

Adara est un fonds diversifié éligible au PEA, dont l'exposition actions peut fluctuer entre 45 et 100%. L'approche de gestion a pour objectif de réunir deux moteurs de performance dans une logique patrimoniale : l'alpha de nos thèmes d'investissement et un bêta évolutif selon l'évolution du marché actions. Le processus se déroule en 2 étapes : détermination du taux d'exposition aux actions européennes et identification des thématiques d'investissement. Le solde du portefeuille est investi en produits monétaires et de performance absolue, afin de réduire la volatilité globale du portefeuille. Adara a pour objectif d'offrir une performance annualisée, nette de frais, supérieure à l'indice synthétique 75% Stoxx 600 (dividendes réinvestis) et 25% Eonia capitalisé sur la durée de placement recommandée (5 ans minimum). Le fonds permet à l'investisseur de bénéficier d'une gestion flexible sur les actions européennes tout en tirant parti des avantages liés au PEA.

Encours : 20,69 M€ V.L : 14,62 €

Performance 2018 : -3,31%

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,7%	2,4%
3 mois	-1,6%	2,2%
6 mois	-6,1%	-0,0%
YTD	-3,3%	2,2%
1 an	-2,5%	4,5%
3 ans	3,0%	6,3%
5 ans	29,7%	36,8%
Création	46,2%	52,0%

75% Stoxx 600 dividendes réinvestis + 25% Eonia capitalisé



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

Caractéristiques

Date de création : juillet 2008
 Classification AMF : Diversifiés
 OPC conforme à la directive UCITS V
 Éligibilité PEA : Oui
 Valorisation hebdomadaire

Code ISIN : FR0010637488
 Code Bloomberg part : AMPADAR

Frais de gestion : 2,00%
 Commission de surperformance : 15 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au-delà de l'indicateur de référence uniquement en cas de variation positive de la valeur liquidative.
 Frais de souscription : 3% max. Frais de rachat : 0% max
 Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+2
 Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
 Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans
 Indice de référence: 75% DJ Stoxx 600 NR + 25% Eonia capitalisé (dividendes réinvestis)

A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Christophe LERNOULD
 c.lernould@amlegest.com
 01 80 97 22 25



Ivan PETIT
 i.petit@amlegest.com
 01 80 50 57 04

Adara



Overall Rtg



A



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	-5,5%	-1,3%	21,6%
Volatilité	6,4%	8,8%	10,0%
Indice	8,5%	10,8%	15,1%
Ratio de Sharpe	-0,33	0,15	0,35
Indice	0,57	0,22	0,26
Max. Drawdown	-7,0%	-15,3%	-22,8%
Indice	-6,2%	-15,8%	-34,8%
Beta	0,66	0,69	0,47
Corrélation	0,89	0,84	0,72

Source : Amplegest à défaut d'autres indications. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs.

© 2018 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF. Ce fonds présente un risque de perte en capital. Il peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Ce document est publié à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre de service, une incitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à tout autre instrument financier. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement.



Faits marquants

Forts d'indicateurs économiques solides, d'une saison de publication qui rassure et d'un espoir de détente de la situation géopolitique, la plupart des marchés d'actifs risqués s'inscrit en territoire positif en juillet.

Si les deux premiers éléments sont factuels et avérés, l'escalade des tensions géopolitiques et l'incertitude autour de la politique et des déclarations de Donald Trump nous ont incité à réduire la voilure tactiquement.

En juillet votre fonds progresse de 0,7% contre 2,4% pour son indice de référence.

Malgré une exposition nette moyenne proche de 70% en juillet, votre fonds sous-performe en juillet. Hormis un accident post publication sur Econocom (-24bps), nous notons une absence de rebond de la plupart des valeurs en portefeuille malgré des publications solides.

Nous conservons, voire renforçons sur certains titres (Elis et les valeurs bancaires notamment).

De plus, les stratégies alternatives (principalement des stratégies Long Short actions) ne participent pas au rebond également.

Nous avons au cours du mois vendu les trackers sectoriels « basic ressources » et « Oil & Gas » après de bons parcours.

Depuis le début de l'année, votre fonds baisse de 3,3%.

Contributeurs à la performance

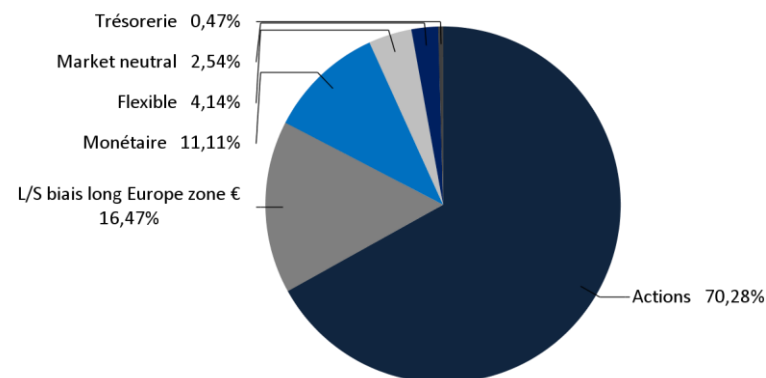
Positifs	%
Lyxor Eurostoxx Banks ETF	0,23
Total	0,17
Iliad	0,16
Amplegest Pricing Power - IC -	0,13
Delivery Hero N	0,13

Négatifs	%
Econocom Group	-0,24
Wavestone	-0,08
Groupe Fnac	-0,06
Amplegest PME - IC -	-0,06
Lyxor Stoxx Europe 600 Basic Ressources ETF	-0,06

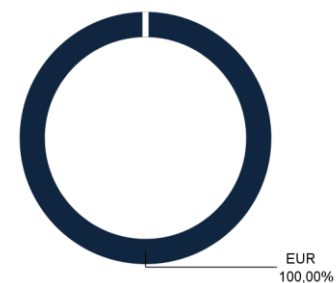
Portefeuille

Principales lignes	Poids
Lyxor Eurostoxx Banks ETF	5,03%
Carmignac Europe Patrimoine - A -	4,45%
Amplegest Pricing Power - IC -	4,45%
Amplegest Long Short - IC -	4,43%
Varenne Valeur - A -	4,42%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

