

52 M€
ENCOURS115,50 €
VL PART IC

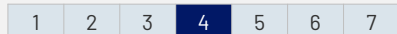
Adara est un fonds investi dans les actions d'entreprises de la zone euro. La stratégie d'investissement, mise en œuvre depuis le 01/07/2024, repose sur la sélection de valeurs, autorisant une forte autonomie dans le choix des investissements.

C'est une gestion active dite de « stock picking » qui repose sur une analyse des fondamentaux des entreprises et qui peut s'éloigner significativement de l'indice de référence du fonds. La sélection des valeurs intègre des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance. L'objectif du fonds est d'offrir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Net Return EUR (dividendes réinvestis) sur la durée de placement recommandée (5 ans).

PERF. AOÛT
+1,4%PERF. YTD
+16,2%

À risque plus faible

À risque plus élevé



SRI : à risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé
Le niveau de risque de 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance

Principaux risques

Risque de perte en capital
Risques liés aux actions
Risque de change
Risque de liquidité
Risque de taux
Risque de crédit

Caractéristiques

Classification SFDR : Article 8

Conformité : Directive UCITS V

Éligible : PEA, Assurance vie

Valorisation : Journalière

Indice de référence : Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Net Return EUR (dividendes réinvestis)

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

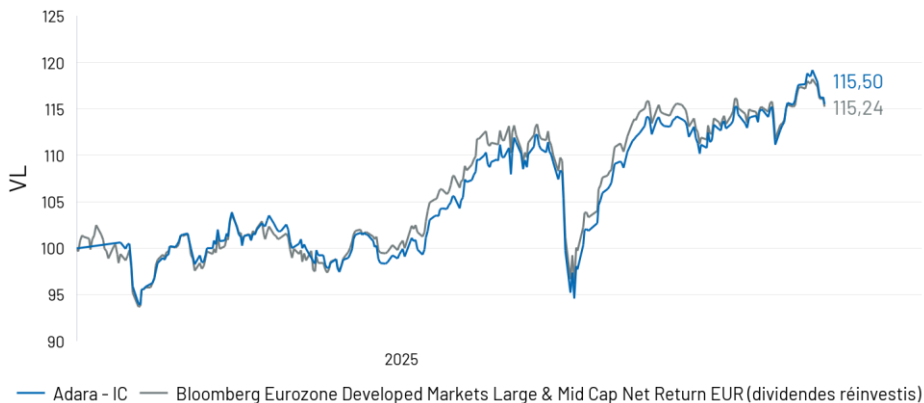
Frais de souscription : 3% max

Frais de rachat : 0%

Durée de placement recommandée : 5 ans

Centralisation des ordres : avant 12h00

Historique de la performance



* Historique de l'indicateur de référence :

Du 18/07/2009 au 30/06/2024 : 50% Euro Stoxx 50 Net Return (dividendes réinvestis) + 50 % €str capitalisé

À compter du 01/07/2024, indice Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Net Return EUR (dividendes réinvestis)

Performances calendaires

2024

Part IC

Indice*

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

Performances

Périodes	OPCVM	Indice*	Statistiques	1 an	3 ans	création
1 mois	+1,4%	+0,4%	Alpha	0,6%	-	0,2%
3 mois	+2,1%	+0,7%	Volatilité	15,8%	-	15,7%
6 mois	+5,3%	+3,3%	Indice	13,3%	-	13,2%
YTD	+16,2%	+14,9%	Ratio de Sharpe	0,71	-	0,65
1 an	+13,8%	+13,7%	Indice	0,83	-	0,82
3 ans	-	-	Max. Drawdown	-15,8%	-	-15,8%
5 ans	-	-	Indice	-15,2%	-	-15,2%
Création	+15,5%	+15,2%	Beta	0,97	-	0,95
*À compter du 01/07/2024, indice Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Net Return EUR (dividendes réinvestis)			Corrélation	0,97	-	0,97
			Indice de Sortino	0,97	-	0,97

PART DISPONIBLE	AC	IC	FC
Code ISIN	FR0010637488	FR001400R3X0	FR001400SHW0
Code Bloom	AMPADAR FP	ADARAIC FP	AMPADARFC FP
Frais de gestion	1,95%	1,00%	1,40%
Minimum de souscription	Une part	100 000€	0,0001 part
Date de création	Juillet 2008	Juillet 2024	Septembre 2024

Source des données : Amplegest

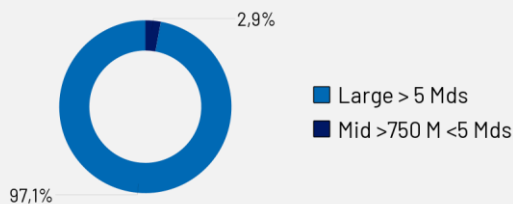
Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

Portefeuille

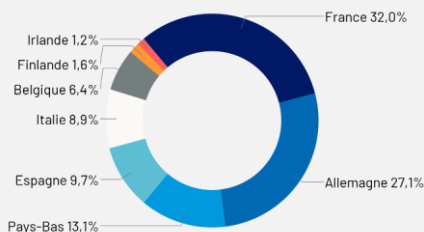
Dix premières lignes

	Poids
Siemens AG	4,7%
Banco Santander	4,4%
Allianz SE	4,4%
Sanofi	4,1%
Deutsche Telekom N	3,8%
Intesa Sanpaolo	3,6%
Iberdrola	3,5%
Enel	2,9%
Publicis	2,8%
Kbc Groupe SA	2,6%
Total	36,9%

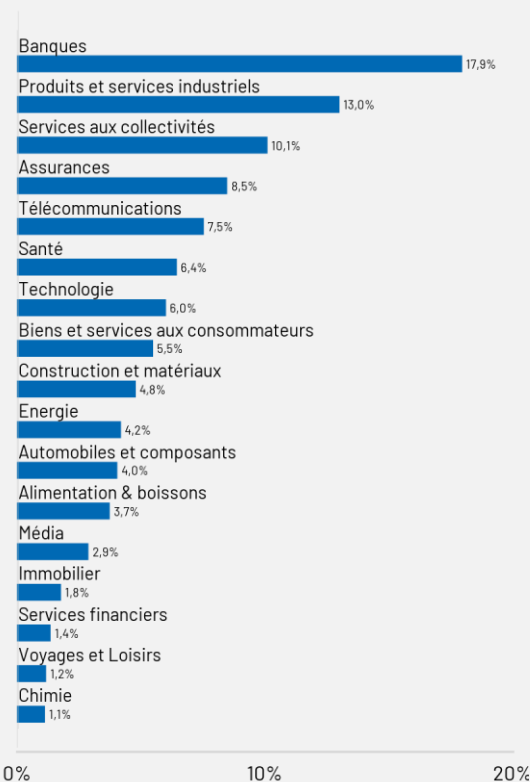
Répartition par capitalisation (base 100)



Répartition par pays (base 100)



Répartition par secteur (base 100)



L'équipe de gestion



Camilien CARDOT-MUNIER, CFA
Gérant Actions
Adara

Faits marquants

Le mois d'août a marqué la fin d'une saison de publications globalement correcte en Europe, mais les révisions en baisse des attentes bénéficiaires se sont poursuivies au fil de l'été. La visibilité accrue sur les droits de douane a permis un rebond des secteurs cycliques courts tels que l'automobile, les matières premières et la chimie. Les marchés ont oscillé entre l'espoir d'un assouplissement monétaire de la FED, la perspective d'un regain de dynamique en Europe et le retour d'incertitudes politiques en France en fin de mois.

Dans ce contexte, le fonds Adara surperforme son indice de référence de 100 points de base. La sélection ressort très favorable, notamment sur les secteurs de la Santé et de l'Industrie. Prysmian poursuit son parcours entamé cet été, soutenu par la reprise aux États-Unis et l'effet prix positif lié aux droits de douane. Siemens réagit bien à une publication en ligne avec les attentes, mais rassurante sur la dynamique des commandes dans le hardware d'automatisation en Chine. Le secteur de la Santé se reprend, les craintes liées aux droits de douane et à la pression sur les prix aux États-Unis semblant s'estomper. Sanofi et Fresenius en bénéficient particulièrement ; ce dernier a d'ailleurs publié d'excellents résultats au T2, portés par la dynamique des biosimilaires et la bonne tenue des activités hospitalières en Allemagne. Enfin, les bonnes publications du secteur bancaire se poursuivent : Santander et KBC surperforment, tandis que BNP et Société Générale ont été pénalisées en fin de mois par les incertitudes politiques françaises.

Côté mouvements, nous avons réduit l'exposition du fonds à la France via des allègements dans les banques/assurances, ainsi que sur Elis, Saint-Gobain et Vinci.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%	Négatifs	%
Banco Santander	0,34	AXA	-0,19
Sanofi	0,27	Saint Gobain	-0,16
Siemens AG	0,24	Muench Rueckvers N	-0,13
Kbc Groupe SA	0,24	BNP Paribas	-0,12
Fresenius SE	0,21	Capgemini	-0,12

Source des données : Amplegest

Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

Démarche ESG

Notre modèle GEST

Pour une meilleure Gouvernance, un Environnement maîtrisé et un Social plus juste, en toute Transparence

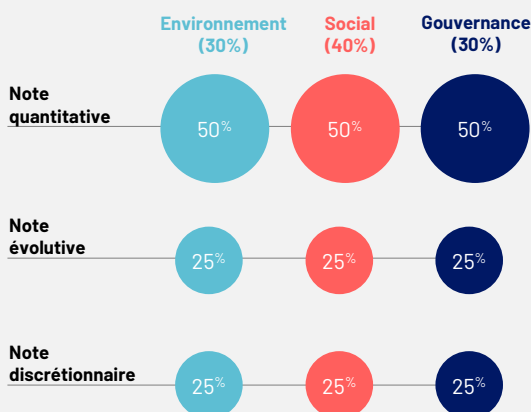
Dès 2017, Amplegest a développé sa propre méthodologie d'analyse et d'intégration des critères extra-financiers, une méthode propriétaire fondée sur la Transparence et le Dialogue.

Notre démarche d'investisseur responsable s'inscrit dans une volonté de financement de l'économie réelle de manière durable tout en soutenant et incitant les entreprises à de meilleures pratiques.

Aux côtés de paramètres financiers, l'ESG est au cœur du processus de sélection et de pondération des valeurs.

Notre modèle GEST

Trois approches complémentaires



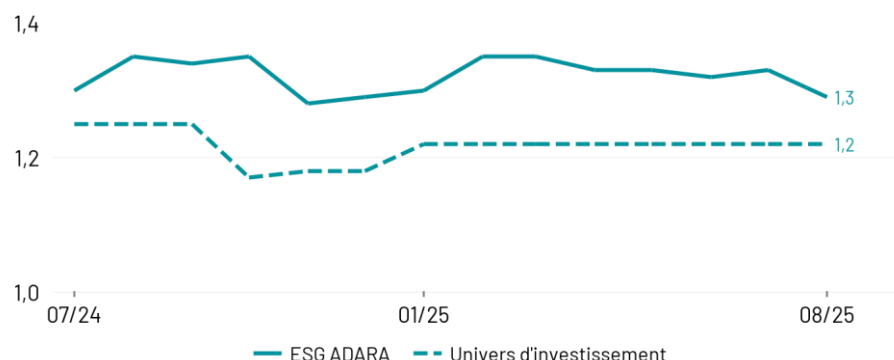
= Note Globale comprise entre {-4 ; +4}



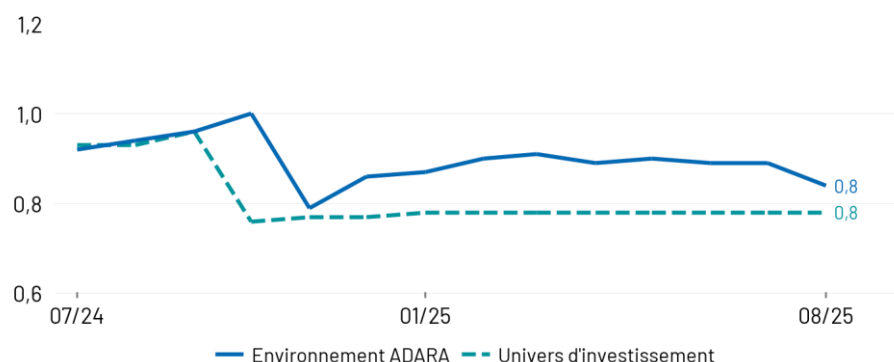
Pour plus d'information sur notre politique ESG et consulter les différents documents et rapports disponibles

<https://www.amplegest.com/fr-FR/investissement-responsable>

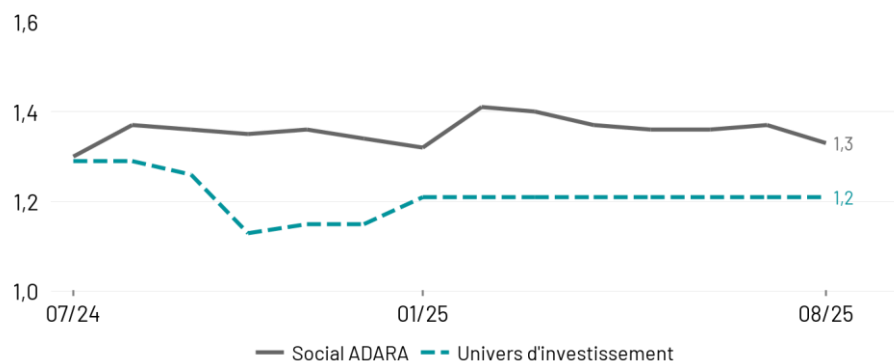
Évolution de la note ESG globale du fonds et de son univers d'investissement*



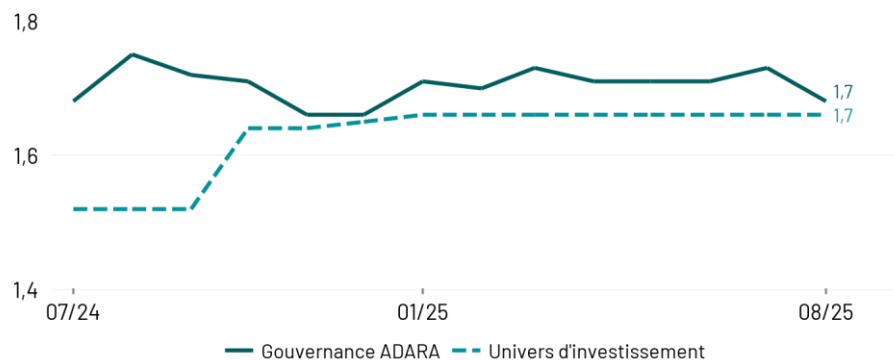
Évolution de la note Environnement du fonds et de son univers d'investissement*



Évolution de la note Social du fonds et de son univers d'investissement*



Évolution de la note Gouvernance du fonds et de son univers d'investissement*



*Univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées
Univers d'investissement : Les émetteurs domiciliés en Zone Euro dont la capitalisation boursière est supérieure à 750 millions d'euros dont le volume quotidien moyen échangé sur les trois derniers mois dépasse 1 million d'euros
Source : modèle propriétaire GEST, données depuis le 1^{er} septembre 2019, pas de données historiques disponibles.

Notre méthodologie

Notre modèle propriétaire GEST repose sur les 3 piliers principaux : **Environnement, Social et Gouvernance** et réunissent plus d’une trentaine de critères. Notre démarche est construite sur la Transparence et le Dialogue.

Ces critères rassemblent neuf thèmes d’investissement :

L’analyse du pilier Environnement repose sur l’analyse des opportunités et/ou risques environnementaux au travers de l’intensité carbone (direct plus premier tiers des fournisseurs) et de l’impact environnemental hors carbone (direct et indirect) c’est à dire l’utilisation de l’eau, le rejet de polluants de l’eau et de la terre, le rejet de polluants de l’air et l’utilisation de ressources naturelles.

L’analyse du pilier Social repose sur l’analyse des opportunités et/ou risques sociaux au travers de l’attention portée aux salariés ainsi que de la santé et sécurité des salariés et du traitement des fournisseurs.

L’analyse du pilier Gouvernance repose sur l’analyse des opportunités et/ou risques de gouvernance au travers de la rémunération des dirigeants, de l’indépendance des administrateurs, de l’indépendance du comité d’audit, et du droit des actionnaires.

Pour chaque société de l’univers d’investissement du département Asset Management, le modèle GEST définit une note ESG comprise entre -4 et +4.

Les notes ESG du fonds

Les meilleures notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
BNP PARIBAS	3,0	2,9	2,9	3,0
BANCO SANTANDER SA	2,5	3,9	2,1	1,7
INTESA SANPAOLO	2,5	2,6	2,8	2,0
IBERDROLA SA	2,3	0,8	2,8	3,2
MUNICH RE	2,3	2,5	2,7	1,5

Les moins bonnes notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
RYANAIR HOLDING PLC	-1,1	-3,8	-1,4	1,8
TOTALENERGIES SE	-0,6	-1,3	0,1	-0,8
ELIS SA	0,1	-1,3	0,6	0,9
RWE AG	0,1	-1,0	-0,5	2,0
FRESENIUS SE	0,2	-0,3	-0,4	1,5

Investissement Durable

Définition :

Afin de définir l’investissement durable, Amplegest a développé sa propre méthodologie, le modèle propriétaire GID (Gérer l’Investissement Durable). Un investissement est qualifié de durable s’il répond à trois filtres cumulatifs :

- Contribution à un objectif environnemental ou social
- Absence de préjudice environnemental ou social significatif
- Tout en développant des bonnes pratiques de gouvernance

Taux d’investissement durable :

Taux d’investissement durable du portefeuille au 31/08/2025 :

62%

Engagement Adara :

20%

Vos interlocuteurs



Jean-François Castellani

Associé, Directeur du Développement Asset Management

Tél : 06 77 73 55 43

jf.castellani@amplegest.com



Xavier Coquema

Responsable distribution Internationale

Tél : 06 31 38 88 02

x.coquema@amplegest.com



Cédric Michel

Relations Investisseurs – Distribution France

Tél : 06 80 18 09 53

c.michel@amplegest.com



Paul Raoulx

Relations Investisseurs – Distribution France

Tél : 06 75 98 89 15

p.raoulx@amplegest.com

Glossaire

Alpha : L'alpha mesure la performance d'un portefeuille par rapport à son indicateur de référence. Un alpha négatif signifie que le fonds a fait moins bien que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 10% en un an et le fonds n'a progressé que de 6% : son alpha est égal à - 4). Un alpha positif caractérise un fonds qui a fait mieux que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 6% en un an et le fonds a progressé de 10% : son alpha est égal à 4).

Bêta : Le bêta mesure la relation existante entre les fluctuations des valeurs liquidatives du fonds et les fluctuations des niveaux de son indicateur de référence.

Un bêta inférieur à 1 indique que le fonds «amortit» les fluctuations de son indice (bêta = 0,6 signifie que le fonds progresse de 6% si l'indice progresse de 10% et recule de 6% si l'indice recule de 10%). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds «amplifie» les fluctuations de son indice (bêta = 1,4 signifie que le fonds progresse de 14% lorsque l'indice progresse de 10% mais recule aussi de 14% lorsque l'indice recule de 10%). Un bêta inférieur à 0 indique que le fonds réagit inversement aux fluctuations de son indice (bêta = -0.6 signifie que le fonds baisse de 6% lorsque l'indice progresse de 10% et inversement).

Capitalisation : Valeur d'une société sur le marché boursier à un moment précis. Elle s'obtient en multipliant le nombre d'actions d'une société par son cours de Bourse.

Corrélation : Mesure de la façon dont des titres ou catégories d'actifs évoluent les uns par rapport aux autres. Des investissements fortement corrélés ont tendance à évoluer de concert, à la hausse ou à la baisse, tandis que des investissements faiblement corrélés tendent à se comporter de manières différentes dans différentes conditions de marché, faisant profiter les investisseurs des avantages de la diversification. La mesure de la corrélation oscille de 1 (corrélation parfaite) à -1 (corrélation inverse parfaite). Un coefficient de corrélation égal à 0 signifie une absence totale de corrélation.

Gestion Active : Approche de la gestion d'investissement par laquelle un gérant entend faire mieux que le marché en s'appuyant sur des recherches, des analyses et sa propre opinion.

Max drawdown : Le max drawdown mesure la plus forte baisse dans la valeur du portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par l'investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au taux sans risque divisé par l'écart-type de cette rentabilité. Il s'agit d'une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Lorsqu'il est positif, plus il est élevé, plus la prise de risque est rémunérée. Un ratio de Sharpe négatif ne signifie pas nécessairement que le portefeuille a connu une performance négative mais que celle-ci a été inférieure à un placement sans risque.

Ratio de Sortino : Le ratio de Sortino mesure l'excès de rentabilité du portefeuille par rapport à un placement sans risque. Il évalue uniquement la volatilité (cf. définition ci-dessous) à la baisse.

Valeur liquidative : Prix d'une part (dans le cadre d'un FCP) ou d'une action (dans le cadre d'une SICAV).

Volatilité : Amplitude de variation du prix/de la cotation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice qui permet de mesurer l'importance du risque sur une période donnée. Elle est déterminée par l'écart-type qui s'obtient en calculant la racine carrée de la variance. La variance étant calculée en faisant la moyenne des écarts à la moyenne, le tout au carré. Plus la volatilité est élevée, plus le risque est important.

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Elle ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative, et elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de Amplegest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Amplegest. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.amplegest.com ou sur simple demande écrite adressée à contact@amplegest.com ou adressée directement au siège social de la société 50 boulevard Haussmann- 75009 Paris. Les investissements dans des Fonds comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. Amplegest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Amplegest ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de Amplegest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de Amplegest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).