

Épargne 365 a pour objectif la recherche d'une performance annualisée, nette de frais, supérieur à 2.5%, sur un horizon de placement minimum recommandé supérieur à 5 ans, grâce une gestion discrétionnaire en instruments financiers de taux et en actions. La gestion étant discrétionnaire et visant la recherche d'une performance relative, indépendante et décorrélée des marchés, la comparaison avec un indicateur de référence n'est pas pertinente.

COMMENTAIRE DE GESTION

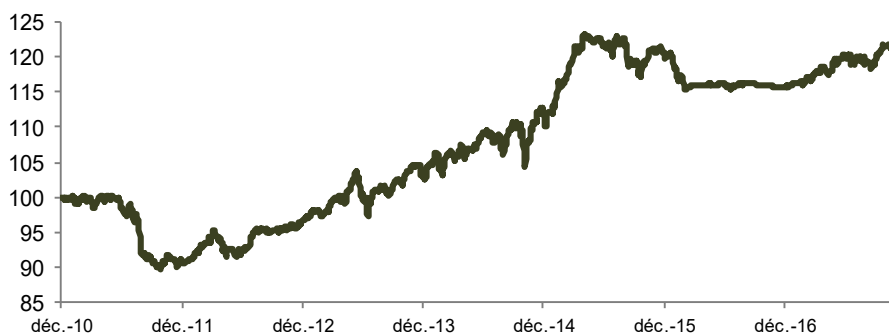
Gérants: Chaguir MANDJEE – Pauline TUCCELLA
 En Octobre, les marchés actions se portent bien : +2,20% sur l'Euro Stoxx 50 et +3,73% sur le S&P 500. L'activité économique s'accélère partout dans le monde et bien que les banques centrales commencent à réduire leurs programmes de relance, les conditions monétaires demeurent porteuses et soutiennent les marchés actions. La BCE a prolongé son programme de 9 mois mais avec des montants réduits à €30bn par mois contre €60bn aujourd'hui. Le discours de Mario Draghi semble bon pour les actifs risqués, avec l'assurance d'avoir des taux bas encore un certain temps. Aux Etats-Unis, le vote de la résolution sur le budget accroît la probabilité d'une réforme fiscale et d'un assouplissement budgétaire aux Etats-Unis et conforte un environnement économique déjà solide. Par ailleurs, la reprise des bénéfices se poursuit du côté des entreprises ce qui permet de conserver un biais optimiste sur des valorisations déjà élevées à l'heure actuelle.

INDICATEURS DE RISQUES

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	2.91%	4.71%	4.44%
Ratio de Sharpe	1.84	0.81	1.14
Perte Maximale	-0.81%	-5.67%	-5.67%
VAR	-0.62%	-2.49%	-2.82%

Source: Morningstar

EVOLUTION DU FONDS



Source: Morningstar

PERFORMANCES

	Fonds
1 mois	0.79%
YTD	5.30%
2016	-3.79%
2015	7.41%
2014	6.86%
2013	7.85%
2012	6.90%

Source: Morningstar

Valeur liquidative
121.95€

Encours consolidé
37 M€

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 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 ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

A compter du 01/04/2017, le fonds pourra être exposé de 0% à 40% en instruments de taux spéculatifs de notation inférieure à A3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon l'échelle Standard & Poor's ou une notation jugée équivalente par la société de gestion.

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

A risque plus faible

A risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

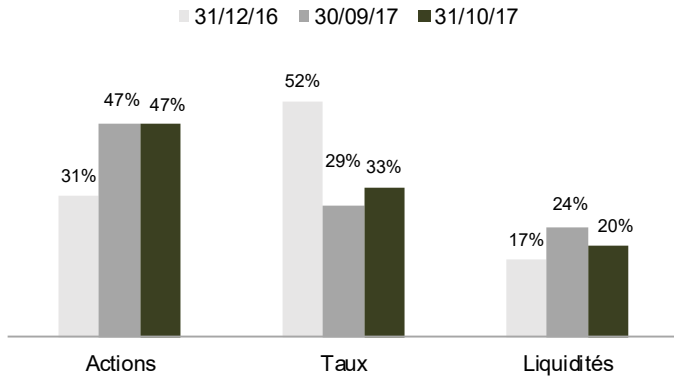
Caractéristiques du fonds

Code ISIN:	FR0010963322
Ticker Bloomberg:	EPRAGRE
Création:	10 décembre 2010
Classification AMF:	Diversifié
Forme juridique:	UCIT IV
Devise:	EUR
Indice de Référence:	
Eligible au PEA:	Non

Conditions Financières

Souscription Minimum:	1 part
Frais d'entrée:	2% Max.
Frais de sortie:	Néant
Frais de gestion annuels:	1,5% TTC Max.
Commission de surperformance:	Oui (Cf: DICI – Prospectus)
Valorisation:	Quotidienne
Règlement / Cut-off:	J+2 / Midi
Valorisateur / Dépositaire:	CM-CIC Securities

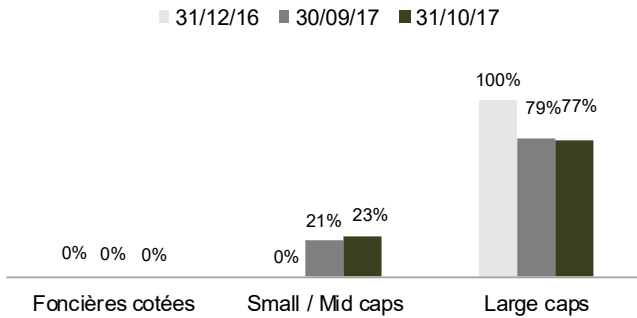
ALLOCATION



PRINCIPALES POSITIONS

1	Altarocca Rendement 2022	10.44%
2	Epargne Opportunités	8.73%
3	Metzler Wertsicherungsfonds 90	7.98%
4	Dorval Managers I	7.15%
5	Oddo Avenir Euro CI	6.25%
6	Union Monéplus	4.86%
7	Moneta Multicaps	4.53%

RÉPARTITION ACTIONS



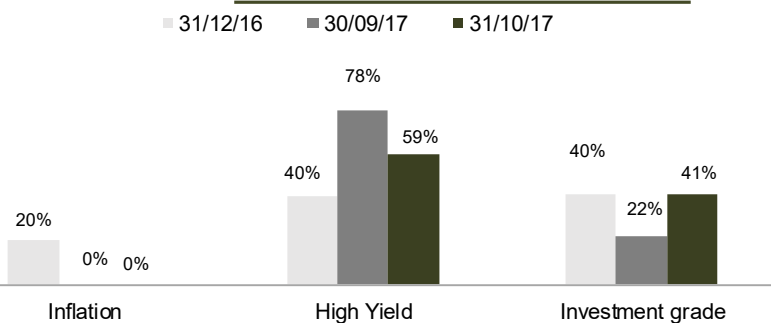
PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de lignes	23
Pondération des 10 principales positions	62.70%
Exposition devises (<i>hors Euro</i>)	0.00%

Taux

Rendement	6.38%
Sensibilité	0.97
Duration	1.18
Maturité	3.39
Rating Moyen	BB

RÉPARTITION TAUX



PERFORMANCES VS NIVEAU D'EXPOSITIONS ACTIONS

		Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année**
2017	Performance*	0.25%	0.48%	1.58%	-0.38%	1.39%	-0.64%	0.29%	-0.45%	1.91%	0.79%			5.30%
	Exposition Actions	32.00%	42.00%	46.18%	39.30%	45.54%	50.10%	50.71%	46.55%	47.40%	46.68%			44.65%
2016	Performance*	-2.68%	-3.86%	-3.64%	-3.58%	-3.49%	-3.90%	-3.56%	-3.45%	-3.68%	-3.71%	-4.00%	-3.79%	-3.79%
	Exposition Actions	5.00%	6.00%	5.10%	6.00%	5.80%	2.40%	2.62%	3%	2.62%	2.62%	2.62%	2.62%	3.84%
2015	Performance*	3.45%	3.02%	8.07%	9.24%	9.31%	7.90%	9.09%	6.73%	4.85%	7.89%	8.33%	7.41%	7.41%
	Exposition Actions	49.00%	62.00%	50.00%	14.00%	25.00%	25.00%	31.00%	33.00%	35.00%	22.00%	20.00%	21.00%	32.25%
2014	Performance*	-0.63%	3.02%	1.65%	1.94%	3.43%	3.47%	2.92%	4.41%	5.17%	4.61%	7.08%	6.86%	6.86%
	Exposition Actions	67.24%	65.44%	63.68%	64.43%	63.88%	66.15%	67.66%	70.00%	74.00%	65.00%	54.00%	2.00%	60.29%
2013	Performance*	0.33%	3.02%	3.04%	3.86%	4.98%	1.78%	3.81%	3.11%	5.15%	7.03%	7.65%	7.85%	7.85%
	Exposition Actions	55.17%	62.25%	62.90%	62.94%	65.28%	58.81%	60.68%	62.04%	63.76%	62.70%	66.96%	68.24%	62.64%
2012	Performance*	1.39%	3.02%	3.40%	1.77%	1.75%	2.14%	4.87%	4.40%	4.70%	4.98%	5.96%	6.90%	6.90%
	Exposition Actions	23.17%	27.33%	35.68%	34.85%	22.68%	22.17%	19.18%	19.03%	21.98%	23.95%	19.71%	32.65%	25.20%

*Performances calculées depuis le début de l'année en cumulées
 **Exposition Actions moyenne sur l'année