

MAM OBLI CONVERTIBLES

31 mai 2019

MEESCHAERT

Asset Management

MAM OBLI CONVERTIBLES a pour objectif de faire bénéficier l'investisseur, au moyen d'une gestion discrétionnaire de ses actifs, tant d'une partie de la hausse des actions que d'une protection partielle contre la baisse des marchés actions par le biais d'un portefeuille investi principalement en obligations convertibles d'entreprises des pays de l'Union Européenne. A titre purement indicatif, l'indice Exane Convertible Index-Euro pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance. Il est calculé coupons réinvestis.



T. Raffy
Gérant



G. Truttmann
Gérant

ISIN part C : **FR0000970980**
ISIN part D : **FR0000970998**
ISIN part I : **FR0011414358**
Valeur liquidative part C : **1752,69 €**
Valeur liquidative part D : **1523,07 €**
Valeur liquidative part I : **12341,11 €**
Actif net : **122,14 millions d'euros**
Créé le 21 mars 1997
Eligible à l'assurance vie

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	3,96 %	4,09 %
6 mois	1,25 %	1,87 %
1 an	-4,74 %	-0,80 %
3 ans	0,39 %	7,59 %
5 ans	2,40 %	10,23 %
Volatilité sur un an	4,64 %	4,09 %
Volatilité sur trois ans	4,52 %	4,37 %
Sensibilité Actions du fonds	0,27	

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS (base 100)



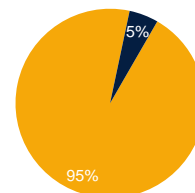
*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachat et de taxes

PRINCIPAUX SECTEURS

Immobilier	19,8 %
Biens & services industriels	18,6 %
Santé	12,1 %
Technologie	9,2 %
Télécommunications	8,3 %
Chimie	7,6 %
Produits ménagers & Soins perso	5,8 %
Pétrole & Gaz	3,7 %
Matières premières	3,2 %

ALLOCATION D'ACTIFS

- Obligations convertibles : 95 %
- Court terme et liquidités : 5 %

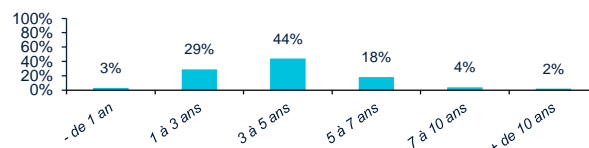


PRINCIPALES CONVERTIBLES

SAFRAN SA 0% 06/21/2023	3,65 %
TELECOM ITALIA 1.125% 03/26/2022	3,42 %
CELLNEX TELECOM 1.5% 01/16/2026	3,23 %
AIRBUS GROUP SE 0% 06/14/2021	2,70 %
RAG STIFTUNG 0% 10/02/2024	2,58 %
IBERDROLA INTL 0% 11/11/2022	2,54 %
DEUTSCHE WOHNEN 0.325% 07/26/2024	2,52 %
ARCHER OBLIGAT 0% 03/31/2023	2,51 %
ADIDAS AG 0.05% 09/12/2023	2,43 %
FRESENIUS SE & C 0% 01/31/2024	2,17 %

Nombre total de lignes : 78

RÉPARTITION PAR MATURITÉ



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

ORPEA 05/17/2027
FRESENIUS SE & C 01/31/2024
BIOCARTIS NV 05/09/2024
ARCHER OBLIGAT 03/31/2023
SX5E 12 P3150

Ventes

FRESENIUS SE 09/24/2019
TELEFONICA PART 03/09/2021
UBISOFT ENTERTAI 09/27/2021
BEKAERT SA 06/09/2021
SALZGITTER FIN B 06/05/2022

CARACTERISTIQUES

Valorisation : quotidienne en euro

Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi

Frais de gestion de la part C : 1,6146 % TTC maximum

Commission de souscription non acquise à l'OPC : 0,8 % max

Commission de rachat non acquise à l'OPC : 1 % max

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué),

MAM OBLI CONVERTIBLES 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 : 3 ans

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. 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.