

Gestion obligataire

MAM Sustainable Investment Grade a pour objectif la recherche d'une performance annuelle nette de frais de gestion supérieure ou égale à la performance de l'indice Bloomberg Euro Investment Grade Corporate Bond Index 1-10 ans.

POINTS CLÉS

Un process top-down et bottom-up

- Une approche top-down qui permet à partir des indicateurs macro-économiques de définir la stratégie d'investissement et l'allocation
- Une approche bottom-up qui permet après analyse de procéder à la sélection crédit

Une méthodologie innovante et unique

- Au niveau macro-économique : évaluation des secteurs d'activité en fonction de leur propension à préserver et valoriser le bien commun
- Au niveau micro-économique : évaluation des entreprises en fonction de leur capacité à générer de la valeur partenariale et entrepreneuriale

Un marché en développement dans l'univers obligataire : les green Bonds

- Il s'agit d'obligations dont les fonds sont à destination de financements spécifiques comme l'environnement et le développement social local

UNE PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT ISR

La stratégie d'investissement du portefeuille repose sur une sélection ISR (investissement socialement responsable) en amont de l'analyse financière. Elle s'effectue dans une démarche de « best-in-class » à partir d'une recherche interne basée sur des données extra-financières, notamment produites par Vigeo et Sustainalytics (critères de développement durable, controverses et notes ESG (environnementaux sociaux et de gouvernance)).

Elle se décompose en trois étapes :

Cartographie des risques et des opportunités ESG

Radiographie des entreprises (Valeur partenariale et entrepreneuriale)

Périmètre d'investissement

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**, Meeschaert Asset Management **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 taux
- Risque de crédit
- Risque sur titres convertibles contingents et/ou subordonnés
- Risque de perte en capital
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque lié aux dérivés

AVANTAGES

- Un produit décorrélé des autres classes obligataires et des marchés actions
- Une gestion de convictions active
- Une équipe d'analystes gérants expérimentés avec plus de 15 ans d'expérience en moyenne
- Une équipe de recherche dédiée à l'ISR
- Un travail commun de l'équipe obligataire avec les analystes ISR
- Plus de trente années de savoir-faire en ISR

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

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Durée minimum de placement
5 ans

Indice du fonds
Bloomberg Euro Investment Grade Corporate Bond (Ticker Bloomberg : BERC 110)

Date de lancement
24 novembre 1982

Encours du fonds**
34 982 746 €

Code ISIN
FR0000971822 (part C)
FR0000971830 (part D)

Classification AMF
Obligations et autres titres de créances libellées 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

Souscriptions et rachats
Dépôts des ordres avant midi

Frais d'entrée*
0,50 % taux maximum

Frais de sortie*
Néant

Frais courants*
1,06 % TTC de l'actif net l'an

Commission de performance*
10 % de la performance positive au-dessus de l'indice de référence (BERC 1 - 10)

Frais de gestion (parts C et D*)
0,85 % TTC taux maximum

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

Gérants du fonds **
Benoît Vesco
Aurélien Buffault

* Pour le détail des frais, consulter le prospectus complet sur le site www.meeschaertassetmanagement.com
** Ces informations sont actualisées au 30/12/16

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