

MAM HIGH YIELD I

30 octobre 2020

MEESCHAERT
Asset Management

MAM HIGH YIELD permet d'investir sur le marché des obligations à haut rendement offrant une espérance de rendement élevée associée à une prise de risque importante. A titre purement indicatif, l'indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance.



G. Truttman A. Buffault
Gérant

ISIN : FR0011683051

Valeur liquidative : 11963.54 €

Actif net du fonds : 76.31 millions d'euros

Créé le 24/04/2014

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

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	-3.47%	-2.67%
6 mois	6.45%	7.69%
1 an	-1.48%	-1.00%
3 ans	0.58%	1.64%
5 ans	15.09%	11.53%
Volatilité sur un an	15.45%	13.26%
Volatilité sur trois ans	9.40%	7.98%
Notation moyenne	BB-	
Sensibilité moyenne	4.12	

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS (base 100)



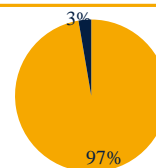
*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachats et de taxes

PRINCIPAUX SECTEURS

Télécommunications	20.2%
Banques	13.6%
Automobiles & équipementiers	10.4%
Santé	8.1%
Médias	7.4%
Pétrole & Gaz	6.6%
Alimentation	6.5%
Immobilier	5.3%
Services aux collectivités	4.0%

ALLOCATION D'ACTIFS

- Obligations classiques
- Court terme et liquidités

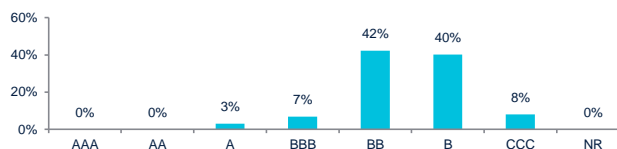


PRINCIPALES POSITIONS

TELEFONICA EUROP 14-31/03/2049 FRN	2.94%
NETFLIX INC 3.625% 17-15/05/2027	2.88%
TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	2.22%
ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	2.14%
NIDDA HEALTHCARE 3.5% 17-30/09/2024	1.93%
VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	1.88%
ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	1.81%
VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	1.78%
UPCB FINANCE VII 3.625% 17-15/06/2029	1.59%
PRIMO WATER CORP 3.875% 20-31/10/2028	1.56%

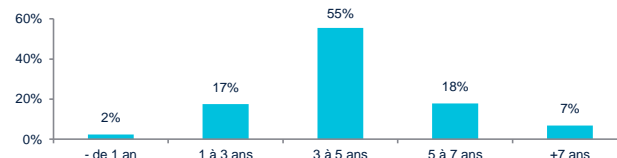
Nombre total de lignes : 94

RÉPARTITION PAR NOTATION*



*Données Bloomberg

RÉPARTITION PAR DURATION



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

BANCO BPM S.P.A. TV 20-140930
ALTICE FRANCE 4,125 20-150129
ELECTRICITE DE FR TV 20-PERP
SCHAEFFLER AG 2,75 20-121025
PRIMO WATER C 3,875 20-311028

Ventes

CROWN EUROPEAN 0,75 19-150223
ORANO SA 4,875 09-230924 EMTN
LHC THREE PLC 4,125 17-150824
CMA CGM 7,5 20-150126
UNICREDIT BANK AG 2 19-230929

CARACTERISTIQUES

Valorisation : Quotidienne en euro

Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi

Frais de gestion : 0.7% TTC maximum

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

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

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM HIGH YIELD 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 : 4 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.