

51 M€
ENCOURS116,59 €
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 12h00PERF. OCTOBRE
+2,9%PERF. YTD
+8,0%

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	+8,0%	+9,3%	+9,0%	-10,7%

Performance détaillée

Perf. Cumulée	Alpha Convictions C
1 mois	+2,9%
1 an	+10,6%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+16,6%

Perf. Annualisée

1 an	+10,6%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+3,9%

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

SFDR

8

L'équipe de gestion



Anthony Lapeyre
Directeur de la gestion diversifiée



Maxime Dumortier
Gérant gestion diversifiée

Faits marquants

Le mois d'octobre 2025 a été marqué par plusieurs sources de soutien pour les marchés mondiaux. En premier lieu, la banque centrale américaine a, une nouvelle fois après l'ajustement du mois de septembre, abaissé ses taux directeurs de 0,25%. Elle a aussi annoncé l'arrêt de son objectif de réduction de bilan à partir de décembre. En fin de mois, les Etats-Unis et la Chine ont également validé le cadre d'un accord commercial afin de limiter les tarifs appliqués au commerce de biens entre les deux nations. Dans les faits, cet accord n'est que temporaire et devra être renégocié dans un an, notamment concernant le volume des exportations chinoises de terres rares. L'environnement géopolitique reste donc fragile et dépendant à court terme du jugement de la Cour suprême américaine concernant la légalité des droits de douane réciproques mis en place par le président Trump.

La nouvelle baisse de taux de la FED confirme le changement de cycle de la première banque centrale mondiale. Le contexte de fin d'année devrait donc être marqué par un retour progressif des interrogations concernant la remontée progressive de l'inflation aux Etats-Unis dans un contexte de maintien de déficits budgétaires très conséquents (aux US, en Europe et au Japon).

Cette situation valide à nos yeux l'attractivité des matières premières. Notre allocation sur l'or et les métaux précieux est ainsi maintenue et l'attractivité des valeurs aurifères nous semble même particulièrement élevée en termes de valorisation. Nous favorisons par ailleurs les marchés émergents, notamment asiatiques, et recherchons plus de sélectivité sur la sphère de la technologie, en particulier aux Etats-Unis. En Europe, notre allocation reste exclusivement orientée sur les services aux collectivités et les banques qui bénéficient à nos yeux de deux facteurs clés : visibilité en termes de dynamique des bénéfices et valorisation attractive. Enfin, en complément de nos expositions sur ces thèmes stratégiques, nous maintenons un rendement attractif au sein des fonds via de la dette d'entreprises européennes.

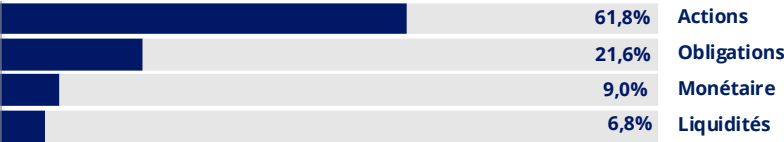
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

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

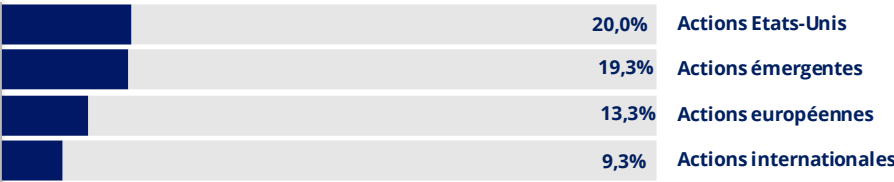


EXPO NETTE ACTIONS : 61,8%
POURCENTAGE D'ETF : 38%
DURATION DU FONDS : 0,7 ANNEES

Allocation – Classes d'actifs – exposition nette



Poche Actions – zones géographiques – exposition nette



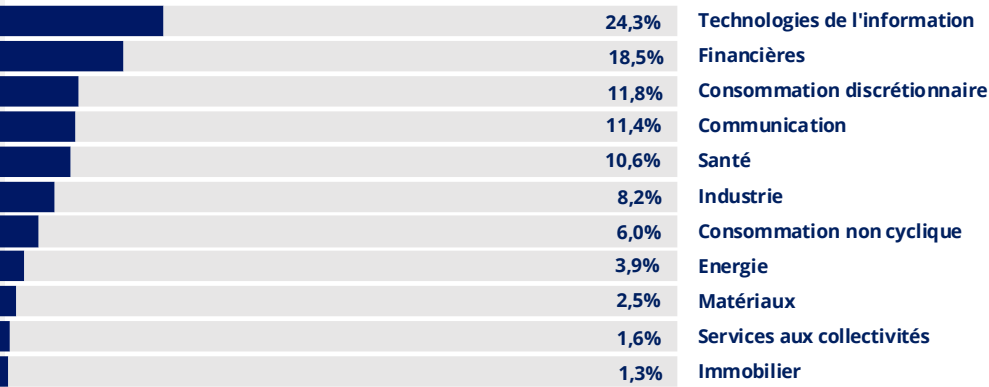
Poche Obligations – catégorie - exposition nette



Devises - exposition nette



Poche Actions – allocation sectorielle – exposition nette



10 premières positions

NOM	CATÉGORIE	POIDS
Invesco S&P 500 ESG	Actions américaines	10,8%
BNP Paribas Easy MSCI Emerging	Actions émergentes	6,9%
Palatine Monétaire CT	Monétaire euro	6,7%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG	Actions internationales	6,3%
Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra ETF	Actions chinoises	5,5%
Groupama Ultra Short term Bond	Obligations d'entreprise européennes	5,1%
Carmignac - Sécurité	Obligations d'entreprise européennes	4,7%
Gemequity	Actions émergentes	3,6%
PARETO NORDIC CROSS CREDIT	Obligations d'entreprise européennes	3,3%
Fidelity Funds Asia Equity	Actions émergentes	3,3%

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).