

## HAAS ÉPARGNE PATRIMOINE C – FR0010487512

Octobre 2020 (Données au 30/10/2020)

**Haas Épargne Patrimoine** est un fonds qui cherche à optimiser le couple rendement / risque dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, en faisant varier l'exposition du portefeuille en actions (de 0% à 40%), obligations et instruments du marché monétaire, en titres vifs ou en OPCVM ou FIA. Il adapte son programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations de l'équipe de gestion.

### Commentaire de gestion

**Gérants :** Chaguir Mandjee, Pauline Tuccella

La complaisance des marchés s'est poursuivie alors que le risque pandémique en Europe était dans une phase de croissance exponentielle. Le marché finit par capituler à la fin du mois d'octobre avec un retour de l'aversion au risque, -5,2% sur l'indice européen Stoxx 600. Si les cycliques ont logiquement le plus souffert dans ce repli, nous observons que les GAFAM ne se sont pas comportées comme valeurs refuges et ont baissé comme tous les actifs risqués. En Europe, le retournement des indices de confiance fait craindre le retour d'une nouvelle récession sur la fin de l'année, victime de la multiplication des mesures de re-confinement. Aux Etats-Unis, la reprise se poursuit, mais c'est bien en Chine que la vigueur de la reprise est supérieure à toutes les zones. Dans cet environnement plein d'incertitudes, nous scrutons l'issue des élections américaines avant de reprendre du risque.

### Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	6.53%	5.08%	4.87%
Ratio de Sharpe	-0.21	-0.50	-0.01

Source: Morningstar

### Risque SRR1

À risque plus faible,  
rendement potentiellement  
plus faible

À risque plus élevé,  
rendement potentiellement  
plus élevé



Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé.

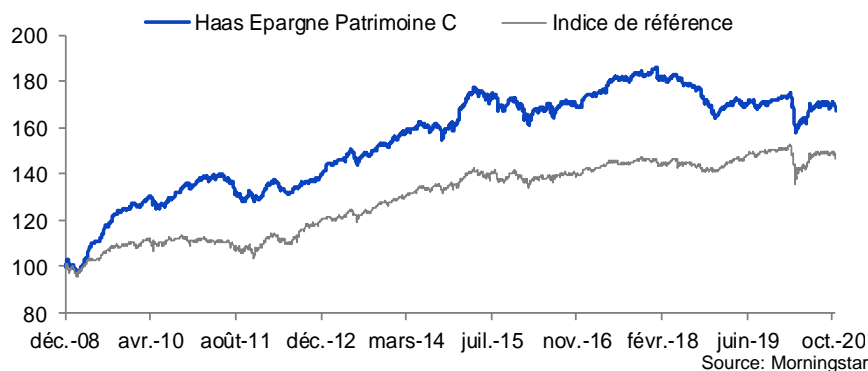
Durée min. d'investissement recommandée

3 ans

### Caractéristiques du fonds

Code ISIN	FR0010487512
Ticker Bloomberg	HASEPPT
Création	24/03/2006
Classification AMF	Mixte
Forme juridique	FCP de droit français
Devise	EUR
Éligible au PEA	Non
Indice de Référence	80% iBoxx Euro Eurozone 3-5 coupons réinvestis + 20% EURO STOXX 50 dividendes réinvestis

### Évolution de la VL du fonds



### Performances

	Fonds	Indice
1 mois	-0.97%	-0.93%
YTD	-3.04%	-2.68%
1 an	-2.07%	-2.35%
3 ans	-8.80%	-0.06%
5 ans	-2.70%	3.85%
8 ans	22.36%	20.32%
2019	4.72%	6.04%

Source: Morningstar

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie.

### Pour plus d'informations

Les frais de gestion sont inclus dans la performance. Les performances sont calculées par Haas Gestion. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les risques, les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.haasgestion.com](http://www.haasgestion.com) ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

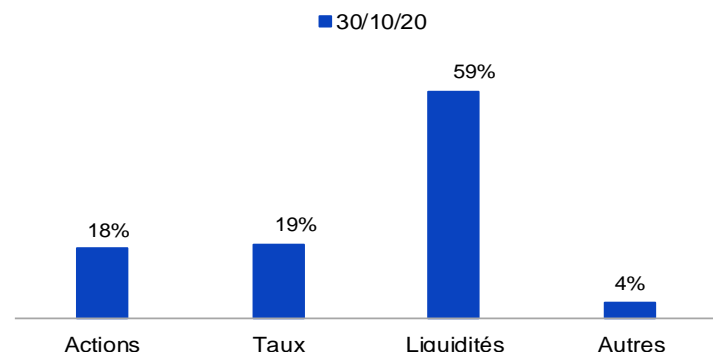
Valeur liquidative  
148.78€

Encours consolidé  
155 M€

### Conditions Financières

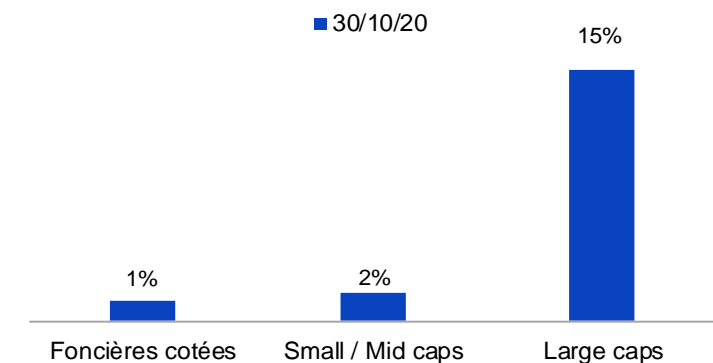
Souscription Minimum	1 part
Frais d'entrée	2,50% max.
Frais de sortie	Néant
Frais de gestion annuels	1,60% TTC taux max.
Commission de surperformance	Oui (Cf: DICI – Prospectus)
Valorisation	Quotidienne
Règlement / Cut-off	J+2 / 11h
Valorisateur / Dépositaire	CM-CIC Securities

### Allocation d'actifs transparentisée



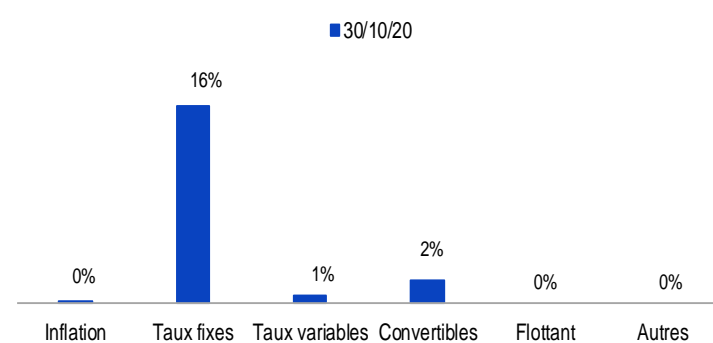
Source : Haas Gestion

### Répartition de la poche Actions



Source : Haas Gestion

### Répartition de la poche Taux



Source : Haas Gestion

### Contributions positives

Rang	Titre	Contribution	Poids de la ligne
1	TAILOR CRÉDIT RENDEMENT CIBLE	0.05%	5.11%
2	AKKA TECH.TVPERP.	0.04%	0.21%
3	T ROWE PRICE-EURO CORP BD-I	0.03%	-

Source : Haas Gestion

### Définitions

**Alpha** : Mesure la surperformance d'un portefeuille par rapport à son indice.

**Perte Maximale** : Il s'agit de la différence entre la valeur liquidative la plus haute et celle la plus basse sur une période donnée.

### Principales positions

1	TAILOR CRÉDIT RENDEMENT CIBLE	5.11%
2	CROISSANCE DIVERSIFIEE-IC EUR	3.28%
3	HAAS ACTIONS CROISSANCE I	2.93%

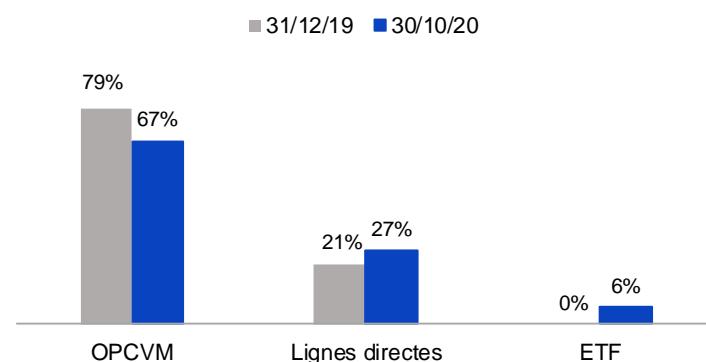
Source : Haas Gestion

### Profil du portefeuille

Nombre de lignes	58
Pondération des 10 principales positions	60.04%
Exposition devises ( <i>hors Euro</i> )	9.59%
<b>Actions</b>	
Rendement (Lignes directes)	2.97%
<b>Taux</b>	
Rendement	2.07%
Duration	3.15
Maturité	4.48
> BB	44.45%
≤ BB	5.35%
Non raté	50.20%

Source : Haas Gestion

### Répartition Lignes directes/OPCVM



Source : Haas Gestion

### Contributions négatives

Rang	Titre	Contribution	Poids de la ligne
1	LYXOR EURO STOXX 50 DR ETF D-EUR A	-0.25%	-
2	FIDELITY-EUR DYNAMIC GROUTH	-0.13%	1.62%
3	MERCIALYSSA	-0.07%	0.49%

Source : Haas Gestion

**Ratio de Sharpe** : Mesure la capacité du gérant à générer de la surperformance par rapport au taux sans risque.

**VAR** : La « Value At Risk » correspond au rendement au dessus duquel 99% des rendements mensuels ont été constatés.