

MAM OBLI CONVERTIBLES ESG C

28 février 2023

MAM OBLI CONVERTIBLES a pour objectif de faire bénéficier à l'investisseur, en mettant en œuvre une stratégie ISR au moyen d'une gestion discrétionnaire de ses actifs, d'une partie de la hausse des actions ainsi que d'une protection partielle contre la baisse des marchés actions par le biais d'un portefeuille investi principalement en obligations convertibles d'entreprises des pays de l'Union Européenne. A titre purement indicatif, l'indice refinitiv Eurozone EUR only Currency pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance. Il est calculé coupons réinvestis.



T. Raffy
Gérant

H. Chatelain
Gérant

ISIN : FR0000970980

Valeur liquidative : 1668.01 €

Actif net du fonds : 87.09 millions d'euros

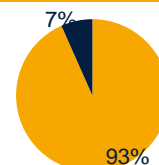
Créé le 21/03/1997

Eligibilité: Assurance-Vie

MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

ALLOCATION D'ACTIFS

■ Obligations convertibles
■ Court terme et liquidités



PRINCIPALES CONVERTIBLES

| | |
|--|-------|
| SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV | 4.07% |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25 | 3.82% |
| PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV | 3.56% |
| EDENRED ZCP 14-06-28 CV | 3.06% |
| AMERICA MOVIL BV ZCP 02-03-24 | 3.03% |
| SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV | 3.02% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0% 15-06-26 | 2.97% |
| AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV | 2.76% |
| PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26 | 2.50% |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25 | 2.46% |
| Nombre total de lignes : 60 | |

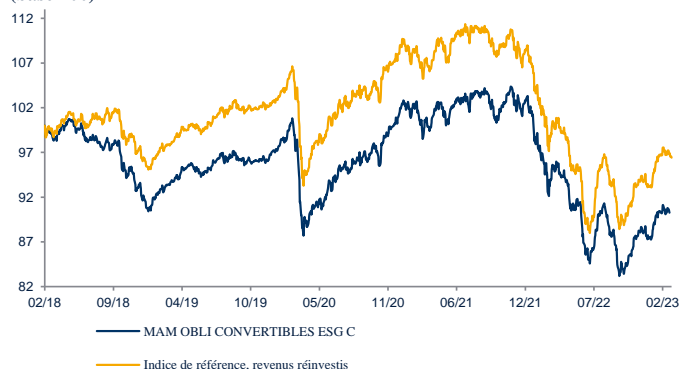
PERFORMANCES CUMULEES* (source Meeschaert AM)

| | Fonds | Indice ¹ |
|--------------------------|---------|---------------------|
| Depuis le 1er janvier | 3.07% | 3.56% |
| 6 mois | 0.66% | 1.54% |
| 1 an | -6.11% | -4.50% |
| 3 ans | -7.48% | -6.36% |
| 5 ans | -10.07% | -3.58% |
| Tracking error | 1.70 | |
| Volatilité sur un an | 9.00% | 8.82% |
| Volatilité sur trois ans | 8.32% | 8.19% |
| Notation moyenne | BB- | |
| Sensibilité actions | 0.34 | |

¹Indice de référence, revenus réinvestis

PERFORMANCES CUMULEES* SUR 5 ANS

(base 100)

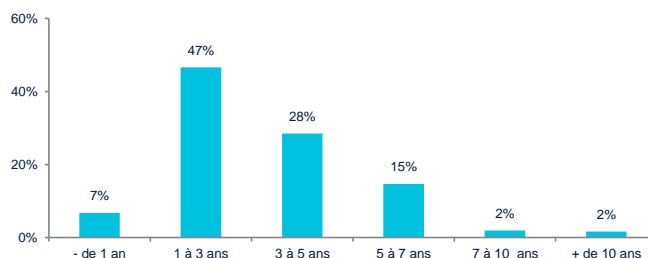


*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachats et de taxes

PRINCIPAUX SECTEURS

| | |
|------------------------------------|-------|
| Services financiers | 23.9% |
| Industrie | 23.8% |
| Technologie | 17.4% |
| Biens de consommation cyclique | 15.1% |
| Services aux collectivités | 7.2% |
| Communication | 6.9% |
| Santé | 2.2% |
| Matériaux | 1.9% |
| Biens de consommation non-cyclique | 1.6% |

RÉPARTITION PAR MATURITE



DERNIERS MOUVEMENTS

Achats

RHEINMETALL 2,25% 23-070230 CV
CELLNEX 0,75% 20-201131 CV
FOMENTO ECONO 2,625% 23-26
CITIGROUP GBL 1/2% 16-040823
DELIVERY 1% 0127 CV

Ventes

CELLNEX TELECOM 0,5% 19-0728 CV
DELI HE 0.25 01-24
DUERR 0,75% 20-150126 CONV.
ZALANDO 0,625% 20-0827 CONV.T.B
SELENA 0% 20-250625 EXCH.REGS

CARACTERISTIQUES

Valorisation : Quotidienne en euro

Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi

Frais de gestion : 1.6146% TTC maximum

Commission de souscription non acquise à l'OPC : 0.8% max

Commission de rachat non acquise à l'OPC : 1% max

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM OBLI CONVERTIBLES 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 : 3 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*
1,8°C (indice : 2,8°C)

ESG Risk Rating moyen**
18,3 (indice : 20,2)

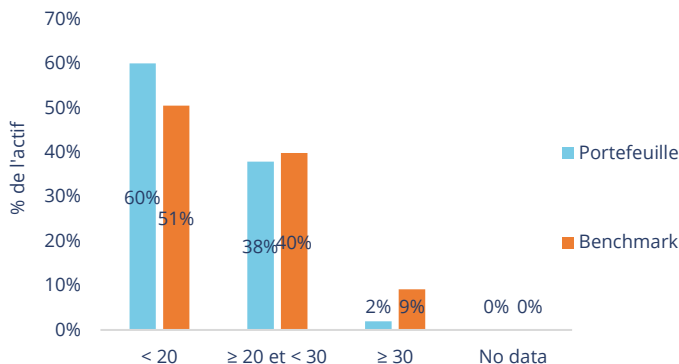
Méthodologie ISR

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 350 émetteurs correspondant à l'indice ICE BofAML HEA0 et ne présentant pas de controverse sévère (niveaux 4 et 5) selon l'échelle de Sustainalytics.

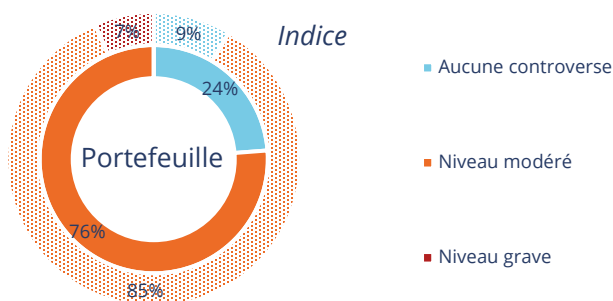
L'ensemble des valeurs de l'univers défini est analysé au travers de critères extra-financiers selon des critères définis par l'équipe d'analyse ISR interne.



Répartition des notations des entreprises**



Exposition aux controverses

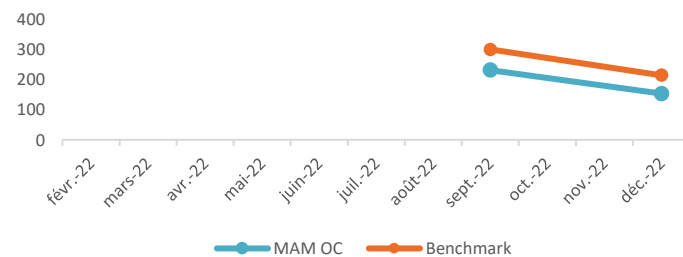


Source : Sustainalytics

Indicateurs ISR

| | Fonds | Univers |
|--|-------|---------|
| Taux de sélectivité | - | 79,9% |
| % ISR (hors cash et Etat) | 100% | - |
| Intensité carbone* (tCO2e/M d'€ de CA) | 153 | 214 |
| % Controverses graves | 0,0% | 6,5% |

Evolution de l'intensité carbone



*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.