

51 M€
ENCOURS116,26 €
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. DÉCEMBRE
-0,4%PERF. YTD
+7,7%

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

Performance détaillée

Perf. Cumulée	Alpha Convictions C
1 mois	-0,4%
1 an	+7,7%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+16,3%

Perf. Annualisée

1 an	+7,7%
3 ans	-
5 ans	-
Création	+3,6%

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

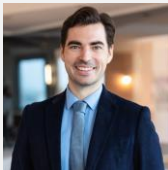
Source des données : Amplegest

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

L'année 2025 s'est terminée de façon hétérogène. En Europe, l'activité manufacturière continue de se contracter, avec des PMI sous le seuil de 50 dans plusieurs pays, illustrant une fragilité industrielle persistante dans l'attente de la mise en application concrète du plan d'investissement allemand. En Asie, l'activité industrielle progresse, notamment en Corée du Sud et à Taiwan, grâce à une demande accrue en produits liés à l'IA, et à une dynamique des exportations plus robuste. En Chine, malgré des défis structurels et les tensions géopolitiques, le gouvernement a annoncé avoir atteint son objectif de croissance pour 2025. Aux États-Unis, l'économie a continué de montrer des signaux mixtes avec une industrie affaiblie, un secteur des services toujours dynamique, et un marché du travail en ralentissement. Ces éléments ont poussé la FED à baisser les taux en décembre dans un contexte atypique de fortes divergences de points de vue au sein de ses membres.

Nous favorisons la qualité bilancielle au sein des portefeuilles pour débuter 2026. Le secteur de la santé offre dans ce cadre une opportunité attractive à nos yeux. La valorisation du secteur est contenue alors que les retours sur capitaux propres restent élevés.

L'attrait des matières premières demeure marqué à nos yeux. L'or et les métaux précieux en particulier bénéficient d'un environnement favorable, et les minières aurifères nous paraissent toujours attractives sur le plan de la valorisation. Nous favorisons par ailleurs les marchés émergents, notamment asiatiques, et maintenons une approche très sélective sur le secteur technologique américain.

En Europe, les secteurs des services aux collectivités et des banques, portés par des valorisations attractives et une visibilité solide sur les bénéfices, conservent notre préférence. Nous avons également sélectionné un panier de valeurs directement exposées à la hausse des besoins d'électrification. En effet, au-delà du raccordement des centres de données pour l'intelligence artificielle, la généralisation des usages électriques dans l'économie devrait faire progresser de 40 % la demande mondiale d'électricité au cours des dix prochaines années.

Enfin, en complément de nos expositions sur les marchés d'actions, nous conservons les positions sur les obligations du Trésor américain et maintenons un rendement élevé au sein des fonds via de la dette d'entreprises européennes.



EXPO NETTE ACTIONS : 62,6%

POURCENTAGE D'ETF : 40,8%

DURATION DU FONDS : 0,7 ANNEES

Allocation – Classes d'actifs – exposition nette

	62,6%	Actions
	25,7%	Obligations
	7,5%	Monétaire
	6,2%	Liquidités

Poche Actions – zones géographiques – exposition nette

	19,5%	Actions émergentes
	17,2%	Actions Etats-Unis
	16,7%	Actions européennes
	9,2%	Actions internationales

Poche Obligations – catégorie - exposition nette

	19,4%	Obligations d'entreprises (IG)
	3,8%	Emprunts d'Etats notation \geq A
	2,5%	Obligations haut rendement (HY)

Devises - exposition nette

	25,8%	USD (\$)
	19,5%	EM FX
	0,8%	JPY (¥)

Poche Actions – allocation sectorielle – exposition nette

	30,1%	Technologies de l'information
	17,8%	Financières
	10,1%	Santé
	9,7%	Communication
	8,9%	Industrie
	8,1%	Consommation discrétionnaire
	5,3%	Consommation non cyclique
	3,8%	Energie
	3,6%	Matériaux
	1,7%	Services aux collectivités
	0,8%	Immobilier

10 premières positions

NOM	CATÉGORIE	POIDS
Invesco S&P 500 ESG	Actions américaines	8,3%
BNP Paribas Easy MSCI Emerging	Actions émergentes	7,1%
PARETO NORDIC CROSS CREDIT	Obligations d'entreprise européennes	6,8%
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	5,4%
Groupama Ultra Short term Bond	Obligations d'entreprise européennes	5,1%
Carmignac - Sécurité	Obligations d'entreprise européennes	4,7%
Amundi PEA MSCI Emerging Asia Ucits ETF	Actions Amérique latine	3,4%
AstraZeneca	Actions européennes	2,9%

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).