

Nom du fonds - ISIN : EPARGNE PATRIMOINE C - FR0010487512
 Société de gestion : Haas Gestion
 Catégorie Quantalys : Allocation Flexible Prudent Europe
 Gérant du fonds : Chaguir Mandjee, Pauline Tuccella. 01/09/2017

★₂₅ Top 25
 vl 160,08 EUR
 (31/08/2017)

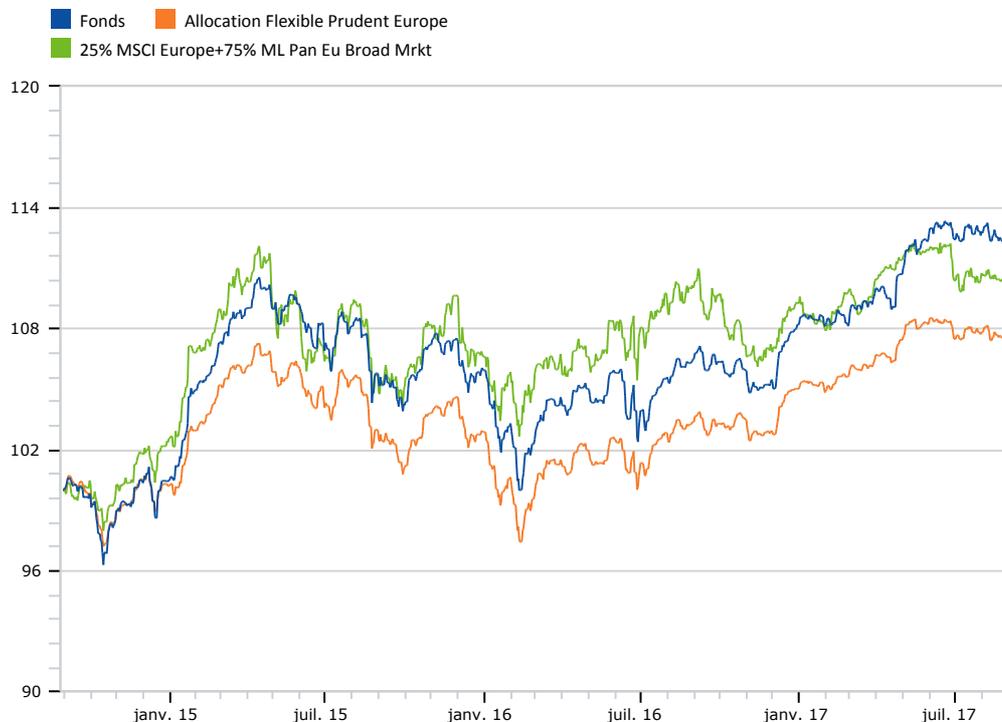
L'objectif Nortia

Épargne Patrimoine est un fonds ayant pour vocation la préservation du capital. Il cherche à optimiser le couple rendement/ risque en faisant varier l'exposition du portefeuille aux titres actions et obligations en fonction des anticipations de marché. À la recherche de performance absolue, l'objectif d'Épargne Patrimoine est de surperformer les contrats en euros à moyen et long terme. Épargne Patrimoine est un fonds 100% européen dont l'exposition aux marchés actions et taux peut varier respectivement de 0 à 40%, et de 0 à 100% à avec un niveau moyen de 30% pour les actions.. 01/09/2017

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Depuis le début de l'année, Epargne Patrimoine réalise une performance de 3,7% et maintient sa préférence pour les actions européennes. En effet, tout en restant attentifs aux niveaux de valorisations, les gérants profitent d'une dynamique de la croissance économique, du rebond de la production manufacturière et de la progression des dépenses des consommateurs en Europe, tandis que l'économie américaine connaît un léger ralentissement. Peu de mouvements majeurs ont eu lieu ces derniers mois, hormis le renforcement de l'exposition en lignes directes (11%). Depuis les prises de bénéfice sur les small caps qui ont eu lieu en début d'année, l'exposition à la multigestion conserve quant à elle un positionnement majoritairement larges caps. Véritable spécificité de la gestion de Chaguir Mandjee, le fonds conserve une exposition aux foncières cotées (7.5%), qui génère un rendement de 5,28%. Etant donné le contexte de début de cycle de hausse des taux aux Etats Unis, les immeubles de bureaux sont privilégiés aux foncières de centre commerciaux. Côté taux (37%), Epargne Patrimoine maintient un biais sur le haut rendement européen, plus rémunérateur, qui bénéficie toujours du soutien de la BCE. En parallèle, un reliquat d'obligations convertibles au profil mixte permet de diversifier le portefeuille. Grâce à la pluralité de ses moteurs de performances, et à l'expertise de Chaguir Mandjee en matière d'analyse macro-économique, ce fonds flexible prudent au caractère patrimonial creuse l'avance sur sa catégorie, avec une performance annualisée trois ans de 4,14% et une volatilité de 5,1%.. 01/09/2017

Historique base 100 du 31/08/2014 au 31/08/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2017	3,73 %	2,32 %
Perf. 2016	2,14 %	2,09 %
Perf. 2015	5,43 %	2,66 %
Perf. 2014	5,12 %	3,80 %
Perf. 2013	8,34 %	6,22 %
Perf. 2012	9,32 %	8,81 %
Volatilité 3 ans	5,10 %	4,63 %

Avec Vous

Céline LEURENT
 Responsable Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

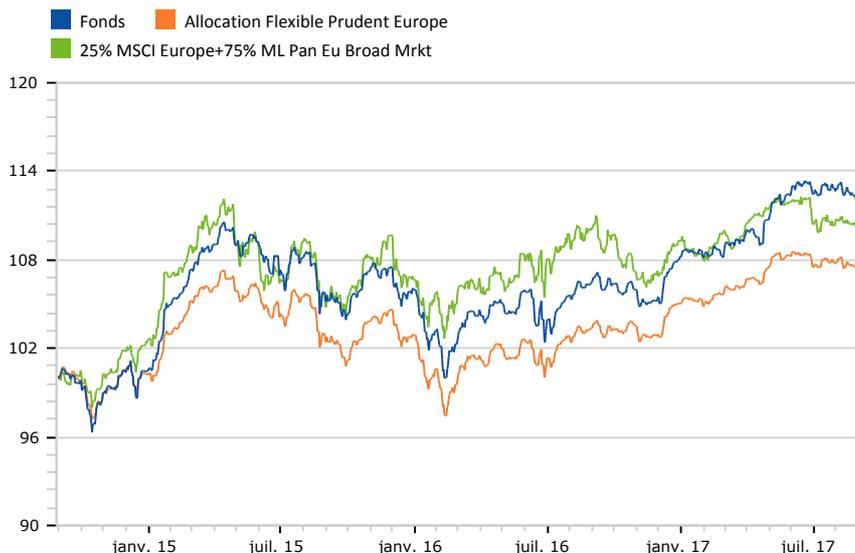
Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	EPARGNE PATRIMOINE C
Société de gestion	Haas Gestion
Code ISIN	FR0010487512
Classification AMF	Diversifié
Indice de référence	80% EURO MTS 3-5 ans + 20% Euro STOXX 50 (dividendes ré...)
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Allocation Flexible Prudent Europe
Indice de réf. Quantalys	25% MSCI Europe+75% ML Pan Eu Broad Mrkt

VL 160,08 EUR
(31/08/2017)

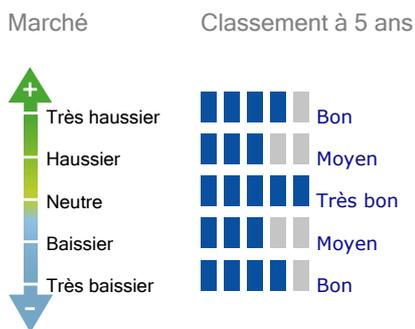
Historique base 100 du 31/08/2014 au 31/08/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 31/08/2017		
Perf. veille	0,17 %	0,10 %
Perf. 4 semaines	-0,52 %	-0,37 %
Perf. 1er janvier	3,73 %	2,32 %
Perf. 1 an	5,41 %	3,93 %
Perf. 3 ans	12,24 %	7,46 %
Perf. 5 ans	32,78 %	22,07 %
Performance annuelles		
Perf. 2016	2,14 %	2,09 %
Perf. 2015	5,43 %	2,66 %
Perf. 2014	5,12 %	3,80 %
Données 3 ans au 31/07/2017		
Perf. ann.	4,14 %	2,69 %
Volatilité	5,10 %	4,63 %
Sharpe	0,85	0,63

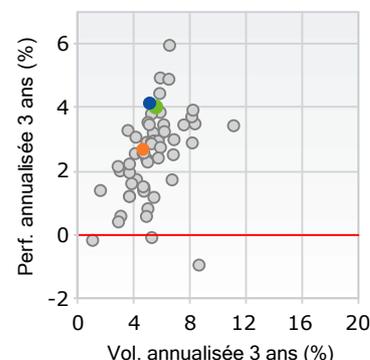
Comportement



Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	48 / 72	3
3 mois	3 / 72	1
6 mois	14 / 72	1
YTD	12 / 72	1
1 an	20 / 70	2
3 ans	7 / 62	1
5 ans	8 / 57	1

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	4,14 %	
Surperf. ann.	0,12 %	
Ecart de suivi	3,93 %	
Ratio d'info	0,03	
Beta	0,67	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	5,10 %
Perte max	-9,56 %
DSR	3,39 %
Beta bais.	0,60
VAR	-1,18 %

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Non / Non
Autre	Fonds de fonds
Frais maximum	
Souscription	2,5 %
Rachat	Néant
Gestion	1,6 %
Surperformance	Oui
Courants	2,44 %

Profil de risque DICI



Actif au 31/08/2017

Actif net de la part	248 M EUR
Actif net global	320 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	4,09 %

Gérant

Gestion collégiale