

MAM HUMAN VALUES I

29 octobre 2021



MAM HUMAN VALUES est un FCP dont l'objectif de gestion est d'offrir une croissance du capital à long terme par le biais d'un portefeuille d'actions d'entreprises des pays de l'Union Européenne sélectionnées selon des critères éthiques et de développement durable. A titre purement indicatif, l'indice MSCI EMU Net Total Return pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance.



G. Chaloin
Gérant

A. Baudhuin
Analyste ISR

ISIN : **FR0011686823**
Valeur liquidative : **15402.61 €**
Actif net du fonds : **40.94 millions d'euros**
Créé le 07/07/2015
Catégorie AMF: Actions internationales
Eligibilité: PEA

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	22.07%	20.37%
6 mois	10.98%	7.70%
1 an	42.68%	43.80%
3 ans	44.84%	41.43%
5 ans	57.12%	55.55%
Volatilité sur un an	14.23%	15.62%
Volatilité sur trois ans	19.58%	21.98%
Tracking error	3.79	

¹Indice de référence, revenus réinvestis

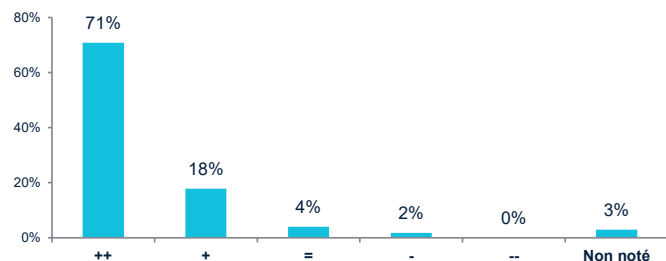
PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS

(base 100)



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

REPARTITION PAR NOTATION VIGEO en % d'actif* (hors monétaire)



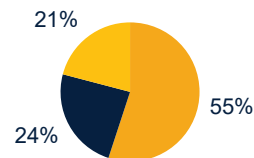
*Vigéo: agence de notation extra-financière, www.vigéo.com - Univers: STOXX Europe 600

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur 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.

ALLOCATION GEOGRAPHIQUE

- France
- Zone Euro hors France
- Europe hors zone Euro



PRINCIPALES POSITIONS

		Notation Vigéo*
ESSILORLUXOTTICA	4.76%	+
ASML HOLDING NV	4.57%	+
CAPGEMINI SE	4.43%	++
NOVO NORDISK AS	4.42%	+
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4.33%	++
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	4.22%	++
L'OREAL	4.05%	++
RELX PLC	4.00%	++
INFINEON TECHNOLOGIES	3.68%	++
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	3.55%	=

Nombre total de lignes : 36

*Vigéo: agence de notation extra-financière

PRINCIPAUX SECTEURS

Technologie	19.5%
Biens de consommation cyclique	16.1%
Biens de consommation non-cyclique	13.4%
Industrie	12.3%
Santé	10.0%
Services aux collectivités	8.7%
Services financiers	8.3%
Communication	8.3%
Matériaux	3.3%

DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

NOVO-NORDISK CL.B
UNIVERSAL MUSIC GROUP
BNP PARIBAS ACTIONS A
RELX
VIVENDI

Ventes

AMADEUS IT GROUP CL.A

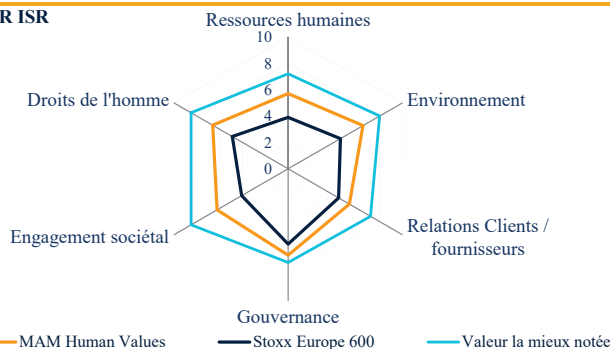
CARACTERISTIQUES

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 : 2% max
Commission de rachat non acquise à l'OPC : 0% max
Commission de surperformance : 15% 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 HUMAN VALUES I se situe à 6
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

METHODOLOGIE ISR

Un comité mensuel définit le périmètre d'investissement ISR, sur la base des études sectorielles et thématiques réalisées en interne. Pour la sélection des entreprises, l'évaluation intègre les notations extra-financières de Vigeo (pour les valeurs du Stoxx 600) et d'Ethifinance (pour les valeurs moyennes). Parmi les autres sources d'information alors utilisées, figurent également le rapport de développement durable et les travaux des intermédiaires financiers, parfois complétés par des rapports d'autres parties prenantes (ONG, associations ...), ou par une prise de contact avec l'entreprise.

RADAR ISR



Détail des critères analysés par VigeoEiris :

Environnement : stratégie, prévention des pollutions, recours aux énergies renouvelables, biodiversité, gestion des émissions de CO2 et des consommations d'énergie

Ressources humaines : dialogue social, gestion des restructurations, des carrières et de la santé/sécurité

Droits de l'Homme : respect des Droits de l'Homme, promotion de l'information sur les droits sociaux, gestion de la diversité

Engagement sociétal : promotion du développement économique et social local, accessibilité des biens et services

Relation clients / fournisseurs : relation client, gestion de la chaîne d'approvisionnement, sécurité des produits, éthique des affaires

Gouvernance : conseil d'administration, audit et contrôle interne, actionnaires, rémunération de l'exécutif

COMPOSITION DU FONDS

Secteur	% dans le fonds	Notation ESG*	Secteur	% dans le fonds	Notation ESG*
Actions	97,5				
Banques			Bâtiments et matériaux de construction		
Intesa Sanpaolo	1,42	++	Geberit	2,09	+
BNP Paribas	1,54	++			
Assurances			Technologie		
Axa	2,51	++	Capgemini	4,43	++
Allianz	2,65	++	Infineon Technologies	3,68	++
			ASML	4,57	+
Automobile et équipementiers			SAP	1,99	++
Michelin	2,39	++	Worldline	1,45	++
Stellantis	3,33	++	Edenred	1,87	++
Faurecia	0,96	+	Amadeus IT	0,99	+
Biens et services industriels			Santé		
Schneider Electric	4,33	++	EssilorLuxottica	4,76	+
Legrand	1,61	++	Roche Holding Bon Jouissance	3,55	=
			Novo Nordisk	4,42	+
Luxe et cosmétique			Korian	1,83	= (Ethifinance)
L'Oreal	4,05	++			
LVMH	4,22	++	Services aux collectivités		
Alimentation et boissons			Veolia Environnement	3,34	++
Unilever	3,25	++	Suez	2,48	++
Nestle	3,09	++	Engie	2,20	++
Pernod Ricard	2,67	++			
Chimie			Télécommunications		
Air Liquide	3,21	++	Orange	1,43	++
Pétrole et Gaz			Deutsche Telekom	1,79	++
Rubis	0,47	=			
			Médias		
			Relx	4,00	++
			Vivendi	1,88	++
			Universal Music	3,00	++
			Monétaire	2,6	
			Liquidités	2,55	

*ESG: Environnement, Social, Gouvernance

La notation des émetteurs privés est définie à partir des notations VigeoEiris ou Ethifinance. Les entreprises notées par VigeoEiris qui figurent dans les 2 premiers déciles sont classées « ++ », dans les déciles 3 et 4 « + », dans les déciles 5 et 6 « = », dans les déciles 7 et 8 « - », et dans les déciles 9 et 10 « - - ». Les valeurs moyennes, notées par Ethifinance, sont classées « ++ » lorsque leur note est comprise entre 80/100 et 100/100, « + » entre 60/100 et 79/100, « = » entre 40 et 59/100, « - » entre 20/100 et 39/100 et enfin « - - » entre 0/100 et 19/100. Les notes en provenance d'Ethifinance sont identifiées par le terme « (Ethifinance) ».

Retrouvez sur le site www.meeschaert.com/meeschaertisr/ : la notation des émetteurs souverains (note sur 20) définie par Meeschaert, le code de transparence du fonds et les travaux de recherche ISR.

PROJET DE RECHERCHE PREVISIONNEL 2021 (les analyses sectorielles sont disponibles sur demande)

Janvier : Réactualisation multisectorielle	Mai : Construction lourde	Octobre : Luxe et cosmétiques
Février : Services financiers - Immobilier	Juin : Hôtels et loisirs	Novembre : Automobile
Mars : Services aux collectivités - électricité et gaz	Septembre : Logiciels pilotes de la performance	Décembre : Matériel informatique
Avril : Services aux collectivités - eau et déchets	environnementale et sociale	

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur 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.

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.

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.

LABELS

Le label ESG LuxFLAG, valable jusqu'au 30 septembre 2021, ne garantit aucune protection pour les investisseurs. LuxFLAG ne peut être tenu responsable des performances financières du fonds.



ESG



PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

