

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

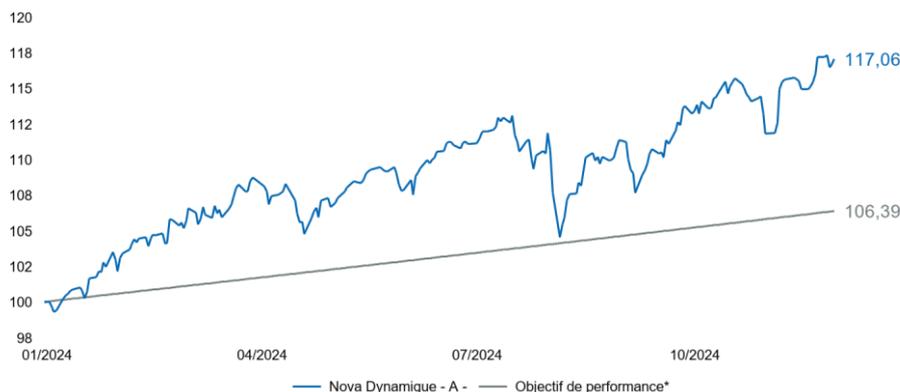
NOVA



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 Dynamique** a pour objectif d'obtenir une performance nette de frais supérieure à 7% par an pour la part AC, à 7,6% pour la part FC et à 8% 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

*Depuis le 01/07/2021, objectif de performance supérieure à 7% pour la part A par an nets de frais de gestion fixes, sur la durée de placement recommandée

Du 01/07/2020 au 30/06/2021, MSCI ACWI Net Return € (85%) & Bloomberg Euro Aggregate (15%)

De 06/2013 au 30/06/2022, MSCI ACWI Net Return €

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 : 18 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 7% l'an

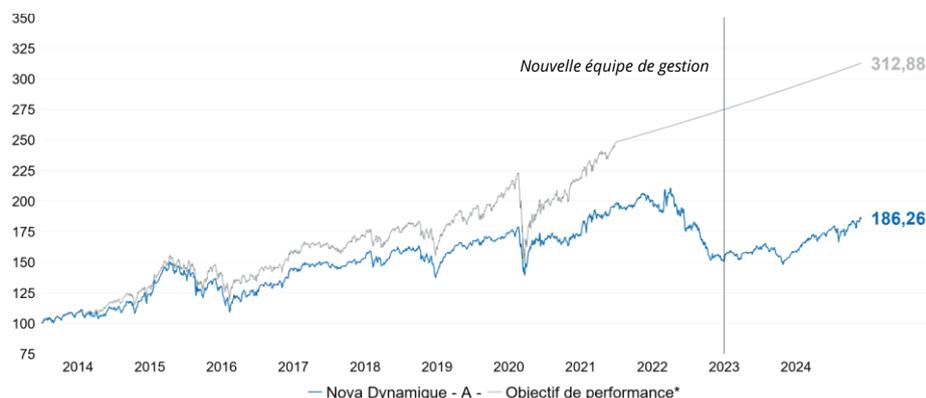
Frais de souscription : 3% max. - Non acquis à l'OPCVM

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

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Part A	+17,1%	+5,7%	-25,0%	+15,9%	-0,3%	+23,4%	-7,9%	+6,9%	+9,3%	+5,8%
Objectif de performance / Indicateur de référence *	+6,4%	+7,0%	+7,0%	+7,0%	+5,1%	+28,9%	-4,9%	+8,9%	+11,1%	+8,8%

Performances cumulées

	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part A	+4,7%	+20,5%	-8,1%	+9,1%	+52,4%
Objectif de performance / Indicateur de référence *	+0,6%	+7,0%	+22,5%	+52,2%	+144,0%

Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part A	+20,5%	-2,8%	+1,7%	+4,3%
Objectif de performance / Indicateur de référence *	+7,0%	+7,0%	+8,7%	+9,3%

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	9,4%	10,7%	12,0%	11,5%
Pire perte	-7,5%	-29,8%	-29,8%	-29,8%



EXPO NETTE ACTIONS : 78,2%

POURCENTAGE D'ETF : 79,3%

DURATION DU FONDS : 0,3 année

Faits marquants

Le mois novembre a été marqué par l'élection de Donald Trump en tant que 47ème président des Etats-Unis. Il débutera son nouveau mandat présidentiel à compter du 20 janvier 2025 et semble déterminé à appliquer un programme ancré sur une baisse de la fiscalité et une hausse des droits de douanes sur les importations. Ces perspectives se sont traduites boursièrement par une forte accélération du marché des actions aux Etats-Unis ainsi qu'un renforcement du dollar face à toutes les autres devises.

Dans le contexte, notre allocation sur les actions domestiques américaines a été renforcée, en particulier sur les secteurs de la finance, de l'industrie et de la consommation. En parallèle, notre exposition sur les pays émergents a été réduite. Nos convictions déjà très fortes sur la croissance américaine n'ont été que renforcées par le résultat du vote du 5 novembre. Ainsi, nous conservons toujours une exposition sur le dollar US, bien que nous ayons tactiquement pris des profits en cours de mois après l'envolée du billet vert. Nous favorisons par ailleurs une exposition au taux souverains de la zone euro considérant que le cycle économique va rester sous pression dans les prochains mois. La BCE devrait donc continuer à délivrer des baisses de taux afin de soutenir l'activité alors que la FED va, selon nous, progressivement réévaluer ses anticipations de baisse des taux. Côté actions, nos principales convictions sont basées sur une combinaison entre des actions domestiques américaines d'une part et des actions indiennes d'autre part. Toutefois, compte tenu des niveaux de valorisation désormais atteints sur les grosses capitalisations américaines, nous avons initié des couvertures sur l'indice S&P 500. En effet, même si la dynamique devrait selon nous rester porteuse pour les prochaines semaines, les perspectives à un ou deux trimestres deviennent de plus en plus complexes en raison des anticipations plus que favorables et des flux déjà engrangés par le marché américain au cours des dernières semaines. Enfin, nous conservons toujours des obligations d'entreprises européennes sur des maturités courtes afin de maintenir une base de rendement dans les portefeuilles.

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

Allocation - Classes d'actifs - exposition nette

Actions (delta ajusté)	78,2%
Monétaire	13,9%
Obligations	3,9%
Liquidités	3,0%

Poche Actions - zones géographiques - exposition nette

Actions Etats-Unis	32,4%
Actions émergentes	23,4%
Actions internationales	18,2%
Actions européennes	7,5%

Poche Obligations - catégorie - exposition nette

Emprunts d'Etats notation \geq A	3,9%
Obligations haut rendement (HY)	0,0%
Obligations d'entreprises (IG)	0,0%
Emprunts d'Etats notation $<$ A	0,0%

Devises - exposition nette

USD (\$)	41,0%
JPY (¥)	3,8%

Poche Actions - allocation sectorielle - exposition nette

Technologies de l'information	24,6%
Financières	20,5%
Consommation discrétionnaire	9,5%
Industrie	9,2%
Santé	8,5%
Communication	7,5%
Consommation non cyclique	6,3%
Matériaux	5,1%
Energie	3,9%
Immobilier	2,5%
Services aux collectivités	2,3%

10 premières positions

NOM	CATÉGORIE	POIDS
Invesco MSCI World ESG Universal	Actions internationales	18,2%
Invesco S&P 500 ESG	Actions américaines	14,8%
Palatine Monétaire CT	Monétaire	9,9%
BNP Paribas Easy MSCI Emerging	Actions émergentes	9,5%
SP-Min Dec24	Actions américaines	7,7%
Xtr S&P USD-1C-Acc	Actions américaines	6,9%
SPDR Refinitiv Global Conv Eur	Obligations convertibles	5,0%
Lyxor Euro Stoxx 50	Actions européennes	4,6%
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING ESG	Actions émergentes	4,2%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G	Obligations d'état européennes	3,9%

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

Vos interlocuteurs



Jean-François Castellani

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



Xavier Coquema

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



Cédric Michel

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



Paul Raoulx

Relations Investisseurs – Distribution France
Tél : 06 75 98 89 15
p.raoulx@ampeggest.com

Caractéristiques

PARTS DISPONIBLES	A	I	FC
Code ISIN	FR0011511773	FR0011511799	FR001400SOL9
Code Bloom	IACMDEA FP Equity	IACMDEI FP	IACMDEFC FP
Frais de gestion	2,00%	1,00%	1,40%
Minimum de souscription	Une part	0,01 part	0,0001 part
Date de création	Juin 2013	Décembre 2014	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 que le 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 Ampeggest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Ampeggest. 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.ampeggest.com ou sur simple demande écrite adressée à contact@ampeggest.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. Ampeggest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Ampeggest 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 Ampeggest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de Ampeggest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).