

MAM Euro Plus 2021

Gestion obligataire

MAM Euro Plus 2021 est un fonds obligataire ayant pour objectif d'obtenir une performance nette annualisée supérieure à 3 % sur un horizon de placement de 5 ans, soit du 29/06/2016 au 31/12/2021. Le portefeuille sera majoritairement investi en titres de catégorie « titres spéculatifs » dits « High Yield ». La stratégie mise en oeuvre vise à créer un portefeuille Buy and Hold, d'échéance 31 décembre 2021, et qui consiste à acheter des titres obligataires pour constituer un portefeuille de maturité proche de cette date. Ces titres auront vocation à être détenus jusqu'à leur échéance. Il existe un risque que les défauts/dégradation et taux de recouvrement soient différents de ceux estimés par la SGP (société de gestion de portefeuille) amenant ainsi à une performance plus faible que celle mentionnée. Dans ce cas, l'objectif de gestion pourrait ne pas être atteint.

POINTS CLÉS

MAM EURO PLUS 2021

Un environnement de marché favorable, selon la SGP

- Taux d'Etat euro à échéance 5 ans négatifs et rendements investment grade faibles.
- Prime de risque attractive sur les obligations high yield, selon notre analyse.

Un historique et une expertise sur la gestion obligataire

- Un track record de plus de 10 ans dans la gestion high yield et investment grade.
- Une sélection de valeurs utilisant notre expertise sur MAM High Yield.

Un fonds « buy and hold »

- Un fonds buy and hold managé : les titres achetés ont vocation à être portés jusqu'à maturité. Des ajustements à l'achat ou à la vente restent cependant possibles afin d'adapter le portefeuille à l'évolution de l'actif (souscriptions/rachats), à la vie des titres (OST, remboursement anticipé, modifications de perspectives sur un titre...).

UNE GAMME OBLIGATAIRE RÉGULIÈREMENT RÉCOMPENSÉE



MAM Sustainable Investment Grade reçoit le **Trophée d'Or** du meilleur fonds obligations euros sur 10 ans dans l'édition des Trophées des Sicav et Fonds 2016 du Revenu



En 2011, **Trophée d'Or** de la meilleure gamme obligataire zone euro sur 3 ans



En 2014, **Trophée d'Or** de la meilleure performance globale sur 3 ans et de la meilleure gamme obligations euros sur 3 ans



En 2010, **Trophée d'Or** de la meilleure gamme obligataire zone euro sur 3 ans



En 2012, **Awards Group Winner**. Prix de la meilleure société de gestion obligataire sur 3 ans



En 2009, **Trophée d'Or** de la meilleure gamme obligataire zone euro sur 3 ans

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures.

PRINCIPAUX RISQUES ENCOURUS ET AVANTAGES DU FONDS

PRINCIPAUX RISQUES

- Risque de perte en capital
- Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs (« high yield »)
- Risque de taux
- Risque sur titres subordonnés
- Risque pays lié à l'investissement sur les titres émis par les pays émergents
- Risque lié à la gestion discrétionnaire

AVANTAGES

- Un objectif de rendement attractif même si le capital n'est pas garanti
- Un portefeuille d'obligations high yield émises en euro
- Une zone géographique avec un potentiel de croissance, selon notre analyse
- Un risque de taux limité par la stratégie de conservation des titres jusqu'à maturité
- Un fonds ouvert : possibilité de vendre ou de souscrire à tout moment en contrepartie de frais plus importants en cours de vie du fonds
- Une gestion de convictions

Niveau de risque** 1 2 **3** 4 5 6 7

M E E S C H A E R T

Asset Management

CARACTÉRISTIQUES

PRINCIPALES

Durée minimum de placement
5 ans

Date de lancement de la stratégie
29 juin 2016

Date d'échéance
31 décembre 2021

Eligible
Assurance-vie

Code ISIN
FRO013165719 (part C)
FRO013165727 (part D)

Classification AMF
Obligations et autres titres de créance libellés en euros

Devise
Euros

Forme juridique
FCP

Affectation des résultats
Capitalisation et distribution

Valorisation
Quotidienne en euros

Société de gestion
Meeschaert Asset Management

Dépositaire
BNP Paribas Securities Services

Frais d'entrée* (acquis au fonds)
0,25 % taux maximum, jusqu'au 01/09/2016 puis 0,50 % taux maximum

Frais de sortie* (acquis au fonds)
0,50 % taux maximum, jusqu'au 31/12/2020 puis 0,25 % taux maximum

Frais courants*
1,25 % TTC de l'actif net l'an

Commission de mouvement*
0,25 % TTC taux maximum sur chaque transaction

Commission de performance*
Néant

Frais de gestion (parts C et D*)
1 % TTC taux maximum

Souscriptions et rachats
Dépôts des ordres avant midi

Souscription minimale initiale
Un millième de part (part C et D)

Gérants du fonds**
Benoît Vesco
Nader Ben Younes
Aurélien Buffault

* Pour le détail des frais, consulter le prospectus complet sur le site www.meeschaertassetmanagement.com
** Ces informations sont à jour au 01/08/2016

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances et volatilités futures. Les rapports annuels et périodiques du fonds sont disponibles auprès de Meeschaert Asset Management dans les délais légaux.

Société de gestion : Meeschaert Asset Management

S.A.S au capital de 125 000 € • R.C.S. PARIS B 329 047 435 | Dépositaire : BNP Paribas Securities Services • Société en Commandite par Actions au capital de 165 279 835 € • R.C.S. PARIS 552 108 011 • Agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel Gestionnaire administratif et comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services France.

Avant toute souscription, consulter le DICI sur

www.meeschaertassetmanagement.com