

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

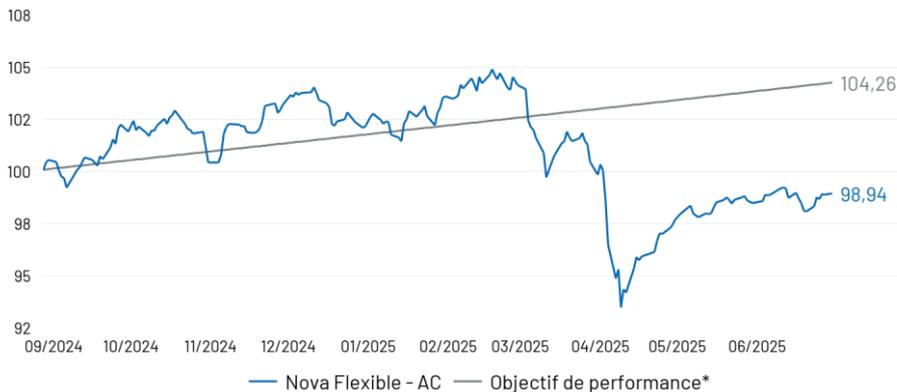
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures



Anthony Lapeyre
Directeur de la
Gestion Diversifiée

Maxime Dumortier
Gérant
Gestion Diversifiée

Évolution de la performance depuis le changement de stratégie



Stratégie d'investissement

Le fonds **NOVA Flexible** a pour objectif d'obtenir une performance nette de frais supérieure à 5% par an pour la part AC, à 5,4% pour la part FC et à 5,9% par an pour la part IC sur l'horizon de placement de 5 ans.

Le fonds est investi sur les actions, les obligations et les devises internationales en fonction de la combinaison des trois piliers d'analyse de notre process. Dans le cadre des contraintes d'investissement définies, les gérants disposent d'une totale flexibilité afin de bâtir une allocation d'actifs basée sur des titres vifs, des ETF, des produits à termes et dans une moindre mesure des OPC.

Le fonds prend en compte des critères ESG et relève de l'article 8 du règlement SFDR

Historique objectif de performance

*A compter du 29/08/2024 : objectif de performance nette de frais supérieure à 5% par an pour la part AC

Du 27/03/2023 au 28/08/2024, indice composite 20% Bloomberg Developed Markets Large and Mid-Cap Net Return Index EUR + 75% Bloomberg Euro Aggregate Treasury total return index value unhedged EUR + 5% €str capitalisé.

Du 01/01/2021 au 26/03/2023 : MSCI ACWI Net Return € dividendes réinvestis (20%), de l'indice EuroMTS 5-7 ans (75%)(coupons réinvestis), et de l'€str capitalisé (5%)

De 11/2012 au 31/12/2020 : MSCI AC World Daily Total Return Gross Local Currencies (20%) dividendes réinvestis, EuroMTS 5-7 ans (75%) coupons réinvestis, et de l'Eonia capitalisé (5%)

À risque plus faible 1 2 3 4 5 6 7 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

Caractéristiques

Encours toutes parts : 154 M€

Classification SFDR : Article 8

Conformité : FCP de droit français

Éligible au PEA : Non

Valorisation : Journalière

Indice de référence : Néant

Établissement Centralisateur : CACEIS BANK

Commission de surperformance : 20% TTC de la surperformance nette de frais fixes de gestion au-delà de 5% l'an

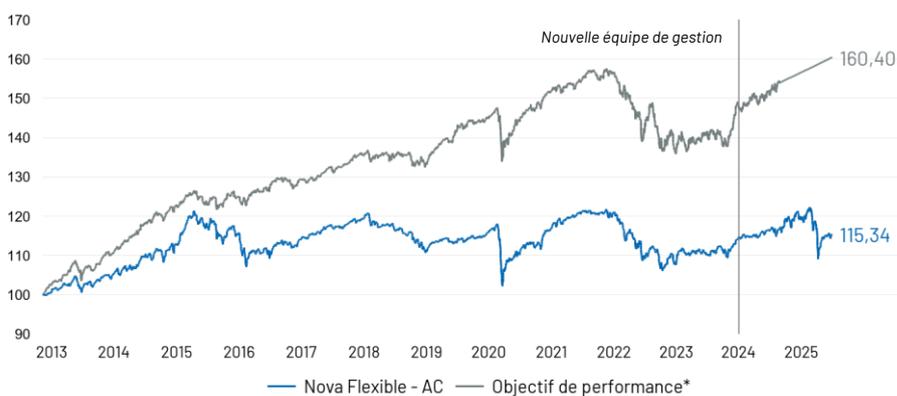
Frais de souscription : 3% max. - Non acquis à l'OPCVM

Frais de rachat : Néant

Durée de placement recommandée : Supérieur à 5 ans

Centralisation des ordres : avant 11h00

Évolution de la performance depuis création



Performances calendaires

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Part AC	-3,2%	+4,1%	+6,3%	-10,9%	+3,3%	+1,0%	+4,0%	-6,7%	+4,5%	-1,3%
Objectif de performance / Indicateur de référence *	+2,4%	+5,0%	+9,1%	-13,1%	+3,3%	+4,9%	+8,5%	-1,3%	+4,7%	+3,4%

Performances cumulées

	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part AC	+0,5%	-0,7%	+5,6%	+4,4%	-1,5%
Objectif de performance / Indicateur de référence *	+0,4%	+6,1%	+12,7%	+11,0%	+30,4%

Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part AC	-0,7%	+1,8%	+0,9%	-0,1%
Objectif de performance / Indicateur de référence *	+6,1%	+4,1%	+2,1%	+2,7%

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Ratio de Sharpe	-0,6	-0,2	-0,1	-0,2
Volatilité	6,6%	4,7%	4,3%	3,9%
Pire perte	-10,9%	-10,9%	-12,9%	-15,5%

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 : 49,2%
POURCENTAGE D'ETF : 57,6%
DURATION DU FONDS : 3,1 années

Faits marquants

En juin, les incertitudes persistantes sur le commerce international où les tensions géopolitiques n'ont eu que peu d'impact sur l'appétit des investisseurs. Après le rebond des derniers mois, seul le dollar américain témoigne encore, par sa dépréciation de 12 % face à l'euro cette année, dont 8 % sur le deuxième trimestre, de l'ampleur du changement de paradigme qui a eu lieu sur la politique internationale de l'Oncle Sam. Dans ce contexte, le second semestre sera décisif pour les secteurs les plus exposés au commerce international.

Malgré les signes d'apaisement envoyés par le président Trump depuis mi-avril, l'incertitude demeure élevée, selon nous, dans l'attente du dénouement des négociations commerciales en cours entre l'administration Trump 2.0 et les principaux partenaires commerciaux américains. Les réels impacts du changement de posture de la première économie mondiale sur sa politique commerciale internationale restent encore à venir.

Dans ce contexte, nous avons réorienté en juin les portefeuilles sur la technologie et les semi-conducteurs, notamment aux Etats-Unis, tout en conservant nos expositions sur les secteurs domestiques européens, en particulier via les services aux collectivités et les petites entreprises. Nous conservons aussi nos expositions sur le marché chinois. En effet, la perte de visibilité qui pèse sur les sociétés liées aux échanges internationaux contraste fortement avec trois dynamiques particulièrement attractives à nos yeux : la confirmation du cycle de l'intelligence artificielle, le regain d'intérêt pour le cycle européen et l'attractivité stratégique du marché chinois. La baisse du dollar et des matières premières sont d'ailleurs des facteurs favorables à moyen terme pour ces thèmes d'investissement.

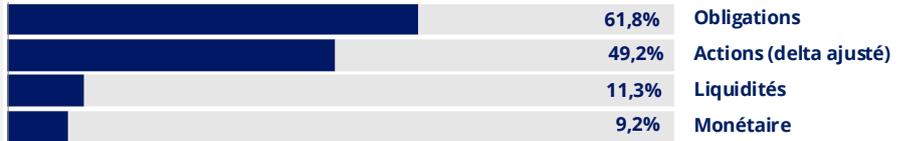
Côté obligataire, nous favorisons toujours la dette d'entreprises européennes. La BCE, grâce au renchérissement de la monnaie unique, a aujourd'hui le luxe jusqu'alors réservé au billet vert et à la FED, de pouvoir favoriser de façon proactive une politique monétaire accommodante. Dans le contexte global de montée des incertitudes économiques, nous maintenons aussi la durée de nos portefeuilles via des positions sur les taux européens.

Principaux risques

- Risque de perte en capital
- Risques liés aux actions
- Risque de change
- Risque de liquidité
- Risques de contrepartie
- Risques liés aux pays émergents

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

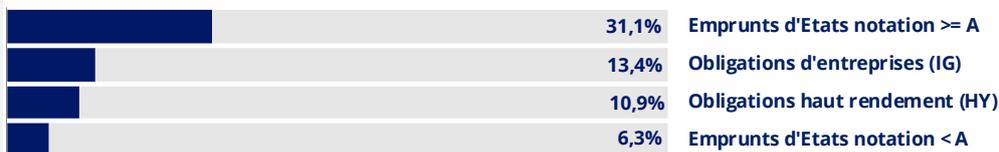
Allocation - Classes d'actifs - exposition nette



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	EXPOSITION
Amundi Index J.P. Morgan GBI Global Govies ETF	Obligations d'état mondiales	14,0%
FGBL SEP25	Obligations d'état européennes	13,4%
Palatine Monétaire CT	Monétaire euro	9,1%
Mini NASDAQ SEP25	Actions américaines	8,1%
iShares iBonds Dec 2028 Term E	Obligations d'entreprise européennes	6,8%
PARETO NORDIC CROSS CREDIT	Obligations d'entreprise européennes	6,6%
MSCI China Sep25	Actions chinoises	6,5%
Lyxor EUROMTS 5-7Y Investment Grade	Obligations d'entreprise européennes	6,3%
Neuberger Berman European High Yield Bond	Obligations d'entreprise européennes	5,8%
Axa Euro Short duration HY	Obligations d'entreprise européennes	5,1%

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 Raouix

Relations Investisseurs – Distribution France

Tél : 06 75 98 89 15

p.raouix@amplegest.com

Caractéristiques

PARTS DISPONIBLES	AC	IC	FC
Code ISIN	FR0011321298	FR0011321306	FR001400SOM7
Code Bloom	AMPPIAC FP	AMPPIAI FP	AMPPIFC FP
Frais de gestion	1,80%	0,90%	1,40%
Minimum de souscription	Une part	10 000€	0,0001 part
Date de création	Novembre 2012	Novembre 2012	Septembre 2024

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 de que 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).