

Épargne Française

NOTATIONS

Morningstar
Quantalys
Lipper



POURQUOI INVESTIR DANS ÉPARGNE FRANÇAISE ?

Créé en 1993, le FCP **Épargne Française** composé au minimum de 75% d'actions européennes est le fonds peable de la gamme Haas Gestion. Surperformer son indice de référence : le CAC 40, tel est le principal objectif d'**Épargne Française**. Nos gérants s'efforcent de conserver une volatilité inférieure à celle du marché.

Une approche « Stock Picking » est privilégiée par nos gérants d'expérience qui détiennent une excellente connaissance des valeurs constituant le portefeuille.

HORIZON D'INVESTISSEMENT

Horizon d'investissement recommandé



ÉCHELLE DE RISQUE

À risque plus faible,
rendement potentiellement
plus faible

À risque plus élevé
rendement potentiellement
plus élevé



S'affranchissant des modes, les gérants d'Épargne Française n'hésitent pas à investir à contre-courant, pour bâtir les performances futures...

RESTER PRAGMATIQUE EN TOUTES CIRCONSTANCES

Comme en physique, c'est en regardant loin devant que l'on obtient le meilleur équilibre!

Du fait d'une analyse macroéconomique rigoureuse, **Épargne Française** offre une sélection de sociétés aux valorisations attractives.

Profitez de l'expertise de nos gérants pour capitaliser sur un projet unique, celui de vos clients.

LES ATOUTS DU FONDS ÉPARGNE FRANÇAISE

De la Conviction...

Les investissements sont réalisés sur la base de fortes convictions reposant sur une analyse détaillée de l'environnement macroéconomique, des marchés et des sociétés.

De la Performance...

Sélection d'un panier de sociétés par des gérants qui privilégient un potentiel de valorisation attractif.

De la Maîtrise du risque...

Épargne Française n'utilise ni dérivés complexes, ni effet de levier. La performance repose sur la capacité des gérants à repérer les classes d'actifs offrant des opportunités et à sélectionner les bonnes valeurs dans chacune d'entre elles.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Environnement macroéconomique

- Analyse Top-Down des indicateurs macroéconomiques (statistiques, banques centrales, indicateurs avancés,...)
- Analyse et simulations de scénarii économiques et des marchés
- Choix des thèmes d'investissements par le comité de gestion

Définition de l'allocation stratégique

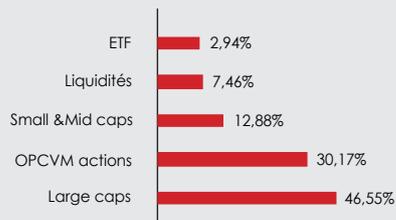
- Choix de supports d'investissements « transparents »
- Analyse fondamentale des sociétés
- Sélection d'un panier de valeurs

PONDÉRATION
PAR CLASSES D'ACTIFS
ET PAR STRATÉGIES

Construction du portefeuille

- Indiciels (trackers, OPCVM)
- Small Cap (lignes directes, OPCVM)
- Large Cap (lignes directes, OPCVM)
- Fonds thématiques

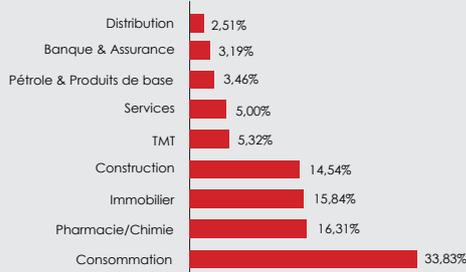
ALLOCATION



DEVICES



RÉPARTITION SECTORIELLE (pour la part Actions)



INDICATEURS (au 31 Mai 2012)

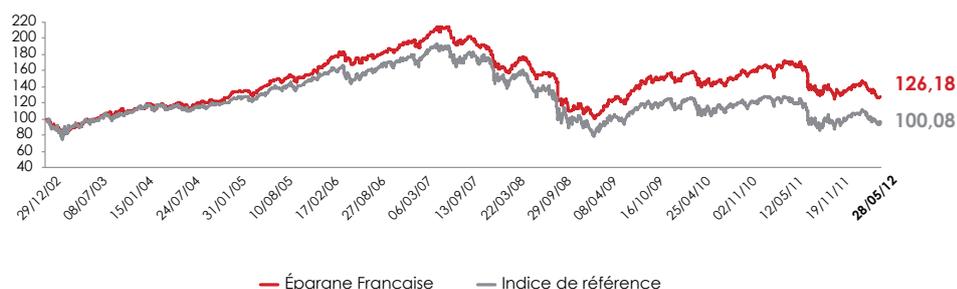
Volatilité 1 an	21,12%
Volatilité 3 ans	17,06%
Alpha ⁽¹⁾	2,05%
R ² ⁽²⁾	0,70
Ratio de sharpe ⁽³⁾	-0,02
Bêta ⁽⁴⁾	0,71

PERFORMANCES au 31 Mai 2012

	2012	1 mois	3 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
Épargne Française	-5,16%	-6,71%	-11,76%	-26,07%	-12,81%	0,74%	-40,08%
Indice*	-4,52%	-6,09%	-12,61%	-24,71%	-13,99%	-7,95%	-50,57%

* Indice de référence : CAC 40.

ÉVOLUTION DU FONDS



TITRES PRÉFÉRÉS au 31 Mai 2012

ODDO PEA	11,01%
SG LIQUIDITE PEA	10,95%
MANDARINE OPPORTUNITE	6,92%
PAREF	0,00%
DASSAULT SYSTEME	4,22%
ESSILOR	3,81%
AIR LIQUIDE	3,76%
PERNOD RICARD	3,62%
ARGAN	3,45%

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Chaguir Mandjee

Directeur de Gestion

Gérant de portefeuille agréé depuis 1990.

En charge de la mise en œuvre de la stratégie macro au travers l'analyse des entreprises.

HAAS GESTION

9, rue Scribe

75009 PARIS

Tél : 01 58 18 38 12

Société de gestion agréée n° G.P. 90-31 au

capital de 959 056 € - RC PARIS 344 965 900

Membre de l'Association Française de la Gestion financière AFG

Code ISIN

FR0007472501

Valorisation	Quotidienne
Forme Juridique	FCP de droit français
Classification Europerformance	Actions Européennes
Durée de placement recommandée	5 ans
Dépositaire	Oddo et Compagnie
Libellé de la devise de comptabilité	Euro
Date de création	01/04/1993
Frais de gestion	2,412% TTC
Encours	11 238 677 €

⁽¹⁾Alpha : Mesure la sur-performance d'un portefeuille par rapport à son indice.

⁽²⁾R² : Le coefficient de corrélation définit le degré de dépendance entre 2 actifs.

⁽³⁾Ratio de Sharpe : Mesure la capacité du gérant à générer de la performance.

⁽⁴⁾Bêta : Mesure le rapport entre la rentabilité de l'actif et celui du marché.

CARACTÉRISTIQUES

CONTACT

Laurent Durin Monteillet

Directeur du Développement

Tél : 01 77 37 34 02

Port : 07 60 56 44 55

Email : l.durin@haasgestion.com

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. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Les prospectus complets des fonds de la gamme sont disponibles sur le site www.haasgestion.com ou sur simple demande. Il est recommandé de se reporter notamment aux rubriques « stratégie d'investissement », « facteurs de risque » et « frais de commissions » des prospectus. Vous devez considérer le degré d'exposition aux différents risques en regard de votre allocation globale et de votre situation individuelle. Vous pouvez par ailleurs, consulter si vous l'estimez nécessaire, vos propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel. Le présent document ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil personnalisé. Il ne peut être considéré comme un démarchage ou une sollicitation. Sous réserve du respect de ses obligations, HAAS GESTION ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de l'investissement. Source Lipper, source Morningstar.