

ÉPARGNE PRIVÉE

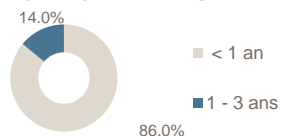
au 30 avril 2022



VL 3711.76 € | Actif total 84.2 M€

PROFIL DU PORTEFEUILLE

ALLOCATION PAR MATURITÉ



ANALYSE DU RISQUE

Durée de vie à maturité

0.21

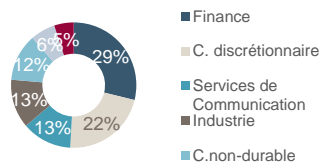
Rendement à échéance

0.00 %

Sensibilité taux

0.21

ALLOCATION PAR SECTEUR



L'environnement de marché du crédit et des taux est particulièrement stressé par le retrait du soutien des banques centrales. Les taux souverains 1 an ont monté de 22 bps sur le mois d'avril et les spreads de crédit investment grade (indice markit itraxx) se sont écartés de 20 bps. Nous assistons à un krach obligataire.

Le fonds, malgré son positionnement très défensif, baisse sur le mois mais est idéalement positionné avec près de 60% de ses investissements de maturité inférieure à 2 mois, auquel il faut ajouter 15% de cash et opcvn monétaire.

PROFIL DU RENDEMENT/RISQUE

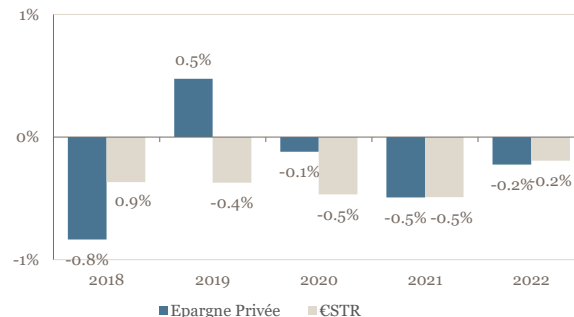


Le niveau de risque 1 traduit une volatilité hebdomadaire historique sur 5 ans comprise entre 0% et 0.5%*. Il est en corrélation avec l'exposition actions du fonds. Mansartis pourra faire le choix de ne pas modifier le niveau de risque lorsque la volatilité sera légèrement inférieure.

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	-0.06 %	-0.2%	-0.6%	-0.8%	-1.2%
€STR	-0.05 %	-0.1%	-0.5%	-1.4%	-2.1%
Volatilité du fonds	-	0.08 %	0.07 %	0.30 %	0.37 %
Volatilité de l'indice	-	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2022	2021	2020	2019	2018
Epargne Privée	-0.23%	-0.5%	-0.1%	0.5%	-0.8%
€STR	-0.19%	-0.5%	-0.5%	-0.4%	-0.4%

CARACTÉRISTIQUES

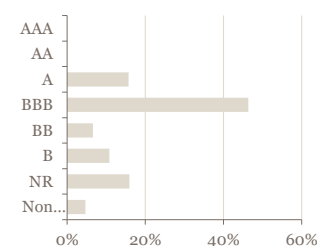
- Code ISIN : FR0007370564
- Forme juridique : FCP de droit français
- Classification AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euros
- Dépositaire : Caceis Bank
- Valorisation : Quotidienne
- Frais d'entrée : Aucun
- Frais de sortie : Aucun
- Frais de gestion : 0.50 % maximum
- Délégué 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

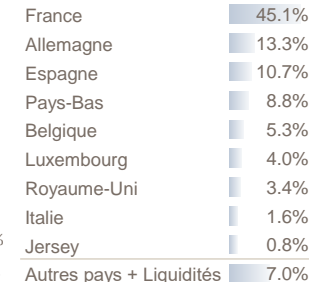
RATING OBLIGATIONS



Notation moyenne :

BBB-

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS

Obligations	Poids	Secteur
Banco Sabadel 6,5% mai 2022 Sub	3.38%	Finance
CNP 1 7/8% oct 2022	2.78%	Finance
Corp Eco Delta 1% dec 2023 Conv.	2.01%	C.non-durable
OTE 2 3/8% juil 2022	1.95%	Services de Com.
Fiat Chrysler 4,75% juil 2022	1.62%	C. discrétionnaire
RCI Banque 1,25% juin 2022	1.56%	C. discrétionnaire

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats / Renforcements	Secteur
Atos BT 15 mai 2022	Technologie
KPN BT 27 mai 2022	Services de Communication
ITM Entrepr. BT 3 juin 2022	C.non-durable
CM Arkea BT 11 mai 2022	Finance

Ventes / Allègements	Secteur
----------------------	---------