

AMPLEGEST PROACTIF

JANVIER 2019

Amplegest Proactif est un fonds diversifié dont l'objectif à long terme est d'offrir une performance annualisée supérieure à Eonia capitalisé + 2% nette de frais sur la durée de placement recommandée (5 ans). Amplegest a construit une méthode propriétaire d'allocation d'actifs fondée sur une matrice de tendance qui comprend une étude macro-économique et une grille de lecture des marchés. Amplegest Proactif est géré selon le style de gestion flexible. Le gérant a toute latitude pour faire varier l'exposition du fonds aux différentes classes d'actifs, tous secteurs et toutes zones géographiques, à tout moment. La gestion discrétionnaire de l'OPCVM peut conduire à couvrir le portefeuille s'il y a lieu. L'exposition en actions pourra varier de 0 à 100%.

Encours : 52,17 M€
 Performance 2019 : 3,85%
 V.L (part AC) : 125,78 €
 (part IC) : 104,33 €



Christophe LERNOULD
 c.lernould@amplegest.com
 01 80 97 22 25



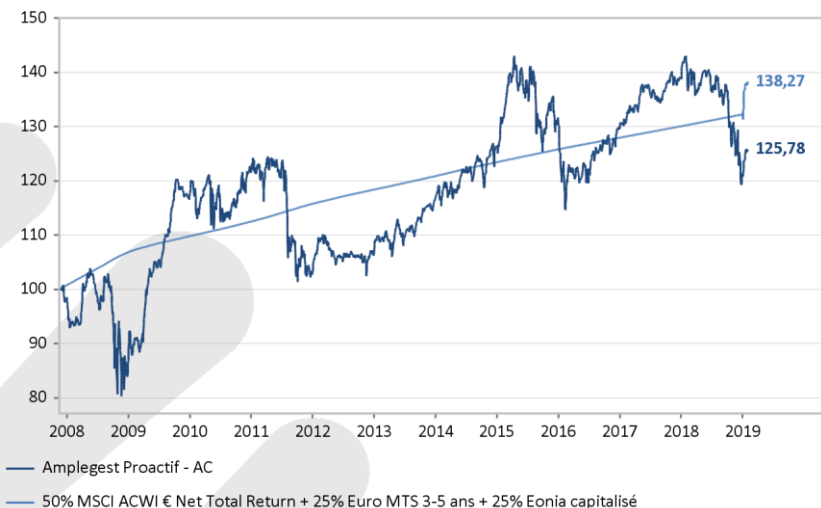
Ivan PETIT
 i.petit@amplegest.com
 01 80 50 57 04

Amplegest Proactif AC



Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	3,8%	4,6%
3 mois	-1,8%	4,9%
6 mois	-9,3%	5,3%
YTD	3,8%	4,6%
1 an	-11,4%	6,2%
3 ans	2,7%	9,8%
5 ans	7,4%	14,2%
Création	25,8%	38,3%



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

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	8,01%	6,31%	9,42%
Ratio de Sharpe	-1,38	0,20	0,17
Max. Drawdown	15,69 %	-16,60%	-22,67%

Caractéristiques

Date de création : Novembre 2007
 OPC conforme à la directive UCITS V
 Eligibilité PEA : Non
 Valorisation Journalière

part AC Code ISIN FR0010532119 Code Bloomberg APROACT FP
 Part IC Code ISIN FR0012364933 Code Bloomberg APROACI FP

Frais de gestion : part AC : 2,00%, Part IC : 1,00%
 Commission de surperformance : 20 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au delà de l'indice de référence
 Frais de souscription : 3% max. Frais de rachat : 0% max
 Minimum souscription initial part IC : 10 000€
 Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
 Etablissement Centralisateur : RBC
 Durée de placement recommandée : supérieur à 5 ans
 Indice de référence: 50% MSCI ACWI € Net Total Return + 25% Euro MTS 3-5 ans + 25% Eonia capitalisé

A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé



Source : Amplegest à défaut d'autres indications. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs.

© 2019 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF. Ce fonds présente un risque de perte en capital. Il peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Ce document est publié à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre de service, une incitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à tout autre instrument financier. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement.

Faits marquants

L'année 2018 s'est achevée dans une ambiance anxiogène liée au contexte politique défavorable et aux craintes d'un ralentissement économique général. Les derniers chiffres de conjoncture montrent qu'effectivement, l'activité économique a bien ralenti mais que la probabilité d'une récession reste faible.

L'amélioration du pouvoir d'achat des ménages est manifeste dans les différentes zones géographiques.

Aux États-Unis, la hausse des salaires a favorisé le retour à l'emploi de milliers de personnes sortis des statistiques, en zone euro, France et Italie ont adopté des mesures de relance et en Chine, la relance budgétaire passe par des baisses d'impôts sur le revenu.

Le constat de ce début d'année, fait à posteriori, est que le rebond spectaculaire du mois de janvier trouve son origine dans l'ampleur et la vitesse de la correction des marchés intervenues en décembre 2018 ont créé. Cette forte baisse avait amplifié le resserrement monétaire de la Fed au point que celle-ci a dû adopter un ton beaucoup plus accommodant dès le début de l'année. L'histoire montre que c'est la Fed qui met fin aux marchés haussiers, il semble que la banque centrale américaine ne veuille pas inverser la tendance pour le moment.

En janvier, votre fonds progresse de 3,8%.

La poche actions contribue pour 92bps, avec une contribution positive de toutes les zones géographiques. Les actions américaines sont la principale contribution positive (150bps), bien aidées par nos positions en valeurs cycliques (101bps).

Dans les autres poches, la seule contribution significative provient des obligations émergentes (15bps).

Nous avons au cours du mois initié une ligne en LVMH en amont de la publications de résultats annuels (+11bps) et renforcé les obligations émergentes.

Début février, nous adoptons tactiquement une position plus prudente, la part actions représentant 33% de votre fonds.

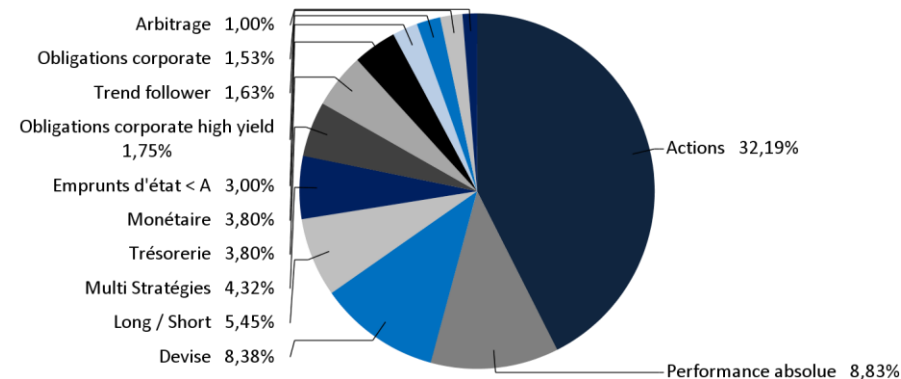
Contributeurs à la performance

Positifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	0,41
Amplegest MidCaps - IC -	0,32
Amplegest Pricing Power - IC -	0,30
Xtrackers Harvest CSI300 ETF	0,29
Samsung Sp GDR-144A-USD	0,21
Négatifs	%
Echiquier QME - G -	-0,07
Comgest Growth India USD	-0,06
H2O Barry Short Fund - D - EUR	-0,02

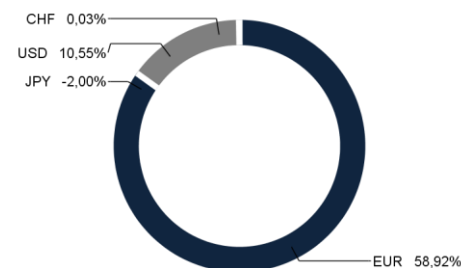
Portefeuille

Principales lignes	Poids
Amplegest Long Short - IC -	5,45%
Amplegest Pricing Power - IC -	4,56%
Amplegest MidCaps - IC -	4,06%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	3,76%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	3,18%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

