

MAM FLEXIBLE BONDS

31 janvier 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'EURO MTS 3-5 ans.



B. Vesco
Gérant



A. Buffault
Gérant

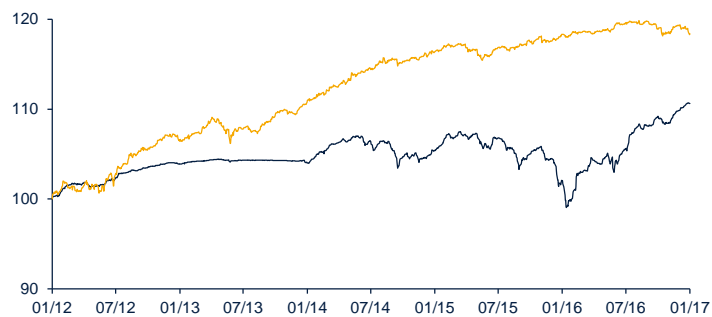
ISIN part C : FR0000971806
ISIN part D : FR0000971814
ISIN part I : FR0011683044
Valeur liquidative part C : 3805,31 €
Valeur liquidative part D : 1870,97 €
Valeur liquidative part I : 10537,2 €
Actif net : 76,618 millions d'euros
Créé le 19 juillet 1991
Catégorie AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euro
Eligible à l'assurance vie

PERFORMANCES* (source Lipper -Thomson Reuters)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	0,71 %	-0,76 %
6 mois	4,83 %	-0,97 %
1 an	8,38 %	0,05 %
3 ans	6,38 %	6,67 %
5 ans	10,64 %	18,40 %
Volatilité sur un an	3,84 %	1,34 %
Volatilité sur trois ans	3,31 %	1,43 %
Notation moyenne	BBB	
Maturité moyenne	17,67	
Duration moyenne	3,32	
Sensibilité moyenne	3,24	

*Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES* SUR 5 ANS (base 100)



— MAM FLEXIBLE BONDS
— Indice de référence, revenus réinvestis

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

PRINCIPAUX SECTEURS

Banques	39,3 %
Assurances	15,6 %
Services financiers	8,0 %
Services aux collectivités	7,6 %
Immobilier	6,7 %
Télécommunications	6,4 %
Biens & services industriels	3,5 %
Pétrole & Gaz	3,1 %
Voyages & loisirs	2,8 %

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.

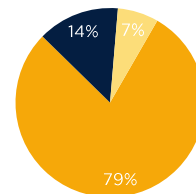
Société de gestion : Meeschaert Asset Management - S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 125 000 euros - R.C.S. PARIS B 329 047 435

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 Prudential.

Gestionnaire comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services France.

ALLOCATION D'ACTIFS

- Obligations classiques : 79 %
- Court terme et liquidités : 14 %
- Obligations convertibles : 7 %

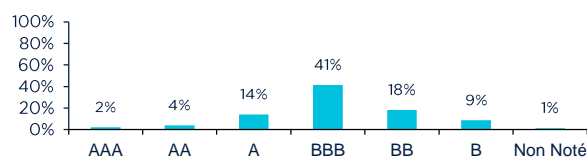


PRINCIPALES POSITIONS

FRANCE O.A.T.I./L 1.85% 07/25/2027	2,81 %
SPAIN I/L BOND 1.8% 11/30/2024	2,55 %
NORDEA BANK AB 0.443% 09/29/2049	2,12 %
BANQ FED CRD MUT 0.651% 02/28/2049	2,09 %
CREDIT LOGEMENT 0.834% 03/29/2049	1,90 %
BNP PARIBAS 5.2% 09/28/2017	1,65 %
ASR NEDERLAND NV 10% 08/29/2049	1,62 %
DEUTSCHLAND I/L 0.1% 04/15/2023	1,49 %
GENERALI FINANCE 4.596% 11/30/2049	1,27 %
ICAP GR HLD PLC 3.125% 03/06/2019	1,27 %

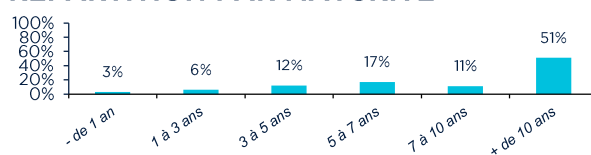
Nombre total de lignes : 143

RÉPARTITION PAR NOTATION*



*Données MEESCHAERT ASSET MANAGEMENT

RÉPARTITION PAR MATURITÉ



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

FRANCE O.A.T.I./L 07/25/2027
SPAIN I/L BOND 11/30/2024
BPCE 10/29/2049
DEUTSCHLAND I/L 04/15/2023
DEUTSCHLAND I/L 04/15/2026

Ventes

FRANCE O.A.T.I./L 07/25/2024
CNP ASSURANCES 06/29/2049
CREDIT AGRICOLE 10/29/2049
SOCIETE GENERALE 09/29/2049
SANTOS FINANCE 09/22/2070

CARACTERISTIQUES

Valorisation : quotidienne en euro

Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi

Frais de gestion de la part C : 0,9 % TTC maximum

Commission de souscription non acquise à l'OPC : 0,5 % max

Commission de rachat non acquise à l'OPC : 0

Commission de surperformance : 10 % de la performance positive au-dessus de l'indice de référence EURO MTS 3-5 ans

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM Flexible Bonds se situe à 2.