



Next AM Fund - Tendance Finance A EUR

Pays d'enregistrement: LU FR

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 1 381,50€

Actif sous gestion : 20,01M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT



CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV
Luxembourgeoise NEXT AM FUND

Classification AMF : Non Classifié

Date de création : 23/05/2012

Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Institutionnels

Risques principaux supportés : contrepartie,
crédit, dérivés, opérationnel, sélection

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : LU0778101708

Code Bloomberg : LFNXTFA LX Equity

Centralisation : J-1 avant 11H00

Règlement : J+3 ouvrés

Souscription initiale min : 100 000 EUR

Éligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 2%

Droits de sortie max : 0%

Frais courants : 2.59% (31/12/2023)

Frais de transaction : 0.60% (31/12/2023)

Frais de gestion variables : 20% de la performance -
High Water Mark

Dépositaire : BNP Paribas SA, Luxembourg Branch

Valorisateur : BNP Paribas SA, Luxembourg Branch

Société de gestion : La Française Asset Management

Société de gestion déléguée : New Alpha Asset
Management

Gérant(s) : Nicolas VAUTHIER ; Fabien DERSY ; Kuan
LIU

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.la-francaise.com - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds est géré activement et vise à augmenter la valeur de ses actions en accroissant la valeur de ses investissements.

Le Fonds investit essentiellement dans des contrats dont la valeur dépend de la performance d'indices boursiers, de taux d'intérêt et/ou de produits de change sous-jacents.

Pour réaliser ses objectifs, le Fonds investit dans des instruments dérivés dans le but de renforcer l'effet des fluctuations des marchés financiers sur la performance du Fonds.

PERFORMANCES NETTES

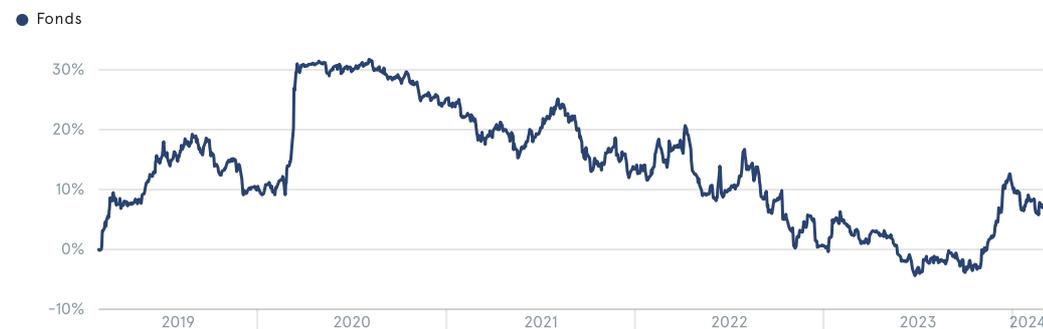
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,83%	3,24%	-4,00%	4,96%	-11,66%	7,37%	38,15%
Annualisées					3 ans	5 ans	Création
Fonds					-4,04%	1,43%	2,78%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024 Fonds	-3,20%	-0,83%											-4,00%
2023 Fonds	3,57%	-1,94%	0,02%	0,82%	-4,88%	-1,57%	2,16%	1,18%	-3,46%	0,58%	7,29%	7,54%	11,05%
2022 Fonds	-1,01%	2,04%	2,74%	-4,45%	-2,35%	-0,05%	5,90%	-4,68%	-2,47%	-4,66%	1,47%	-3,68%	-11,22%
2021 Fonds	-2,22%	-0,66%	-2,36%	0,62%	-2,15%	2,42%	3,07%	-1,48%	-4,55%	-1,28%	0,43%	-1,36%	-9,34%
2020 Fonds	-0,34%	4,05%	14,82%	0,37%	-0,62%	-0,15%	0,46%	-1,12%	-0,62%	-0,91%	-1,39%	-0,46%	13,84%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 5 ANS



INDICATEURS DE PERFORMANCE

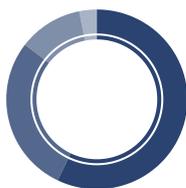
Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans	
				Gain Maximum	Max. Drawdown
Volatilité fonds	9,97%	10,73%	10,57%	31,95% (01/03/2019 -> 04/08/2020)	
Ratio de Sharpe	0,10	-0,47	0,10	-27,41% (04/08/2020 -> 27/06/2023)	
				Recouvrement	Non atteint



Next AM Fund - Tendance Finance A EUR

CLASSE D'ACTIF

En % d'exposition



Obligations	136,51%
Actions	67,52%
Liquidités	27,38%
Monétaires	7,55%

PAYS

En contribution à la sensibilité

Etats-Unis	1,54
Japon	1,26
Allemagne	1,20
France	0,53
Italie	0,48
Australie	0,44
Canada	0,37
Royaume Uni	0,36
Espagne	0,07

RÉGION ACTIONS

En % d'exposition

Monde	27,72%
Etats-Unis	13,76%
Euro	12,77%
Emergents	7,12%
Europe	6,16%

EXPOSITION DEVISES

En % actif

EUR	92,16%
GBP	0,56%
USD	2,89%
JPY	2,27%
AUD	1,27%
SEK	0,64%
CHF	0,43%
CAD	1,28%
HKD	-1,54%

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

Brute de frais

● MTD ● YTD

Actions	1,32%	-0,71%
Obligations	-1,91%	-3,05%
Monétaires	0,03%	0,05%

PRINCIPALES LIGNES

Hors monétaire

Actions	Poids	Obligations	Poids
Sgx Ftse Taiwan Index Futures Mar 24	10,15%	Btf 0,00 % 10/04/2024	24,89%
Spi 200 Index Mar 24	5,18%	Etat Italien 0,00 % 31/07/2024	22,15%
H-shares Idx Fut Mar 24	4,69%	Etat Espagnol 0,00 % 05/07/2024	20,24%
Mini Cbot Dja Mar 24	4,51%	Jpn 10yr Bond Fut 6% Mar 24	18,05%
S&p / Tsx 60 lx Fut Mar 24	4,39%	Bund Fut6% Mar 24	6,63%
Sgx Msci Singapour Mar 24	4,35%	Oat Fut6% Mar 24	6,38%
Sgx Nikkei 225 Mar 24	3,63%	Us 10yr Note Jun 24	6,12%
S&p 500 Emini Mar 24	3,54%	Australia 10y Bond Mar 24	5,53%
Nasdaq 100 E-mini Mar 24	3,34%	Can 10yr Bond Fut 6% Jun 24	5,31%
Aex Index Mar 24	2,55%	Euro-btp Mar 24	5,30%

Nombre de titres en portefeuille: 34

Poids des 10 principales lignes: 125,45%

EXPOSITION ACTIONS (67.52%)

● Fonds



SENSIBILITÉ DU FONDS (6.24)

● Fonds



PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Hors monétaire et % d'exposition en date d'opération

Nouvelles positions	Poids	Positions soldées	Poids
Etat Italien 0,00 % 31/07/2024	21,88%	Sgx Ftse Taiwan Index Futures Feb 24	-18,39%
Etat Espagnol 0,00 % 05/07/2024	20,04%	Us 10yr Note Mar 24	-15,41%
Sgx Ftse Taiwan Index Futures Mar 24	10,08%	Can 10yr Bond Fut 6% Mar 24	-12,80%
Sgx Msci Singapour Mar 24	8,73%	Us Ultra Lt Bond Mar 24	-9,79%
Positions renforcées	Poids	Positions allégées	Poids
Aucune position renforcée		Jpn 10yr Bond Fut 6% Mar 24	-21,52%
		Oat Fut6% Mar 24	-9,73%
		Bund Fut6% Mar 24	-9,52%
		Australia 10y Bond Mar 24	-7,40%



Next AM Fund - Tendance Finance A EUR

AVERTISSEMENT

Les informations contenues dans le présent document sont réservées à l'usage de clients professionnels, au sens de l'article D.533-11 du Code monétaire et financier. Elles proviennent de sources dignes de foi mais ne sauraient engager la responsabilité de New Alpha Asset Management.

Toutes les déclarations d'opinion et/ou estimations figurant dans le présent document ainsi que toutes les vues exprimées et toutes les projections, prévisions et énonciations concernant les perspectives d'événements futurs ou la performance possible d'instruments financiers qui y sont décrits reflètent la propre analyse et interprétation par New Alpha Asset Management des informations dont elle dispose au moment de la rédaction du présent document. Aucune déclaration ne peut être effectuée ni assurance donnée que ces énonciations, vues, projections ou prévisions sont exactes ou que les objectifs de performance des instruments financiers éventuellement décrits seront atteints. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Le destinataire du présent document devra décider pour lui-même dans quelle mesure il peut se fier à ces énonciations, vues, projections ou prévisions et New Alpha Asset Management décline toute responsabilité à cet égard. Les informations contenues dans ce document ne peuvent être reproduites ou distribuées par quiconque, pour quelque objet que ce soit, sans l'accord préalable de New Alpha Asset Management. L'utilisateur reconnaît expressément avoir été informé du caractère synthétique et donc inévitablement partiel des informations contenues dans le présent document.

Les informations contenues dans le présent document ne sauraient constituer des conseils en investissement au sens de l'article D.321-15 du Code monétaire et financier. Il appartient également au destinataire, avec, le cas échéant, l'aide de son conseiller habituel, de vérifier les implications juridiques, réglementaires, comptables et fiscales de l'acquisition, la souscription, la cession, le rachat d'instruments financiers. Il appartient également à l'investisseur de vérifier la conformité de l'investissement ou du désinvestissement envisagé avec les différentes lois, règlements, directives ou règles qui lui sont applicables. Seule la documentation juridique propre à chaque instrument financier fait foi.

New Alpha Asset Management décline toute responsabilité quant à l'utilisation qui pourrait être faite des informations contenues dans le présent document.

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

DÉFINITIONS

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé

Max. Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).

Exposition actions : plus précise que la composition du portefeuille, elle tient compte en permanence des opérations en cours et notamment de celles réalisées sur les marchés dérivés, qui peuvent augmenter ou diminuer les risques de la gestion selon les fluctuations des marchés.

Sensibilité taux : permet de mesurer le pourcentage de variation, à la hausse ou à la baisse, du cours d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation de 1% des taux d'intérêt du marché.