-31	EUR	600 000	471 273,86	0,69
SOCIETE NATLE SNCF 3.125% 02-11-27	EUR	500 000	503 610,21	0,74
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>16 988 295,27</b>	<b>24,74</b>
<b>IRLANDE</b>				
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	600 000	631 970,84	0,92
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	1 000 000	1 022 476,92	1,49
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	1 300 000	1 060 883,34	1,54
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>2 715 331,10</b>	<b>3,95</b>
<b>ITALIE</b>				
A2A SPA EX AEM SPA 1.0% 16-07-29	EUR	500 000	419 305,62	0,61
ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN	EUR	1 200 000	933 330,74	1,36
ASS GENERALI 2.124% 01-10-30	EUR	1 000 000	842 705,93	1,23
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	700 000	610 294,86	0,89
HERA 2.5% 25-05-29 EMTN	EUR	600 000	552 163,34	0,80
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	1 200 000	1 144 722,00	1,67
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 08-09-27	EUR	800 000	714 865,42	1,04
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.625% 18-01-29	EUR	600 000	466 661,96	0,68
TRAMMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	500 000	432 459,97	0,62
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	1 000 000	846 443,08	1,23
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>6 962 952,92</b>	<b>10,13</b>
<b>JAPON</b>				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	300 000	269 100,20	0,40
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>269 100,20</b>	<b>0,40</b>
<b>LIECHTENSTEIN</b>				
SWISS LIFE FINANCE I 0.5% 15-09-31	EUR	800 000	590 520,00	0,86
<b>TOTAL LIECHTENSTEIN</b>			<b>590 520,00</b>	<b>0,86</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ACEF HOLDING SCA 0.75% 14-06-28	EUR	500 000	409 539,92	0,59
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.5% 27-01-28	EUR	800 000	635 027,51	0,93
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.9% 12-10-29	EUR	500 000	369 772,12	0,54
PROLOGIS INTL FUND II 0.875% 09-07-29	EUR	1 200 000	973 470,16	1,42
SELP FINANCE SARL 0.875% 27-05-29	EUR	1 300 000	1 018 216,51	1,48
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>3 406 026,22</b>	<b>4,96</b>
<b>NORVEGE</b>				
STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS 1.875% 30-09-51	EUR	1 200 000	890 591,34	1,30
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>890 591,34</b>	<b>1,30</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN	EUR	800 000	642 252,33	0,93
ACHMEA BV 3.625% 29-11-25	EUR	1 200 000	1 210 927,64	1,77
DE VOLKSBANK NV 0.25% 22-06-26	EUR	1 000 000	881 196,97	1,28
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	800 000	570 250,03	0,83
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	1 100 000	957 830,80	1,39
POSTNL NV 0.625% 23-09-26	EUR	1 200 000	1 083 219,62	1,58
STEDIN HOLDING NV 0.0% 16-11-26	EUR	1 000 000	882 400,00	1,29

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	400 000	316 844,26	0,46
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	600 000	521 082,98	0,76
TENNET HOLDING BV 1.375% 05-06-28	EUR	1 000 000	911 569,48	1,32
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	700 000	570 983,24	0,83
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>8 548 557,35</b>	<b>12,44</b>
<b>REPUBLIQUE TCHEQUE</b>				
RAIFFEISENBANK AS 1.0% 09-06-28	EUR	800 000	602 150,45	0,88
<b>TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE</b>			<b>602 150,45</b>	<b>0,88</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	504 000	419 346,09	0,61
NATL GRID 3.875% 16-01-29 EMTN	EUR	1 000 000	1 010 906,78	1,47
SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY 0.875% 06-09-25	EUR	1 000 000	944 825,75	1,38
TRITAX EUROBOX 0.95% 02-06-26	EUR	900 000	762 102,54	1,11
UBS AG LONDON 0.01% 29-06-26	EUR	1 400 000	1 231 686,91	1,79
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>4 368 868,07</b>	<b>6,36</b>
<b>SUEDE</b>				
VATTENFALL AB 0.05% 15-10-25	EUR	1 500 000	1 375 483,36	2,00
VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29	EUR	1 100 000	914 326,93	1,33
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	700 000	676 667,66	0,99
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>2 966 477,95</b>	<b>4,32</b>
<b>SUISSE</b>				
EUROF 0.1 05/20/30	EUR	900 000	730 694,66	1,06
EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCH 0.25% 09-02-24	EUR	1 000 000	979 753,15	1,43
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>1 710 447,81</b>	<b>2,49</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>64 282 138,97</b>	<b>93,59</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>64 282 138,97</b>	<b>93,59</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
OSTRUM SRI CASH Part I	EUR	165	1 798 820,10	2,61
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 798 820,10</b>	<b>2,61</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>1 798 820,10</b>	<b>2,61</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>1 798 820,10</b>	<b>2,61</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	0,01	0,01	0,00
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Créances</b>			<b>1 593 215,76</b>	<b>2,32</b>
<b>Dettes</b>			<b>-155 771,59</b>	<b>-0,22</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 169 418,47</b>	<b>1,70</b>
<b>Actif net</b>			<b>68 687 821,72</b>	<b>100,00</b>

Parts MAM IMPACT GREEN BONDS C	EUR	1 067 374,288	46,96
Parts MAM IMPACT GREEN BONDS D	EUR	18 719,645	24,42
Parts MAM IMPACT GREEN BONDS I	EUR	1 724,444	9 328,58
Parts MAM IMPACT GREEN BONDS J	EUR	0,125	8 914,96

<b>Parts MAM IMPACT GREEN BONDS R</b>	<b>EUR</b>	<b>115 426,180</b>	<b>17,41</b>
---------------------------------------	------------	--------------------	--------------