

ÉPARGNE PRIVÉE

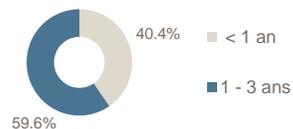
au 31 mars 2024



VL 3855.26 € | Actif total 88.1 M€

PROFIL DU PORTEFEUILLE

ALLOCATION PAR MATURITÉ



ANALYSE DU RISQUE

Durée de vie à maturité

0.38

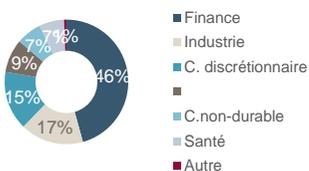
Rendement à échéance

3.89 %

Sensibilité taux

0.33

ALLOCATION PAR SECTEUR



Après le fort rebond de janvier/février, les taux se sont stabilisés en mars. L'indication de la BCE d'une première baisse en juin est prise en compte mais l'incertitude sur la trajectoire économique et d'inflation fait qu'ils restent volatils avec des amplitudes de variation de 0.2% au cours du mois. Côté primes de risque de crédit, le secteur bancaire a continué de bien se comporter, le reste du marché étant stable. Ces primes de risques restent élevées historiquement sur les maturités investment grade à 18 mois ou plus qui permettent d'avoir des rendements entre 3% et 3.75% alors que le marché anticipe de forte baisse de taux directeurs d'ici mi-2025.

Epargne Privée va investir sur ce type de maturités sporadiquement lors de chaque poussée haussière sur les taux afin de profiter de ces primes de risque généreuses tout en limitant le risque de taux.

INDICATEUR DE RISQUE (ISR)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant au moins 9 mois. L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Ce produit est classé dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque faible. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit au-delà des 9 mois se situent à un niveau faible.

www.mansartis.com

8, place Vendôme 75001 Paris – +33 1 42 96 10 70 – Fax. +33 1 40 15 07 40

PERFORMANCES



PERFORMANCES GLISSANTES

	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
Epargne Privée	0.27 %	0.8 %	3.4 %	3.2 %	2.8 %
€STR	0.30 %	1.0 %	3.7 %	3.9 %	3.0 %
Volatilité du fonds	-	0.09 %	0.08 %	0.11 %	0.21 %
Volatilité de l'indice	-	0.08 %	0.07 %	0.08 %	0.06 %

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2024	2023	2022	2021	2020
Epargne Privée	0.81%	3.0%	-0.2%	-0.5%	-0.1%
€STR	0.98%	3.3%	0.0%	-0.5%	-0.5%

CARACTÉRISTIQUES

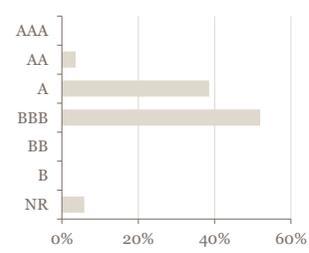
- Code ISIN : FR0007370564
- Forme juridique : FCP de droit français
- Classification AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euros
- Dépositaire : Caceis Bank
- Valorisation : Quotidienne
- Frais d'entrée : Aucun
- Frais de sortie : Aucun
- Frais de gestion : 25% de l'€STR quotidien limité à 0,598% min - 1,196% max
- Délégué financier : Schelcher Prince Gestion
- SFDR : Article 8

Les informations présentées ci-dessus ne constituent ni un élément contractuel, ni une offre de vente ou de souscription, ni un conseil en investissement ou en désinvestissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Il existe un risque de perte en capital. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Avant tout investissement : Lire attentivement le DICI et le prospectus du fonds.

* volatilité hebdomadaire calculée sur la dernière VL disponible chaque semaine.

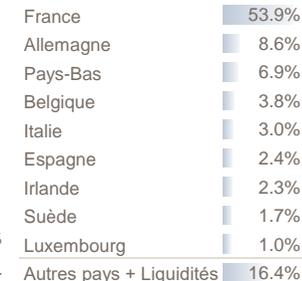
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

RATING OBLIGATIONS



Notation moyenne : BBB+

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS

Obligations	Poids	Secteur
Fresenius 1,875% mai 2025	2.03%	Santé
Intesa SP 4.5% oct. 2025	1.76%	Finance
ABN Amro Bank 3,75% 2025	1.53%	Finance
Arvak 4.625% dec 2024	1.39%	Finance
Intesa SP 1 3/8% janv 2024	1.24%	Finance
Kering 3,75% sept 2025	1.16%	C. discrétionnaire

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats / Renforcements

Date	Secteur
Fresenius Se BT 28/03/2024	Santé
Orange BT 28 mars 2024	Industrie
Havas BT 08 avril 2024	Services de Communication
Ipsen BT 8 avril 2024	Santé

Ventes / Allègements

Secteur