

48 M€
ENCOURS106,93 €
VL PART C

Le fonds

Alpha Convitions est composé d'une poche obligataire (investissement entre 10 % et 40 % de l'actif net, exposition entre 0 % et 140 %) et d'une poche actions (investissement et exposition entre 60 % et 90 % de l'actif net), en titres vifs, OPC et dérivés. La stratégie a pour objectif de capter une part significative de la performance lorsque les marchés sont haussiers et de limiter les pertes dans les phases de repli. En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie, ni exclusivement, ni mécaniquement, sur les notations émises par les agences de notation.

Caractéristiques

Classification SFDR : Article 8**Conformité** : FCP de droit français**Éligible** : Assurance vie**Valorisation** : Journalière**Indice de référence** : Néant**Établissement Centralisateur** : CACEIS BANK**Commission de surperformance** : Néant**Frais de souscription** : 1% max**Frais de rachat** : Néant**Durée de placement recommandée** : Supérieur à 5 ans**Centralisation des ordres** : avant 12h00PERF. MAI
+2,9%PERF. YTD
-1,0%

À risque plus faible

À risque plus élevé

1 2 **3** 4 5 6 7

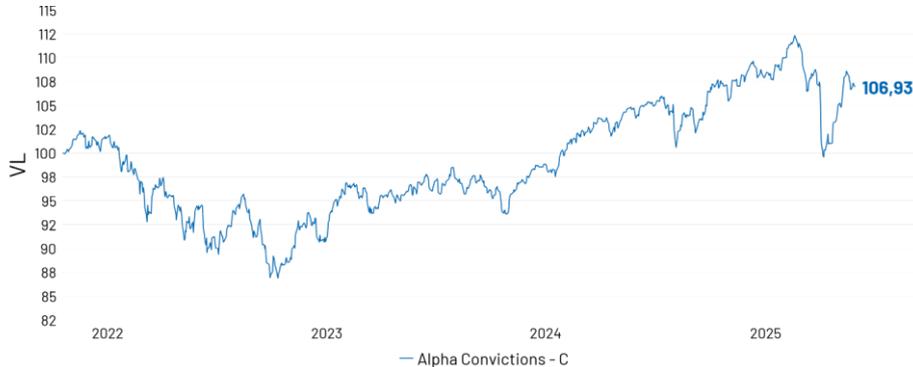
SRI : à risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

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 taux
Risque de liquidité
Risque de contrepartie
Risques liés aux pays émergents

Évolution de la performance



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

Performances calendaires

	2025	2024	2023	2022
Part C	-1,0%	+9,3%	+9,0%	-10,7%

Performance détaillée

Perf. Cumulée	Alpha Convitions C
1 mois	+2,9%
1 an	+3,0%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+6,9%

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	création
Ratio de Sharpe	-0,0	-	-	-0,0
Volatilité	8,6%	-	-	8,3%
Pire perte	-11,4%	-	-	-15,1%

Perf. Annualisée

1 an	+3,0%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+1,9%

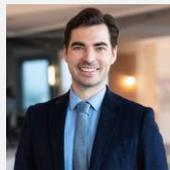
Caractéristiques

PARTS DISPONIBLES	C
Code ISIN	FR0014005CZ6
Code Bloom	ALPACCE FP
Frais de gestion	2,05%
Minimum de souscription	1 part
Date de création	Octobre 2021

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

L'équipe de gestion



Anthony Lapeyre

Directeur de la gestion diversifiée



Maxime Dumortier

Gérant gestion diversifiée

Faits marquants

En mai, les marchés financiers ont affiché une grande résilience malgré l'accumulation d'incertitudes économiques et géopolitiques. Les principales institutions économiques mondiales (FMI, OCDE, ...) ont révisé à la baisse leurs perspectives de croissance pour 2025 et 2026 en raison de l'impact à venir des nouveaux tarifs douaniers américains. Cela n'a pour autant nullement empêché les marchés d'actions de continuer leur marche en avant au cours du mois, atteignant de nouveaux records en Europe ou revenant proche des plus hauts côté américain. Ces performances sont d'autant plus remarquables que les marchés obligataires souverains ont été sous tension, notamment aux États-Unis et au Japon. La fébrilité des investisseurs obligataires semble bel et bien croissante face à la soutenabilité des déficits budgétaires actuels.

En mai, nous avons conservé un biais de prudence dans nos allocations. En effet, malgré les signes d'apaisement envoyés par le président Trump, l'incertitude reste très élevée à nos yeux quant aux impacts économiques réels du changement de posture de la première économie mondiale en termes de politique commerciale. Dans ce cadre, notre allocation est restée favorable aux marchés européens et asiatiques. Notre exposition est principalement orientée vers les secteurs domestiques européen, en particulier via les services aux collectivités et les petites entreprises ; ainsi que sur les marchés indiens et chinois. Ces deux pays bénéficient à nos yeux d'atouts bien spécifiques dans le contexte actuel : une croissance domestique vigoureuse et peu dépendante du commerce mondial pour l'Inde d'une part ; une dynamique d'innovation forte et une valorisation particulièrement attractive pour la Chine d'autre part. A contrario, nous maintenons des couvertures sur le dollar US.

Nous maintenons nos convictions sur l'importance de la diversification en dehors du marché américain dans le contexte actuel. La baisse du dollar et des matières premières est à moyen terme un facteur favorable pour les économies européennes et asiatiques.

Côté obligataire, nous favorisons toujours la dette d'entreprises européennes. La BCE devrait, selon nous, continuer début juin son mouvement de baisse des taux directeurs et ainsi favoriser l'activité économique domestique alors que le commerce mondial subit un ralentissement. Dans le contexte global de montée des incertitudes économiques, nous maintenons aussi la durée de nos portefeuilles à des niveaux supérieurs à l'approche de l'été, en particulier via des positions sur les taux européens.

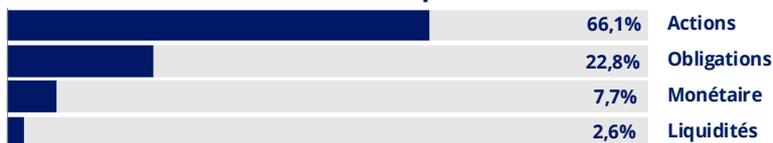


EXPO NETTE ACTIONS : 66%

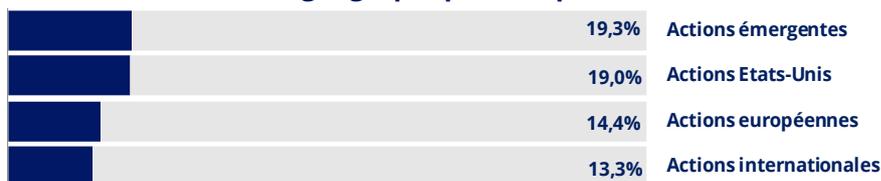
POURCENTAGE D'ETF : 43,7%

DURATION DU FONDS : 0,7 ANNEES

Allocation - Classes d'actifs - exposition nette



Poche Actions - zones géographiques - exposition nette



Poche Obligations - catégorie - exposition nette



Devises - exposition nette



Poche Actions - allocation sectorielle - exposition nette



10 premières positions

NOM	CATÉGORIE	POIDS
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG	Actions internationales	10,9%
Invesco S&P 500 ESG	Actions américaines	8,9%
BNP Paribas Easy MSCI Emerging	Actions émergentes	6,2%
Groupama Ultra Short term Bond	Obligations d'entreprise européennes	5,3%
Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra ETF	Actions chinoises	5,0%
Carmignac - Sécurité	Obligations d'entreprise européennes	4,9%
Palatine Monétaire CT	Monétaire euro	4,8%
Société Générale	Actions européennes	3,7%
Liquidité CHF	Liquidités Franc Suisse	3,6%
PARETO NORDIC CROSS CREDIT	Obligations d'entreprise européennes	3,5%

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

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

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.

Pire perte : Elle 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.

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).