Vantage Plus Diversifié

Janvier 2014

AMILTON Asset Management

ORIENTATION DE GESTION

Vantage Plus Diversifié est un fonds qui vise l'optimisation du couple rendement / risque sur la période de placement recommandé (3 à 5 ans) en se fondant sur une allocation d'actifs discrétionnaire et diversifiée sur grandes classes d'actifs.

CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN: FR0010832162

Forme juridique: FCP de droit français

Date de création: 30/12/2009

Société de gestion: Amilton Asset Management

Classification AMF: Diversifié

Dépositaire: CACEIS Bank France

Valorisation: Quotidienne

Durée de placement conseillée: 3 à 5 ans

FRAIS

Frais de gestion: 2,40% max TTC

Droits d'entrée: 1,00% max TTC

Commission de surperformance: 0%

CHIFFRES CLÉS

VL au 31/01/2014: 105,69€

Actif net au 31/01/2014: 81,5M€

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
-1,24%	-1,24%	39,3%	20,5%	20,4%	0,38	-0,07

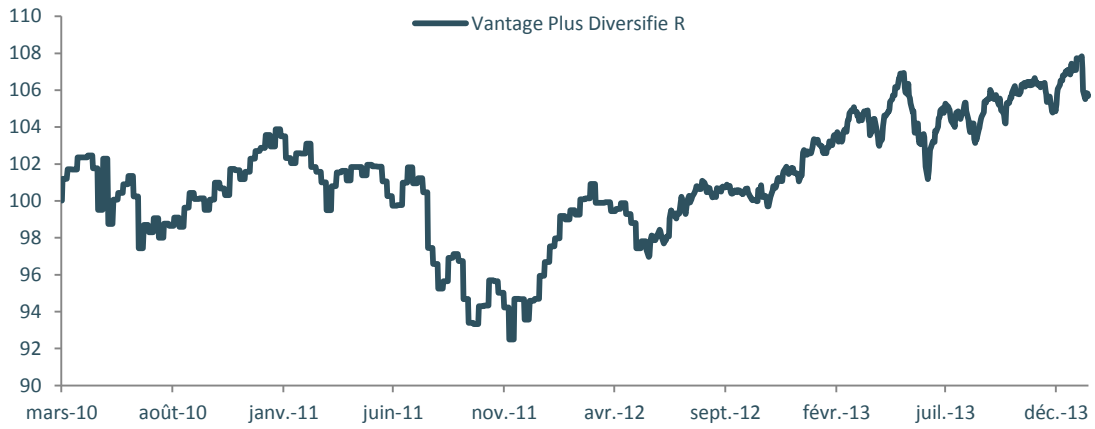
Performances Glissantes

	Vantage Plus Diversifié
1 mois	-1,24%
3 mois	-0,56%
6 mois	1,62%
1 an	3,03%
2 ans	7,88%
3 ans	3,58%
Depuis création	5,69%

Performances Annuelles

	Vantage Plus Diversifié
2014 YTD	-1,24%
2013	5,55%
2012	7,08%
2011	-8,01%
2010	2,94%

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	4,6%	5,4%
% de mois positifs	66,7%	63,9%
Meilleurs 3 mois	4,4%	8,2%
Pires 3 mois	-3,1%	-8,3%

Sensibilité Historique

	1 an	3 ans
Actions	0,40	0,28
Taux	0,13	-0,04
Crédit	0,80	0,56
EUR/USD	-0,18	0,03
Volatilité	-0,05	-0,05

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

Vantage Plus Diversifié

Janvier 2014

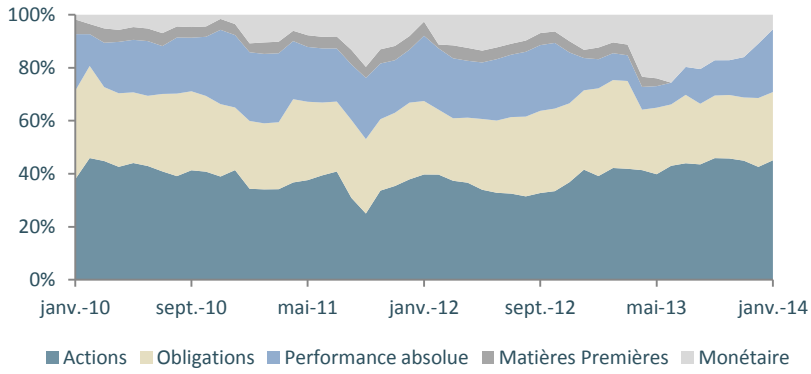
AMILTON Asset Management

Répartition du Portefeuille

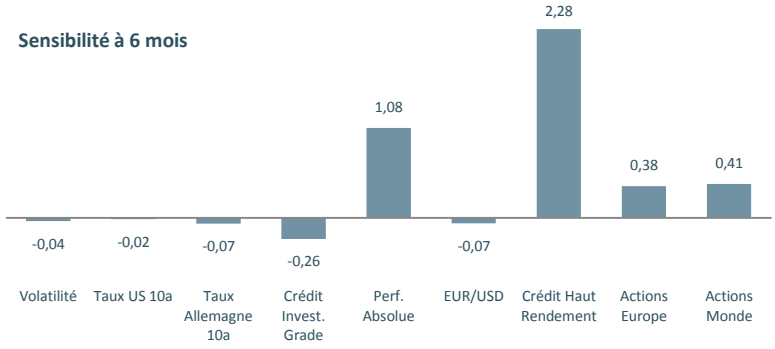
Catégories	Poids
Actions	**52,2%**
Actions - Europe	25,2%
Actions - US	17,7%
Actions - Japon	4,0%
Actions - Pays Emergents	5,3%
Obligations	**22,4%**
Obligations - Court Terme	3,7%
Obligations - Europe	0,9%
Obligations - Europe - Taux Fixe	5,8%
Obligations - Europe - Taux Variable	1,0%
Obligations - Europe - Perpétuelles	0,9%
Obligations - Convertibles	4,7%
Obligations - Haut Rendement	4,5%
Obligations - Monde	0,9%
Performance Absolue	**20,4%**
Arbitrage	15,5%
Allocation	4,9%
Monétaire	**5,0%**
OPCVM Monétaires	2,2%
Liquidités	2,8%
Couverture	
Futures Eurostoxx 50	-4,4%
Futures S&P 500	-8,5%
Euro Bund	-0,7%
Euro Bobl	-1,2%
Contrat EUR/USD	6,4%

Portefeuille au 31/01/2014

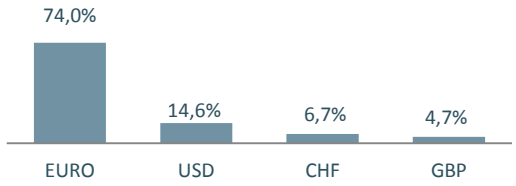
Évolution des Expositions Nettes



Positionnement Actuel du Portefeuille



Exposition Devises



Principaux Mouvements

Achats	Ventes
Samsung Electronics - Gdr	Lyxor ETF MSCI Emg Markets
Invesco Greater China Equity	Ebay
Novartis Ag Nomi	Allianz 5,5% 29/12/2049
Casino 4,87% Perp	RWE 4,625% Perp
Socgen 5,419% Perp	Portugal 3,60% 15/10/2014

Principales Lignes

	Poids
Reyl Long Short European Equities	4,4%
Amundi ETF Topix Hedged	4,0%
Reyl Emerging Markets	3,9%
Muzinich Short Duration High Yield	3,7%
Ignis Absolute Return Government Bond Fund Part I	3,6%
Tikehau Credit Plus Part I	3,0%
Pictet Total Return Corto Europe I EUR	2,6%
Lyxor Arma 8 Part I	2,5%
Edmond De Rothschild Global Convertible I	2,4%
M&G Optimal Income Hedge EUR	2,4%

% 10 premières lignes	32,5%
Nombre de lignes en portefeuille	96

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.*