

JANVIER 2014

## ORIENTATION DE GESTION

Pour parvenir à son objectif de performance annuelle nette de 4%, le gérant expose le portefeuille au marché des actions internationales (de 0% à 60%) et au marché des obligations internationales (de 0% à 100%), essentiellement par le biais d'OPCVM ou directement via des valeurs mobilières.

## CARACTÉRISTIQUES

### Codes ISIN:

Part A : FR0007048996

Part P : FR0011504232

Part R : FR0011504240

**Forme juridique:** FCP de droit français

**Date de création:** 29/08/2000

**Société de gestion:** Amilton Asset Management

**Classification AMF:** Diversifié

**Dépositaire:** RBC IS Bank France

**Valorisation:** Hebdomadaire (Lundi)

**Durée de placement conseillée:** 3 à 5 ans

## FRAIS

### Frais de gestion:

Part A : 2,57% max TTC

Part P : 1,65% max TTC

Part R : 1,95% max TTC

**Droits d'entrée:** 2,95% max TTC

**Commission de surperformance:** 15% TTC au-delà de 4% par an de performance

## CHIFFRES CLÉS

VL au 31/01/2014:

Part A : 99,96€

Part P : 105,15€

Part R : 104,98€

Actif net au 31/01/2014: 6,1M€

## 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
-0,24%	-0,24%	27,9%	32,4%	36,3%	0,31	-0,08

## PERFORMANCES GLISSANTES

	Atlantic Patrimoine A
1 mois	-0,24%
3 mois	1,58%
6 mois	3,44%
1 an	4,17%
2 ans	7,39%
3 ans	-0,55%
5 ans	8,96%

## PERFORMANCES ANNUELLES

	Atlantic Patrimoine A
2014 YTD	-0,24%
2013	5,83%
2012	5,69%
2011	-11,57%
2010	3,89%
2009	5,87%

## 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%	5,7%
% de mois positifs	58,3%	55,6%
Meilleurs 3 mois	3,5%	9,0%
Pires 3 mois	-1,0%	-10,7%

## SENSIBILITÉ HISTORIQUE

	1 an	3 ans
Actions	0,07	-0,03
Taux	0,16	0,15
Crédit	0,22	0,55
EUR/USD	0,14	0,03
Volatilité	-0,02	0,00

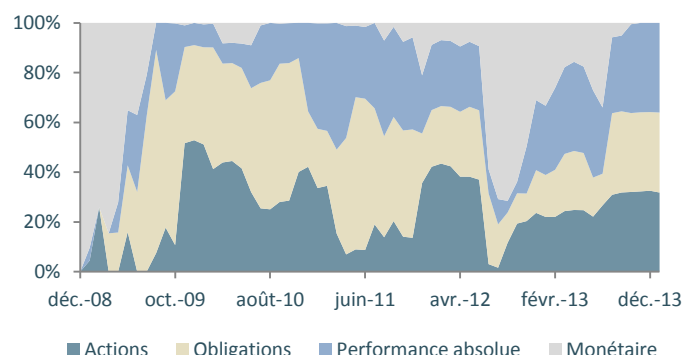
Note: base de calcul suivante : Actions – DJ Stoxx 600, Taux – Bund, Crédit – iBoxx Investment Grade, Volatilité - Vdax

### RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

Catégories	Poids
<b>Actions</b>	<b>32,0%</b>
<b>Actions - Europe</b>	<b>13,2%</b>
BGF European Value D2 EUR	2,6%
Amilton Conviction Europe	10,6%
<b>Actions - Small &amp; Mid Caps</b>	<b>6,4%</b>
Amilton Small Caps	6,4%
<b>Actions - Monde</b>	<b>3,8%</b>
Valeur Intrinsèque I	2,6%
M&G Global Dividend Fund	1,2%
<b>Actions - US</b>	<b>4,7%</b>
Nordea-1 North American All Cap Hb EUR	2,3%
Natixis US Value	2,4%
<b>Actions - Japon</b>	<b>2,0%</b>
Ishares MSCI Japan EUR Hedged	2,0%
<b>Actions - Pays Emergents</b>	<b>1,9%</b>
Gemequity I	1,9%
<b>Obligations</b>	<b>32,4%</b>
<b>Obligations - Court Terme</b>	<b>13,1%</b>
Tikehau Taux Variables	3,0%
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Index	3,5%
Amilton Obligation Flexible	6,6%
<b>Obligations - Europe</b>	<b>4,7%</b>
LBPAM Obli Credit Part E	4,7%
<b>Obligations - Convertibles</b>	<b>3,0%</b>
Exane Ellipsis Convertibles Fund J EUR	3,0%
<b>Obligations - Haut Rendement</b>	<b>6,3%</b>
Schelcher Prince Haut Rendement	3,2%
Tikehau Credit Plus Part A	3,1%
<b>Obligations - Monde</b>	<b>5,3%</b>
Amundi Funds Global Aggregate Ihe	2,6%
Schelcher Prince Opportunité Eurp C	2,7%
<b>Performance Absolue</b>	<b>36,3%</b>
<b>Allocation</b>	<b>17,7%</b>
Eurose Part C	3,3%
Amilton Global Allocation	9,9%
Amilton Premium	4,5%
<b>Arbitrage</b>	<b>18,6%</b>
BNY Mellon Absolute Return Eq EUR T Hdg	3,5%
Exane Archimedes Fund	2,1%
Alken Fund Absolute Return Europe	2,6%
Helium Opportunités Part A	3,5%
H2O Tempo I A	3,4%
Ignis Absolute Return Government Bond Fund Part Ie	3,5%
<b>Liquidité</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Couverture</b>	
Contrat EUR/USD	-4,1%
Futures CAC 40	-4,1%

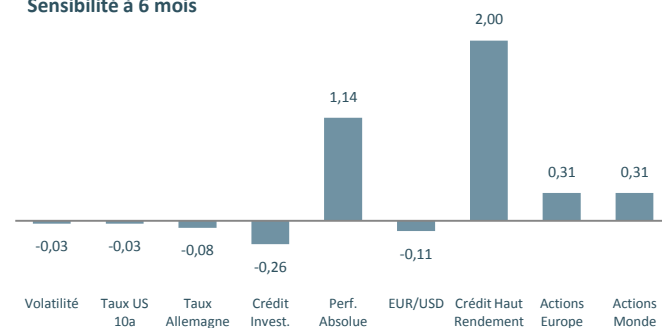
Portefeuille au 31/01/2014

### ÉVOLUTION DES EXPOSITIONS NETTES



### POSITIONNEMENT ACTUEL DU PORTEFEUILLE

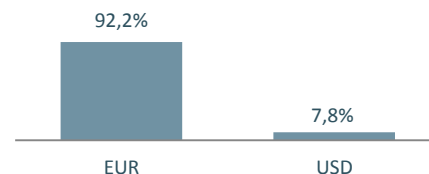
#### Sensibilité à 6 mois



### PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
-	Moneta Multi Caps Part C
	-

### EXPOSITION DEVICES



AMILTON ASSET MANAGEMENT – SGP AGRÈMENT 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](http://www.amilton-am.fr). Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition.