

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 ASIA

Code ISIN : FR0000448953 part C

FCP géré par Meeschaert Asset Management

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le fonds est classifié "Actions internationales"

**MAM ASIA** est un fonds nourricier de l'OPCVM maître GemAsia qui est un fonds dynamique recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les valeurs majoritairement issues des pays d'Asie hors Japon. L'objectif de gestion de MAM ASIA est le même que celui de son maître : réaliser une performance supérieure à son indicateur de référence, le MSCI AC Asia ex Japan (converti en euros, dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée (5 ans), après prise en compte des frais courants.

MAM ASIA peut avoir une performance décorrélée de celle de son maître du fait de son intervention sur les marchés à terme pour modifier, ou réduire, partiellement ou intégralement, les risques de son maître en cas d'anticipation d'évolution défavorable des marchés concernés (notamment actions, devises, ..). La performance du fonds nourricier sera également différente de celle du fonds maître en raison de ses propres frais et des frais de couverture des risques actions et de change du fonds maître. L'indicateur de référence est le même que celui de son maître : L'indice MSCI AC Asia ex Japan (USD), dividendes nets réinvestis (NDUEACWF Index). L'indice est converti en EUR. Cette conversion en EUR peut avoir un impact sur l'objectif de gestion (ainsi que sur la commission de surperformance).

MAM ASIA est investi à hauteur de 85% minimum en parts M de l'OPCVM maître GemAsia (code isin: FR0013291903) et à titre accessoire en liquidités. La gestion de la trésorerie sera effectuée en titres du marché monétaire (TCN et Parts ou actions d'OPCVM et/ou de FIA européens ouverts à une clientèle non professionnelle de classification monétaire gérés par Meeschaert Asset Management ou d'autres sociétés de gestion). En sus des investissements dans le FCP maître et dans le but de réaliser l'objectif de gestion du Fonds, le gérant peut utiliser des instruments financiers à terme (instruments dérivés) négociés sur des marchés de la zone euro et internationaux, réglementés, organisés.

La stratégie du fonds maître est orientée vers les marchés des actions d'Asie hors Japon avec une volonté de profiter de la tendance de long terme de l'enrichissement des populations de ces pays et s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres « stock picking » obtenue au travers de la mise en œuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises dans lesquelles le fonds investit. La stratégie d'investissement est donc principalement axée sur la sélection de titres, mais intègre également une approche macro-économique afin d'affiner son allocation d'actifs. Le fonds maître GemAsia est exposé à hauteur de 75% au moins sur les marchés actions des pays d'Asie hors Japon ou internationaux. Il s'agira pour l'essentiel de grosses capitalisations. Toutefois le fonds maître se réserve la possibilité dans une limite de 10%, de sélectionner des petites et moyennes capitalisations (inférieures à 1 Md USD). GEMASIA se réserve la possibilité d'investir à hauteur de 25% maximum en produits de taux (fourchette de sensibilité de -1 à +2). Lors de l'acquisition et du suivi en cours de vie des titres, l'appréciation du risque de crédit repose sur la recherche et l'analyse interne de Gemway Assets ainsi que sur les notations proposées par les agences. Les titres obligataires concernés sont des titres réputés « Investment grade », à savoir notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou équivalents ou considérés comme tels par l'équipe de gestion. L'OPCVM maître peut recourir aux instruments dérivés dans le cadre d'opérations de couverture et d'exposition au risque de marché actions et ou des opérations de couverture du risque de change. Il est précisé que le fonds pourra être exposé à hauteur de 100% à des devises hors Euro. Les principales devises auxquelles il s'exposera sont les dollars hongkongais et américains, la roupie indienne, le won coréen, le renminbi chinois, le dollar de Taiwan, la roupie indonésienne, le peso philippin, le baht thaïlandais, le ringgit malaisien et le dollar de Singapour.

**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 16 heures (heure de Paris) pour qu'il soit exécuté sur la base de la prochaine valeur liquidative datée du jour suivant et calculée sur les cours de clôture du jour de la valeur liquidative, les opérations de rachat étant exécutées de façon quotidienne.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

**Risque de crédit** : le fonds est exposé via son maître aux instruments monétaires ou obligataires à hauteur de 25 % maximum. Le risque de crédit correspond au risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou de défaut de ce dernier. La valeur des titres de créance ou obligataires, dans lesquels est investi l'OPCVM, peut baisser, entraînant une baisse de la valeur liquidative.

Les modalités de souscription et de rachat dans l'OPCVM maître sont disponibles dans le prospectus complet de l'OPCVM maître.

- 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 discrétionnaire et son positionnement sur les produits actions.

**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.

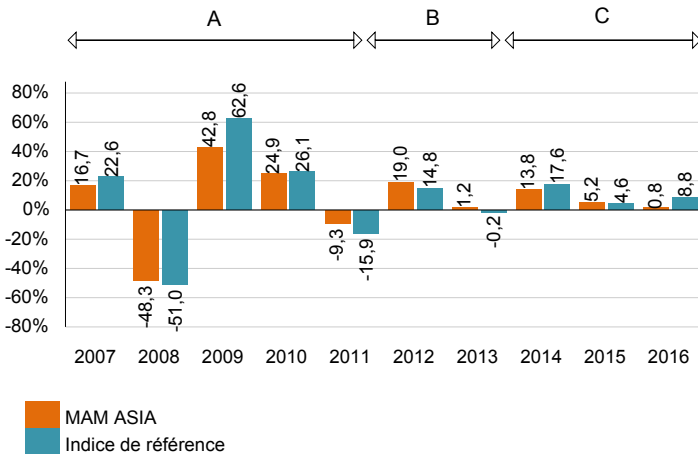
Frais uniques à la souscription et au rachat	
Frais d'entrée	2,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou ne vous soit remboursé.	
Frais prélevés en cours d'exercice	
Frais courants	3,47% *TTC de l'actif net l'an
Frais prélevés sous conditions spécifiques	
Commission de performance	5% maximum de la surperformance positive au-delà de l'indice MSCI Asia ex Japan Index, converti en euro, dividendes nets réinvestis

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 2016. 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.

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.meeschaert.com](http://www.meeschaert.com).

**PERFORMANCES PASSES**



Les performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures.

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 08/11/2013, l'indice de référence tient compte des dividendes réinvestis.

A compter du 15/12/2017 le fonds est un fonds nourricier du fonds maître GemAsia. L'indice de référence est le MSCI AC Asia ex Japan (USD), dividendes nets réinvestis. Cette opération a entraîné une modification de la stratégie d'investissement et du profil rendement/risque du fonds. Les performances présentées ont été réalisées dans des conditions qui ne sont plus d'actualité.

Tickers Bloomberg indice composite de référence : NDUEACWF Index

Date de création du fonds : 09/07/1993

Devise de référence : EUR

A : MSCI AC ASIA EX-JAPAN

B : 85% MSCI AC ASIA EX JAPAN, 15% TOPIX

C : 85% MSCI AC ASIA EX JAPAN NTR, 15% TOPIX NTR

**INFORMATIONS PRATIQUES**

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

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-Élysées 75008 Paris, et sur le site internet [www.meeschaert.com](http://www.meeschaert.com). La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet. 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. Les documents d'information relatifs à l'OPCVM maître GemAsia, de droit français, agréé par l'Autorité des Marchés financiers en date du 10/11/2017 sont disponibles auprès de : GEMWAY ASSETS 10, rue de la Paix - 75002 Paris - FRANCE [www.gemway.com](http://www.gemway.com).

Les 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.meeschaert.com](http://www.meeschaert.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.meeschaert.com](http://www.meeschaert.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 15/12/2017.

**Meeschaert Asset Management**  
 12 Rond-Point des Champs-Élysées  
 75008 Paris  
 Tél. +33 153 40 20 20

**Meeschaert Asset Management S.A.S.** au capital de 125 000 euros  
 R.C.S. PARIS 329 047 435 - NAF 6430Z  
 Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP-040 00025