

MAM FLEXIBLE BONDS I

30 octobre 2020



2^e DE LA CATÉGORIE
OBLIGATIONS EUROPÉENNES
Grand Prix de la Gestion
d'Actifs novembre 2017



MEESCHAERT
Asset Management

MAM FLEXIBLE BONDS a pour objectif de sélectionner les opportunités d'investissement dans l'univers des obligations en fonction de l'environnement économique. Il cherche à offrir une performance supérieure ou égale à celle de l'ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index.



A. Buffault
G. Truttmann
Gérant

ISIN : **FR0011683044**

Valeur liquidative : **11457.53 €**

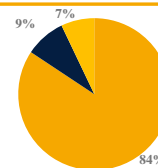
Actif net du fonds : **105.15 millions d'euros**

Créé le 04/04/2014

Catégorie AMF: Obligations et autres titres de créance libellés en euro

ALLOCATION D'ACTIFS

- Obligations classiques
- Obligations convertibles
- Court terme et liquidités



PRINCIPALES POSITIONS

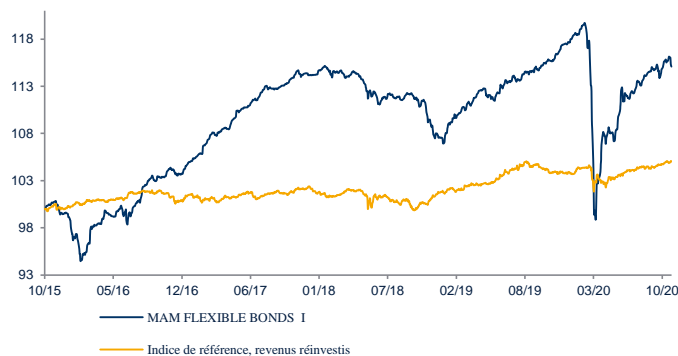
MAM OBLI CONVERTIBLES-I	2.39%
FRANCE O.A.T./L 3.4% 99-25/07/2029	1.76%
FRANCE O.A.T./L 1.85% 11-25/07/2027	1.58%
ALTAREIT SCA 2.875% 18-02/07/2025	1.58%
UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	1.24%
VEOLIA ENVRNMT 20-20/04/2169 FRN	1.11%
SCHLUMBERGER FIN 2% 20-06/05/2032	1.08%
MMS USA FIN INC 0.625% 19-13/06/2025	1.06%
NETFLIX INC 3.625% 17-15/05/2027	1.05%
SIGNIFY NV 2.375% 20-11/05/2027	1.05%
Nombre total de lignes : 153	

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	-2.01%	1.29%
6 mois	5.92%	1.63%
1 an	-0.26%	0.90%
3 ans	0.71%	2.93%
5 ans	15.09%	5.06%
Volatilité sur un an	12.24%	1.99%
Volatilité sur trois ans	7.43%	1.84%
Notation moyenne	BBB-	
Sensibilité moyenne	3.78	

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS (base 100)

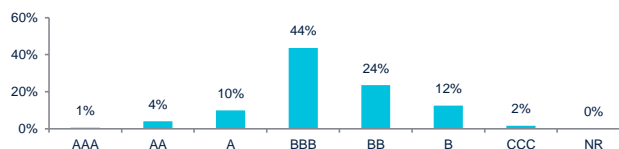


*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachats et de taxes

PRINCIPAUX SECTEURS

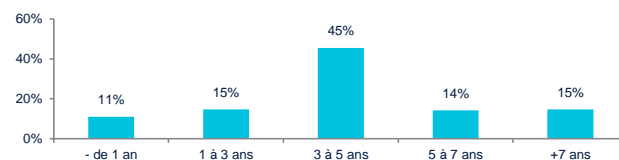
Banques	31.5%
Assurances	13.1%
Immobilier	9.5%
Télécommunications	8.7%
Etats	5.0%
Pétrole & Gaz	4.9%
Médias	4.5%
Matières premières	4.2%
Alimentation	3.5%

RÉPARTITION PAR NOTATION*



*Données Bloomberg

RÉPARTITION PAR DURATION



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

VEOLIA ENVIRONNEM TV 20-PERP
OMV AG TV 20-PERP
ZF FINANCE GMBH 1 20-210925
FORD MOTOR CRE 3,25 20-150925
ALTICE FRANCE 4,125 20-150129

Ventes

ORANGE 5,25 14-PERP
VONOVIA FINANCE B.V 4 14-PERP
TOTAL SA 2,625 15-PERP
ACCOR SA 1,75 19-040226
ORSTED 6,25 13-311299

CARACTERISTIQUES

Valorisation : Quotidienne en euro

Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi

Frais de gestion : 0.5% TTC maximum

Commission de souscription non acquise à l'OPC : 2% max

Commission de rachat non acquise à l'OPC : 0% max

Commission de surperformance : 10% 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 FLEXIBLE BONDS I se situe à 4

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

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.