

Fonds Communde Placement

MAM TARGET 2027

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 28 Juin 2024

Société de gestion : Mandarine Gestion
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

MAM TARGET 2027

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
28/06/2024

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	268 549 820,78
b) Avoirs bancaires	13 309 143,20
c) Autres actifs détenus par l'OPC	312 294,19
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	282 171 258,17
e) Passif	-1 451 670,80
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	280 719 587,37

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
MAM TARGET 2027 C en EUR	C	154 993 971,29	1 325 339,258	116,94
MAM TARGET 2027 I en EUR	C	85 789 818,77	7 256,633	11 822,26
MAM TARGET 2027 ID en EUR	D	2 298 114,31	227,000	10 123,85
MAM TARGET 2027 IG en EUR	C	32 027 587,60	2 770,416	11 560,56
MAM TARGET 2027 IUH en USD	C	6 005 607,13	592,347	10 138,66

ELEMENT 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.	80,72	80,30
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.	14,95	14,87
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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	268 549 820,78	95,66	95,17
TOTAL		268 549 820,78	95,66	95,17

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	17,14	17,05
ALLEMAGNE	13,67	13,60
LUXEMBOURG	13,52	13,45
PAYS-BAS	8,62	8,58
ITALIE	6,96	6,92
ROYAUME-UNI	5,75	5,72
ETATS-UNIS	5,56	5,53
ESPAGNE	4,10	4,07
IRLANDE	3,54	3,52
SUEDE	2,97	2,96
REPUBLIQUE TCHEQUE	2,80	2,78
POLOGNE	2,00	1,99
AUTRICHE	1,63	1,62
HONGRIE	1,40	1,39
GIBRALTAR	1,11	1,10
PORTUGAL	0,79	0,79
ISLANDE	0,76	0,75
JAPON	0,71	0,70
DANEMARK	0,55	0,55
MEXIQUE	0,42	0,42
GRECE	0,41	0,40
BELGIQUE	0,37	0,37
SLOVENIE	0,36	0,36
FINLANDE	0,34	0,34
ESTONIE	0,18	0,18
TOTAL	95,66	95,17

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
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 PERIODE 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.	87 962 146,16	70 653 088,03
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.	16 276 132,12	8 080 285,35
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

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	MAM TARGET 2027 ID			
Dividendes à verser				
	MAM TARGET 2027 ID			

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			7 479 856,38	2,66
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 479 856,38	2,66
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 705 060,00	1,32
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	40 000	3 705 060,00	1,32
Gestion immobilière et développement			1 847 807,50	0,66
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	55 000	1 847 807,50	0,66
Hôtels, restaurants et loisirs			1 018 539,13	0,36
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	1 000 000	1 018 539,13	0,36
Services aux entreprises			908 449,75	0,32
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	1 000 000	908 449,75	0,32
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			261 069 964,40	93,00
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			261 069 964,40	93,00
Automobiles			3 302 112,37	1,18
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	2 000 000	2 127 551,39	0,76
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	1 300 000	1 174 560,98	0,42
Banques commerciales			23 309 049,89	8,30
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	2 000 000	2 303 469,84	0,82
BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27	EUR	1 000 000	1 053 800,66	0,38
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	2 200 000	2 216 983,40	0,79
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.25% 27-10-25	EUR	2 800 000	2 602 168,30	0,93
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 0.5% 22-09-26	EUR	3 000 000	2 839 034,34	1,00
ISLANDSBANKI HF NEW 7.375% 17-05-26	EUR	2 000 000	2 125 839,04	0,76
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	2 000 000	2 259 326,83	0,80
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	1 000 000	1 106 280,98	0,39
Nova Kreditna Banka Maribor dd 4.75% 03-04-28	EUR	1 000 000	1 016 432,33	0,36
PIRAEUS BANK 7.25% 13-07-28	EUR	1 000 000	1 140 941,04	0,41
SAXO BANK A S E FL.R 24-28 25/03A	EUR	1 500 000	1 545 136,34	0,55
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	800 000	886 016,57	0,32
UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27	EUR	2 000 000	2 213 620,22	0,79
Biens de consommation durables			1 620 740,22	0,58
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	1 500 000	1 620 740,22	0,58
Biotechnologie			1 997 162,75	0,71
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	2 200 000	1 997 162,75	0,71
Composants automobiles			7 007 093,58	2,50
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	2 000 000	1 915 607,22	0,68
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	500 000	483 267,92	0,17
IHO VERWALTUNGS 3.875% 15-05-27	EUR	1 200 000	1 186 732,83	0,42
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0.0% 15-05-28	EUR	3 160 000	3 421 485,61	1,23
Construction et ingénierie			5 303 065,94	1,89
STYROLUTION GROUP 2.25% 16-01-27	EUR	3 000 000	2 850 427,50	1,02

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	2 200 000	2 452 638,44	0,87
Crédit à la consommation			5 110 231,67	1,82
ENCORE CAPITAL GROUP E3R+4.25% 15-01-28	EUR	5 000 000	5 110 231,67	1,82
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 202 944,07	1,14
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	2 500 000	2 510 063,89	0,89
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	650 000	692 880,18	0,25
Distribution spécialisée			4 349 048,86	1,55
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	1 000 000	1 017 769,00	0,36
PICARD BOND 5.375% 01-07-27	EUR	3 400 000	3 331 279,86	1,19
Electricité			3 384 492,37	1,21
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	3 201 000	3 384 492,37	1,21
Equipement et services pour l'énergie			2 288 975,83	0,82
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	1 500 000	1 444 715,83	0,52
PAPREC 6.5% 17-11-27	EUR	800 000	844 260,00	0,30
Equipements et instruments électroniques			2 628 481,23	0,94
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	1 000 000	820 843,69	0,29
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	2 000 000	1 807 637,54	0,65
Equipements et produits de loisirs			2 044 219,56	0,73
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	2 000 000	2 044 219,56	0,73
FPI résidentielles			2 286 063,32	0,81
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	2 500 000	2 286 063,32	0,81
Gestion et promotion immobilière			11 457 150,80	4,08
CPI PROPERTY GROUP 1.625% 23-04-27	EUR	3 000 000	2 693 959,32	0,96
FONCIA MANAGEMENT SASU 7.75% 31-03-28	EUR	1 750 000	1 594 759,59	0,57
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.0% 13-04-28	EUR	5 000 000	4 099 658,90	1,46
IGD IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE 6.25% 17-05-27	EUR	4 230 000	3 068 772,99	1,09
AEDAS HOMES OPCO SLU 4.0% 15-08-26	EUR	1 200 000	1 195 034,67	0,43
Gestion immobilière et développement			6 828 694,54	2,43
AROWNTOWN PROPERTY 1.625% 31-01-28	EUR	4 000 000	3 528 852,13	1,25
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25	EUR	700 000	663 493,80	0,24
FASTIGHETS AB BALDER 1.25% 28-01-28	EUR	3 000 000	2 636 348,61	0,94
Grossistes			1 046 356,25	0,37
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	1 000 000	1 046 356,25	0,37
Hôtels, restaurants et loisirs			12 620 779,11	4,50
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	2 400 000	2 382 235,50	0,85
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	2 000 000	2 149 975,00	0,77
DEUCE FIN E3R+4.75% 15-06-27	EUR	3 000 000	3 040 766,25	1,08
EDREAMS ODIGEO 5.5% 15-07-27	EUR	2 000 000	2 051 847,78	0,73
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	3 000 000	2 995 954,58	1,07
Infrastructure de transports			2 159 972,53	0,77
STENA INTL 7.25% 15-02-28	EUR	2 000 000	2 159 972,53	0,77
Logiciels			1 948 505,90	0,69
ALTICE FRANCE 5.875% 01-02-27	EUR	2 500 000	1 948 505,90	0,69

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Machines			291 267,25	0,10
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	300 000	291 267,25	0,10
Marches de capitaux			31 868 817,46	11,35
GRENKE FINANCE 6.75% 07-01-26	EUR	3 500 000	3 713 757,05	1,32
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP 1.625% 17-02-27	EUR	1 500 000	1 409 547,38	0,50
LHV GROUP AS 5.375% 24-05-28	EUR	500 000	504 119,08	0,18
MAREX GROUP 8.375% 02-02-28	EUR	4 800 000	5 348 220,46	1,91
OTP BANK 4.75% 12-06-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 003 525,48	0,71
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	1 800 000	1 930 359,20	0,69
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	2 400 000	2 280 425,33	0,81
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	2 000 000	2 176 790,00	0,78
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	2 300 000	2 587 245,72	0,92
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	500 000	477 245,07	0,17
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	2 000 000	1 955 684,44	0,70
UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28	EUR	500 000	492 007,85	0,18
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	1 400 000	1 364 773,28	0,49
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	2 500 000	2 678 911,46	0,95
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	500 000	462 196,82	0,16
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	2 600 000	2 484 008,84	0,88
Médias			4 285 222,27	1,53
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	1 500 000	1 584 256,27	0,56
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.75% 31-10-26	EUR	2 700 000	2 700 966,00	0,97
Métaux et minerais			5 179 540,07	1,85
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	5 000 000	5 179 540,07	1,85
Papier et industrie du bois			2 692 516,94	0,96
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	1 800 000	1 739 293,75	0,62
SPA HOLDINGS 3 OY 3.625% 04-02-28	EUR	1 000 000	953 223,19	0,34
Produits alimentaires			1 200 017,83	0,43
PICARD GROUPE 3.875% 01-07-26	EUR	1 200 000	1 200 017,83	0,43
Produits chimiques			1 950 324,44	0,69
CHEMOURS COMPANY 4.0% 15-05-26	EUR	2 000 000	1 950 324,44	0,69
Produits pharmaceutiques			10 035 064,92	3,57
BORMIOLI PHARMA E3R+5.5% 15-05-28	EUR	1 500 000	1 533 086,00	0,55
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	1 400 000	1 359 777,22	0,48
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	2 200 000	2 138 631,31	0,76
DUFREY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	3 200 000	3 036 899,56	1,08
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	2 000 000	1 966 670,83	0,70
Services aux collectivités			2 011 952,50	0,72
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+4.0% 01-07-26	EUR	2 000 000	2 011 952,50	0,72
Services aux entreprises			13 734 242,08	4,89
BANIJAY GROUP SAS 6.5% 01-03-26	EUR	2 000 000	2 048 644,44	0,73
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	2 900 000	2 891 670,84	1,03
INTRUM AB 3.0% 15-09-27	EUR	2 000 000	1 320 823,33	0,47
INTRUM AB 9.25% 15-03-28	EUR	500 000	346 614,05	0,12
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	3 600 000	3 561 296,00	1,27
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	4 000 000	3 565 193,42	1,27

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux professionnels			1 063 409,84	0,38
GAMENET GROUP 7.125% 01-06-28	EUR	1 000 000	1 063 409,84	0,38
Services clientèle divers			585 656,25	0,21
KAPLA 3.375% 15-12-26	EUR	600 000	585 656,25	0,21
Services de télécommunication diversifiés			17 467 021,55	6,22
ALTICE FINANCING 3.0% 15-01-28	EUR	2 700 000	2 126 511,00	0,76
EIRCOM FINANCE 2.625% 15-02-27	EUR	3 000 000	2 841 126,25	1,01
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	1 000 000	1 021 100,68	0,36
ILIAD HOLDING SAS 5.125% 15-10-26	EUR	202 000	204 607,17	0,07
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	3 600 000	3 634 114,50	1,30
MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27	EUR	3 200 000	3 156 343,11	1,12
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	1 637 000	1 843 738,30	0,66
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	2 363 000	2 639 480,54	0,94
Services de télécommunication mobile			4 295 707,01	1,53
SOFTBANK GROUP 2.875% 06-01-27	EUR	600 000	578 544,33	0,21
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	1 400 000	1 404 325,22	0,50
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	2 500 000	2 312 837,46	0,82
Services financiers diversifiés			42 234 053,19	15,03
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	4 100 000	4 167 939,81	1,48
AFFLELOU SAS 4.25% 19-05-26	EUR	800 000	799 213,11	0,28
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	1 100 000	963 188,72	0,34
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	1 600 000	1 591 385,11	0,57
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	2 500 000	2 344 184,25	0,84
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	2 600 000	2 440 053,78	0,87
DOVALUE 3.375% 31-07-26	EUR	2 184 000	2 102 787,96	0,75
EPH FINANCING INTL AS 6.651% 13-11-28	EUR	4 500 000	4 860 132,05	1,72
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	685 000	628 628,12	0,22
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28	EUR	3 000 000	2 490 429,58	0,89
KANE BID 5.0% 15-02-27	EUR	3 414 000	3 447 791,01	1,23
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	3 000 000	2 891 940,83	1,03
MOONEY GROUP E3R+3.875% 17-12-26	EUR	2 400 000	2 408 290,00	0,86
PRESTIGEBID E3R+6.0% 15-07-27	EUR	1 000 000	1 026 688,00	0,37
PRIMO WATER HOLDINGS INCORPORATION 3.875% 31-10-28	EUR	1 600 000	1 525 061,78	0,54
SHERWOOD FINANCING E3R+4.625% 15-11-27	EUR	1 500 000	1 374 931,00	0,49
TRAFIGURA FUNDING 3.875% 02-02-26	EUR	2 100 000	2 105 443,25	0,75
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	3 200 000	3 157 648,44	1,12
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	2 000 000	1 908 316,39	0,68
Services liés aux technologies de l'information			3 614 270,09	1,29
888 ACQUISITIONS 7.558% 15-07-27	EUR	3 000 000	3 107 537,17	1,11
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4.875% 30-10-26	EUR	500 000	506 732,92	0,18
Sociétés commerciales et de distribution			3 764 149,00	1,34
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	2 000 000	2 017 960,00	0,72
LOXAM SAS 4.5% 15-04-27	EUR	1 800 000	1 746 189,00	0,62
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			4 689 549,70	1,67
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1.75% 30-11-26	EUR	2 000 000	1 887 020,11	0,67
CITYCON TREASURY BV 2.375% 15-01-27	EUR	3 000 000	2 802 529,59	1,00

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Soins et autres services médicaux			2 095 823,33	0,75
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	2 000 000	2 095 823,33	0,75
Transport routier et ferroviaire			2 921 183,22	1,04
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	2 800 000	2 921 183,22	1,04
Total			268 549 820,78	95,66

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A USD EUR 31/07/24	0,00	-11 216,91	USD	5 511 076,05	EUR	-5 522 292,96	FR001400O580
Total	0,00	-11 216,91		5 511 076,05		-5 522 292,96	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	268 549 820,78
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-11 216,91
Autres actifs (+)	13 621 437,39
Autres passifs (-)	-1 440 453,89
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	280 719 587,37

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part MAM TARGET 2027 C	EUR	1 325 339,258	116,94
Part MAM TARGET 2027 I	EUR	7 256,633	11 822,26
Part MAM TARGET 2027 ID	EUR	227,000	10 123,85
Part MAM TARGET 2027 IG	EUR	2 770,416	11 560,56
Part MAM TARGET 2027 IUH	USD	592,347	10 138,66