

ORIENTATION DE GESTION

Amilton Premium a pour objectif de réaliser une performance supérieure à 5% par an sur un horizon de 5 ans avec une exposition pouvant aller de 0% à 110% de l'actif du portefeuille aux variations générales des marchés d'actions.

L'approche est une gestion active de convictions, sans a priori de style, ni de taille, en sélectionnant des entreprises présentant des perspectives bénéficiaires supérieures à la moyenne. Cette approche est complétée par l'analyse des tendances et des données de marché notamment pour optimiser la rentabilité des investissements.

CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN: FR0010687749

Forme juridique : FCP de droit français

Date de création: 30/04/1999

Société de gestion: Amilton Asset Management

Classification AMF: Diversifié

Dépositaire: CACEIS Bank France

Valorisation: Quotidienne

Durée de placement conseillée: 5 ans minimum

Eligible au PEA: Oui

Frais de gestion: 2,25% p.a. TTC

Droits d'entrée: 2,00% max TTC

Commission de surperformance: 10% TTC au-delà de 5% par an

VL au 31/01/2014: 105,57€

GERANTS

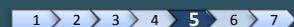


Marc Favard
Gérant du fonds
depuis le 06/09/2012



Jonathan Guillou
Co-gérant

PROFIL DE RISQUE



Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement typiquement plus faible

Rendement typiquement plus élevé

PERFORMANCES HISTORIQUES

	Amilton Premium
1 mois	-2,0%
3 mois	2,1%
6 mois	7,1%
1 an	14,9%
2014 YTD	-2,0%
2013	23,9%
Depuis changement de gérant (06/09/2012)	27,1%
5 ans	27,4%

INDICATEURS DE RISQUE

	Amilton Premium
Volatilité fonds (1 an)	9,8%
Poids 10 premières lignes	25,6%
Nombre de lignes Actions	41
Taux d'exposition Actions	28,9%

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE



Source: Bloomberg – Graphique en base 100 depuis le changement de gérant (06/09/2012)
Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures

ÉVOLUTION DE L'EXPOSITION ACTIONS



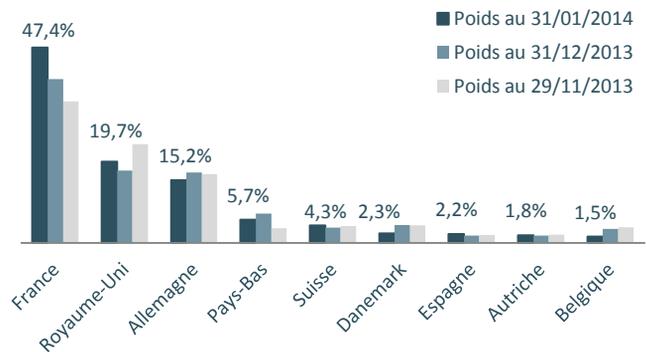
PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Valeurs entrantes	Secteur	Valeurs sortantes	Secteur
Royal Dutch Shell Plc-a Shs	Energie	Aurelius Ag	Services financiers
Lyxor ETF Double Short Bund	Tracker	Sanofi	Santé-Pharma
Vivendi	Média	D/S Norden	Industries
Arcelor Mittal	Matières premières	KBC Groep Nv	Banques
Havas SA	Média	Ericsson Lm-b Shs	Technologie

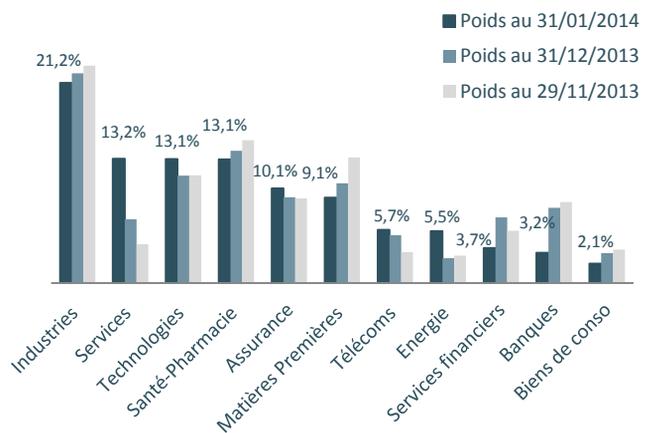
PORTEFEUILLE (AU 31/01/2014)

Name	Poids	Secteurs
1 Groupe Eurotunnel SA - Regr	3,3%	Industries
2 AXA SA	3,0%	Assurance
3 Imerys Sa	2,6%	Matières premières
4 BT Group Plc	2,6%	Télécoms
5 Metro Ag	2,6%	Distribution
6 Electrocomponents Plc	2,5%	Industries
7 BNP Paribas	2,4%	Banques
8 Vivendi	2,4%	Média
9 Randstad Holding Nv	2,2%	Industries
10 Royal Dutch Shell Plc-a Shs	2,1%	Energie
11 Genel Energy Plc	2,0%	Energie
12 Axel Springer Se	2,0%	Média
13 Zodiac Aerospace	2,0%	Industries
14 Infineon Technologies Ag	2,0%	Technologie
15 Airbus Group Nv	1,9%	Industries
16 Bull	1,8%	Technologie
17 Lectra	1,7%	Technologie
18 Fresenius Se & Co Kgaa	1,7%	Santé-Pharma
19 Allianz Se-reg	1,7%	Assurance
20 Shire Plc	1,7%	Santé-Pharma
21 Novozymes A/S-b Shares	1,7%	Santé-Pharma
22 Swiss Life Holding Ag-reg	1,7%	Assurance
23 Cable & Wireless Communications	1,7%	Télécoms
24 Grifols SA	1,6%	Santé-Pharma
25 Michelin (Cgde)	1,6%	Biens de conso
26 Orpea	1,5%	Santé-Pharma
27 Cap Gemini	1,5%	Technologie
28 Novartis Ag-reg	1,5%	Santé-Pharma
29 Saint-Gobain	1,5%	Construction
30 Havas SA	1,5%	Média
31 Arcelor Mittal	1,5%	Matières premières
32 Atos	1,4%	Technologie
33 Premier Farnell Plc	1,4%	Industries
34 Schroders Plc	1,4%	Services financiers
35 Wendel	1,4%	Services financiers
36 Nexradiotv	1,4%	Média
37 Voestalpine Ag	1,4%	Matières premières
38 Linde Ag	1,4%	Chimie
39 Alcatel-lucent	1,4%	Technologie
40 Bolloré	1,1%	Industries
41 Ageas	1,1%	Assurance
Total du portefeuille Actions	74,9%	
42 CAC 40 Fut Fév 14	-46,0%	Futures
Total exposition Actions	28,9%	
43 CM-CIC PEA Serenite	5,7%	-
44 BTF 24/07/2014	4,4%	-
45 Lyxor ETF Double Short Bund	3,6%	-
46 BTF 21/08/2014	3,3%	-
47 BTF 28/05/2014	2,2%	-
Total OPCVM / Obligation	19,3%	
48 Liquidités	5,8%	-
Total du portefeuille	100,0%	

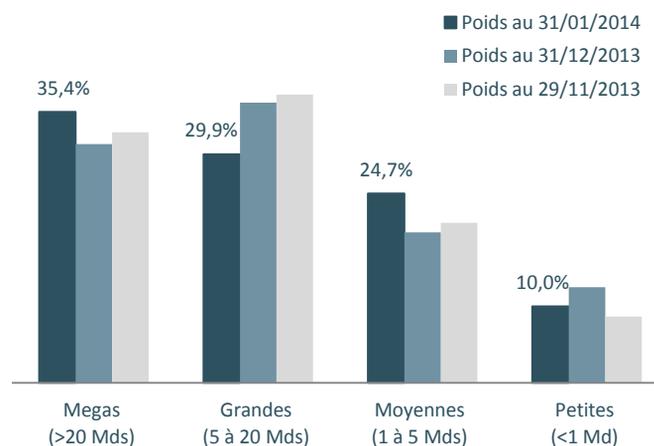
RÉPARTITION PAR PAYS – POCHE ACTIONS



RÉPARTITION PAR SECTEURS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATIONS BOURSIÈRES



AMILTON ASSET MANAGEMENT – SGP AGRÉMENT AMF N°GP95012 (WWW.AMILTON-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.