

# AMPLEGEST PROACTIF

JANVIER 2018

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 : 47,38 M€ V.L (part AC) : 141,96 €  
Performance 2018 : 2,27% (part IC) : 116,65 €



**Xavier d'ORNELLAS**  
x.dornellas@amplegest.com  
01 40 67 08 49



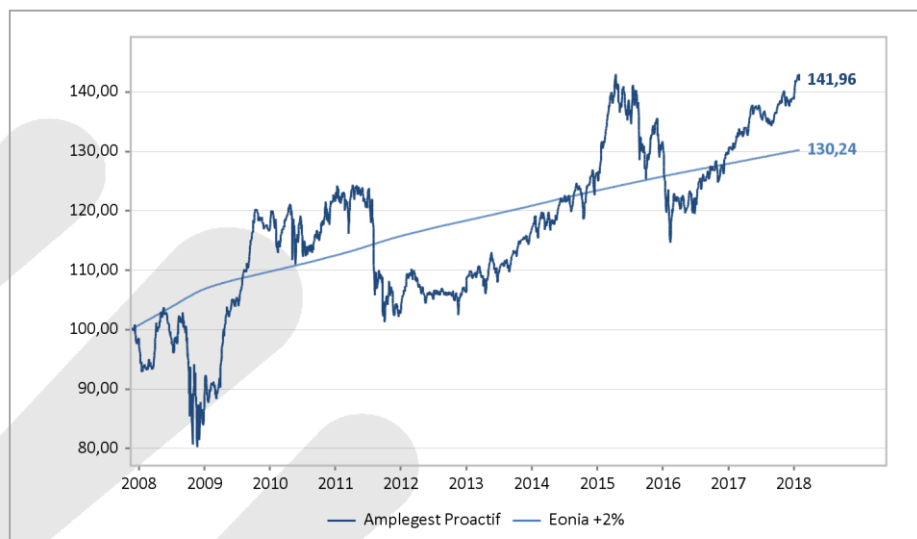
**Ivan PETIT**  
i.petit@amplegest.com  
01 80 50 57 04

## Performances

Amplegest Proactif AC



Périodes	Fonds	Indice
1 mois	2,3%	0,1%
3 mois	1,7%	0,4%
6 mois	5,0%	0,8%
YTD	2,3%	0,1%
1 an	8,8%	1,7%
3 ans	8,4%	5,4%
5 ans	30,3%	9,8%
Création	42,0%	30,2%



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	3,54%	6,87%	9,54%
Ratio de Sharpe	2,59	0,44	0,30
Max. Drawdown	-2,57%	-19,85%	-22,67%

## Caractéristiques

Date de création : novembre 2007  
Classification AMF : Diversifiés  
OPC conforme à la directive UCITS V  
Eligibilité PEA : Non  
Valorisation journalière

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

Frais de gestion : part AC : 2,00%, Part IC : 1,00%  
Commission de surperformance : 18 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au delà de l'Eonia +2%  
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 INVESTOR SERVICES BANK FRANCE  
Durée de placement recommandé : 5 ans  
Indice de référence: Eonia +2%

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.

© 2018 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 a commencé en fanfare, comme si, parmi les investisseurs, ceux qui ont raté le bon cru 2017, se dépêchent d'investir... L'indice MSCI World en devises locales, dividendes réinvestis a progressé de 4,14% en un mois. La bonne santé de l'économie mondiale et un momentum plus soutenu de croissance des bénéfiques, justifient ce regain d'enthousiasme. A court terme, nous restons circonspects sur la qualité et la solidité de ce mouvement de hausse tant le tir est resté concentré sur les mêmes titres qu'en 2017, GAFA, valeurs cycliques et petites et moyennes capitalisations. Pendant que les actions montent, les taux à long terme montent aussi : est-ce que l'accélération de la croissance va conduire à un rebond marqué de l'inflation ? De la réponse à cette question dépend la poursuite de la tendance haussière des marchés.

En janvier votre fonds progresse de 2,3%.

Les principaux contributeurs à la performance sont les valeurs technologiques américaines, Amazon et Nvidia en tête (35 et 29bps respectivement) ainsi que la poche action dans son ensemble.

Au cours du mois nous avons renforcé les actions émergentes (tracker Brésil et Samsung), la stratégie vendeuse d'emprunts d'état des pays développés et les stratégies de trend following.

A l'inverse nous avons allégé notre position en actions américaines en vendant des futures indicels. Votre fonds est investi à 66% en actions (allocation transparisée) avec une surpondération des zones européenne et émergente.

Nous conservons près de 10% de liquidités pour mettre à profit toute éventuelle correction.

## Contributeurs à la performance

Positifs	%
Amazon.Com	0,35
Nvidia	0,29
Amplegest Pricing Power - IC -	0,17
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	0,15
Lyxor Ucits ETF Stoxx Europe 600 Basic ressources	0,15

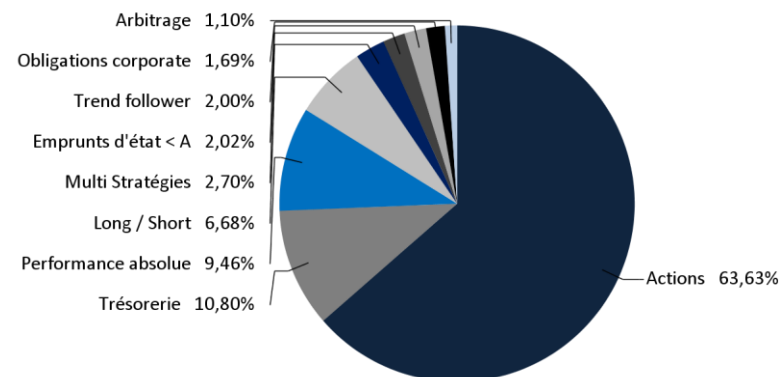
Négatifs	%
Samsung Sp GDR-144A-USD	-0,07
Comgest Growth India USD	-0,06
Criteo Sponsored American	-0,04
H2O Barry Active Value Fund D - EUR	-0,02
H2O Multistratégie - I -	-0,02

## Portefeuille

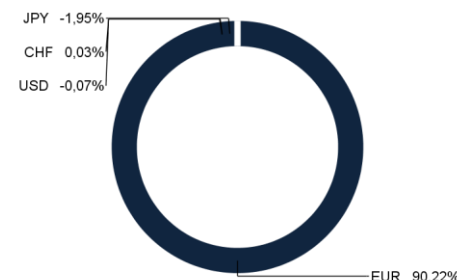
### Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	6,68%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	5,96%
Amplegest MidCaps - IC -	5,49%
Amplegest Pricing Power - IC -	5,39%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	4,18%

### Répartition par classe d'actifs



### Répartition par devises



### Actions : répartition géographique

