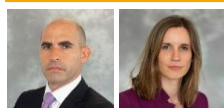


MAM HUMAN VALUES I

31 octobre 2022



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 Euro Stoxx Net Total Return pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance.

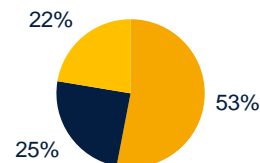


ISIN : **FR0011686823**
Valeur liquidative : **13519.27 €**
Actif net du fonds : **37.85 millions d'euros**
Créé le 07/07/2015
Catégorie AMF: Actions internationales
Eligibilité: PEA

G. Chaloin A. Baudhuin
Gérant Analyste ISR

ALLOCATION GEOGRAPHIQUE

■ France
■ Zone Euro hors France
■ Europe hors zone Euro



PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1 ^{er} janvier	-15.39%	-15.95%
6 mois	-6.01%	-6.10%
1 an	-12.23%	-14.71%
3 ans	10.14%	5.50%
5 ans	12.07%	8.07%
Volatilité sur un an	18.43%	19.26%
Volatilité sur trois ans	21.26%	23.45%
Tracking error	4.94	

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS

(base 100)



— MAM HUMAN VALUES I
— Indice de référence, revenus réinvestis

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

PRINCIPALES POSITIONS

Titre	Pourcentage	Notation ISS ESG*
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	4.30%	C
ASML HOLDING NV	4.26%	B-
NOVO NORDISK AS	3.92%	B-
ESSILORLUXOTTICA	3.69%	C
SCHNEIDER ELECTRIC SA	3.49%	B
CAPGEMINI SE	3.25%	B-
VINCI (EX SGE)	3.18%	C+
LINDE PLC	3.14%	C+
DEUTSCHE TELEKOM AG	3.13%	B-
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	2.99%	B-
Nombre total de lignes : 37		

*ISS ESG : agence de notation extra-financière

PRINCIPAUX SECTEURS

Technologie	18.8%
Santé	16.6%
Industrie	12.6%
Communication	10.4%
Biens de consommation cyclique	9.9%
Biens de consommation non-cyclique	8.8%
Services financiers	8.5%
Matériaux	8.4%
Services aux collectivités	5.5%

DERNIERS MOUVEMENTS

Achats	Ventes
ASML HOLDING	EDENRED
SARTORIUS PRIV.	
SAP SE	
UNIVERSAL MUSIC GROUP	

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

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI 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*
1,7°C* (indice : 3°C)

Statut "Prime"***
81,5% (de l'AN hors cash et FCP)

Méthodologie 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 d'ISS ESG (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

Analyse Sectorielle



Hiérarchisation des risques et des opportunités ESG du secteur

Matrice de matérialité

Opinion ESG du secteur

Taux de sélectivité en fonction du secteur

Analyse des Entreprises



Analyse par rapport aux risques et opportunités des entreprises

Pratiques RSE

Expositions à des controverses ESG

Contribution à la réalisation des ODD

Processus de sélection ISR



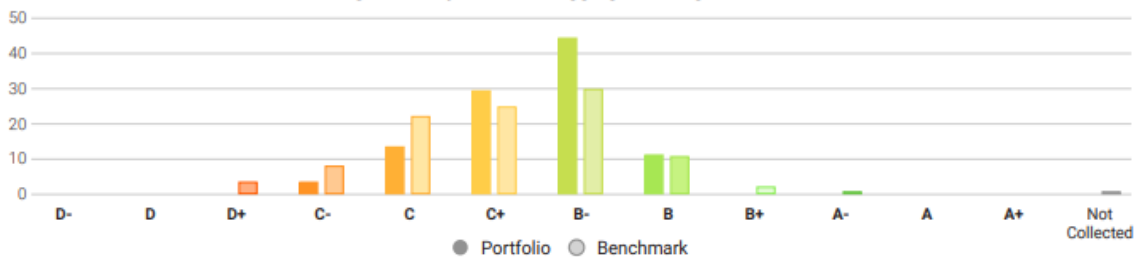
Pondération sectorielle

Intégration positive

Compréhension économique et financière

Répartition des notations des entreprises

Overall ESG Rating Grades by Percent of Aggregated Weight, Portfolio vs. Benchmark



Composition du fonds

Secteur	% dans le fonds	Notation ESG***	Secteur	% dans le fonds	Notation ESG***
Actions	92,49%				
Télécommunication			Consommation de base		
Orange SA	1,58%	B	Pernod Ricard SA	2,58%	C+
Vivendi SE	2,10%	C	Nestle SA	2,82%	B-
Universal Music Group NV	2,84%	C-	L'Oreal SA	2,77%	B-
Deutsche Telekom AG	3,13%	B-	Consommation discrétionnaire		
Technologie			Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	1,97%	B-
Worldline SA	1,97%	B-	Stellantis NV	2,85%	C+
Amadeus IT Group SA	1,24%	C+	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4,30%	C
SAP SE	2,12%	B	Energie		
Infineon Technologies AG	2,43%	B-	Gaztransport & Technigaz SA	0,46%	C+
Edenred SE	2,09%	C+	Santé		
Capgemini SE	3,25%	B-	Sartorius AG	1,98%	C
ASML Holding NV	4,26%	B-	Coloplast A/S	2,80%	B
Finance			Roche Holding AG	2,99%	B-
AXA SA	2,70%	C+	Novo Nordisk A/S	3,92%	B-
Allianz SE	2,60%	B-	EssilorLuxottica SA	3,69%	C
Credit Agricole SA	1,03%	C+	Industrie		
BNP Paribas SA	1,54%	C+	Legrand SA	1,43%	C+
Matériaux			Geberit AG	1,51%	B-
Sika AG	2,16%	C+	VINCI SA	3,18%	C+
Air Liquide SA	2,47%	C+	Schneider Electric SE	3,49%	B
Linde Plc	3,14%	C+	RELX Plc	2,02%	B-
Services aux collectivités			Monétaire	7,51%	
ENGIE SA	2,20%	B-	Liquidités	4,57%	
Veolia Environnement SA	2,89%	B-	LBPAM 3 MOIS I	2,94%	

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 : Entreprises porteuses de valeurs ajoutées sociales
- Octobre : Assurances
- Novembre : Télécommunications
- Décembre : Industrie pharmaceutique et biotechnologies

*Source : ISS ESG **L'échelle de notation des émetteurs privés provient du prestataire de données ISS ESG et est composée de 12 points compris entre D- et A+. La notation dépend des pairs de l'entreprise et permet une évaluation best in class en fonction des piliers ESG. Le statut "Prime" est attribué aux entreprises répondant à des exigences spécifiques à leur industrie, c'est-à-dire qu'elles atteignent un certain niveau de performance ESG. Ces entreprises qualifiées "Prime" sont les mieux positionnées pour gérer les risques et saisir les opportunités dans le cadre de leurs activités. ***Environnement, Social, Gouvernance

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur <https://meeschaert-am.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.