

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 : 53,72 M€ V.L (part AC) : 139,07 €  
 Performance 2018 : 0,19% (part IC) : 114,62 €



**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   | 0,4%  | 0,1%   |
| 3 mois   | -0,9% | 0,4%   |
| 6 mois   | 0,4%  | 0,8%   |
| YTD      | 0,2%  | 0,7%   |
| 1 an     | 1,3%  | 1,7%   |
| 3 ans    | -0,8% | 5,3%   |
| 5 ans    | 24,9% | 9,7%   |
| Création | 39,1% | 30,9%  |



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

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'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      | 4,50%  | 6,82%   | 9,46%    |
| Ratio de Sharpe | 0,36   | 0,01    | 0,28     |
| 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.

### Faits marquants

La montée du risque politique en Italie et en Espagne est revenue sur le devant de la scène. L'arrivée en tête des deux partis eurosceptiques en même temps que la publication d'indicateurs économiques décevants a déclenché une correction des marchés européens, notamment en Europe du Sud. Les investisseurs sont revenus en masse sur les actifs défensifs. Le dollar US contre euro a rebondi de 3,4% et les marchés obligataires ont fortement remonté : le taux de rendement du 10 ans américain après avoir dépassé les 3,11% un peu plus tôt dans le mois est redescendu à 2,86% et celui du Bund, après un plus haut de 0,55% à redescendu à 0,37%. A l'inverse, en Italie, la crainte d'une période prolongée d'instabilité politique, a déclenché une remontée spectaculaire de 100 bps à 2,79%. Les actions US ont rattrapé une partie du retard accumulé cette année.

En mai, le fonds progresse de 0,4%.

Plusieurs opérations tactiques, sur le dollar et les futures indicies Eurostoxx 50, ont été réalisées sur la période.

En début de mois, le fonds a profité de son exposition sur le dollar, via des futures €/\$. La position a été clôturée puis les actifs libellés en \$ ont été partiellement couverts sur un niveau de 1,1580 \$ pour 1 €. Sur l'Eurostoxx 50, plusieurs opérations tactiques essentiellement en couverture ont été initiées ce qui a contribué à baisser la volatilité globale du fonds. Ces mouvements contribuent positivement pour 30bps à la performance mensuelle.

Au sein de la poche actions, les zones brésilienne, indienne et japonaise ont été renforcées. Les investissements sur les valeurs pétrolières évoquées le mois précédent ont été accentués.

Enfin, afin de se prémunir d'une augmentation de l'inflation, notamment liée à des effets de base pour les mois à venir plus positifs une poche de breakeven d'inflation a été constituée.

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

### Contributeurs à la performance

| Positifs   | %    |
|--|------|
| Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I - | 0,21 |
| Comgest Growth Japan - I -                       | 0,20 |
| Nvidia   | 0,19 |
| Amplegest Pricing Power - IC -                   | 0,18 |
| Pictet - Security - P - USD                      | 0,14 |

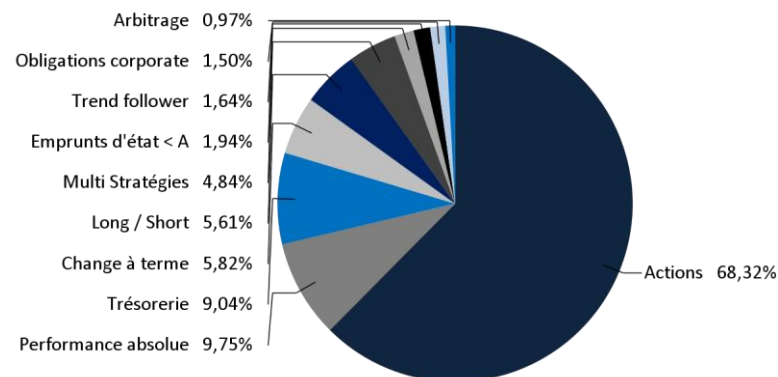
| Négatifs                    | %     |
|-----------------------------|-------|
| H2O Multistratégie - I -    | -0,37 |
| Lyxor Eurostoxx Banks ETF   | -0,29 |
| Lyxor Brazil UCITS ETF      | -0,22 |
| Amplegest Long Short - IC - | -0,11 |
| Lyxor S&P MIB ETF           | -0,10 |

### Portefeuille

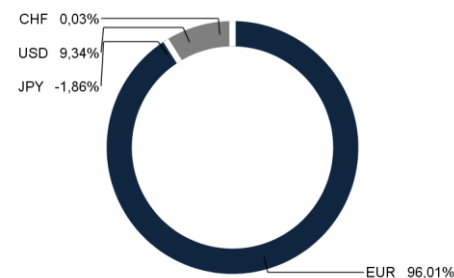
Principales lignes

|  | Poids |
|--|-------|
| H2O Barry Short Fund - D - EUR                   | 6,03% |
| Amplegest Long Short - IC -                      | 5,61% |
| Amplegest Pricing Power - IC -                   | 4,90% |
| Amplegest MidCaps - IC -                         | 4,70% |
| Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I - | 3,82% |

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

