



ISIN  
FR0000971764

VL  
40,98 €

PERF. 1 MOIS  
2,78 %

PERF. YTD  
5,32 %

## Stratégie d'investissement

### Objectif

MAM Patrimoine ESG a pour objectif de gestion, sur la durée de placement recommandée, de réaliser une performance supérieure à l'indice composite 25% de STOXX Global 1800 et de 75% d'ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index

### Philosophie de gestion

- Un fonds de partage qui a pour objectif de préserver le capital tout en respectant des critères ESG.
- Une gestion obligatoire qui a pour objectif de limiter la volatilité du portefeuille.
- Une gestion du fonds active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 25%.

## Caractéristiques

Actif net	27,7M€
Gérant	L. Strojny, F. Pascal, B. Huchet
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	26/06/1989
Date de création de la part	26/06/1989
Changement de stratégie	20/11/2023
Indicateur de référence	Depuis le 20/11/2023 : 25% Stoxx Global 1800 et 75% d'ICE BofAML 1-3 Year Euro Gvrnmt Index
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	Un millième de parts
Cut-off	12h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	1,40% max
Com. de performance	10% TTC maximum de la surperformance du FCP au-delà de l'indice de référence
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Néant



SRI ou échelle de risque allant de 1 à 7.

A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

## Evolution de la performance



## Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
MAM Patrimoine ESG C	5,32 %	-15,82 %	3,82 %	1,64 %	10,36 %	-7,87 %
Indice	4,25 %	-5,68 %	2,54 %	0,46 %	3,83 %	-1,98 %

## Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
MAM Patrimoine ESG C	2,78 %	3,02 %	-7,03 %	0,76 %	5,73 %	-2,40 %	0,15 %	0,56 %
Indice	1,83 %	3,00 %	1,09 %	4,46 %	10,99 %	0,36 %	0,88 %	1,05 %

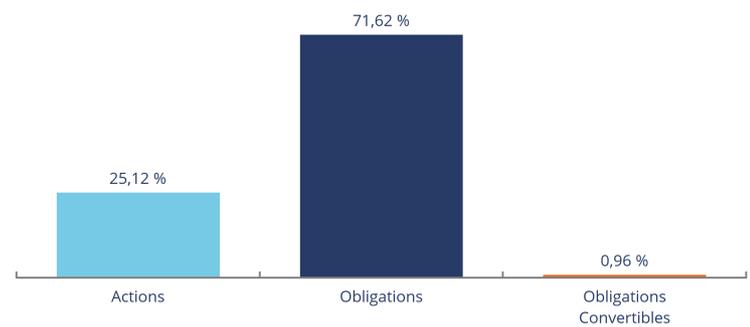
## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	4,94 %	6,15 %	7,57 %	5,91 %
Indice	2,70 %	2,89 %	3,48 %	3,04 %
Tracking Error	2,71 %	4,02 %	4,98 %	3,94 %

## Synthèse du portefeuille

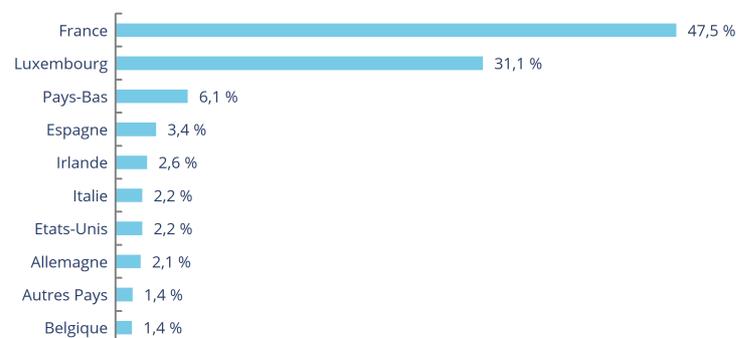
Indicateurs	
Maturité moyenne de la poche obligataire (en année)	5,17
Sensibilité taux de la poche obligataire	4,21
Rating moyen de la poche obligataire	BBB
Poids des 5 premières lignes	10,8%
Nombre de lignes en portefeuille	41

## Exposition par classe d'actifs

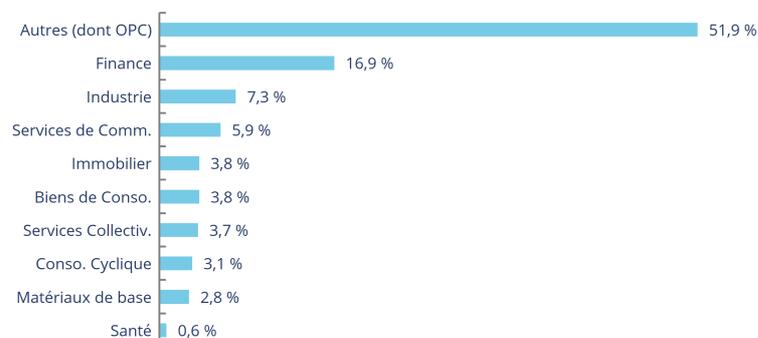


## Répartition du portefeuille

### Répartition géographique

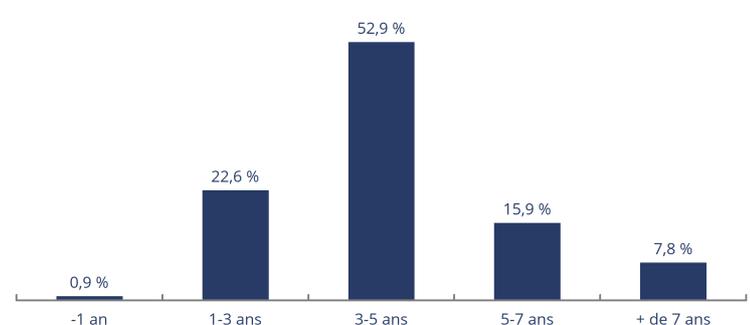


### Répartition sectorielle

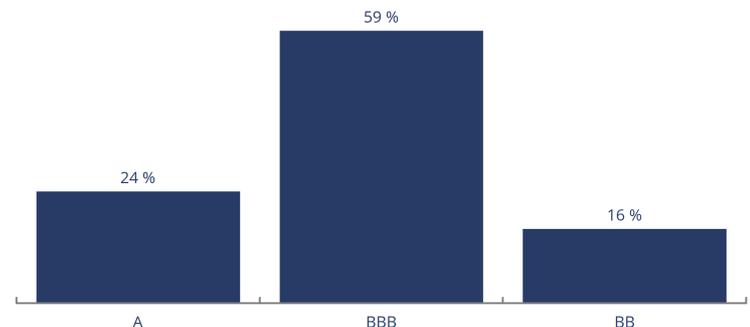


## Poche Obligataire

### Répartition par durée



### Répartition par notation



## Commentaire de gestion

Les statistiques du mois de novembre ont mis en évidence le ralentissement économique aux Etats-Unis tant attendu, avec notamment un marché de l'emploi qui a fléchi et une inflation inférieure aux attentes. Cette configuration a permis aux investisseurs de considérer que les banques centrales avaient terminé leur cycle de hausse des taux directeurs, ce qui a permis une détente sur les taux d'intérêt à long terme. Par ailleurs, l'absence d'embrasement du conflit israélo-palestinien et les hésitations de l'OPEP ont permis aux prix du pétrole de se détendre. Dans ce contexte, les indices actions avec dividendes réinvestis sont en nette progression avec des hausses de 5,82% pour l'indice des actions mondiales MSCI World ACWI en euros, 8,04% pour l'indice EuroStoxx 50 et 4,88% pour l'indice des pays émergents.

Porté par la bonne tenue des marchés d'actions et la baisse des taux, la valeur liquidative de MAM Patrimoine ESG progresse en novembre. Au cours du mois, l'objectif de gestion a été revu. Désormais, l'allocation cible est composée à 25% d'actions représentées par l'indice Stoxx 1800 et 75% d'obligations représentées par l'indice ICE BofAML 1-3 Year Euro Government. De ce fait, nous avons renforcé la poche actions monde avec l'ajout de nouveaux supports d'investissements intégrant des critères ESG. La décélération de l'inflation devrait réduire la pression sur les marchés financiers, c'est pourquoi nous restons positifs tant sur les marchés d'actions que sur les marchés obligataires pour cette fin d'année.

Meeschaert Asset Management - Société de gestion agréée par l'AMF - Numéro GP-040-00025 - Tour Maine Montparnasse, 33 avenue du Maine 75015 Paris

Ce document est établi par Meeschaert AM. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Meeschaert AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Meeschaert AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Meeschaert AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les informations légales concernant les OPC, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet [www.meeschaert-am.com](http://www.meeschaert-am.com). Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition. Source Meeschaert AM, Thomson Reuters, Bloomberg.