PATRIMOINE INTERNATIONAL

PART AC - FR0011321298

Août 2022*

Patrimoine International a comme objectif d'obtenir une performance régulière supérieure à celle de son indice de référence. Le style de gestion est top-down pour une allocation flexible dans toutes classes d'actifs. D'une analyse de la situation macro-économique résulte une allocation géographique qui est ensuite ajustée de différents paramètres de marché. La gestion des risques résulte d'une grande diversification et des règles de stop-loss.

ENCOURS
67,2 M€

PERF. AOÛT
-0,6%

PERF. YTD
-8,2%

VL PART AC
110,98

Performances et statistiques

Périodes	OPCVM	Indice*
1 mois	-0,64%	-3,67%
3 mois	-2,45%	-1,84%
6 mois	-4,79%	-5,82%
YTD	-8,17%	-8,83%
1 an	-8,06%	-8,68%
3 ans	-2,79%	-0,55%
5 ans	-5,23%	+7,69%
Création	+10,98%	+43,19%

*20% MSCI ACWI Net Total Return € (dividendes réinvestis) + 75% Euro MTS 5-7 ANS (coupons réinvestis) + 5% €str capitalisé

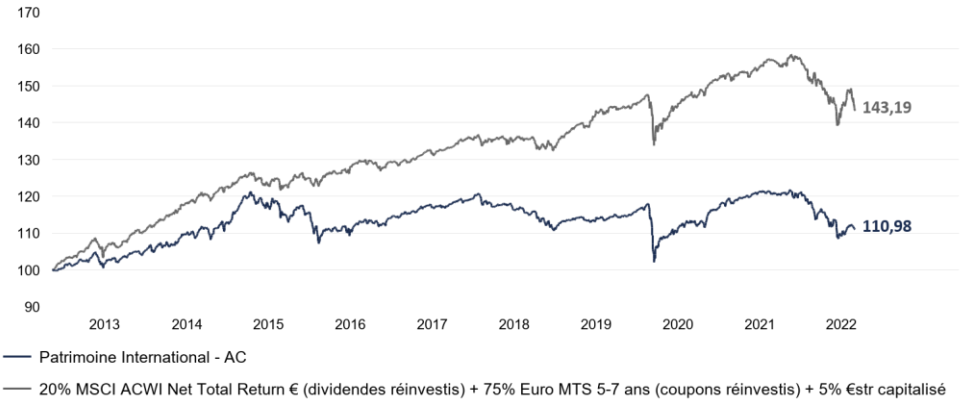
Statistiques	1 an	3 ans	création
Alpha	-4,44%	-2,57%	-7,79%
Volatilité	4,27%	4,23%	3,45%
Indice	*4,78%*	*4,18%*	3,18%
Ratio de Sharpe	-1,78	-0,11	0,39
Indice	*-1,72*	*0,07*	1,25
Max. Drawdown	-10,75%	-13,50%	-15,83%
Indice	-12,17%	-12,17%	-12,17%
Beta	*0,42*	*0,40*	0,43
Corrélation	0,52	0,43	0,45
Indice de Sortino	-2,03	-0,15	0,47

Performances calendaires

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Part AC	+3,3%	+1,0%	+4,0%	-6,7%	+4,5%	-1,3%	+2,6%	+7,0%	+4,9%
Indice*	+3,3%	+4,9%	+8,5%	-1,4%	+4,7%	+3,4%	+1,9%	+10,7%	+8,2%

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



MORNINGSTAR ★★☆☆☆ | Quantalys ★★☆☆☆

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

Caractéristiques

PARTS DISPONIBLES	AC	IC
Code ISIN	FR0011321298	FR0011321306
Code Bloom	AMPPIAC FP	AMPPIAI FP
Frais de gestion	1,50%	0,90%
Minimum de souscription	Une part	10 000€
Date de création	Novembre 2012	Novembre 2012

Classification SFDR : Article 6

Conformité : Directive UCITS V

Éligible : Assurance vie

Valorisation : Journalière

Indice de référence : 20% MSCI ACWI Net Total Return € (dividendes réinvestis) + 75% Euro MTS 5-7 ANS (coupons réinvestis) + 5% €str capitalisé

Établissement Centralisateur : CACEIS BANK

Commission de surperformance : 20 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au-delà de l'indice de référence

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 31/08/2022

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

PATRIMOINE INTERNATIONAL

PART AC - FR0011321298

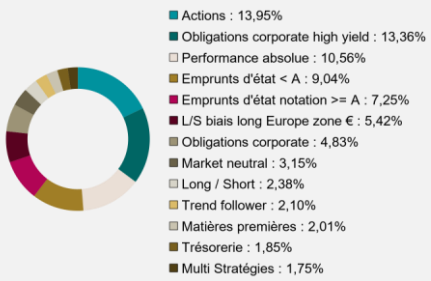
Août 2022*

Portefeuille

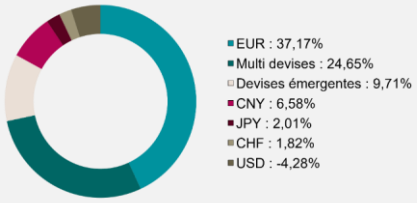
Dix premières lignes

	Poids
Lyxor MSCI World UCITS ETF - D -	5,84%
iShares USD Treasury Bd 3-7yr	4,76%
iShares China CNY Bd - USD -	4,70%
Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade	4,28%
Amplegest Long Short - IC -	3,81%
Octo Rendement 2025 - IC -	2,95%
Vontobel Emerging Market Debt - HI - C -	2,93%
M&G Investment Funds 1 - Optimal Income Fund C - C -	2,88%
DPAM L Bds Emerging Markets Sust." F- C "	2,54%
BDL Rempart Europe - I -	2,38%
Total	37,08%

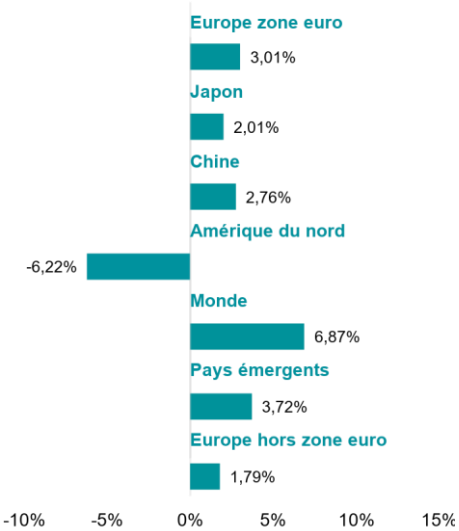
Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique



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, Patrimoine International baisse de 0,64% contre une baisse de son indice de référence de 3,67%.
Toutes nos stratégies affichent une performance très légèrement négative (-10bps en moyenne) sur la période.
Nous conservons un biais équilibré en style et une exposition nette actions de 14%.
La performance depuis le début de l'année est de -8,17% contre -8,83% pour l'indice de référence.

Caractéristiques poche obligataire

Indicateur	
Sensibilité	3,59
YTM	2,41%
Rating moyen	A-
Maturité	Jul 2024

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%
BDL Rempart Europe - I -	0,08
DPAM L Bds Emerging Markets Sust." F- C "	0,07
Vontobel Emerging Markets Corporate Bond - IC -	0,07
Echiquier QME - G -	0,06
Alibaba Group Sp ADR	0,05

Négatifs	%
Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade	-0,19
Lyxor MSCI World UCITS ETF - D -	-0,12
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,11
OFI Precious Metals - I -	-0,11
M&G Investment Funds 1 - Optimal Income Fund C - C -	-0,10

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

Source : Amplegest à défaut d'autres indications. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations.
Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et il est susceptible d'être modifié ultérieurement. Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visés par l'AMF. Cet OPCVM présente un risque de perte en capital. Il peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Ce document est publié à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre de service, une incitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à tout autre instrument financier. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement.

*Données au 31/08/2022