



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.


4 M€
Actif net

111,00 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	21/04/2020
Code ISIN	FR0013481439
Code Bloomberg	PAOPAEA FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	20% EONIA CAP, 40% FTSE WGBI €, 20% MSCI ACWI NR €, 20% MSCI EMU NR €
Éligible au PEA	Non

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+3
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	-	-	-
Volatilité de l'indice	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Beta	-	-	-
Corrélation	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-	-	-
Max. drawdown de l'indice	-	-	-
Récouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible **A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé**



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI.
La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



Commentaire de gestion

Après un début d'année en fanfare, les marchés actions européens et américains ont accusé une légère correction en fin de mois et terminent pour la plupart juste en-dessous de l'équilibre, tandis que les marchés émergents restent en territoire nettement positif. L'année avait pourtant bien commencé. Aux Etats-Unis, la vague démocrate offre de la visibilité sur le plan politique. Les campagnes de vaccination montent en puissance. Le soutien économique des banquiers centraux et des gouvernements est quasiment inconditionnel. Cependant plusieurs grains de sables sont venus gripper les marchés, en particulier l'inquiétude liée à l'émergence de nouveaux variants de la Covid-19. Nous restons cependant constructifs à moyen terme sur les marchés actions. Deux changements notables ont eu lieu dans l'allocation sur le mois: tout d'abord l'introduction de titres vifs dans le fonds, reflétant une sélection de valeurs internationales de croissance. Et deuxièmement, l'intégration d'une position de couverture contre une possible remontée des taux long américains, qui pourrait se produire si une légère inflation apparaissait à la suite des plans de relance.

Gérants : Alexis Bienvenu, Clément Inbona

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)

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

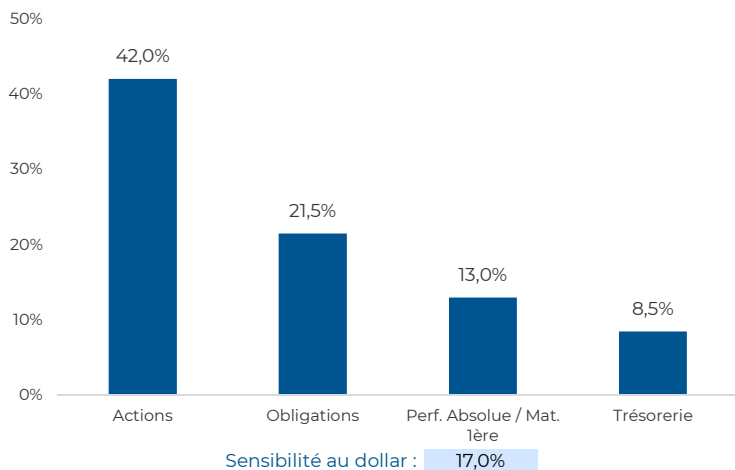
Historique des performances (%)

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

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.

Exposition par type d'actif



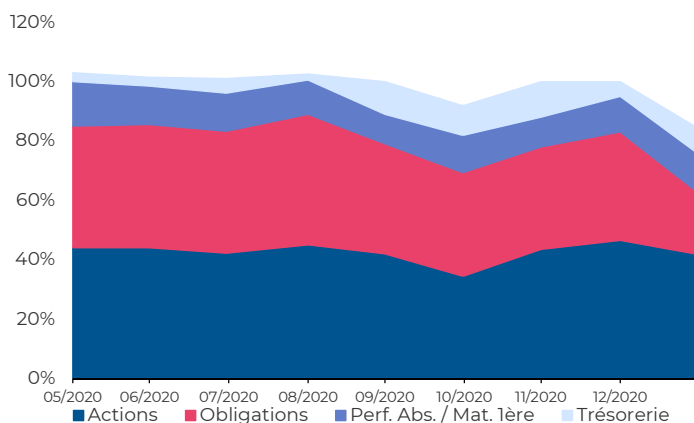
Principales positions en actions

Instruments	En % de l'exposition
XS&P500 EW	7,2
ISH Core STX50	3,6
Amundi Value Europe	3,6
Echiquier Agenor Euro SRI MC I	3,5
Allianz China A SHR	2,8

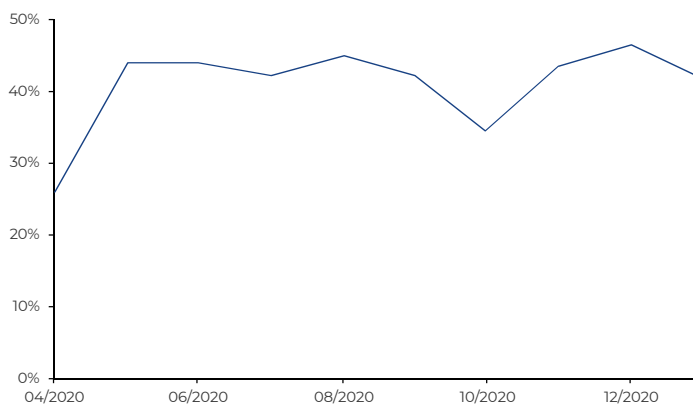
Principales positions en obligations

Instruments	En % de l'exposition
Tikehau Crédit Plus S	7,7
UBAM-EM IG CORP BOND - HEUR	6,5
Echiquier Altarocca HB I	5,9
Echiquier Credit SRI Europe I	5,9
CPR CREDIXX GLB HY	3,6

Evolution mensuelle de l'exposition par type d'actif



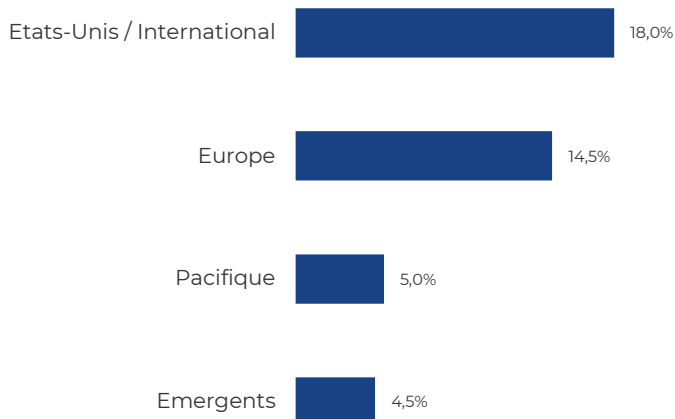
Evolution hebdomadaire de l'exposition aux actions



Sensibilité actions au 29/01/2021 : 42,0%

Répartition de l'allocation actions

(en % de l'actif net)



Répartition de l'allocation obligataire

(en % de l'actif net)

