

# MAM TAUX VARIABLES

31 janvier 2017

MEESCHAERT

Asset Management

MAM TAUX VARIABLES a pour objectif d'obtenir une performance supérieure ou égale à l'indicateur de référence sur la durée de placement recommandée en privilégiant les obligations à taux variables ou indexées.



B. Vesco  
Gérant



A. Buffault  
Gérant

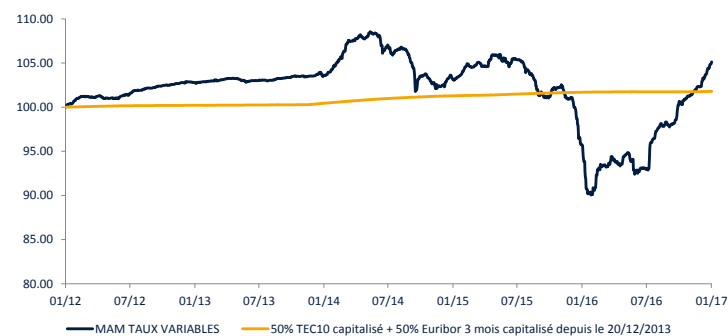
ISIN part C : FR0000971913  
ISIN part D : FR0000971921  
ISIN part I : FR0011679026  
Valeur liquidative part C : 587,92 €  
Valeur liquidative part D : 289,7 €  
Valeur liquidative part I : 9878,77 €  
Actif net : 35,707 millions d'euros  
Créé le 20 janvier 1984  
Catégorie AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euro  
Eligible à l'assurance vie

## PERFORMANCES\* (source Lipper -Thomson Reuters)

	Fonds	Indice <sup>1</sup>
Depuis le 1er janvier	2,72 %	0,02 %
6 mois	13,09 %	0,04 %
1 an	9,83 %	0,09 %
3 ans	1,49 %	1,34 %
5 ans	5,14 %	1,78 %
Notation moyenne	BBB-	
Maturité moyenne	23,97	
Duration moyenne	3,48	
Sensibilité moyenne	3,39	

<sup>1</sup>Indice de référence, revenus réinvestis

## PERFORMANCES\* SUR 5 ANS (base 100)



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

## PRINCIPAUX SECTEURS

Banques	48,2 %
Assurances	19,9 %
Services aux collectivités	6,5 %
Services financiers	5,2 %
Distribution	4,3 %
Voyages & loisirs	3,4 %
Pétrole & Gaz	2,4 %
Télécommunications	2,2 %
Chimie	2,0 %

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur [meeschaert.com](http://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

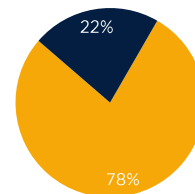
Dépositaire, Conservateur, teneur de comptes : BNP Paribas Securities Services Société en Commandite par Actions, R.C.S. PARIS 552 108 011, agréé par l'Autorité de Contrôle Prudential.

Gestionnaire comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services France.

## ALLOCATION D'ACTIFS

Obligations classiques : 78 %

Court terme et liquidités : 22 %

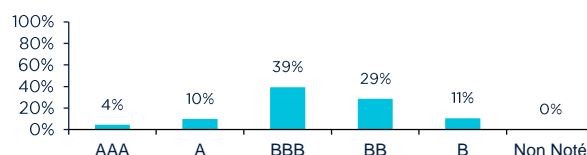


## PRINCIPALES POSITIONS

NORDEA BANK AB 0.443% 09/29/2049	4,76 %
BANQ FED CRD MUT 0.651% 02/28/2049	4,50 %
ING GROEP NV 0.84% 06/29/2049	4,34 %
SPAIN I/L BOND 1.8% 11/30/2024	3,54 %
CNP ASSURANCES 0.88% 06/29/2049	3,20 %
COFINOGA FUNDING 2.12% 01/29/2049	2,85 %
AEGON NV 0.52211% 07/29/2049	2,71 %
ETHIAS 5% 01/14/2026	2,69 %
RTHSCLDS CON FIN 1.46% 08/29/2049	2,63 %
CIE FIN CRD-MUTL 0.789% 07/29/2049	2,44 %

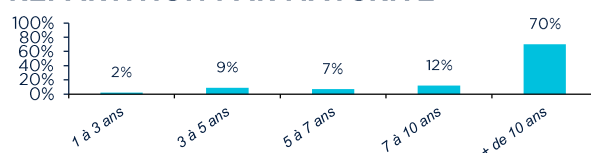
Nombre total de lignes : 77

## RÉPARTITION PAR NOTATION\*



\*Données MEESCHAERT ASSET MANAGEMENT

## RÉPARTITION PAR MATURITÉ



## DERNIERS MOUVEMENTS

### Achats

DEUTSCHLAND I/L 04/15/2020  
BTPS 10/24/2024  
SPAIN I/L BOND 11/30/2024  
GROUPAMA SA 05/29/2049  
DEUTSCHLAND I/L 04/15/2023

### Ventes

TELEFONICA EUROP 09/29/2049  
DEUTSCHLAND I/L 04/15/2020  
VIGAV-CALL01/17 01/29/2049  
FRANCE O.A.T.I/L 03/01/2025  
BTPS I/L 09/15/2019

## 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

Commission de rachat non acquise à l'OPC : 0

Commission de surperformance : 10% TTC maximum de la performance de l'OPCVM au-delà de la performance de l'indice de référence

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM Taux Variables se situe à 3.