

Adara est un fonds diversifié éligible au PEA, dont l'exposition actions peut fluctuer entre 45 et 100%. L'approche de gestion a pour objectif de réunir deux moteurs de performance dans une logique patrimoniale : l'alpha de nos thèmes d'investissement et un bêta évolutif selon l'évolution du marché actions. Le processus se déroule en 2 étapes : détermination du taux d'exposition aux actions européennes et identification des thématiques d'investissement. Le solde du portefeuille est investi en produits monétaires et de performance absolue, afin de réduire la volatilité globale du portefeuille. Adara a pour objectif d'offrir une performance annualisée, nette de frais, supérieure à l'indice synthétique 50% Eurostoxx 50 Net Return (dividendes réinvestis) + 50% €str capitalisé sur la durée de placement recommandée (5 ans minimum). Le fonds permet à l'investisseur de bénéficier d'une gestion flexible sur les actions européennes tout en tirant parti des avantages liés au PEA.

ENCOURS
29,3 M€
PERF. AOÛT | **PERF. YTD**
-3,1% | **-13,0%**
VL PART C
13,29

L'équipe de gestion



Christophe LERNOULD
 Gérant Fonds Flexibles et Dédiés,
 Associé
 c.lernould@amplegest.com
 01 80 97 22 25



Ivan PETIT
 Gérant Fonds Flexibles et Dédiés
 i.petit@amplegest.com
 01 80 50 57 04

AMPLEGEST
 50 bd Haussmann 75009 Paris - 01 40 67 08 40
 www.amplegest.com
 S.A.S. au capital de 1 528 300€ - RCS Paris 494624273
 Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407
 Agrément AMF n° : GP07000044

Performances et statistiques

Périodes	OPCVM	Indice*	Statistiques	1 an	3 ans	création
1 mois	-3,06%	-1,30%	Alpha	-0,86%	-10,37%	-7,66%
3 mois	-8,28%	-2,50%	Volatilité	17,59%	20,28%	12,86%
6 mois	-7,90%	-3,68%	Indice	9,61%	11,63%	13,79%
YTD	-13,02%	-7,31%	Ratio de Sharpe	-0,52	0,06	0,15
1 an	-9,78%	-5,38%	Indice	-0,50	0,27	0,24
3 ans	+2,39%	+8,12%	Max. Drawdown	-17,48%	-28,34%	-35,88%
5 ans	-9,84%	+12,46%	Indice	-10,15%	-17,06%	-34,77%
Création	+32,90%	+61,89%	Beta	1,66	1,57	0,66
			Corrélation	0,93	0,92	0,72
			Indice de Sortino	-0,71	0,06	0,20

*À compter du 12 octobre 2018, l'indice de référence est 50% EuroStoxx 50 Net Return (dividendes réinvestis) + 50% €str capitalisé

Performances calendaires

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Part C	+15,6%	-4,2%	+11,7%	-18,3%	+9,9%	+1,1%	+10,4%	+2,4%	+12,0%	+7,6%	-14,9%	+5,7%
Indice*	+11,4%	-1,8%	+13,9%	-5,7%	+7,8%	+1,8%	+6,7%	+6,1%	+15,5%	+10,9%	-8,0%	+7,1%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Historique de la performance



Caractéristiques

PART DISPONIBLE	C
Code ISIN	FR0010637488
Code Bloom	AMPADAR
Frais de gestion	1,95%
Minimum de souscription	Une part
Date de création	Juillet 2008

Classification SFDR : Article 6

Conformité : Directive UCITS V

Éligible : PEA, Assurance vie

Valorisation : Hebdomadaire

Indice de référence : 50% Eurostoxx 50 Net Return (dividendes réinvestis) + 50% €str capitalisé

Établissement Centralisateur : CACEIS BANK

Commission de surperformance : 15 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au-delà de l'indicateur de référence avec high on high

Frais de souscription : 3% max

Frais de rachat : 0%

Durée de placement recommandée : 5 ans

Centralisation des ordres : avant 12h00

À risque plus faible

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

À risque plus élevé

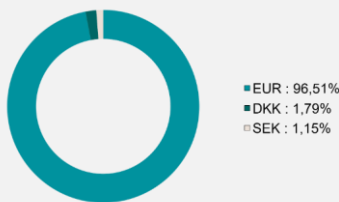
*Données au 26/08/2022

Portefeuille

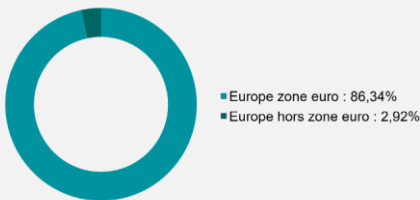
Dix premières lignes

	Poids
Lyxor Stoxx Europe 600 Utilities	4,55%
Amplegest Long Short - IC -	3,63%
BNP Paribas	3,44%
TotalEnergies	3,31%
Technip Energies	3,18%
LVMH	2,97%
Bureau Veritas	2,96%
Airbus	2,78%
Orange	2,74%
AXA	2,64%
Total	32,21%

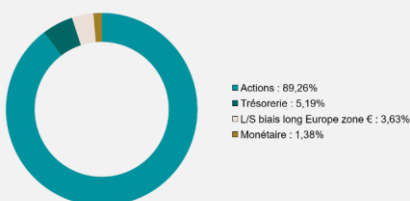
Répartition par devise



Actions : Répartition géographique



Répartition par classe d'actifs



Faits marquants

Porté par des publications de qualité en Europe et des espoirs de moindre durcissement des banques centrales, le marché a acté un peu vite, que le plus dur était derrière nous. Cet état de fait aura duré un peu plus d'un mois avant que le dur retour à la réalité s'opère et que Powell nous rappelle que l'urgence de la situation impose la poursuite d'un resserrement monétaire long et douloureux. Même si les économistes et les opérateurs de marché avaient anticipé qu'à Jackson Hole, les banquiers centraux allaient revenir aux fondamentaux (en rappelant que leur responsabilité première était d'assurer la stabilité des prix), les propos tenus par le président de la Fed ont inquiété encore un peu plus les investisseurs. Son constat a fait l'unanimité (à l'exception du Japon) : en agissant de concert, les banques centrales espèrent se montrer plus efficaces. On notera également que des membres de la BCE ont appelé à une hausse des taux d'intérêt significative en septembre, face à une inflation toujours élevée : « des sacrifices devront être réalisés ! ». On comprend bien que les banques centrales jouent la crédibilité de leur mandat, dans un contexte d'augmentation sans fin des prix du gaz et de l'électricité. Le message a semble-t-il été entendu.

Au cours du mois d'août, Adara baisse de 3,06% contre une baisse de son indice de référence de 1,30%.

Nous continuons notre stratégie « barbell » : achat de protection indicelle via des « put spread » courts que nous réaménageons régulièrement et achat de call sur titres individuels sur un horizon moyen terme.

Depuis le début de l'année, Adara baisse de 13,02% contre une baisse de 7,31% pour son indice de référence.

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%	Négatifs	%
TotalEnergies	0,25	Sanofi	-0,40
Technip Energies	0,22	Alstom	-0,20
Eutelsat Communications	0,14	Elis SA	-0,20
AXA	0,11	Dometic Group	-0,19
Iberdrola SA	0,07	Faurecia	-0,18

Vos interlocuteurs

Jean-François Castellani
 Directeur du développement AM
 jf.castellani@amplegest.com
 01 80 97 22 28

Sandra Luis
 Chargée de développement AM
 s.luis@amplegest.com
 01 87 24 01 38

Xavier Coquema
 Chargé de développement AM
 x.coquema@amplegest.com
 01 80 50 57 03