



123 M€
ENCOURS

1 389,92 €
VL PART A

Flexibilité & Diversification

Latitude Equilibre est un fonds diversifié international au profil équilibré qui a pour objectif de réaliser une performance de +5% par an sur un horizon de placement de 5 ans pour la part A et de +6.25% par an pour la part I.

- Notre ADN : la macroéconomie
- Nos allocations : globales
- Notre vision : agnostique
- Notre approche : disciplinée
- Des instruments : liquides et sans effet de levier

Caractéristiques

Classification SFDR : Article 6

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

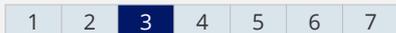


PERF. JUIN
+1,8%

PERF. YTD
+6,6%

À risque plus faible

À risque plus élevé

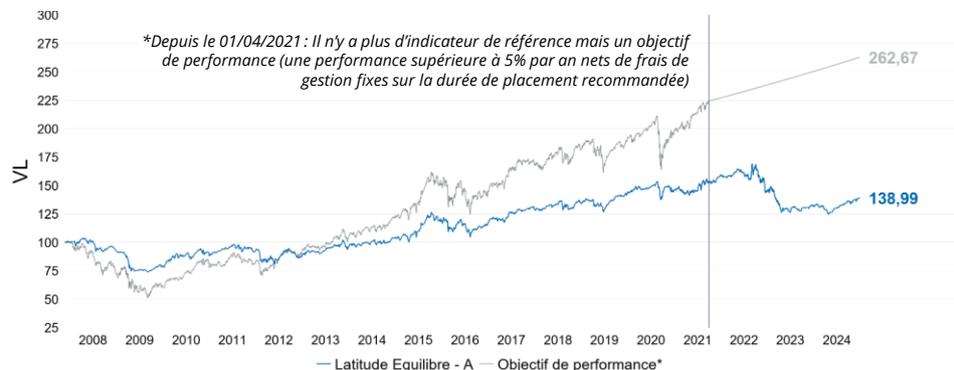


SRI : à risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé
Le niveau de risque de 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de 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

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

Évolution de la performance



* Historique de l'indicateur de référence et objectif de performance :

De 05/2007 au 31/12/2011 : MSCI ACWI €

Du 01/01/2012 au 31/12/2018 : MSCI ACWI Net Return €

Du 01/01/2019 au 31/03/2021 : MSCI ACWI Net Return € (85%) & Bloomberg Euro Aggregate (15%)

Depuis le 01/04/2021 : Il n'y a plus d'indicateur de référence mais un objectif de performance (une performance nette de frais supérieure à 5% sur la durée de placement recommandée)

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

Performances calendaires

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Part A	+6,6%	+3,5%	-22,0%	+10,6%	-1,6%	+15,5%	-3,4%	+5,9%	+7,6%	+6,2%
Indice*	+2,4%	+5,0%	+5,0%	+5,0%	+6,6%	+19,4%	-4,8%	+8,9%	+11,1%	+8,8%

Performance détaillée

Perf. Cumulée	Latitude Equilibre A	Objectif de performance / Indicateur de référence *
1 mois	+1,8%	+0,4%
1 an	+5,2%	+5,0%
3 ans	-12,5%	+15,8%
5 ans	-2,1%	+39,0%
10 ans	+34,3%	+116,5%
Perf. Annualisée		
1 an	+5,2%	+5,0%
3 ans	-4,4%	+5,0%
5 ans	-0,4%	+6,8%
10 ans	+3,0%	+8,0%

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Ratio de Sharpe	1,0	-0,6	-0,1	0,4
Volatilité	5,2%	8,3%	8,2%	8,0%
Pire perte	-7,0%	-26,5%	-26,5%	-26,5%
Beta	1,7	0,1	0,4	0,4

Caractéristiques

PARTS DISPONIBLES	A	I
Code ISIN	FR0010452037	FR0011010206
Code Bloom	UBSVOPP FP Equity	INVLTMI FP
Frais de gestion	1.90%	0.75%
Minimum de souscription	Une part	0,01 part
Date de création	Mai 2007	Décembre 2014

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

L'équipe de gestion



Anthony Lapeyre

Directeur de la gestion diversifiée



Maxime Dumortier

Gérant gestion diversifiée

Faits marquants

Au mois de juin, le marché français a été au centre de l'attention des investisseurs européens. Le volume moyen des échanges quotidiens sur le CAC40 a ainsi été porté à 4,1 Mds d'euros, soit 41% au-dessus du volume moyen du mois précédent (2,9 Mds€). Néanmoins, même si la dissolution de l'Assemblée nationale fut une surprise créatrice d'incertitudes sur l'économie et les valeurs de la cote française et de certains secteurs européens, elle n'a pas eu d'impact sur le plan international. La diversification était donc capitale pour passer un mois de juin paisible du côté des investissements.

Outre ce contexte politique chahuté, le mois avait bien commencé pour les marchés avec la baisse des taux directeurs en zone euro initiée le 6 juin par la BCE. La nouvelle était largement anticipée et la banque centrale de la zone euro est par ailleurs restée très prudente quant aux prochaines étapes de sa politique monétaire. L'évolution de l'inflation et la dynamique des salaires seront spécifiquement scrutées par l'institution européenne avant d'éventuellement assouplir à nouveau le « coût de l'argent » au sein de la zone. Après le rebond des indicateurs d'activité au premier trimestre, le deuxième se termine sur une tendance plus poussive avant même que le flou politique en France et en Allemagne ne n'impacte potentiellement la confiance des entreprises et des consommateurs.

Aux États-Unis, l'économie semble se normaliser via un ralentissement de la consommation des ménages alors qu'un rééquilibrage du marché de l'emploi semble à l'œuvre de façon très progressive. Le chiffre global des créations d'emplois a ainsi rebondi en mai à 272 000 (contre 165 000 auparavant) preuve que l'économie américaine continue de générer de l'emploi à un rythme soutenu mais dans un contexte de remontée tendancielle du chômage qui s'établit désormais à 4,0%.

En résumé, nous retenons des dernières semaines les surprises politiques en France et en Europe qui pourraient mettre à mal le scénario de la reprise économique que nous avons. Aux États-Unis, l'aléa politique semble au contraire avoir diminué à la suite du premier débat entre M. Biden et M. Trump. Ce dernier est désormais plus que jamais le favori des sondages et son programme résolument « pro-business » attise pour l'instant l'appétit des investisseurs.

Dans ce contexte, la diversification reste, selon nous, la clé pour le second semestre et les marchés asiatiques nous semblent toujours aussi attractifs dans ce cadre. L'Inde et le Japon demeurent notamment les marchés d'actions mondiaux les moins liés à la dynamique des prix en Europe et aux États-Unis. Le contexte économique en zone euro semble désormais moins attractif en raison de l'aléa politique mais la correction des marchés offre désormais une prime de risque qui nous semble adaptée. Ainsi, nous avons réduit notre exposition spécifique sur la France mais nous conservons des expositions sur le marché européen, notamment sur les petites capitalisations. La baisse progressive des taux directeurs de la BCE devrait agir progressivement comme un catalyseur favorable pour le second semestre.

Notre exposition aux actions a été réduite au cours du mois de juin mais nous conservons une allocation bâtie autour de trois axes principaux pour le mois de juillet :

1/ une exposition assumée aux actions internationales, notamment sur les émergents ;

2/ la diversification via les devises, notamment le Dollar US ;

3/ et du rendement via des obligations d'entreprises à maturité courte.

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



EXPO NETTE ACTIONS : 76,3%

POURCENTAGE D'ETF : 70,8%

DURATION DU FONDS : 0,7 ANNEES

Allocation - Classes d'actifs - exposition nette



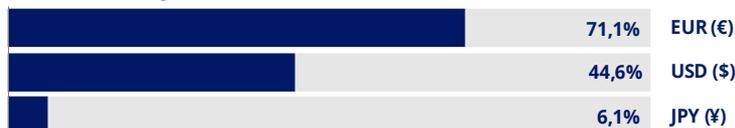
Poche Actions - zones géographiques - exposition nette



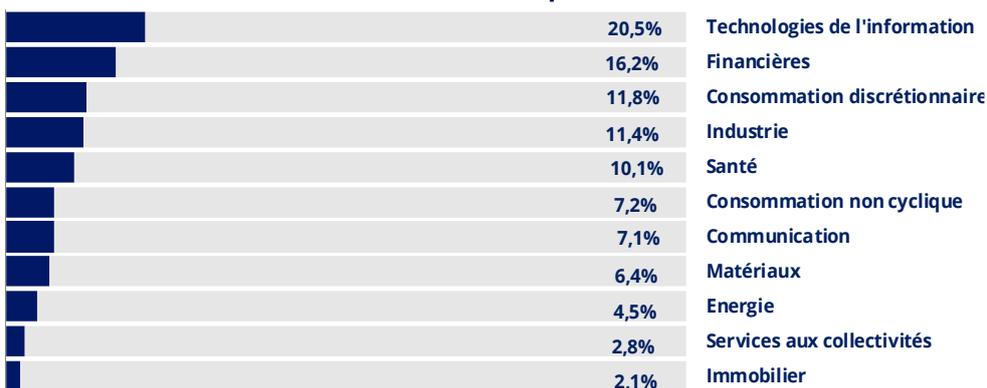
Poche Obligations - catégorie - exposition nette



Devises - exposition nette



Poche Actions - allocation sectorielle - exposition nette



10 premières positions

NOM	CATÉGORIE	POIDS
iShares iBonds Dec 2028	Obligations d'entreprise européennes	11,1%
Amundi S&P 500 ESG	Actions américaines	9,5%
BNP Paribas Easy MSCI Emerging	Actions émergentes	8,4%
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREEN	Actions européennes	7,9%
Axa Euro Short duration HY	Obligations d'entreprise européennes	7,5%
Invesco MSCI World ESG Universal	Actions mondiales	6,9%
Neuberger Berman European High Yield Bond EUR	Obligations d'entreprise européennes	6,1%
SP-Min Sep24	Actions américaines	5,6%
Lyxor Euro Stoxx 50	Actions européennes	5,4%
TOPIX INDX FUTR Sep24	Actions japonaises	5,3%

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Vos interlocuteurs


Jean-François Castellani

Associé, Directeur du Développement
Asset Management
Tél : 06 77 73 55 43
jf.castellani@amplegest.com


Cédric Michel

Relations Investisseurs – Distribution France
Tél : 01 53 93 23 23
c.michel@amplegest.com


Xavier Coquema

Responsable distribution Internationale
Tél : 06 31 38 88 02
x.coquema@amplegest.com


Paul Raoulx

Relations Partenaires - 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 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).