

JANVIER 2014

ORIENTATION DE GESTION

Lanrezac Patrimoine est un fonds discrétionnaire dont l'objectif est de réaliser une performance de 3% minimum par an sur un horizon minimum de cinq ans.

CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN: FR0010568683

Forme juridique: FCP de droit français

Date de création: 20/02/2008

Société de gestion: Amilton Asset Management

Société de conseil: Astoria Finance

Classification AMF: Diversifié

Dépositaire: RBC IS Bank France

Valorisation: Quotidienne

Durée de placement conseillée: 5 ans minimum

FRAIS

Frais de gestion: 2,00% max TTC

Droits d'entrée: 4,00% max TTC

Commission de surperformance: 20% TTC au-delà de 3% par an de performance

CHIFFRES CLÉS

VL au 31/01/2014: 106,46€

Actif net au 31/01/2014: 11,1M€

PROFIL DE RISQUE

1 2 3 4 5 6 7

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement typiquement plus faible

Rendement typiquement plus élevé

Performance		Exposition nette			Sensibilité portefeuille	
1 mois	2014 YTD	% Actions	% Obligations	% Perf. Abs.	Actions	Taux
-0,39%	-0,39%	36,1%	25,2%	32,6%	0,34	-0,07

PERFORMANCES GLISSANTES

	Lanrezac Patrimoine
1 mois	-0,39%
3 mois	1,19%
6 mois	3,03%
1 an	3,24%
2 ans	8,09%
3 ans	-1,34%
5 ans	20,63%

PERFORMANCES ANNUELLES

	Lanrezac Patrimoine
2014 YTD	-0,39%
2013	4,50%
2012	5,18%
2011	-10,58%
2010	7,58%
2009	14,12%
2008*	-11,42%

* Fonds créé le 20/02/2008

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE



Source : Thomson Reuters – Graphique en base 100 – Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans
Volatilité fonds	3,8%	4,7%
% de mois positifs	75,0%	58,3%
Meilleurs 3 mois	3,6%	3,6%
Pires 3 mois	-2,7%	-8,5%

SENSIBILITÉ HISTORIQUE

	1 an	3 ans
Actions	0,18	0,09
Taux	0,06	0,04
Crédit	0,35	0,34
EUR/USD	-0,04	0,02
Volatilité	-0,03	-0,02

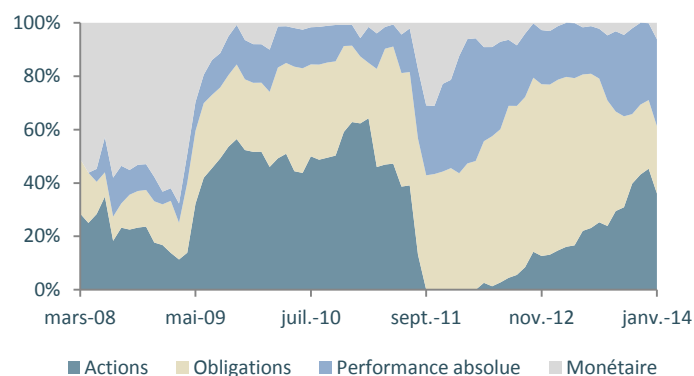
Note: base de calcul suivante : Actions – DJ Stoxx 600, Taux – Bund, Crédit – iBoxx Investment Grade, Volatilité – Vdax

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

Catégories	Poids
Actions	42,1%
Actions - Europe	16,8%
Echiquier Major	2,8%
Alken European Opportunities Eu1	4,9%
Amilton Conviction Europe	4,7%
BGF European Value D2 Eur	4,4%
Actions - Small & Mid Caps	6,9%
Mandarine Unique Part R	1,8%
Amilton Small Caps	3,7%
Moneta Micro Entreprises	1,5%
Actions - Monde	4,9%
Valeur Intrinsèque I	2,7%
M&G Global Dividend Fund	2,3%
Actions - US	7,9%
Nordea-1 North American All Cap Hb Eur	2,6%
Natixis US Value	2,8%
Vanguard US Discoveries	2,4%
Actions - Japon	2,9%
Ishares MSCI Japan Eur Hedged	2,9%
Actions - Pays Emergents	2,7%
Gemequity I	2,7%
Obligations	25,2%
Obligations - Court Terme	5,9%
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Index	3,0%
Amilton Obligation Flexible	2,9%
Obligations - Europe	5,8%
Sunny Euro Strategic I	2,9%
R Euro Credit C	2,9%
Obligations - Convertibles	2,9%
Exane Ellipsis Convertibles Fund J Eur	2,9%
Obligations - Haut Rendement	6,8%
Schelcher Prince Haut Rendement	3,9%
UBAM Global High Yield Solution Part Ihc Eur	2,9%
Obligations - Monde	3,8%
Schelcher Prince Opportunité Eurp C	2,0%
Templeton Global Total Return I Eur H1	1,9%
Performance Absolue	32,6%
Allocation	13,4%
Eurose Part C	2,9%
Amilton Global Allocation	3,3%
M&G Optimal Income Hedge Eur	3,4%
Amilton Premium	3,8%
Arbitrage	19,2%
BNY Mellon Absolute Return Eq Eur T Hdg	2,9%
Exane Mercury Part A	1,3%
Alken Fund Absolute Return Europe	2,9%
Blackrock European Absolute Return	1,9%
Ignis Absolute Return Government Bond Fund Part Ie	2,9%
BNY Mellon Absolute Return Bd S € Acc	1,4%
Muzinich Long Short Credit Yield Hedged Euro	2,9%
Helium Opportunités Part A	2,9%
Liquidité	0,1%
Couverture	
Futures CAC 40	-6,0%

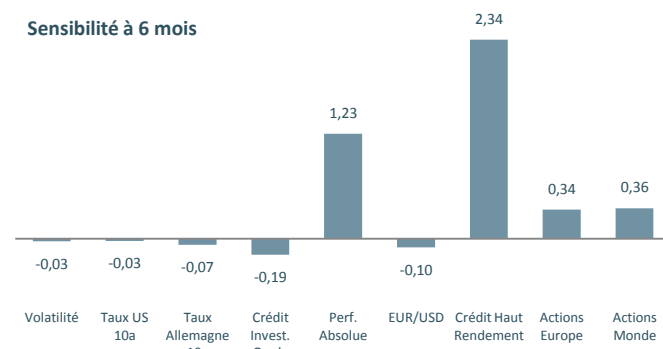
Portefeuille au 31/01/2014

ÉVOLUTION DES EXPOSITIONS NETTES



POSITIONNEMENT ACTUEL DU PORTEFEUILLE

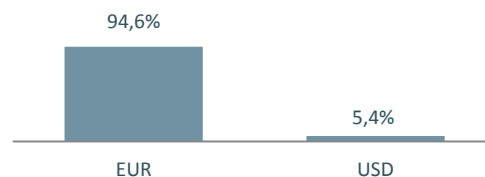
Sensibilité à 6 mois



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
UBAM Global High Yield	Saint-Honore US Value And Yield
Alken Fund Absolute Return Europe	Moneta Multi Caps Part C
Muzinich Long Short Credit Yield	LBPAM Obli Credit Part E
-	Carmignac Investissement A
	DNCA Invest Global Leaders A

EXPOSITION DEVISES



AMILTON ASSET MANAGEMENT – SGP AGRÉMENT AMF N°GP95012 (WWW.AMF-FRANCE.ORG) – 49 AVENUE FRANKLIN D. ROOSEVELT 75008 PARIS – 01 55 34 97 00 – WWW.AMILTON-AM.FR

Avertissement : 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. Les informations légales concernant les OPCVM, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.amilton-am.fr. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition.