

MAM FLEXIBLE BONDS ESG C

28 février 2023

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 : **3816.24 €**

Actif net du fonds : **100.46 millions d'euros**

Créé le 19/07/1991

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

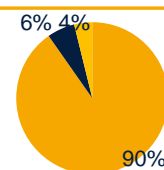
Eligibilité: Assurance-Vie

A. Buffault
Gérant

G. Truttmann
Gérant

ALLOCATION D'ACTIFS

- Obligations classiques
- Obligations convertibles
- Court terme et liquidités



PRINCIPALES POSITIONS

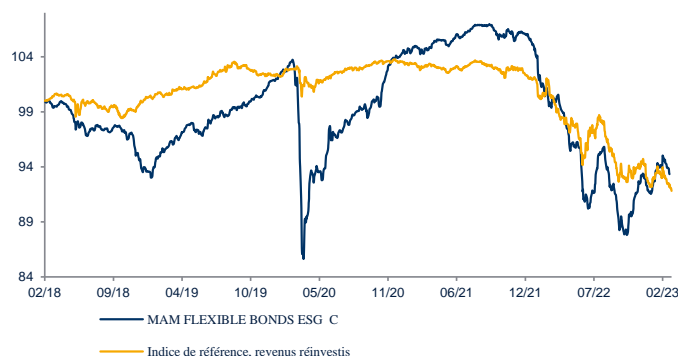
E.ETAT 3,40%99-29 OAT INDX	3.50%
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	2.85%
MAM OBLI CONVERTIBLES ESG I	1.69%
OATE 1,85% 11-25072027 INDX	1.69%
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	1.48%
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	1.48%
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.05% 31-10-27	1.47%
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	1.37%
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	1.34%
BELFIUS BANK 3.625% PERP	1.31%
Nombre total de lignes : 125	

PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice ¹
Depuis le 1er janvier	1.59%	-0.41%
6 mois	-0.81%	-4.51%
1 an	-7.68%	-9.05%
3 ans	-8.34%	-10.73%
5 ans	-7.00%	-8.18%
10 ans	6.58%	2.33 %
Volatilité sur un an	7.27%	5.07%
Volatilité sur trois ans	8.44%	3.43%
Notation moyenne	BBB	
Tracking error	6.91	

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS (base 100)

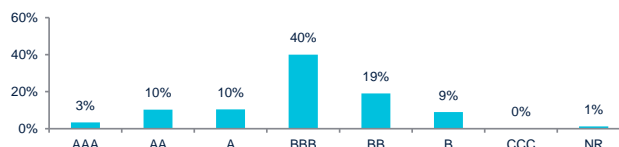


*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachats et de taxes

PRINCIPAUX SECTEURS

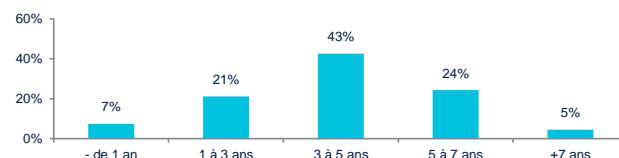
Services financiers	36.6%
Etats	14.4%
Communication	10.6%
Biens de consommation non-cyclique	9.2%
Industrie	8.3%
Services aux collectivités	7.2%
Biens de consommation cyclique	4.3%
Technologie	3.2%
Energie	3.0%

RÉPARTITION PAR NOTATION*



*Données Bloomberg

RÉPARTITION PAR DURATION



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

ICO 3,05%23-311027
ORSTED TV22-PERP.
ILIAD 1,875%21-110228
EUROFINS SCIENTIFIC TV23-PERP.
IBERDROLA FINANZAS 3,125%22-28

Ventes

REPSOL INTL FIN TV20-PERP.
SOCIET NAT SNCF 3,125%22-1127
CASTOR TV22-150229
WINTER DEA FIN.2 TV21-PERP NC5
ILIAD 5,125%21-151026

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 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*
2,7°C (indice : 2,4°C)

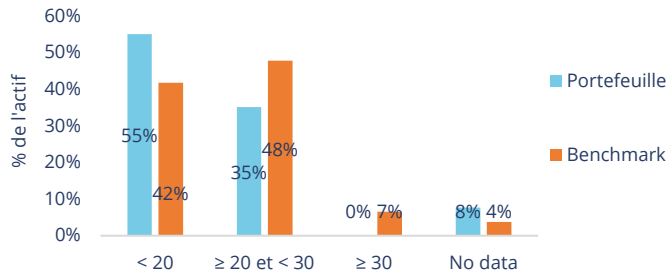
ESG Risk Rating moyen**
18 (indice : 20,4)

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.

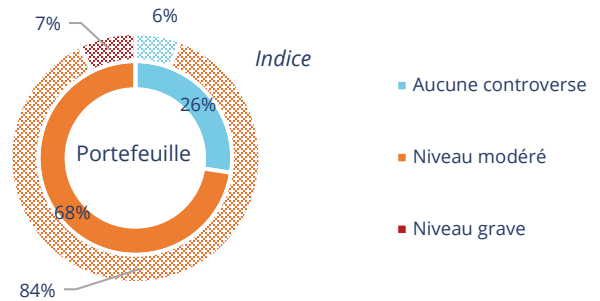


Répartition des notations des entreprises**



Source : Sustainalytics

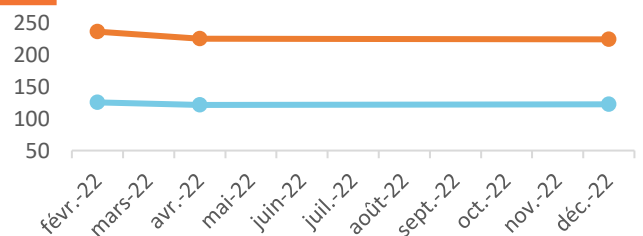
Exposition aux controverses



Indicateurs ISR

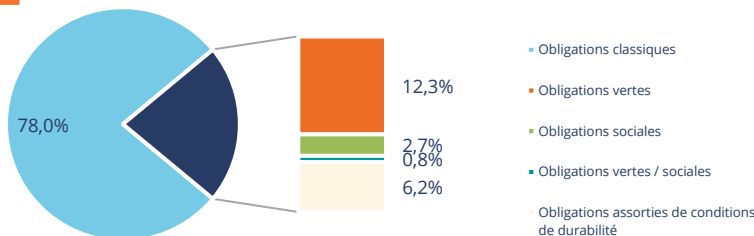
	Fonds	Univers
Taux de sélectivité	-	77,10%
% ISR (hors cash et Etat)	92%	-
Intensité carbone* (tCO2e/M d'€ de CA)	123	225
% Controverses graves	0%	7,1%

Evolution de l'intensité carbone



Source : ISS ESG

Exposition aux obligations durables



*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 2023 (les analyses sectorielles sont disponibles sur demande)

- **Janvier** : Réactualisation multisectorielle
- **Février** : Transport
- **Mars** : Matériaux (hors chimie)
- **Avril** : Finance diversifiée
- **Mai** : Alimentation, boissons et tabac
- **Juin** : Energie
- **Septembre** : Etude thématique – à définir
- **Octobre** : Equipements et services de santé
- **Novembre** : Services commerciaux et professionnels
- **Décembre** : Chimie

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

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.