INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

MEESCHAERT
Asset Management

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

MAM OPTIMA 25-125

Code ISIN : FR0000971863 part C

FCP géré par Meeschaert Asset Management

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

MAM OPTIMA 25-125 a pour objectif de gestion sur la durée de placement recommandée, de réaliser une performance supérieure à l'indice composite 75% Dow Jones Euro Stoxx 50 net total return (calculé dividendes réinvestis et et disponible sur le site : https://eu.spindices.com/) et 25% de €STR + 8,5 bps, Euro Short-Term Rate, (consultable sur https://www.ecb.europa.eu/) en investissant en actions des sociétés de l'Union Européenne. A titre purement indicatif, cet indicateur composite pourra être utilisé comme indicateur de comparaison à posteriori de la performance.

La stratégie d'investissement du portefeuille est bâtie autour d'un processus décomposé en deux étapes :
- analyse fondamentale de l'environnement macroéconomique et analyse technique sur des tendances longues et multi-marchés.
- sélection d'actions dont les cours en Bourse paraissent être sous-évalués par rapport à la qualité de l'entreprise et à ses perspectives de croissance.

L'OPCVM peut exposer de 25% à 125% de son actif net au risque actions via l'investissement direct, des OPCVM et/ou de FIA européens ouverts à une clientèle non professionnelle et l'utilisation de dérivés. Le portefeuille est en permanence investi à hauteur de 75% au moins en actions et autres titres éligibles au PEA. L'investissement en actions est réalisé majoritairement dans l'Union Européenne, il pourra concerner des petites capitalisations dans la limite de 10% de l'actif**.** L'OPCVM peut exposer son actif au risque de taux via des titres vifs et des OPCVM et/ou de FIA européens ouverts à une clientèle non professionnelle. L'OPCVM peut investir jusqu'à 25% de son actif en produits obligataires dont des obligations convertibles, en titres de créances négociables d'état ou d'émetteurs privés de la zone euro et en produits monétaires. La gestion est une gestion active de convictions basée sur une analyse interne réalisée par les équipes de gestion du fonds : avec notamment l'étude des flux sur les marchés obligataires d'émetteurs privés, les bilans, rapports annuels et les équipes de managements des sociétés, l'environnement concurrentiel et les perspectives du secteur d'activité. Elle ne résulte pas uniquement des critères des agences de notation. Les produits de taux pourront dans la limite de 10 % de l'actif, concerner des produits à caractère spéculatifs non notés ou notés "High Yield". Cette notation est réalisée par la société de gestion sur base de la notation composite Bloomberg et/ou celle d'agences de notation financière. La société de gestion ne recourt pas uniquement à ces notations et utilise d'autres sources d'informations (publication des comptes, roadshows, analyses crédit…) pour évaluer la qualité de crédit de ces actifs et décider de la dégradation éventuelle de la note.
Le FCP pourra détenir des parts ou actions d'OPCVM jusqu'à 100% de l'actif net et de FIA européens ouverts à une clientèle non professionnelle jusqu'à 30% de l'actif net, gérés par Meeschaert Asset Management ou d'autres sociétés de gestion. L'OPCVM pourra intervenir sur des instruments financiers à terme (futures) négociés sur des marchés réglementés français et étrangers. Dans ce cadre, le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir jusqu'à 100% de son actif ou de surexposer dans la limite de 25% le portefeuille au risque action.

Durée de placement recommandée : Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans. Les revenus sont capitalisés Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chez BNP Paribas Securities Services avant 12 heures pour qu'il soit exécuté sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour, les opérations de rachat étant exécutées de façon quotidienne**.**

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

- Les données historiques utilisées pour l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.
- La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps.
- Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le niveau de risque de ce fonds est 5, il reflète principalement sa gestion discrètionnaire et son positionnement sur les produits actions.

Les principaux risques du fonds non pris en compte par l'indicateur sont :

Risque de crédit : Risque que le cours du titre baisse suite à la dégradation de la santé financière de l'émetteur et/ou d'une émission qui augmente la probabilité que l'émetteur et/ou l'émission n'honore pas ses engagements vis-à-vis de l'investisseur.

Risque de liquidité: Risque que l'investisseur ne puisse pas négocier ses titres à la vente dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, La survenance de ce risque pourra faire baisser la Valeur Liquidative de l'OPCVM.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

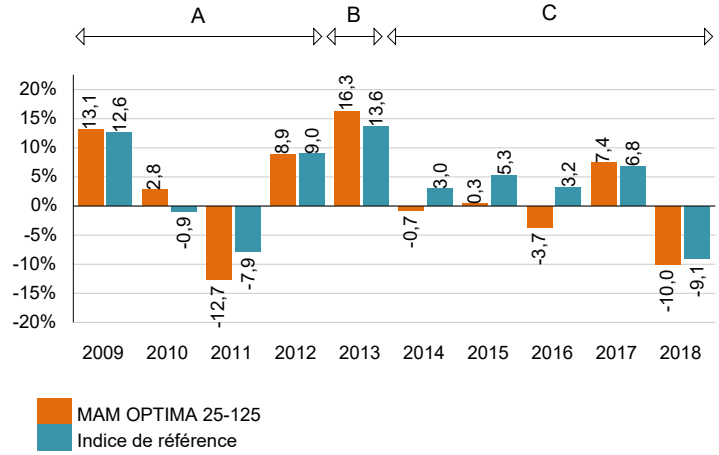
Frais uniques à la souscription et au rachat	
Frais d'entrée	2,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou ne vous soit remboursé.	
Frais prélevés en cours d'exercice	
Frais courants	2,67% *TTC de l'actif net l'an
Frais prélevés sous conditions spécifiques	
Commission de performance	10% TTC maximum de la surperformance du FCP au-delà de l'indice de référence

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, ces frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre distributeur ou de votre conseiller sur le montant effectif de ces frais.

*Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos en décembre 2018. Il peut varier d'une année sur l'autre. Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.
Le montant de la commission de performance pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élève à 0.02% de l'actif net moyen par part sur l'année.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique **"frais et commissions"** du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet www.meeschaertassetmanagement.com.

PERFORMANCES PASSEES



A : 50% MSCI EURO,25% EURO MTS 1-3 ans,25% EONIA
B : 75% DJ EURO STOXX 50,25% EONIA
C : 75% DJ EURO STOXX 50 NTR, 25% EONIA

Les performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures. Les performances affichées ont été réalisées dans le cadre d'une stratégie d'investissement différente.

Ces performances intègrent la totalité des frais hors frais d'entrée ou de sortie.
La performance de l'OPCVM est calculée coupons nets réinvestis.
A compter du 01/01/2020, l'indice composite de référence est 75% Dow Jones Euro Stoxx 50 NTR et 25% €STR + 8,5 bps (Euro Short-Term Rate) .
Tickers Bloomberg indice composite de référence : SX5T, €STR.

Date de création du fonds : 20/05/1980

Devise de référence : EUR

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Le montant minimal de souscription initiale est de 1 millième de part.
L'OPCVM propose d'autres parts ou actions pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.
Le prospectus dans sa version la plus récente ainsi que les derniers rapports annuels et périodiques sont disponibles gratuitement en français auprès de Meeschaert Asset Management, par écrit au 12 Rond-Point des Champs-Elysées 75008 Paris, et sur le site internet www.meeschaertassetmanagement.com. La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet. Le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de la part I destinée plus particulièrement aux investisseurs institutionnels et assimilés est disponible dans les mêmes conditions.
Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de titres de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.
Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats Unis (y compris dans ses territoires et possessions et toute région soumise à son autorité judiciaire) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933 - définition disponible sur le site internet www.meeschaertassetmanagement.com). L'OPC opte pour le statut d'institution financière non déclarante française réputée conforme tel que prévu dans le prospectus complet et dans l'IGA France-Etats-Unis du 14 novembre 2013.
Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site de Meeschaert Asset Management à l'adresse www.meeschaertassetmanagement.com. Un exemplaire sur papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.
La responsabilité de Meeschaert Asset Management ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM. Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. La société de gestion Meeschaert Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.
Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01/01/2019.