

MAM FLEXIBLE BONDS ESG C

31 octobre 2022

MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

MAM FLEXIBLE BONDS ESG 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.



ISIN : **FR0000971806**

Valeur liquidative : **3680.33 €**

Actif net du fonds : **98.78 millions d'euros**

Créé le 19/07/1991

Catégorie AMF: Obligations et autres titres de créance libellés en euro

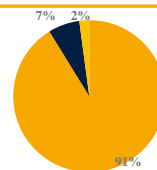
Eligibilité: Assurance-Vie

A. Buffault
Gérant

G. Truttmann
Gérant

ALLOCATION D'ACTIFS

- Obligations classiques
- Obligations convertibles
- Court terme et liquidités



PRINCIPALES POSITIONS

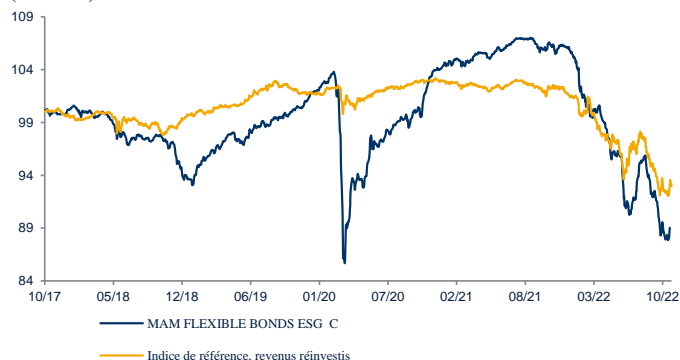
E.ETAT 3,40%99-29 OAT INDX	3.62%
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	2.95%
MAM SHORT TERM BOND Part I	2.61%
OATE 1,85% 11-25072027 INDX	1.73%
MAM OBLI CONVERTIBLES ESG I	1.63%
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	1.53%
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	1.41%
LAGARDERE 1.75% 07-10-27	1.37%
BELFIUS BANK 3.625% PERP	1.19%
AGEAS NV 3.875% PERP	1.17%
Nombre total de lignes : 134	

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	-15.44%	-8.59%
6 mois	-8.00%	-4.44%
1 an	-15.16%	-8.37%
3 ans	-10.53%	-8.99%
5 ans	-10.26%	-7.01%
Volatilité sur un an	6.37%	4.67%
Volatilité sur trois ans	8.29%	3.08%
Notation moyenne	BBB-	

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS (base 100)

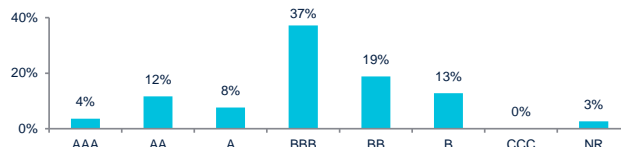


*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachats et de taxes

PRINCIPAUX SECTEURS

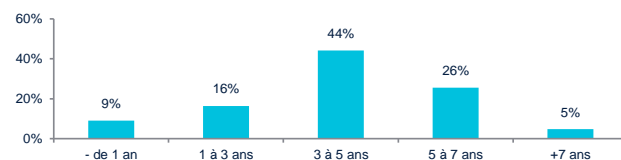
Services financiers	32.6%
Etats	13.0%
Communication	12.7%
Industrie	10.5%
Biens de consommation non-cyclique	9.7%
Services aux collectivités	5.3%
Energie	5.3%
Biens de consommation cyclique	5.0%
Technologie	3.0%

RÉPARTITION PAR NOTATION*



*Données Bloomberg

RÉPARTITION PAR DURATION



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

EUROPEAN UNION 2%22-041027
SOCIET NAT SNCF 3,125%22-1127
CADES 1,75%22-251127
MSIP ZR 05012033 EMTN INDEX
OATEI 0,70%14-250730

Ventes

HSBC HOLDINGS TV14-PERP.SUB JI
CRH 2,75%22-120423 EMTN
VMED O2 UK FING 3,25%20-310131
LA MONDIALE TV19-PERP.
NORDEA BANK TV17-PERP

CARACTERISTIQUES

Valorisation : Quotidienne en euro

Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi

Frais de gestion : 0.9% TTC maximum

Commission de souscription non acquise à l'OPC : 0.5% max

Commission de rachat non acquise à l'OPC : 0% max

Commission de surperformance : 10% de la performance positive au dessus de l'indice de référence

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM FLEXIBLE BONDS ESG C 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 : 5 ans

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DIC1 sur [meeschaertassetmanagement.com](https://www.meeschaertassetmanagement.com).

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futurs. 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 : CACEIS BANK, Société Anonyme - Etablissement de crédit agréé par le CECEI le 1er avril 2005. Gestionnaire comptable par délégation : CACEIS Fund Administration, société anonyme.

SFDR
Article 8

Température du portefeuille*
2,7°C (indice : 2,6°C)

ESG Risk Rating moyen**
17,6 (indice : 21,1)

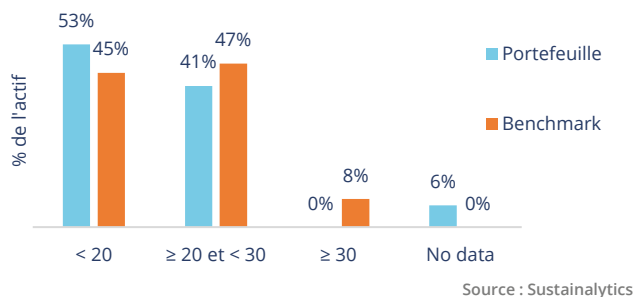
Méthodologie ISR

L'analyse ESG des émetteurs repose sur les analyses fournies par Sustainalytics. La méthodologie quantitative est un modèle d'analyse et de sélection des entreprises et des émetteurs présentant les meilleurs profils de risque ESG au sein d'un univers de départ d'environ 1100 émetteurs correspondant aux indices ICE BofAML ER00 et HEA0 et ne présentant pas de controverse sévère (niveaux 4 et 5) selon l'échelle de Sustainalytics.

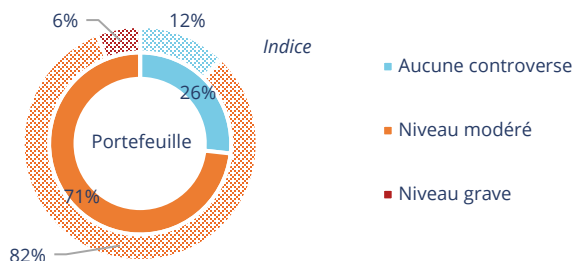
L'ensemble des valeurs de l'univers défini est analysé au travers de critères extra-financiers selon des critères définis par l'équipe d'analyse ISR interne.



Répartition des notations des entreprises**



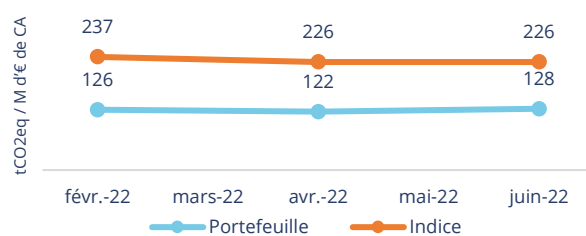
Exposition aux controverses



Indicateurs ISR

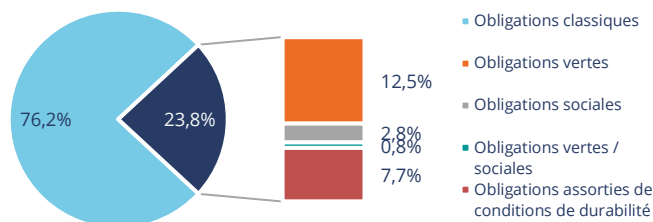
	Fonds	Univers
Taux de sélectivité	-	77,10%
% ISR (hors cash et Etat)	> 90%	-
Intensité carbone* (tCO2e/M d'€ de CA)	128	226
% Controverses graves	0%	6%

Evolution de l'intensité carbone



Source : ISS ESG

Exposition aux obligations durables



L'actif du portefeuille présenté est pondéré hors liquidités, OPC et Etats.
*Source : ISS ESG. La température est estimée par ISS ESG, l'analyse dépend des scénarios IEA SDS, des projections futures des émissions et des objectifs SBT.
**La notation des émetteurs privés provient du prestataire de données Sustainalytics. Le "ESG Risk Rating" permet de mesurer l'ampleur des risques ESG non gérés par une entreprise. Plus la note est faible, mieux l'entreprise gère les risques ESG.

PLANNING DE RECHERCHE 2022 (les analyses sectorielles sont disponibles sur demande)

- Janvier** : Réactualisation multisectorielle
- Février** : Biens d'équipements (machines)
- Mars** : Biens d'équipements
- Avril** : Média, divertissement
- Mai** : Distribution de produits alimentaires et de première nécessité
- Juin** : Logiciels et services
- Septembre** : Etude thématique à définir
- Octobre** : Assurances
- Novembre** : Télécommunications
- Décembre** : Industrie pharmaceutique et biotechnologies

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur <https://www.meeschaert-amilton.com/>

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futurs. 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. 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.S. au capital de 125 000 euros • R.C.S. PARIS B 329 047 435 • Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Dépôttaire, Conservateur, Teneur de comptes : CACEIS BANK, Société Anonyme - Etablissement de crédit agréé par le CECEI le 1er avril 2005

Gestionnaire comptable par délégation : CACEIS Fund Administration, société anonyme.