

AMPLEGEST PROACTIF

JUILLET 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 : 57,74 M€
 Performance 2018 : -0,08%

V.L (part AC) : 138,70 €
 (part IC) : 114,50 €



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	1,2%	0,1%
3 mois	0,2%	0,3%
6 mois	-2,3%	0,7%
YTD	-0,1%	0,8%
1 an	2,6%	1,5%
3 ans	-0,3%	5,1%
5 ans	25,4%	9,4%
Création	38,7%	31,1%



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	4,89%	6,60%	9,41%
Ratio de Sharpe	0,60	0,03	0,27
Max. Drawdown	-5,11%	-18,33%	-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 : FR0010532119
 Part IC Code ISIN : FR0012364933

Code Bloomberg : APROACT FP

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%

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

Forts d'indicateurs économiques solides, d'une saison de publication qui rassure et d'un espoir de détente de la situation géopolitique, la plupart des marchés d'actifs risqués s'inscrit en territoire positif en juillet.

Si les deux premiers éléments sont factuels et avérés, l'escalade des tensions géopolitiques et l'incertitude autour de la politique et des déclarations de Donald Trump nous ont incité à réduire la voilure tactiquement.

En juillet votre fonds progresse de 1,2%.

Au cours du mois, nous avons allégé les actions émergentes (sur toutes les zones géographiques) et renforcé les actions américaines notamment sur le secteur de la consommation.

Dans un contexte d'escalade concernant la guerre commerciale sino-américaine, nous avons augmenté nos positions en breakeven d'inflation. On ne peut pas écarter le fait que l'inflation importée soit amenée à impacter de façon croissante les chiffres d'inflation.

Nous avons également vendu notre tracker sectoriel sur le secteur des télécommunications européenne au profit d'un tracker IBEX.

Enfin, nous avons entièrement soldé notre position en Criteo après le bon parcours récent.

Depuis le début de l'année, le fonds baisse de 0,1%.

Contributeurs à la performance

Positifs	%
Lyxor Stoxx Europe 600 Healthcare ETF	0,16
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I - (260)	0,15
Lyxor Eurostoxx Banks ETF	0,10
H2O Multistratégie - I - (260)	0,09
Taiwan Semi Sp ADR	0,08
Négatifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	-0,08
Tencent Unsp ADR	-0,08
li Vi Rg	-0,07
Samsung Sp GDR-144A-USD	-0,03
Amplegest PME - IC -	-0,02

Portefeuille

Principales lignes	Poids
H2O Barry Short Fund - D - EUR (260)	5,60%
Amplegest Long Short - IC -	5,22%
Amplegest Pricing Power - IC -	4,65%
Amplegest MidCaps - IC -	4,29%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I - (260)	3,70%

