

AOÛT 2020 (données au 31/08/2020)

Patrimoine Opportunité est un OPC qui met en œuvre une approche discrétionnaire flexible visant à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et géographies. Son exposition aux marchés actions varie de 0 à 65 % et son exposition aux marchés de taux de 0 à 100 %. Un OPC d'allocation au profil équilibré.

Commentaire de gestion

Le mois d'août sur les marchés a été resplendissant, bien plus que ne le fut la réalité économique, politique et sanitaire. Tous les grands indices actions finissent en hausse (sauf l'Amérique Latine). La partie la plus risquée du crédit progresse également. L'euro s'envole face au dollar américain. Seuls les taux gouvernementaux accusent une baisse de prix, logique dans cet environnement de recherche du risque. Cette dynamique tient en partie à la stabilisation - voire à la décline - du nombre de nouvelles contaminations par la Covid-19 aux Etats-Unis, même si l'Inde ou l'Europe connaissent hélas la situation opposée. La reprise économique est hétérogène selon les régions, mais forte aux Etats-Unis. Enfin, la Fed a confirmé un changement très attendu de son approche de l'inflation cible, ce qui lui permettra de rester accommodante plus longtemps et plus fortement qu'auparavant. Votre fonds a conservé quasiment inchangée son exposition aux actions sur le mois. Quelques aménagements ont été opérés sur l'exposition actions, qui reste équilibrée autour de 40%.

Alexis Bienvenu, Clément Inbona

Indicateurs de risque

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	-	-	-
Volatilité de l'indice	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Beta	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-
Tracking error	-	-	-

Durée minimum

d'investissement recommandée

5

ans



A risque plus faible

A risque plus élevé



Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création

Cette part a été créée en 2020.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Valeur liquidative	105,92 €
Encours de l'OPC	1 M€

Performance sur 1 mois et 12 mois

Cette part a été créée en 2020.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances cumulées (%)

Cette part a été créée en 2020.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances annualisées (%)

Cette part a été créée en 2020.
La performance calculée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Pour plus d'information sur les risques et les frais

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

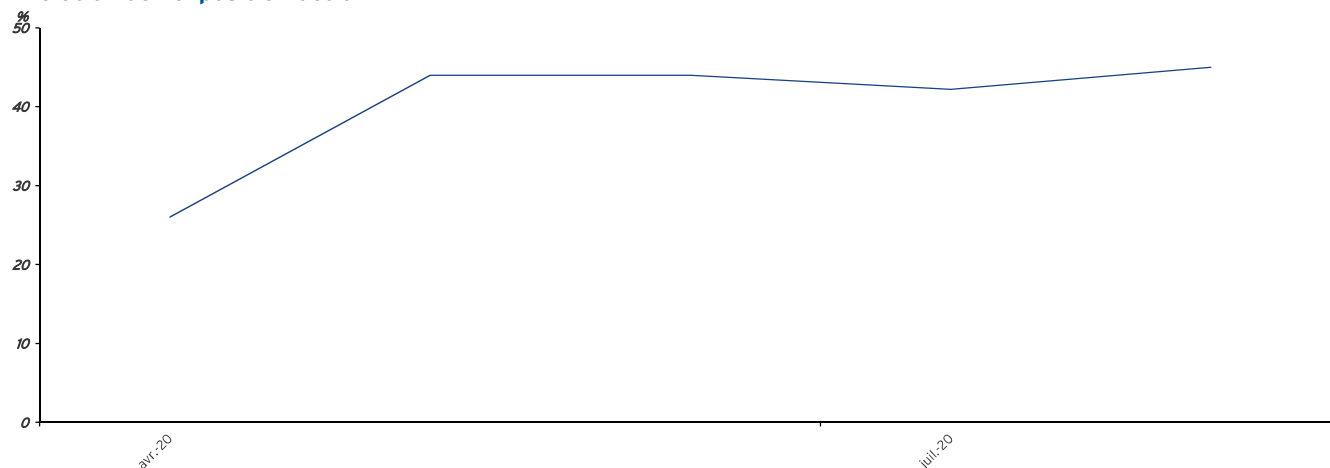
Caractéristiques de l'OPC

Création :	21 avril 2020
Code ISIN :	FR0013481439
Code Bloomberg :	PAOPAEA FP
Devise de cotation :	EUR
Eligible au PEA :	non
Affectation des résultats :	Capitalisation pure
Indice de référence :	20% EONIA CAP, 40% FTSE WGBI €, 20% MSCI ACWI NR €, 20% MSCI EMU NR €
Classification :	OPC diversifié

Conditions financières

Commission de souscription :	3% max.
Commission de rachat :	Néant
Frais de gestion annuels :	2,000% TTC max.
Commission de surperformance :	non
Valorisation :	Quotidienne
Cut-off :	Midi
Règlement :	J+
Valorisateur :	Société Générale
Dépositaire :	BNP Paribas Securities Services

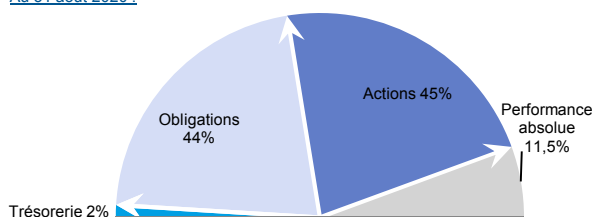
Evolution de l'exposition action*



* dont instruments dérivés

Répartition par type d'actif*

Au 31 août 2020 :

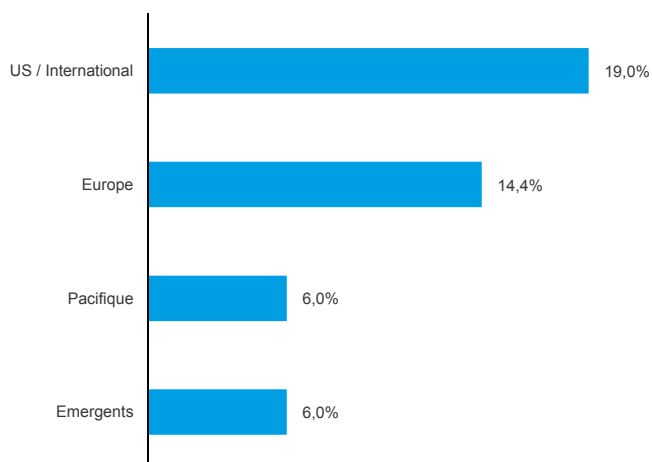


* réalisé sur la base de l'analyse des OPC sous-jacents, dont instruments dérivés

Principales sociétés de gestion des OPC sous-jacents

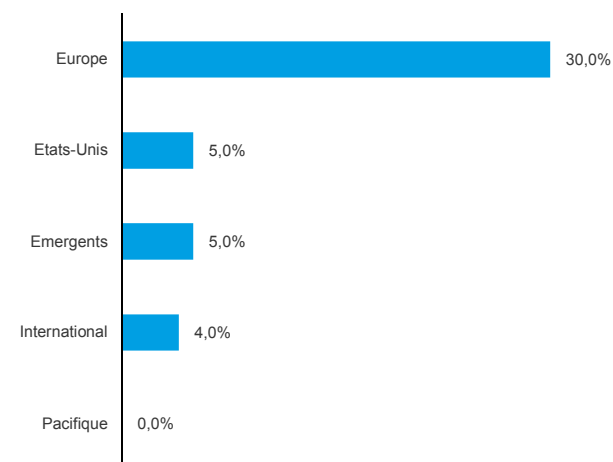
Société de gestion	Poids en % de l'OPC
1 BLACKROCK INC	23,9
2 LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR	23,5
3 AMUNDI SA	17,8
4 UBP AM EUROPE	9,2
5 CANDRIAM LUXEMBOURG	5,3

Exposition actions (en % de l'actif net)*



* dont instruments dérivés

Exposition obligataire (en % de l'actif net)*



* dont instruments dérivés