

MAM FLEXIBLE BONDS

31 mai 2019



2^e DE LA CATEGORIE
OBLIGATIONS EUROPEENNES
Grand Prix de la Gestion
d'Actifs novembre 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'ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index.



A. Buffault

Gérant



G. Truttmann

Gérant

ISIN part C : **FR0000971806**
ISIN part D : **FR0000971814**
ISIN part I : **FR0011683044**
Valeur liquidative part C : **3976,08 €**
Valeur liquidative part D : **1875,21 €**
Valeur liquidative part I : **11104,48 €**
Actif net : **96,17 millions d'euros**
Créé le 19 juillet 1991
Catégorie AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euro
Eligible à l'assurance vie

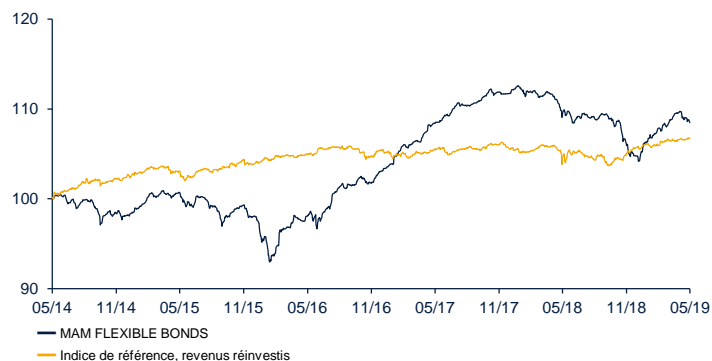
PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	3,57 %	1,02 %
6 mois	2,43 %	1,71 %
1 an	-0,80 %	2,19 %
3 ans	10,55 %	1,79 %
5 ans	8,50 %	6,79 %
Volatilité sur un an	3,20 %	2,04 %
Volatilité sur trois ans	2,64 %	1,57 %

Notation moyenne	BBB-
Sensibilité moyenne	2,29

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS (base 100)



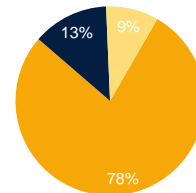
*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachat et de taxes

PRINCIPAUX SECTEURS

Banques	42,1 %
Assurances	12,9 %
Immobilier	10,8 %
Télécommunications	8,9 %
Services aux collectivités	6,7 %
Voyages & loisirs	4,7 %
Pétrole & Gaz	4,4 %
Santé	4,0 %
Matières premières	2,8 %

ALLOCATION D'ACTIFS

- Obligations classiques : 78 %
- Court terme et liquidités : 13 %
- Obligations convertibles : 9 %

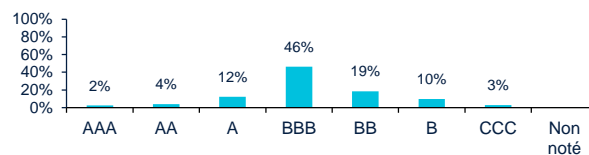


PRINCIPALES POSITIONS

MAM SHORT TERM BONDS I	2,69 %
FRANCE O.A.T.I/L 1.85% 07/25/2027	1,78 %
ALTAREIT SCA 2.875% 07/02/2025	1,74 %
MAM OBLI CONVERTIBLES I	1,61 %
FRANCE O.A.T.I/L 0.1% 03/01/2025	1,61 %
BANQ FED CRD MUT 1.228% 02/28/2049	1,22 %
ORANGE 5.25% 12/29/2049	1,20 %
ENEL SPA 3.5% 05/24/2080	1,18 %
ASR NEDERLAND NV 5%	1,17 %
ETHIAS 5% 01/14/2026	1,07 %

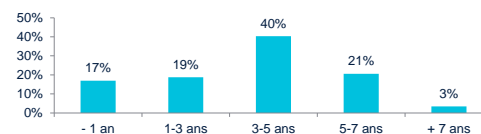
Nombre total de lignes : 166

RÉPARTITION PAR NOTATION*



*Données Bloomberg

RÉPARTITION PAR DURÉE



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

AEGON NV 12/29/2049
SCHAEFFLER AG 03/26/2024
PANTHER BF AGG 2 05/15/2026
LINCOLN FIN 04/01/2024
ASR NEDERLAND NV 05/02/2049

Ventes

VOLKSWAGEN INTFN 12/14/2022
RENAUL 1 11/28/25
TOTAL 3 7/8 PERP
BANCO SANTANDER
ISPVIT 4 3/4 PERP

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 ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index.
Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM Flexible Bonds se situe à 3.
La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps.
Durée de placement recommandée : 5 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.