

MAM HUMAN VALUES C

30 octobre 2020

MEESCHAERT
Asset Management

MAM HUMAN VALUES est un FCP dont l'objectif de gestion est d'offrir une croissance du capital à long terme par le biais d'un portefeuille d'actions d'entreprises des pays de l'Union Européenne sélectionnées selon des critères éthiques et de développement durable. A titre purement indicatif, l'indice MSCI EMU Net Total Return pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance.



G. Chaloin
Gérant

A. Baudhuin
Analyste ISR

ISIN : **FR000448987**
Valeur liquidative : **24.82 €**
Actif net du fonds : **31.06 millions d'euros**
Créé le 12/06/1998
Catégorie AMF: Actions des pays de l'Union Européenne
Eligibilité: Assurance-Vie, PEA

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

| | Fonds | Indice ¹ |
|-----------------------------------|---------|---------------------|
| Depuis le 1 ^{er} janvier | -16.06% | -17.10% |
| 6 mois | 0.69% | 3.92% |
| 1 an | -13.61% | -14.31% |
| 3 ans | -13.55% | -11.61% |
| 5 ans | -2.32% | 3.45% |
| Volatilité sur un an | 28.64% | 32.30% |
| Volatilité sur trois ans | 19.58% | 21.75% |

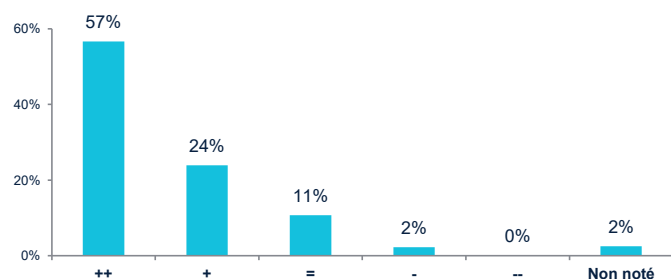
¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS (base 100)



*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachats et de taxes

REPARTITION PAR NOTATION VIGEO en % d'actif* (hors monétaire)



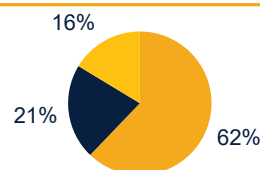
*Vigeo: agence de notation extra-financière, www.vigeo.com - Univers: STOXX Europe 600

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur meeschaertassetmanagement.com.

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futurs. Le fonds est investi sur les marchés financiers et représente un risque de perte en capital. Ce document non contractuel est remis à titre d'information. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Société de gestion : Meeschaert Asset Management • S.A.S au capital de 125 000 euros • R.C.S. PARIS B 329 047 435. Dépositaire, Conservateur, teneur de comptes : BNP Paribas Securities Services Société en Commandite par Actions, R.C.S. PARIS 552 108 011, agréé par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution. Gestionnaire comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services France.

ALLOCATION GEOGRAPHIQUE

■ France
■ Europe hors zone Euro
■ Zone Euro hors France



PRINCIPALES POSITIONS

| Titre | Partenariat (%) | Notation Vigeo* |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | 4.79% | + |
| NOVO NORDISK A/S-B | 4.57% | + |
| UNILEVER NV | 4.49% | ++ |
| SANOFI | 4.37% | ++ |
| ASML HOLDING NV | 4.32% | + |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 4.21% | ++ |
| LOREAL | 4.16% | ++ |
| ESSILORLUXOTTICA | 4.09% | = |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 3.86% | = |
| ALLIANZ SE-REG | 3.50% | ++ |
| Nombre total de lignes : 35 | | |

*Vigeo: agence de notation extra-financière

PRINCIPAUX SECTEURS

| Secteur | Partenariat (%) |
|---------------------------------|-----------------|
| Santé | 20.1% |
| Technologie | 14.4% |
| Produits ménagers & Soins perso | 9.0% |
| Matières premières | 8.8% |
| Services aux collectivités | 7.3% |
| Assurances | 5.9% |
| Biens & services industriels | 5.9% |
| Chimie | 5.7% |
| Habillement et accessoires | 5.0% |

DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

Ventes

SCHNEIDER ELECTRIC SE
RUBIS
SAP
KORIAN SA DS 261020
AMADEUS IT GROUP SA

CARACTERISTIQUES

Valorisation : Quotidienne en euro
Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi
Frais de gestion : 2.3% TTC maximum
Commission de souscription non acquise à l'OPC : 2% max
Commission de rachat non acquise à l'OPC : 1% max
Commission de surperformance : 15% de la performance positive au dessus de l'indice de référence

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM HUMAN VALUES C se situe à 6

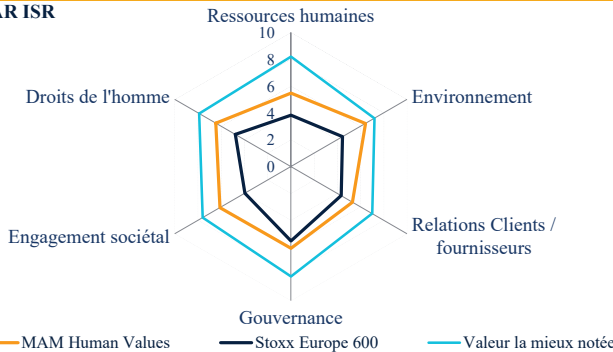
La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps.

Durée de placement recommandée : 5 ans

METHODOLOGIE ISR

Un comité mensuel définit le périmètre d'investissement ISR, sur la base des études sectorielles et thématiques réalisées en interne. Pour la sélection des entreprises, l'évaluation intègre les notations extra-financières de Vigeo (pour les valeurs du Stoxx 600) et d'Ethifinance (pour les valeurs moyennes). Parmi les autres sources d'information alors utilisées, figurent également le rapport de développement durable et les travaux des intermédiaires financiers, parfois complétés par des rapports d'autres parties prenantes (ONG, associations ...), ou par une prise de contact avec l'entreprise.

RADAR ISR



Source : VIGEOEIRIS

Détail des critères analysés par VigeoEiris :

Environnement : stratégie, prévention des pollutions, recours aux énergies renouvelables, biodiversité, gestion des émissions de CO2 et des consommations d'énergie

Ressources humaines : dialogue social, gestion des restructurations, des carrières et de la santé/sécurité

Droits de l'Homme : respect des Droits de l'Homme, promotion de l'information sur les droits sociaux, gestion de la diversité

Engagement sociétal : promotion du développement économique et social local, accessibilité des biens et services

Relation clients / fournisseurs : relation client, gestion de la chaîne d'approvisionnement, sécurité des produits, éthique des affaires

Gouvernance : conseil d'administration, audit et contrôle interne, actionnaires, rémunération de l'exécutif

COMPOSITION DU FONDS

| Secteur | % dans le fonds | Notation ESG* | Secteur | % dans le fonds | Notation ESG* |
|---|-----------------|---------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Actions | 96,0% | | | | |
| Banques | | | Technologie | | |
| BNP Paribas | 0,36% | ++ | Capgemini | 3,29% | + |
| Intesa Sanpaolo | 0,71% | ++ | Atos | 1,83% | ++ |
| Assurances | | | Amadeus IT | 1,47% | + |
| Axa | 2,18% | ++ | Infineon Technologies | 2,51% | ++ |
| Allianz | 3,50% | ++ | ASML | 4,32% | + |
| Automobile et équipementiers | | | SAP | 1,91% | ++ |
| Michelin | 2,15% | ++ | Worldline | 2,42% | ++ |
| Peugeot | 2,26% | ++ | Edenred | 2,11% | = |
| Biens et services industriels | | | Santé | | |
| Schneider Electric | 4,21% | ++ | EssilorLuxottica | 4,09% | = |
| Legrand | 1,43% | ++ | Roche Holding Bon Jouisance | 3,86% | = |
| Luxe et cosmétique | | | Novo Nordisk | 4,57% | + |
| L'Oreal | 4,16% | ++ | Korian | 2,23% | = (Ethifinance) |
| LVMH | 4,79% | + | Sanofi | 4,37% | ++ |
| Alimentation et boissons | | | Services aux collectivités | | |
| Unilever | 4,49% | ++ | Veolia Environnement | 2,74% | ++ |
| Nestle | 3,10% | ++ | Suez | 2,61% | ++ |
| Chimie | | | Engie | 2,45% | ++ |
| Air Liquide | 3,33% | ++ | Télécommunications | | |
| Bâtiments et matériaux de construction | | | Orange | 1,92% | ++ |
| Geberit | 2,00% | + | Deutsche Telekom | 1,92% | ++ |
| Pétrole et Gaz | | | Médias | | |
| Rubis | 0,64% | = | Relx | 3,48% | + |
| | | | Vivendi | 2,59% | ++ |
| | | | Monétaire et droits | 4,0% | |
| | | | Liquidités | 3,78% | |
| | | | KORIAN SA RTS 26/10/2020 | 0,23% | |

*ESG: Environnement, Social, Gouvernance

La notation des émetteurs privés est définie à partir des notations VigeoEiris ou Ethifinance. Les entreprises notées par VigeoEiris qui figurent dans les 2 premiers déciles sont classées « + + », dans les déciles 3 et 4 « + », dans les déciles 5 et 6 « = », dans les déciles 7 et 8 « - », et dans les déciles 9 et 10 « - - ». Les valeurs moyennes, notées par Ethifinance, sont classées « + + » lorsque leur note est comprise entre 80/100 et 100/100, « + » entre 60/100 et 79/100, « = » entre 40 et 59/100, entre « - » entre 20/100 et 39/100 et enfin « - - » entre 0/100 et 19/100. Les notes en provenance d'Ethifinance sont identifiées par le terme « (Ethifinance) ».

Retrouvez sur le site www.meeschaert.com/meeschaertisr/ : la notation des émetteurs souverains (note sur 20) définie par Meeschaert, le code de transparence du fonds et les travaux de recherche ISR.

PROJET DE RECHERCHE PREVISIONNEL 2020*

| | | |
|--|--|-------------------------------------|
| Janvier : Réactualisation multisectorielle | Mai : Energie | Novembre : Banques diversifiées |
| Février : Chimie | Juin : Equipements et services pétrolier | Décembre : Distribution spécialisée |
| Mars : Mines et métaux | Septembre : Thématique | |
| Avril : Produits forestiers et papier | Octobre : Banques retail et spécialisées | |

* Les analyses sectorielles et thématiques sont disponibles sur demande.

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur meeschaert.com.

Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Ce document non contractuel est remis à titre d'information. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

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 euros • R.C.S. PARIS B 329 047 435 • Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Dépositaire, Conservateur, Teneur de comptes : BNP Paribas Securities Services, Société en Commandite par Actions, R.C.S. PARIS 552 108 011, agréée par l'ACPR.

Gestionnaire comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services SCA.

LABELS

Le label ESG LuxFLAG, valable jusqu'au 30 septembre 2021, ne garantit aucune protection pour les investisseurs. LuxFLAG ne peut être tenu responsable des performances financières du fonds.



PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

