

AMPLEGEST PROACTIF

AVRIL 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 :	52,78 M€	V.L (part AC) :	138,47 €
Performance 2018 :	-0,24%	(part IC) :	114,03 €



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



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,7%	0,1%
3 mois	-2,5%	0,4%
6 mois	-0,8%	0,8%
YTD	-0,2%	0,5%
1 an	2,3%	1,7%
3 ans	0,2%	5,3%
5 ans	27,2%	9,7%
Création	38,5%	30,7%



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

Caractéristiques

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

	Code ISIN	Code Bloomberg
part AC	FR0010532119	APROACT FP
Part IC	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'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 INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
Durée de placement recommandée : 5 ans
Indice de référence: Eonia +2%

Amplegest Proactif AC



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	4,56%	6,92%	9,49%
Ratio de Sharpe	0,58	0,05	0,27
Max. Drawdown	-5,11%	-18,80%	-22,67%

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.

AMPLEGEST - SOCIETE DE GESTION - 73 BOULEVARD HAUSSMANN 75008 PARIS - TEL + 33 (0)1 40 67 08 40 - www.amplegest.com - S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273 - Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407 - Agrément AMF n° : GP0700044

Faits marquants

Un cycle de croissance toujours vigoureux.

La pérennité du cycle mondial d'expansion a fait l'objet de débats vifs entre économistes. Après une période de flottement dans la conjoncture économique, qui s'explique notamment par une météo très défavorable et la faiblesse persistante du dollar, les derniers indicateurs confirment que nous sommes toujours dans un cycle de croissance solide. La remontée progressive des taux d'intérêts aux Etats-Unis, le TB US à 10 ans a passé la barre psychologique de 3%, montre que les marchés obligataires ont intégré ce scénario de poursuite de la croissance et de remontée progressive de l'inflation. Alors que la saison des publications de résultats commence, le rebond des marchés actions est un autre signe de regain de confiance dans les perspectives économiques.

En avril, votre fonds progresse de 1,7%.

Les actions contribuent pour 120 bps, zone euro en tête (63bps), suivies de près par les actions américaines (56bps, dont Amazon pour 15bps).

Notre mouvement tactique de renforcement du dollar face à l'euro contribue pour 19 points de base.

Enfin, les stratégies alternatives contribuent pour 20 bps.

Au cours du mois, au sein de la poche actions, nous avons vendu nos positions en Russie et en valeurs européennes du secteur des matières premières. Avec les liquidités dégagées, nous avons acheté quatre nouveaux titres : Engie, Technip, Schlumberger et Baker Hughes.

Depuis le début de l'année, votre fonds baisse de 0,2%.

Contributeurs à la performance

Positifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	0,18
Amplegest Pricing Power - IC -	0,18
Amplegest MidCaps - IC -	0,16
Amazon.Com	0,15
Samsung Sp GDR-144A-USD	0,14

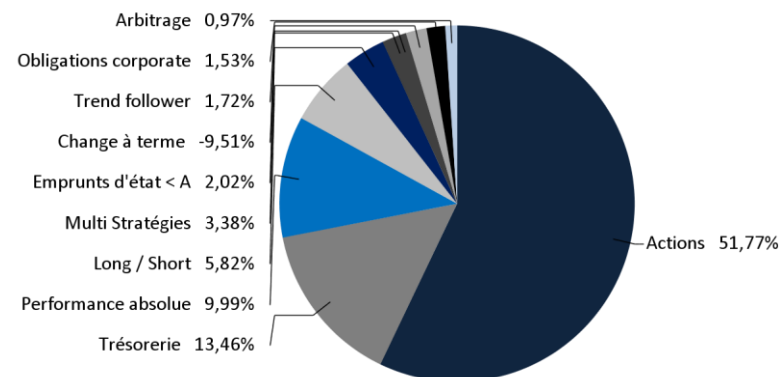
Négatifs	%
Baring Russia AC	-0,13
Taiwan Semi Sp ADR	-0,07
Tencent Unsp ADR	-0,06
Comgest Growth Japan - I -	-0,05
Solocal	-0,04

Portefeuille

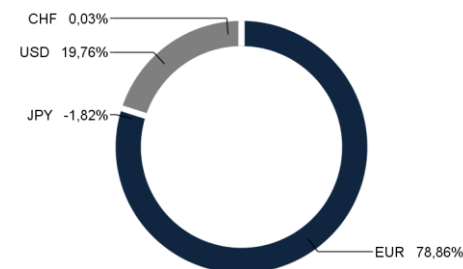
Principales lignes

	Poids
H2O Barry Short Fund - D - EUR	6,19%
Amplegest Long Short - IC -	5,82%
Amplegest Pricing Power - IC -	4,80%
Amplegest MidCaps - IC -	4,78%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	3,68%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

