

ISIN FR0010307876	PERF. 1 MOIS 1,85%	PERF. 2021 12,44%	EXPO NETTE ACTIONS 85,6%	VL 127,45€
----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------------	---------------

Stratégie d'investissement

Objectif :

Fonds flexible, pouvant être investi sur toutes classes d'actifs et zones géographiques, dont l'objectif est de réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice composé de 50% EONIA capitalisé + 50% Euro Stoxx 50 NR sur un horizon de placement de cinq ans

Philosophie de gestion :

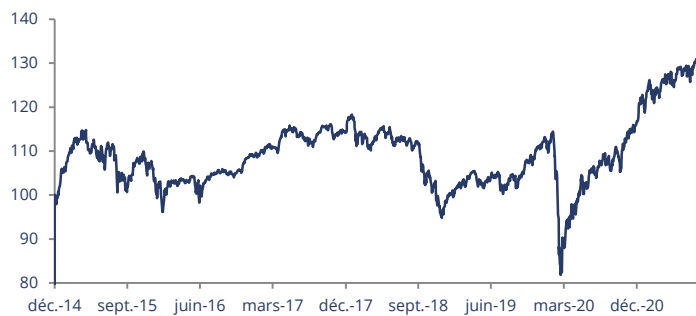
- Eligible au PEA
- Actions : principal moteur de performance
- Sélection rigoureuse de fonds en architecture ouverte afin de capter le potentiel de performance des marchés
- Diversification : sélection de fonds de performance absolue et mise en place de couvertures visant à réduire le risque global du portefeuille et optimiser la performance

Echelle de risque



SRRI ou échelle de risque allant de 1 à 7. A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Evolution de la performance



Performance affichée depuis le 31/12/2014

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées				Annualisées	
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans
ActionPrivée Evolutif	1,85%	21,14%	16,89%	25,32%	5,34%	4,61%

Performances calendaires

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ActionPrivée Evolutif	12,44%	5,61%	14,14%	-15,23%	7,00%	0,12%	10,62%

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité	11,34%	14,49%	12,00%
Sharpe Ratio	1,90	0,40	0,42
Beta	0,74	0,71	0,65

Commentaire de gestion

Aux Etats-Unis, après l'adoption du plan bipartisan d'infrastructures par le Sénat, le projet de loi sera voté par la Chambre des représentants après une entente sur la réconciliation budgétaire. Sur le front monétaire, Jerome Powell a tenu à Jackson Hole un discours constructif et attentiste face à une hausse de l'inflation toujours considérée comme temporaire. Le ralentissement du rythme des rachats d'actifs par la FED dépendra de l'amélioration des chiffres de l'emploi et les investisseurs ont été rassurés par l'absence de changement de politique monétaire pour l'instant.

En Europe, sous l'effet de la réouverture des économies, les chiffres d'inflation ont accéléré même si le niveau récemment atteint est sans commune mesure avec la situation américaine. Les prochaines élections en Allemagne pourraient néanmoins déboucher sur une coalition centrée sur le SPD et les verts, ce qui favoriserait la poursuite à moyen terme d'une politique monétaire européenne expansionniste.

En Chine, le gouvernement a poursuivi son action de régulation concernant de nombreux secteurs de l'économie, avec notamment l'annonce de mesures fortes concernant l'éducation privée au début du mois d'août qui ont pesé sur les bourses locales.

Sur le mois, les indices Eurostoxx 50 et MSCI World ACWI en euro avec dividendes réinvestis ont progressé respectivement de 2,63% et 2,97%.

Dans ce contexte plutôt favorable, le fonds affiche une performance en hausse en août, dans un environnement estival assez calme sur les marchés développés et marqué par des volumes d'échanges faibles.

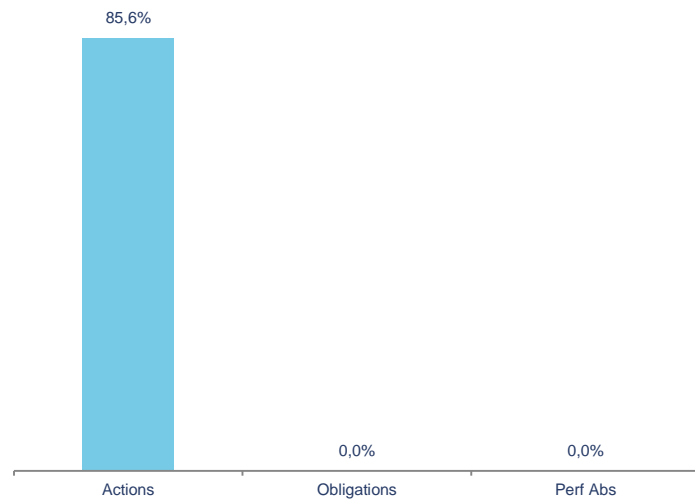
Au cours du mois, nous avons légèrement réduit la part des actions européennes qui se sont bien comportées depuis le début de l'année. Nous avons notamment pris des profits sur le fonds Indépendance et Expansion et les actions bancaires européennes compte tenu de leurs bonnes performances depuis quelques mois. En contrepartie, nous avons renforcé les actions minières, les valeurs technologiques, les valeurs asiatiques et nordiques.

Parmi les bonnes performances mensuelles relatives, les fonds Axiom European Banks et BNPP ETF S&P 500 se sont distingués au sein de leurs catégories Morningstar.

Portefeuille

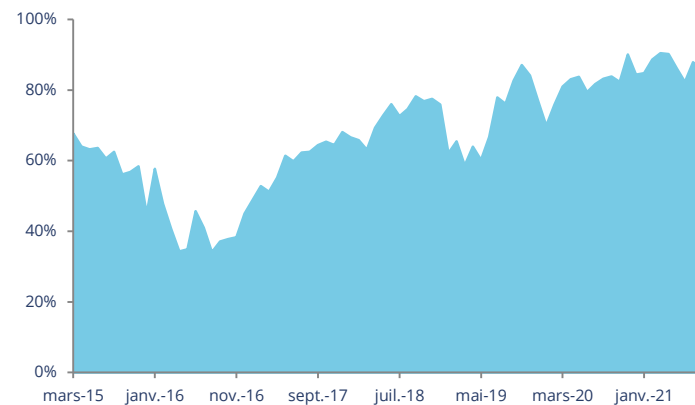
Actions			94,5%
Sextant France F	France - Small/Mid Caps		7,3%
Indépendance et Expansion Small C I	France - Small/Mid Caps		2,0%
Amilton Premium Europe I	Europe - Small/Mid Caps		18,5%
BNP Equity Nordic Small Cap I	Europe - Small/Mid Caps		4,0%
Digital Funds Stars Europe X Uk Acc2	Europe - All Caps		7,4%
Amundi Euro iStoxx Climate	Europe - All Caps		6,3%
Amundi PEA Emerging Asia UCITS ETF	Asie hors Japon		18,8%
Amundi PEA Topix UCITS ETF	Japon		6,6%
BNPP Easy S&P 500 Hedged ETF	US		14,4%
Amundi PEA Nasdaq UCITS ETF	US		3,7%
Lyxor Stoxx 600 Basic Ressources	Thématiques		5,5%
Cash			5,5%
Dérivés			
Euro Stoxx 50 Sep21	Actions – Europe – All Caps		-8,9%

Exposition par classe d'actifs



Exposition Actions nette prenant en compte les produits dérivés. Expositions Actions et Obligations incluant également les expositions sous-jacentes des fonds diversifiés

Evolution de l'exposition nette Actions



Caractéristiques principales

ISIN	FR0010307876	Société de gestion	Amilton AM	Frais de gestion fixes	1,9% max.
Code Bloomberg	AAAFEUR FP	Dépositaire	Caceis Bank	Com. de performance	Néant
Indicateur de référence	50% EONIA capitalisé + 50% Euro Stoxx 50 NR	Valorisation	Quotidienne	Com. de mouvement	Amilton AM : Néant Dépositaire : cf. prospectus
Horizon de placement	5 ans	Forme juridique	FCP de droit français	Gérants	F. Pascal, A. Dalvin, L. Strojny
Date de création du fonds	08/06/2006	Eligible au PEA	Oui	Actif net du fonds	11,8M€
Date de création de la part	08/06/2006	Affectation des résultats	Capitalisation	Devise de référence	Euro
Changement de stratégie	01/09/2017	Souscription min. initiale	1 part		

Amilton AM - Société de gestion agréée par l'AMF - Numéro GP 95012 - 49 bis avenue Franklin Roosevelt - 75008 Paris

Ce document est établi par Amilton AM. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Amilton AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Amilton AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses d'Amilton AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Le fonds présenté est exposé à différents risques et notamment à un risque de perte en capital. Les informations légales concernant les OPC, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.amilton.com. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition. Source Amilton AM et Bloomberg.