

Haas 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 Avril, le CAC 40 s'est apprécié de 6,84%, sa meilleure performance mensuelle depuis octobre 2015. Faits marquants du mois : les marchés actions européens ont surperformé les marchés américains (bien orienté également +2.01% pour le S&P 500) et les grandes capitalisations ont affiché une progression supérieure à celle des petites capitalisations. Le rebond des marchés s'explique notamment par l'apaisement des tensions commerciales venant des Etats-Unis et par l'appréciation du pétrole et des matières premières. En effet, la menace de droits de douane a contraint plusieurs partenaires à débiter des négociations avec les Etats-Unis.

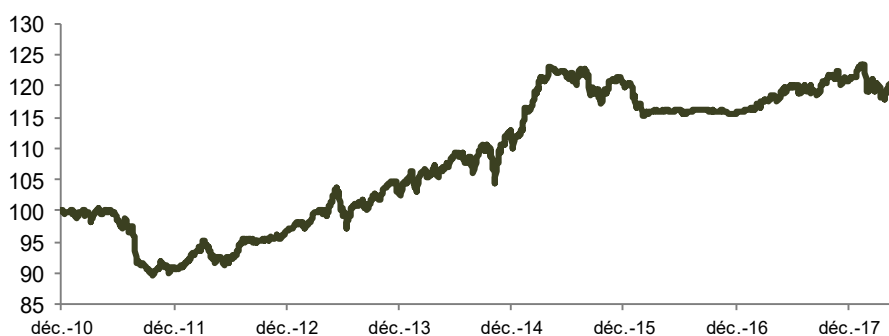
En Europe, pas de nouvelle dégradation des indices PMI : l'indice composite pour la France et l'Allemagne s'est inscrit en hausse tandis que celui de l'ensemble de la zone euro est resté stable laissant espérer une stabilisation des perspectives de croissance offrant ainsi un soutien aux marchés actions.

INDICATEURS DE RISQUES

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Volatilité du fonds | 4.32% | 4.13% | 4.64% |
| Ratio de Sharpe | 0.56 | -0.05 | 0.81 |
| Perte Maximale | -3.43% | -5.67% | -5.67% |
| VAR | -1.83% | -2.49% | -2.82% |

Source: Morningstar

EVOLUTION DU FONDS



Source: Morningstar

PERFORMANCES

| | Fonds |
|--------|--------|
| 1 mois | 1.74% |
| YTD | -0.67% |
| 2017 | 4.79% |
| 2016 | -3.79% |
| 2015 | 7.41% |
| 2014 | 6.86% |
| 2013 | 7.85% |

Source: Morningstar

Valeur liquidative
120.55€

Encours consolidé
48 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

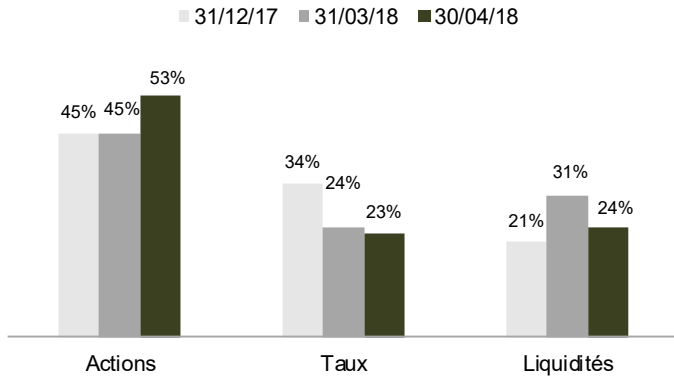
Caractéristiques du fonds

| | |
|----------------------|------------------|
| 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 |

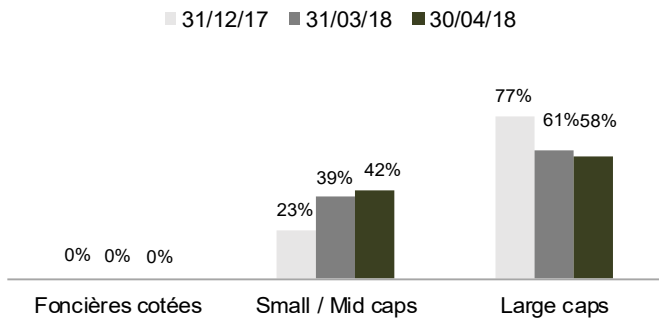
ALLOCATION



PRINCIPALES POSITIONS

| | | |
|---|----------------------|-------|
| 1 | ETF Lyxor MSCI World | 7.29% |
| 2 | Dorval Manageurs I | 7.00% |
| 3 | Oddo Avenir Euro Cl | 6.19% |
| 4 | Sycomore Francecap | 5.52% |
| 5 | ETF Lyxor CAC 40 | 5.47% |
| 6 | Actions 21 | 5.26% |
| 7 | Trusteam Optimum | 5.01% |

RÉPARTITION ACTIONS



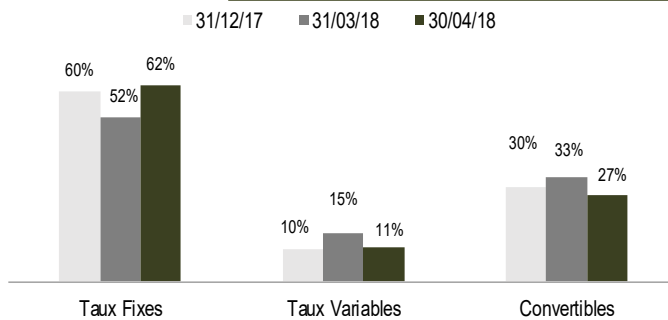
PROFIL DU PORTEFEUILLE

| | |
|--|--------|
| Nombre de lignes | 27 |
| Pondération des 10 principales positions | 55.22% |
| Exposition devises (<i>hors Euro</i>) | 6.61% |

Taux

| | |
|-------------|--------|
| Rendement | 1.53% |
| Sensibilité | 1.94 |
| Duration | 2.11 |
| Maturité | 3.37 |
| > BB | 62.15% |
| ≤ BB | 29.71% |
| Non raté | 8.14% |

RÉPARTITION TAUX



PERFORMANCES VS NIVEAU D'EXPOSITIONS ACTIONS

| | | Jan. | Fév. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année** |
|------|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2018 | Performance* | 1.10% | -1.60% | -1.86% | 1.74% | - | - | - | - | - | - | - | - | -0.67% |
| | Exposition Actions | 48.75% | 45.95% | 45.19% | 52.84% | - | - | - | - | - | - | - | - | 48.18% |
| 2017 | Performance* | 0.25% | 0.48% | 1.58% | -0.38% | 1.39% | -0.64% | 0.29% | -0.45% | 1.91% | 0.79% | -0.58% | 0.10% | 5.95% |
| | Exposition Actions | 32.00% | 42.00% | 46.18% | 39.30% | 45.54% | 50.10% | 50.71% | 47% | 47.40% | 46.68% | 45.10% | 44.80% | 44.70% |
| 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% | 2.62% | 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% |

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