

ISIN
FR0013507035

PERF. 1 MOIS
0,24%

PERF. 2021
2,69%

EXPO NETTE ACTIONS
26,9%

VL
103,42€

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 4% par an sur un horizon de placement de cinq ans.

Philosophie de gestion :

- Gestion active et opportuniste
- Approche combinant allocation stratégique & ajustements tactiques
- Toutes classes d'actifs et toutes zones géographiques
- Sélection rigoureuse de supports de grande qualité en architecture ouverte
- Gestion sur un cycle économique complet

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



Performances cumulées

	Cumulées		
	1 mois	1 an	Depuis création*
Optimum Equilibre	0,24%	3,73%	3,42%

Performances calendaires

	2021	2020*
Optimum Equilibre	2,69%	0,71%

*Le fonds a été créé le 08/06/2020

Indicateurs de risque

	1 an
Volatilité	4,55%
Sharpe Ratio	0,91
Beta	0,27

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%.

Le fonds affiche une performance en progression sur le mois d'août, dans un contexte favorable aux marchés développés. Au cours du mois, le fonds a bénéficié de son exposition aux marchés développés internationaux, tout particulièrement aux valeurs US, aux actions japonaises ainsi qu'aux obligations chinoises.

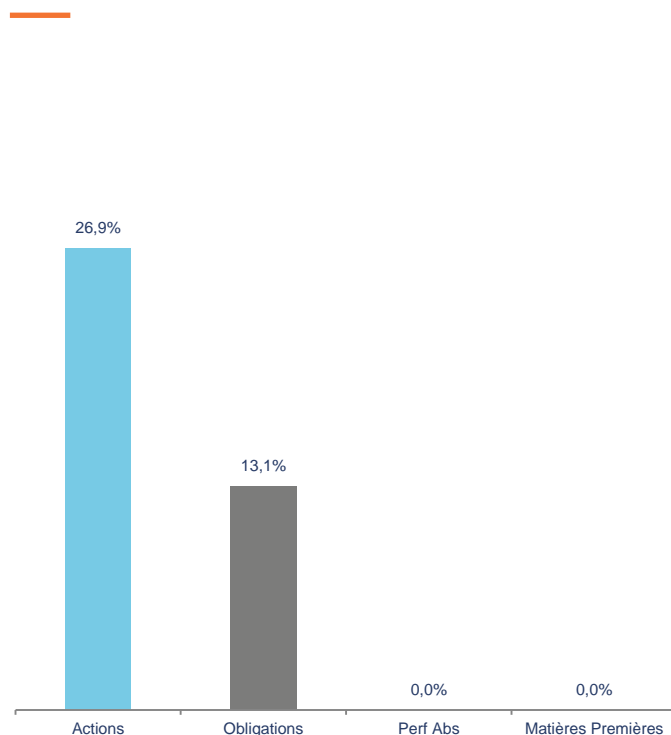
Au cours du mois, l'allocation sur les différentes classes d'actifs est restée sensiblement inchangée. Toutefois, dans un contexte moins favorable aux secteurs cycliques, nous avons initié des couvertures sur le secteur des sociétés minières et construit une position d'arbitrage contre indice sur les secteurs européens des télécoms et de la pharmaceutique.

Ainsi, nous achevons le mois avec une exposition actions stable à 26,9%.

Allocation d'actifs

Actions	35,7%
Actions – Europe – Small/Mid Caps	4,6%
Actions – Europe – All Caps	5,9%
Actions – Asie hors Japon	4,1%
Actions – Japon	2,6%
Actions – US	5,6%
Actions – Internationales	13,0%
Obligations	13,1%
Obligation – Europe	10,5%
Obligation – Pays Emergents	2,5%
Monétaire et Liquidités	51,2%
Monétaire – EUR	48,8%
Cash	2,4%
Dérivés	
Actions – Europe – All Caps	-8,8%

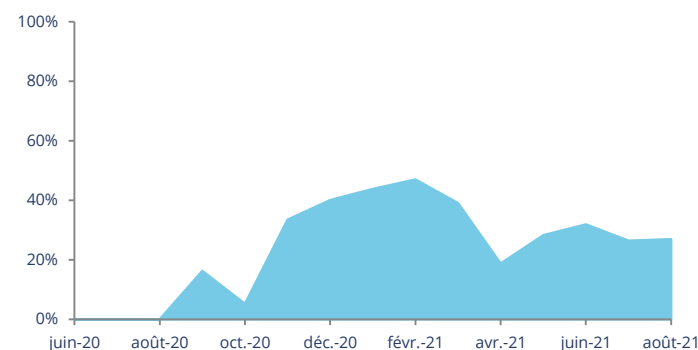
Exposition nette par classe d'actifs



Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Amundi MSCI World UCITS EUR	0,25%	Lyxor STOXX Europe 600 Healthcare	-0,04%
BNPP Easy S&P 500 UCITS ETF C	0,20%	iShares EUR 600 Telecoms DE	-0,02%
Amilton Premium Europe I	0,11%	Ixios Global Mining S USD A	-0,02%

Evolution de l'exposition nette Actions



Caractéristiques principales

ISIN	FR0013507035	Société de gestion	Amilton AM	Frais de gestion financière	1,6% max. TTC
Code Bloomberg	OPTEQUI FP	Dépositaire	Caceis Bank	Frais administratif externes à la société de gestion	0,30% max. TTC
Indicateur de référence	-	Valorisation	Quotidienne J+2	Com. de performance	20% de la surperformance lorsque la performance nette de frais dépasse 4% par an
Horizon de placement	5 ans	Forme juridique	FCP de droit français	Com. de mouvement	Amilton AM : Néant Dépositaire : cf. prospectus
Date de création du fonds	08/06/2020	Eligible au PEA	Non	Gérants	F. Pascal, A. Dalvin, L. Strojny
Date de création de la part	08/06/2020	Affectation des résultats	Capitalisation	Actif net du fonds	12,2M€
Devise de référence	Euro	Souscription min. initiale	100 euros		

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.