

ÉPARGNE PRIVÉE

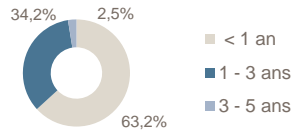
au 30 septembre 2020



VL 3737,76 € | Actif total 78.3 M€

PROFIL DU PORTEFEUILLE

ALLOCATION PAR MATURITÉ



ANALYSE DU RISQUE

Durée de vie à maturité

0,8

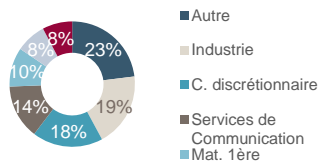
Rendement à échéance

-0,03%

Sensibilité taux

0,40

ALLOCATION PAR SECTEUR



La fin de mois a été chahutée sur les marchés du crédit, en cause la recrudescence des infections en Europe couplée à des tensions autour des négociations du Brexit.

Pour référence, l'indice markit Itraxx "investment grade" s'est écarté de 8 bps sur le mois.

-Le fonds a renforcé quelques lignes existantes sur des maturités courtes (Sixt 02/2021, Nokia 03/2021, Technip 01/2021) et conservé un profil défensif.

Les échéances prochaines, négociation Brexit, élections aux USA, seront probablement source de volatilité.

PROFIL DU RENDEMENT/RISQUE

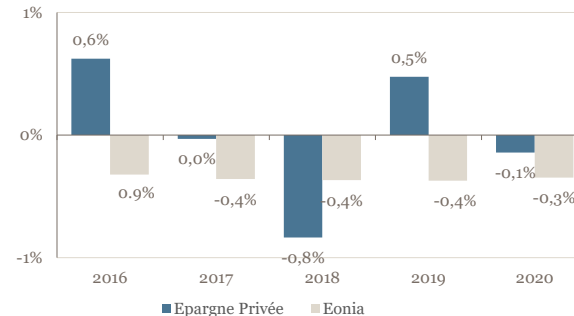


Le niveau de risque 1 traduit une volatilité hebdomadaire historique sur 5 ans comprise entre 0% et 0.5%. Il est en corrélation avec l'exposition actions du fonds. Mansartis pourra faire le choix de ne pas modifier le niveau de risque lorsque la volatilité sera légèrement inférieure.

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	-0,01%	0,1%	-0,2%	-0,6%	0,2%
Eonia	-0,04%	-0,1%	-0,4%	-1,2%	-1,8%
Volatilité du fonds	-	0,28%	0,60%	0,57%	0,47%
Volatilité de l'indice	-	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2020	2019	2018	2017	2016
Epargne Privée	-0,14%	0,5%	-0,8%	0,0%	0,6%
Eonia	-0,35%	-0,4%	-0,4%	-0,4%	-0,3%

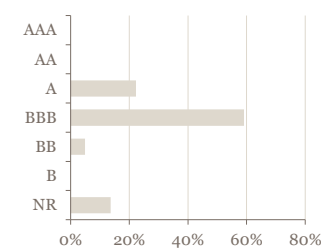
CARACTÉRISTIQUES

- Code ISIN : FR0007370564
- Forme juridique : FCP de droit français
- Classification AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euros
- Dépositaire : Caceis Bank
- Valorisation : Hebdomadaire
- Frais d'entrée : Aucun
- Frais de sortie : Aucun
- Frais de gestion : 0,5% maximum
- Délégué financier : Schelcher Prince Gestion

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.

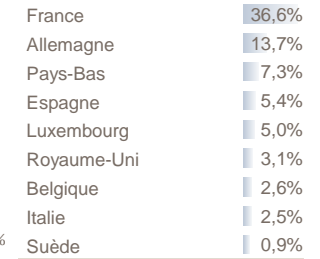
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

RATING OBLIGATIONS



Notation moyenne : BBB+

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS

Obligations	Poids	Secteur
Covivio 0,875% janv 2021 Conv.	3,46%	Immobilier
Airbus 0% juin 2021 Conv.	2,92%	Industrie
Telefonica 0% mars 2021 Conv.	2,80%	Services de Com.
Eutelsat 1 1/8% juin 2021	2,32%	C. discrétionnaire
Rag-Stiftung 0% fev 2021 Conv.	2,16%	Mat. 1ère
Sodexo 1,75% janv 2022	1,98%	C. discrétionnaire

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats / Renforcements

	Secteur
Ostrum Cash A1P1	Diversifié
Bolloré BT 26 oct 2020	Industrie
Fresenius MC BT 19 nov 2020	Santé
Sofiprotéol BT 2 nov 2020	C.non-durable

Ventes / Allègements

Secteur