



56 M€  
ENCOURS

1 290,03 €  
VL PART A

## Flexibilité & Diversification

**Latitude Patrimoine** est un fonds diversifié international au profil modéré qui a pour objectif de réaliser une performance de +3% par an sur un horizon de placement de 5 ans pour la part A et de +3.60% par an pour la part I.

- Notre ADN : la macroéconomie
- Nos allocations : globales
- Notre vision : agnostique
- Notre approche : disciplinée
- Des instruments : liquides et sans effet de levier

## Caractéristiques

**Classification SFDR** : Article 6

**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 3% l'an

**Frais de souscription** : 2% max. - Non acquis à l'OPCVM

**Frais de rachat** : Néant

**Durée de placement recommandée** : Supérieur à 5 ans

**Centralisation des ordres** : avant 11h00



PERF. MARS  
+1,3%

PERF. YTD  
+2,9%

À risque plus faible

À risque plus élevé



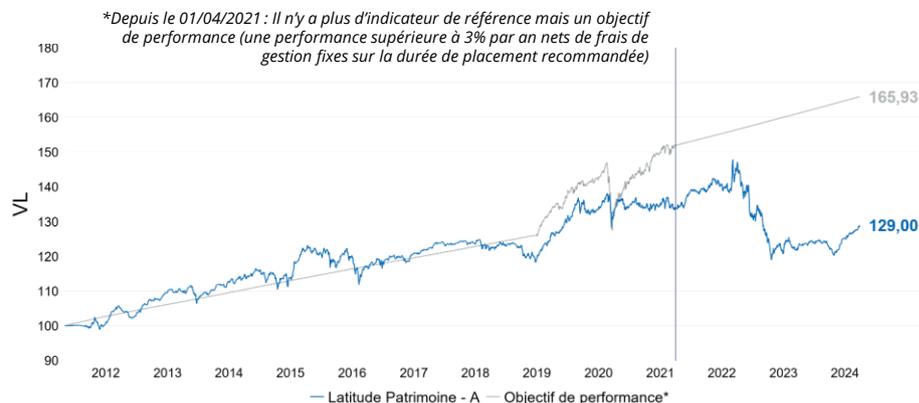
SRI : à risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

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

## 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

## Évolution de la performance



### \* Historique de l'indicateur de référence et objectif de performance :

De 05/2011 au 31/12/2018 : Eonia +3%

Du 01/01/2019 au 31/03/2021 : MSCI ACWI Net Return € (30%) & Bloomberg Euro Aggregate (70%)

Depuis le 01/04/2021 : Il n'y a plus d'indicateur de référence mais un objectif de performance (une performance nette de frais supérieure à 3% sur la durée de placement recommandée)

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

## Performances calendaires

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Part A	+2,9%	+3,9%	-14,4%	+4,2%	+1,5%	+11,7%	-3,5%	+2,4%	+0,4%	+5,6%
Indice*	+0,7%	+3,0%	+3,0%	+3,0%	+5,7%	+12,6%	+2,7%	+2,7%	+2,8%	+3,0%

## Performance détaillée

Perf. Cumulée	Latitude Patrimoine A	Objectif de performance / Indicateur de référence *
1 mois	+1,3%	+0,3%
1 an	+4,9%	+3,0%
3 ans	-3,4%	+9,3%
5 ans	+1,8%	+24,2%
10 ans	+13,0%	+50,4%

## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Ratio de Sharpe	0,6	-0,2	0,1	0,3
Volatilité	2,9%	6,1%	5,9%	5,1%
Pire perte	-3,6%	-19,5%	-19,5%	-19,5%
Beta	-0,1	-1,1	0,3	0,4

### Perf. Annualisée

1 an	+4,9%	+3,0%
3 ans	-1,1%	+3,0%
5 ans	+0,4%	+4,4%
10 ans	+1,2%	+4,2%

## Caractéristiques

PARTS DISPONIBLES	A	I
<b>Code ISIN</b>	FR0011032754	FR0011034198
<b>Code Bloomberg</b>	INVELEU FP Equity	INVELEI FP Equity
<b>Frais de gestion</b>	1.20%	0.60%
<b>Minimum de souscription</b>	Une part	0,01 part
<b>Date de création</b>	Mai 2011	Décembre 2013

Source des données : Amplegest

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

## L'équipe de gestion



**Anthony Lapeyre**

Directeur de la gestion diversifiée



**Maxime Dumortier**

Gérant gestion diversifiée

## Faits marquants

Le premier trimestre 2024 a confirmé les tendances boursières de fin d'année 2023. Après un début d'année en demi-teinte, les indicateurs économiques renforcent notre scénario de continuation de la vigueur américaine et de maintien de l'inflation au-dessus de la cible des banquiers centraux. Dans ces conditions, les taux pourraient encore rester proches de leur niveau actuel durant l'été.

Le maintien de l'inflation au-dessus de la cible constitue notre scénario central pour les Etats-Unis. Le contexte économique en zone euro semble en revanche plus cohérent avec un ralentissement progressif des prix à la consommation. La BCE devrait, selon nous, être en mesure d'agir dès la fin du printemps et lancer un cycle de baisse de taux très progressif.

Dans ce contexte, nous maintenons des expositions favorables au dollar US et conservons une duration faible pour les prochaines semaines. Nous maintenons des expositions aux actions favorables aux marchés américains et japonais alors que nous avons par ailleurs renforcé notre exposition à certains secteurs cycliques au sein de la cote européenne. L'amélioration du contexte économique au sein de la zone euro au cours des dernières semaines nous semble déterminante alors que la valorisation du marché reste très attractive.

Enfin, nos allocations sont toujours investies sur des obligations d'entreprises à maturités courtes afin de tirer parti du rendement présent sur ce segment. Nous maintenons de cette façon deux briques principales dans nos allocations pour entamer le deuxième trimestre :

- **Une poche de rendement** investie via des obligations d'entreprises européennes.
- **Une poche investie en actions internationales** exposée de façon sélective sur les zones géographiques pour lesquelles nous avons les plus fortes convictions.

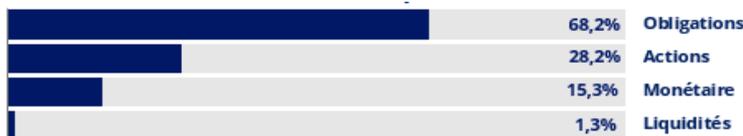


EXPO NETTE ACTIONS : 28,2%

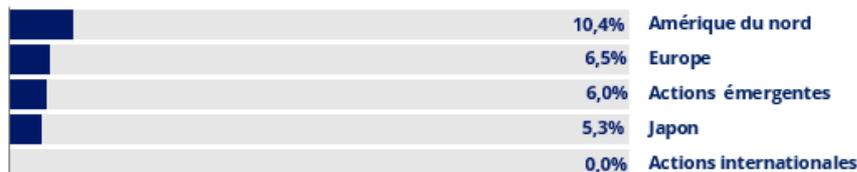
POURCENTAGE D'ETF : 45,67%

DURATION DU FONDS : 2,4 ANNEES

### Allocation - Classes d'actifs - exposition nette



### Poche Actions - zones géographiques - exposition nette



### Poche Obligations - catégorie - exposition nette



### Devises - exposition nette



### Secteurs - base 100



### 10 premières positions

NOM	CATÉGORIE	POIDS
Axa Euro Short duration HY	Obligations d'entreprise européennes	19,6%
iShares iBonds Dec 2028	Obligations d'entreprise européennes	11,7%
Neuberger Berman European High Yield Bond EUR	Obligations d'entreprise européennes	11,2%
AmIS SP500ESG	Actions américaines	10,4%
Union+	Monétaire	8,7%
US 10YR Note Jun24	Obligations d'état américaines	7,9%
Palatine Monétaire CT	Monétaire	6,2%
PARETO NORDIC CROSS CREDIT	Obligations d'entreprise européennes	5,6%
TOPIX INDX FUTR Jun24	Actions japonaises	5,3%
iShares USD Treasury Bd 3-7yr	Obligations d'état américaines	4,2%

**Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.**

Source des données : Amplegest

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@amplegest.com



**Alexandre Ortis**

Responsable Distribution France  
Tél : 06 16 85 87 72  
a.ortis@amplegest.com



**Xavier Coquema**

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



**Paul Raoulx**

Relations Partenaires - France  
Tél : 01 53 93 23 23  
p.raoulx@amplegest.com

## 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 de que 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 Amplegest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Amplegest. 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.amplegest.com](http://www.amplegest.com) ou sur simple demande écrite adressée à [contact@amplegest.com](mailto:contact@amplegest.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. Amplegest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Amplegest 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 Amplegest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de Amplegest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).