

Nom du fonds - ISIN	HAAS EPARGNE PATRIMOINE C - FR0010487512
Société de gestion	Haas Gestion
Catégorie Quantalys	Allocation Flexible Prudent Europe
Gérant du fonds	Chaguir Mandjee, Pauline Tuccella. 23/02/2018

★ **Top 25**
VL **151,36 EUR**
(20/03/2019)

L'objectif Nortia

Haas 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.. 25/03/2019

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

Depuis le début de l'année les résultats d'Haas Epargne Patrimoine ressortent en ligne avec ce que l'on peut attendre d'un fonds flexible diversifié prudent. Sa performance en léger retrait par rapport à sa catégorie (3,3% vs 4,12%), reflète une certaine prudence dans le contexte actuel de Brexit et d'accords sino américain. Malgré une exposition mesurée aux actions (27%), le fonds a su capter 40% de la hausse du marché et les liquidités importantes (45%) serviront à renforcer l'exposition, une fois le marché dépollué de cet environnement macroéconomique. Dans le détail, la poche action s'illustre par le retour des foncières cotées (7%) dont le fonds été sorti totalement pour se prémunir des mouvements baissiers de marché sur la classe d'actif. En parallèle, le discours favorable des banques centrales et les premières publications de résultats ont amené l'allocation à se réorienter sur les valeurs de croissance, plus défensives que les valeurs value. Enfin si les grandes capitalisations sont toujours majoritaires (65%), l'équipe de gestion a augmenté le poids des petites et moyennes capitalisations qui présentaient un fort potentiel de rebond. Ces investissements sont réalisés via des OPCVM comme IDAM Small France pour optimiser la liquidité. Coté taux, Haas Epargne Patrimoine se montre plus optimiste sur les perspectives de rendement obligataire. En conséquence, on assiste à un renforcement de l'exposition en dette spéculative (haut rendement : 40% et non noté : 27%) par l'intermédiaire d'OPCVM spécialisés (Sextant Bond Picking, ou DNCA Invest Alpha Bonds). Le Taux de rendement interne s'est donc mécaniquement apprécié (3,86%). Suite à une année 2018 difficile, Haas Epargne Patrimoine a su construire au premier trimestre sa performance grâce à une lecture juste de l'environnement de marché, ainsi qu'à une amélioration du processus de gestion. Ce dernier intègre désormais l'analyse des mouvements de marché au scénario macroéconomique et permet ainsi un pilotage optimisé de l'allocation par classes d'actifs. (25/03/2019)

Historique base 100 du 20/03/2016 au 20/03/2019



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2019	3,30 %	4,12 %
Perf. 2018	-10,04 %	-6,60 %
Perf. 2017	5,54 %	4,01 %
Perf. 2016	2,14 %	2,15 %
Perf. 2015	5,43 %	3,14 %
Perf. 2014	5,12 %	4,11 %
Volatilité 3 ans	4,15 %	3,81 %

[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

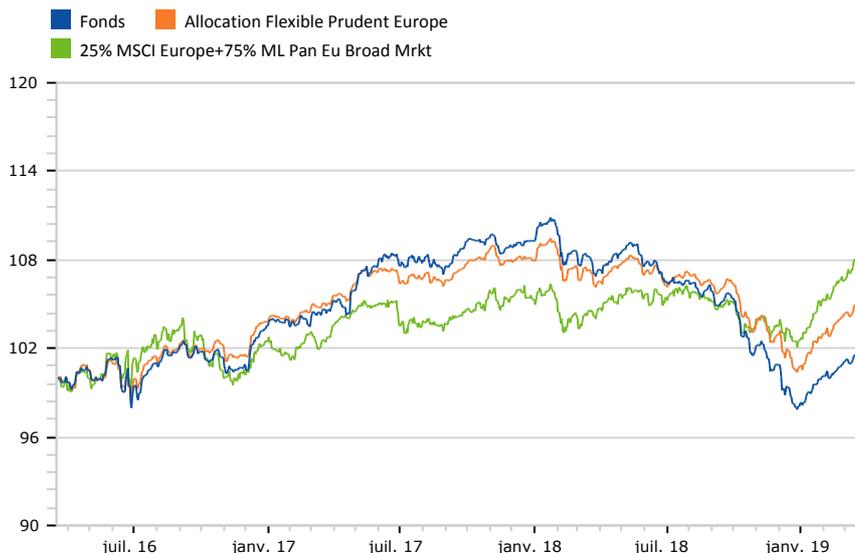
Emilie BRUNEAU
Chargée de Gestion Financière
Tél : 03 28 52 96 03
ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	HAAS EPARGNE PATRIMOINE C
Société de gestion	Haas Gestion
Code ISIN	FR0010487512
Classification AMF	Sans catégorie AMF
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 151,36 EUR
(20/03/2019)

Historique base 100 du 20/03/2016 au 20/03/2019



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 20/03/2019		
Perf. veille	-0,18 %	0,07 %
Perf. 4 semaines	0,95 %	1,09 %
Perf. 1er janvier	3,30 %	4,12 %
Perf. 1 an	-5,93 %	-2,02 %
Perf. 3 ans	1,54 %	4,96 %
Perf. 5 ans	8,00 %	9,39 %
Performance annuelles		
Perf. 2018	-10,04 %	-6,60 %
Perf. 2017	5,54 %	4,01 %
Perf. 2016	2,14 %	2,15 %
Données 3 ans au 28/02/2019		
Perf. ann.	0,97 %	1,95 %
Volatilité	4,15 %	3,81 %
Sharpe	0,32	0,61

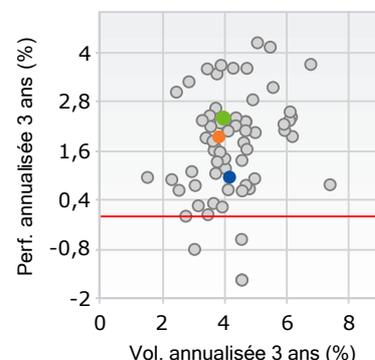
Comportement



Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	61 / 84	3
3 mois	76 / 83	4
6 mois	77 / 81	4
YTD	60 / 84	3
1 an	72 / 77	4
3 ans	60 / 72	4
5 ans	34 / 61	3

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	0,97 %	
Surperf. ann.	-1,44 %	
Ecart de suivi	3,15 %	
Ratio d'info	-0,46	
Beta	0,73	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	4,15 %
Perte max	-11,73 %
DSR	3,05 %
Beta bais.	0,74
VAR	-1,06 %

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Non / Non
Autre	Fonds de fonds
Frais maximum	
Souscription	0,2 %
Rachat	Néant
Gestion	1,6 %
Surperformance	Oui
Courants	Néant

Profil de risque DICI



Actif au 19/03/2019

Actif net de la part	220 M EUR
Actif net global	293 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	-8,21 %

Gérant

Gestion collégiale