

MAM TAUX VARIABLES

31 mai 2019

MEESCHAERT

Asset Management

MAM TAUX VARIABLES a pour objectif d'obtenir une performance supérieure ou égale à celle de l'indice Eonia capitalisé + 250 bp pour les parts C et D et de l'indice Eonia capitalisé + 290 bp pour la part I, en privilégiant les obligations à taux variables ou indexées, sur la durée de placement recommandée.



A. Buffault
Gérant



A. Caloni
Analyste
Obligataire

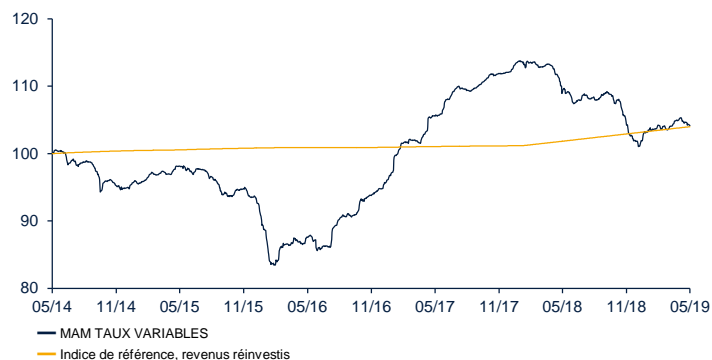
ISIN part C : **FR0000971913**
ISIN part D : **FR0000971921**
ISIN part I : **FR0011679026**
Valeur liquidative part C : **628,59 €**
Valeur liquidative part D : **298,47 €**
Valeur liquidative part I : **10643,02 €**
Actif net : **47,399 millions d'euros**
Créé le 20 janvier 1984
Catégorie AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euro
Eligible à l'assurance vie

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	2,27 %	0,87 %
6 mois	-0,07 %	1,05 %
1 an	-4,61 %	2,12 %
3 ans	18,90 %	3,07 %
5 ans	4,16 %	4,00 %
Volatilité sur un an	3,90 %	0,00 %
Volatilité sur trois ans	4,19 %	0,14 %
Notation moyenne	BBB	
Sensibilité moyenne	0,03	

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

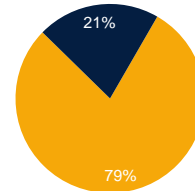
PRINCIPAUX SECTEURS

Banques	73,5 %
Assurances	14,8 %
Santé	6,0 %
Services aux collectivités	3,0 %
Immobilier	2,7 %

ALLOCATION D'ACTIFS

Obligations classiques : 79 %

Court terme et liquidités : 21 %

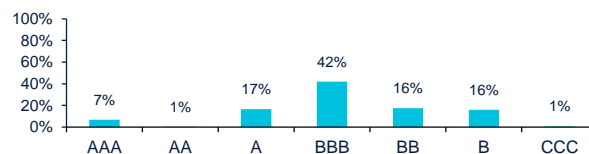


PRINCIPALES POSITIONS

DEUTSCHLAND I/L 0.1% 04/15/2026	3,53 %
AEGON NV 0.632% 07/29/2049	2,24 %
CIE FIN CRD-MUTL 0.987% 07/29/2049	2,13 %
CITIGROUP INC 0.191% 03/21/2023	2,11 %
CREDIT AGRICOLE 0.284% 03/06/2023	2,10 %
COFINOGA FUNDING 2.2% 01/29/2049	2,09 %
BANCO BILBAO VIZ 0.285% 03/09/2023	2,08 %
SOCIETE GENERALE 0.134% 03/06/2023	2,08 %
BANQ FED CRD MUT 0.843% 12/29/2049	2,05 %
CNP ASSURANCES 0.877% 06/29/2049	2,03 %

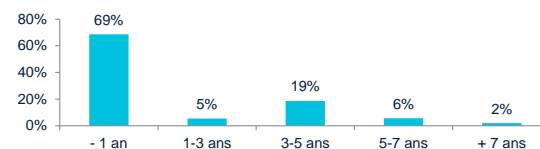
Nombre total de lignes : 102

RÉPARTITION PAR NOTATION*



*Données Bloomberg

RÉPARTITION PAR DURATION



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

AEGON NV 12/29/2049
LINCOLN FIN 04/01/2024
ENEL SPA 05/24/2080
BANCO SANTANDER 03/12/2049

Ventes

ETHIAS 01/14/2026
ISPVIT 4 3/4 PERP
ASSGEN 10 1/8 07/10/42
ORANGE 12/29/2049
TOTAL 3 7/8 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

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.

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.