



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.



5 M€
Actif net



108,95 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	21/04/2020
Code ISIN	FR0013481439
Code Bloomberg	PAOPAEA FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	40% FTSE WGBI ALL MATURITIES (EUR), 20% MSCI ACWI NET RETURN EUR, 20% MSCI EMU NET RETURN EUR, 20% €STER CAPITALISE
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 6

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 SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	4,0	4,5	-
Volatilité de l'indice	5,2	5,9	-
Ratio de Sharpe	Neg	Neg	-
Beta	0,7	0,6	-
Corrélation	0,9	0,8	-
Ratio d'information	-2,1	-1,2	-
Tracking error	2,7	3,9	-
Max. drawdown de l'OPC	-3,7	-13,6	-
Max. drawdown de l'indice	-3,9	-11,3	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	41,0	-	-

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années. Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

5 ans



Commentaire de gestion

Patrimoine Opportunité A progresse de 1,44% sur le mois et de 1,95% depuis le début de l'année.

Poursuivant une succession remarquable depuis novembre dernier, les indices actions mondiaux, à l'exception de certains segments de la cote chinoise, ont à nouveau terminé sur une tendance positive ce mois-ci. Ce ne sont cependant pas les grandes capitalisations technologiques qui cette fois ont emporté la palme, mais les valeurs dites « décotées » comme les entreprises liées à l'énergie ou à la finance. Les obligations d'entreprise ou d'Etat, de même que les matières premières, en particulier l'or et le pétrole, ont emboîté le pas aux actions. On peut voir dans cette euphorie un effet de la vigueur intacte de l'économie américaine et de données relativement rassérénantes sur l'inflation, même si les anticipations de baisses de taux ont progressivement été repoussées à l'été. Le portefeuille bénéficie de la bonne tenue des marchés. La sensibilité taux a été de nouveau un peu augmentée au cours du mois tandis que l'exposition aux actions a été très légèrement réduite et demeure à niveau équilibré. Les principaux ajustements ont porté sur le style des actions en portefeuille, où le facteur « qualité » a été légèrement diminué au profit de valeurs moins fortement valorisées.

Gérants : Enguerrand Artaz, Alexis Bienvenu

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+1,4	+1,9
YTD	+2,0	+4,2
3 ans	-5,4	+8,7
Depuis la création	+9,0	+21,9

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+2,6	+8,5
3 ans	-1,8	+2,8
Depuis la création	+2,2	+5,1

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2020					+0,8	+2,0	+0,4	+1,8	-0,5	-0,9	+4,8	+1,3		
2021	+0,1	+1,6	+2,2	+0,5	+0,5	+0,1	-0,2	+0,8	-1,0	+1,1	-1,2	+1,7	+6,2	+9,5
2022	-1,7	-1,3	+1,8	-0,8	-0,9	-3,7	+2,7	-1,9	-2,7	-0,1	-0,1	-1,6	-9,9	-9,8
2023	+1,5	-0,8	-0,7	-0,4	+0,3	-0,6	+1,0	-0,9	-1,2	-1,4	+2,1	+1,8	+0,7	+8,6
2024	+0,5	-0,0	+1,4										+2,0	+4,2

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.

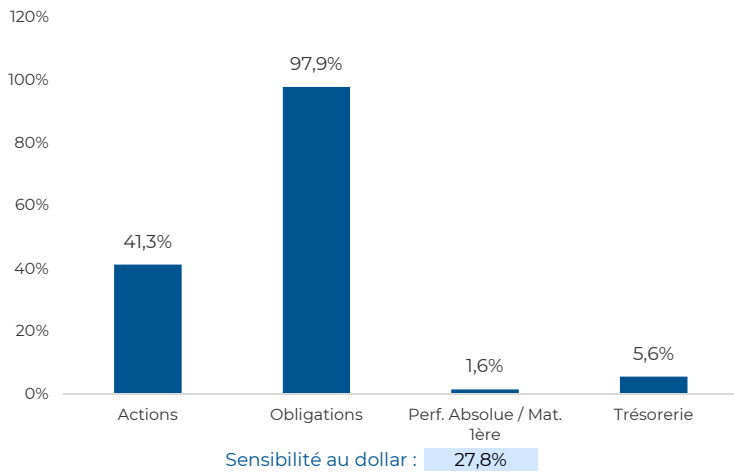
Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués.

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 DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Exposition par type d'actif

(en % de l'actif net)



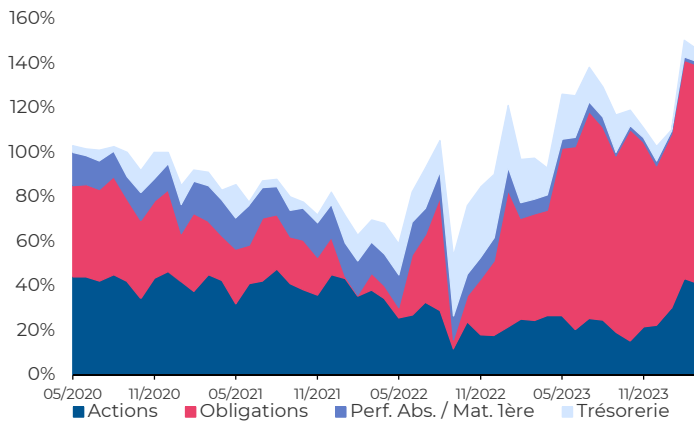
Principales positions en actions

Instruments	En % de l'exposition
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF	8,9
Echiquier Agenor Euro SRI MC IXL	6,5
UBS ETF MSCI USA Quality Ucits €	5,5
Echiquier Value Euro I	4,4
Neuberger B US Small Cap I €	3,9

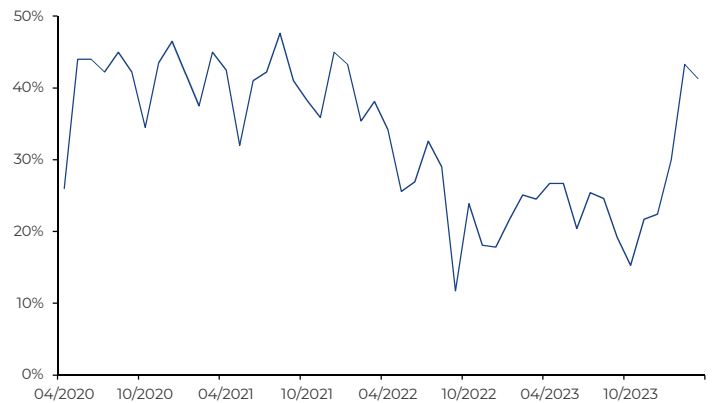
Principales positions en obligations

Instruments	En % de l'exposition
Echiquier Sovereign Alloc. I	12,8
Echiquier Credit SRI Europe IXL	9,0
Echiquier Hybrid Bonds IXL	7,7
Lyxor US Curve Steep. 2-10 ETF	7,4
Lyxor €MTS HR MW GOV BD 1-3Y	5,2

Evolution mensuelle de l'exposition par type d'actif



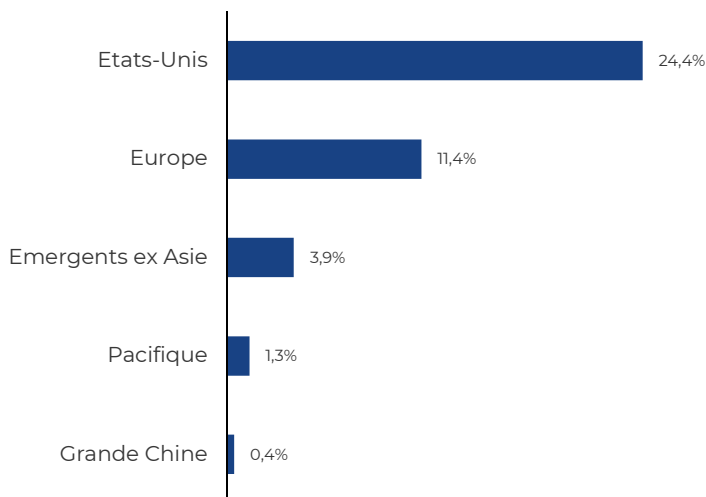
Evolution mensuelle de l'exposition aux actions



Exposition actions au 28/03/2024 : 41,3%

Répartition de l'allocation actions

(en % de l'actif net)



Répartition de l'allocation obligataire

(en contribution à la durée)

