

MAM OBLI CONVERTIBLES

31 janvier 2017

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 d'investissement 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.



T. Raffy

Gérant



N. Ben
Younes

Gérant

ISIN part C : FRO000970980
ISIN part D : FRO000970998
ISIN part I : FRO011414358
Valeur liquidative part C : 1769,38 €
Valeur liquidative part D : 1546,08 €
Valeur liquidative part I : 12196,1 €
Actif net : 136,644 millions d'euros
Créé le 21 mars 1997
Catégorie AMF : Diversifié
Eligible à l'assurance vie

PERFORMANCES* (source Lipper -Thomson Reuters)

| | Fonds | Indice ¹ |
|-----------------------------------|---------|---------------------|
| Depuis le 1 ^{er} janvier | -0,48 % | -0,68 % |
| 6 mois | 1,15 % | 0,57 % |
| 1 an | 3,79 % | 3,36 % |
| 3 ans | 8,61 % | 9,08 % |
| 5 ans | 31,19 % | 36,06 % |
| Volatilité sur un an | 6,72 % | 6,03 % |
| Volatilité sur trois ans | 6,85 % | 6,47 % |
| Maturité moyenne | 3,63 | |
| Taux actuariel des obligations | -2,70 | |
| Sensibilité Actions du fonds | 0,43 | |

*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

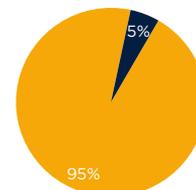
PRINCIPAUX SECTEURS

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Services financiers | 19,6 % |
| Immobilier | 13,6 % |
| Biens & services industriels | 12,4 % |
| Produits ménagers & Soins perso | 11,0 % |
| Pétrole & Gaz | 7,3 % |
| Bâtiments & matériaux de construction | 6,4 % |
| Santé | 6,3 % |
| Télécommunications | 6,1 % |
| Matières premières | 5,9 % |

ALLOCATION D'ACTIFS

Obligations convertibles : 95 %

Court terme et liquidités : 5 %

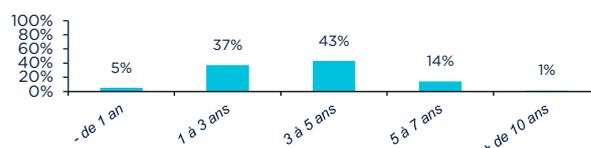


PRINCIPALES CONVERTIBLES

| | |
|------------------------------------|--------|
| TELECOM ITALIA 1.125% 03/26/2022 | 3,30 % |
| CRITERIA CAIXA 1% 11/25/2017 | 3,26 % |
| SAFRAN SA 0% 12/31/2020 | 2,76 % |
| AMORIM ENERGIA B 3.375% 06/03/2018 | 2,56 % |
| FRESENIUS SE 0% 09/24/2019 | 2,52 % |
| WENDEL SA 0% 07/31/2019 | 2,50 % |
| HANIEL FINANCE 0% 05/12/2020 | 2,48 % |
| DEUTSCHE POST AG 0.6% 12/06/2019 | 2,39 % |
| UBISOFT ENTERTAI 0% 09/27/2021 | 2,36 % |
| SAGERPAR 0.375% 10/09/2018 | 2,11 % |

Nombre total de lignes : 70

RÉPARTITION PAR MATURITÉ



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

DEUTSCHE WOHNEN 09/08/2021
PRYSMIAN SPA 01/17/2022
FUGRO NV 10/26/2021
INDRA SISTEMAS S 10/07/2023
OUTOKUMPU OYJ 02/26/2020

Ventes

DEUTSCHE WOHNEN 11/22/2020
IMMOFINANZ 03/08/2018
SAFILO GROUP 05/22/2019
INDRA SISTEMAS S 10/17/2018
FONCIERE REGIONS 04/01/2019

CARACTÉRISTIQUES

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 Oblis Convertibles se situe à 4.

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.

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 Directeur 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.