

Épargne Patrimoine

NOTATIONS

Morningstar
Quantalys
Lipper



POURQUOI INVESTIR DANS ÉPARGNE PATRIMOINE ?

Épargne Patrimoine est un fonds patrimonial classé dans la catégorie fonds Diversifiés Prudents. Ce fonds 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.

Épargne Patrimoine est un fonds 100% Européen à la recherche de Performance Absolue, dont l'exposition aux marchés actions peut varier de 0 à 20% maximum.

L'objectif du fonds est de faire mieux à moyen long terme que les contrats en euro.

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



VALORISER SON CAPITAL EN TOUTE SÉRÉNITÉ

Indépendance, flexibilité et convictions sont les maîtres mots qui guident les gérants d'**Épargne Patrimoine** dans leur quête du Graal : l'optimisation du couple rendement/risque.

Sélectionner et maîtriser les moteurs de performances, tout en contrôlant le niveau de volatilité, pour faire mieux que les fonds en euros, voici l'enjeu d'Épargne Patrimoine.

Épargne Patrimoine se classe dans le premier quartile de sa catégorie sur 1, 2, 3 et 5 ans.

LES ATOUTS DU FONDS ÉPARGNE PATRIMOINE

De la Maîtrise du risque...

Épargne Patrimoine n'utilise ni dérivés complexes, ni effet de levier. La performance repose sur la capacité des gérants à repérer les classes d'actifs qui offrent des opportunités. Ces derniers sélectionnent les bonnes valeurs dans chacune d'entre elles.

De la Transparence...

Nous investissons uniquement dans des valeurs ou des OPCVM que nous maîtrisons et dont nous pouvons à tout moment connaître la composition. De plus, le gérant s'attache à conserver une liquidité importante du portefeuille afin de pouvoir s'adapter quels que soient les aléas du marché.

De la Conviction...

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

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

- Optimisation de l'allocation sous contrôle de la volatilité
- Choix de supports d'investissements («transparents»)

PONDÉRATION
PAR CLASSES D'ACTIFS
ET PAR STRATÉGIES

Sélection de fonds

- Rencontre avec les gérants
- Analyse des sociétés
- Backtesting
- Analyse de la volatilité

Construction du portefeuille

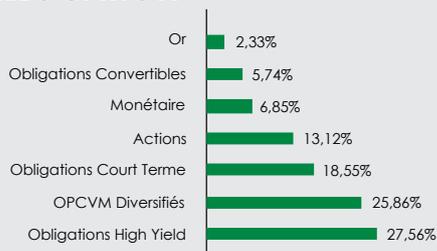
ACTIONS 0% à 20%

- Lignes directes
- OPCVM
- ETF

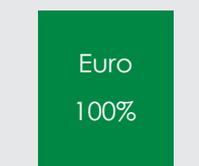
PRODUITS DE TAUX 80% à 100%

- Obligations corporate
- High Yield
- Obligations convertibles
- ...

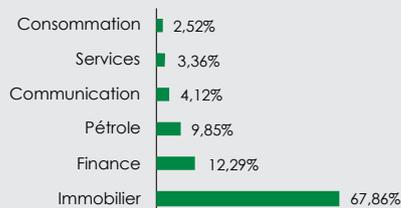
ALLOCATION



DEVICES



RÉPARTITION SECTORIELLE (pour la part Actions)



INDICATEURS (au 31 Mai 2012)

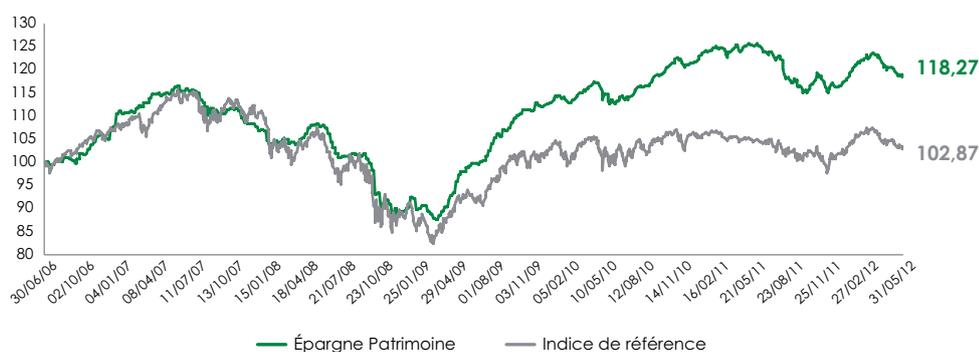
Volatilité 1 an	5,50%
Volatilité 3 ans	4,69%
Alpha ⁽¹⁾	3,51%
R ² ⁽²⁾	0,19
Ratio de sharpe ⁽³⁾	1,15
Bêta ⁽⁴⁾	0,66

PERFORMANCES au 31 Mai 2012

	2012	1 mois	3 mois	1 an	2 ans	3 ans
Épargne Patrimoine	1,37%	-1,74%	-3,68%	-5,78%	3,98%	19,67%
Indice*	0,42%	-1,85%	-3,56%	-2,14%	1,58%	10,95%

* Indice de référence : 80% EuroMTS 3-5 ans - 20% DJ Eurostoxx 50.

ÉVOLUTION DU FONDS



TITRES PRÉFÉRÉS au 31 Mai 2012

PETERCAM ST HY	15,89%
AMUNDI ABS VOL	12,18%
AIR FRANCE CV 2015	5,51%
ALCATEL 5% 2015	5,22%
UNION CASH	5,04%
ARGAN	4,18%
SCBSM 9% 09-16 OC	2,75%
PRIM GOLD	2,68%
CCR 2014	2,33%

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Chaguir Mandjee

Directeur de Gestion

Gérant de portefeuille agréé depuis 1990.

En charge de la mise en oeuvre 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

CARACTÉRISTIQUES

Valorisation	Quotidienne
Forme Juridique	FCP de droit français
Classification Europerformance	Diversifié Prudent
Durée de placement recommandée	3 ans
Dépositaire	CM-CIC Securities
Libellé de la devise de comptabilité	Euro
Date de création	30/03/2006
Frais de gestion	1,60% TTC
Encours	26 342 274 €

⁽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.

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.

CONTACT

Laurent Durin Monteillet

Directeur du Développement

Tél : 01 77 37 34 02

Port : 07 60 56 44 55

Email : l.durin@haasgestion.com