AMPLEGEST

ALPHA CONVICTIONS

PART C - FR0014005CZ6

GESTION ACTIVE ET DISCRÉTIONNAIRE

| Août 2025 |

Données au 29/08/2025

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision finale d'investissement

49 M€
ENCOURS

110,65 €
VL PART C

Le fonds

Alpha Convictions 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 12h00

PERF. AOÛT
+0,6%

PERF. YTD
+2,5%

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

SFDR 8

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	+2,5%	+9,3%	+9,0%	-10,7%

Performance détaillée

Perf. Cumulée	Alpha Convictions C
1 mois	+0,6%
1 an	+5,6%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+10,7%
Perf. Annualisée	
1 an	+5,6%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+2,6%

Indicateurs de risque

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

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

AMPLEGEST

ALPHA CONVICTIONS

PART C - FR0014005CZ6

GESTION ACTIVE ET DISCRÉTIONNAIRE

| Août 2025 |

Données au 29/08/2025

L'équipe de gestion

Anthony Lapeyre
Directeur de la gestion diversifiée

Maxime Dumortier
Gérant gestion diversifiée

Faits marquants

Bien que les batailles juridiques autour de la légalité des tarifs douaniers « réciproques » mis en place par le président Trump devraient animer les prochaines semaines, les incertitudes liées à ces nouvelles taxes sur le commerce mondial s'estompent aux yeux des investisseurs. Les impacts économiques réels devraient, eux, se matérialiser au cours des prochaines semaines via notamment les chiffres d'inflation et de consommation des ménages américains. Le marché de l'emploi restera lui aussi particulièrement scruté en amont de la prochaine réunion de la Fed, le 17 septembre. La réalité économique devrait ainsi revenir au cœur des interrogations après près de deux trimestres passés à réagir aux prises de positions de la nouvelle administration américaine.

Le contexte de fin d'année devrait être marqué par la validation d'un nouveau paradigme économique avec une inflation structurellement plus forte, notamment aux États-Unis, et des déficits qui restent élevés, en particulier en France et aux États-Unis, et un ralentissement. Ces deux facteurs doivent mécaniquement conduire à des conditions de financement durablement moins attractives pour les entreprises et les ménages. La politique monétaire des principales banques centrales devrait aussi être moins efficace dans ce contexte et les débats autour de la réactivation du quantitative easing pourraient refaire leur apparition.

Dans ce contexte, nous réduisons le risque dans les portefeuilles, notamment via des prises de profits sur la technologie et maintenons nos diversifications sur les marchés émergents. Les secteurs domestiques européens, en particulier les banques, les services aux collectivités et les petites entreprises restent attractifs à nos yeux mais nous voyons désormais des opportunités sur les valeurs internationales.

Côté obligataire, nous favorisons toujours la dette d'entreprises européennes. La Fed devrait acter une première baisse de taux au mois de septembre mais les questions autour de son indépendance devraient limiter l'efficacité de la transmission de son action, notamment sur le coût de financement à long terme du Trésor US. Dans ce contexte, nous maintenons un rendement attractif au sein de nos allocations (rendement actuel des portefeuilles : >3% pour NOVA Patrimoine ; >2% pour NOVA Flexible et >1% pour NOVA Dynamique).

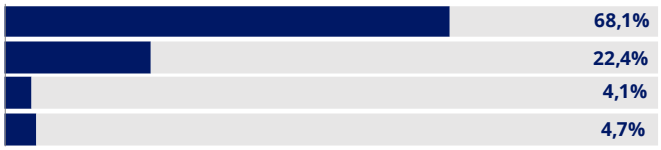
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Source des données : Amplegest

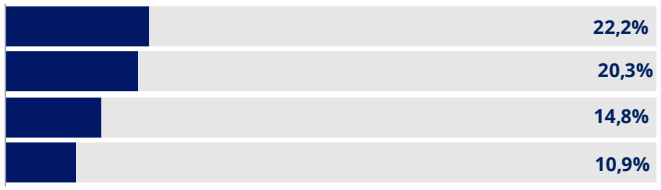
Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

EXPO NETTE ACTIONS : 68,1%
POURCENTAGE D'ETF : 44,5%
DURATION DU FONDS : 0,6 ANNEES

Allocation – Classes d'actifs – exposition nette



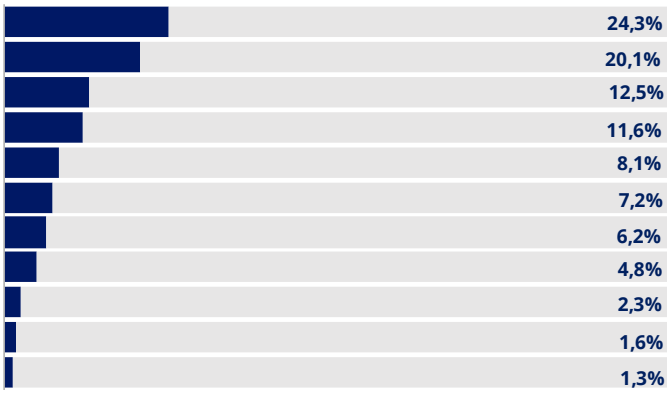
Poche Actions – zones géographiques – exposition nette



Poche Obligations – catégorie - exposition nette

Devises - exposition nette

Poche Actions – allocation sectorielle – exposition nette



10 premières positions

NOM	CATÉGORIE	POIDS
Invesco S&P 500 ESG	Actions américaines	11,4%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG	Actions internationales	8,4%
BNP Paribas Easy MSCI Emerging	Actions émergentes	6,4%
Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra ETF	Actions chinoises	5,3%
Groupama Ultra Short term Bond	Obligations d'entreprise européennes	5,2%
Carmignac - Securité	Obligations d'entreprise européennes	4,9%
Palatine Monetaire CT	Monétaire euro	4,7%
PARETO NORDIC CROSS CREDIT	Obligations d'entreprise européennes	3,4%
Lyxor Nasdaq-100 Ucits ETF	Actions américaines	3,3%
Gemequity	Actions émergentes	3,2%

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

AMPLEGEST
50 bd Haussmann 75009 Paris - 01 40 67 08 40
www.amplegest.com
S.A.S. au capital de 1 638 790€ - RCS Paris 494624273
Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407
Agrément AMF n° : GP07000044

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 béta inférieur à 1 indique que le fonds «amortit» les fluctuations de son indice (béta = 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 béta supérieur à 1 indique que le fonds «amplifie» les fluctuations de son indice (béta = 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 de que fonds réagit inversement aux fluctuations de son indice (béta = -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).