

# AMPLEGEST PROACTIF

SEPTEMBRE 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 : 58,45 M€ V.L (part AC) : 137,02 €  
 Performance 2018 : -1,29% (part IC) : 113,30 €



**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	1,1%	0,1%
3 mois	-0,0%	0,2%
6 mois	0,6%	0,5%
YTD	-1,3%	1,0%
1 an	0,0%	1,4%
3 ans	8,7%	4,9%
5 ans	21,5%	9,2%
Création	37,0%	31,3%



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 :  
 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	5,16%	5,91%	9,36%
Ratio de Sharpe	0,07	0,49	0,26
Max. Drawdown	-6,32%	-15,47%	-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](http://www.amplegest.com) - S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273 - Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407 - Agrément AMF n° : GP07000044

## Faits marquants

Les trois thèmes qui font bouger les marchés cette année restent d'actualité. La Federal Reserve a relevé, comme prévu, une nouvelle fois son taux d'intervention et, compte tenu de la vigueur de l'activité économique aux Etats-Unis, a confirmé l'arrêt de sa politique monétaire accommodante. Si l'administration Trump continue l'escalade dans la guerre commerciale avec la Chine, un accord a été trouvé avec le Mexique et le Canada. Plus près de nous, le gouvernement italien a douché les espoirs des marchés en publiant un projet de budget à contre-courant des attentes. Dans cet environnement, alors que les indices boursiers terminent le mois en hausse, l'aversion au risque reste élevée : Les titres chers continuent de monter et sont chaque fois un peu plus chers et les valeurs bon marché le sont tous les jours un peu plus.

En septembre votre fonds progresse de 1,1%.

Dans la poche indicielle et sectorielle, nous avons renforcé nos positions en trackers indiciels S&P500 en adéquation avec le message délivré par notre outil d'allocation. Nous avons également initié une position sur Jefferies Financial Group.

Enfin, nous avons soldé notre position en Nvidia après la sortie de cartes graphiques jugées décevantes en terme de rapport Performance/Prix qui pourrait entraîner des révisions à la baisse dans les semaines à venir. Nous gagnons un peu plus de 50% sur notre prix de revient moyen (position initiée à la fin du second trimestre 2017).

Votre fonds profite du rebond du secteur financier. L'ensemble de nos positions sur ce secteur, couplé à nos stratégies de couverture, contribue positivement pour 99bps en septembre.

Parmi les contributeurs positifs, nous pouvons également citer l'ensemble des stratégies alternatives qui contribuent pour 41bps.

Depuis le début de l'année, le fonds baisse de 1,3%.

## Contributeurs à la performance

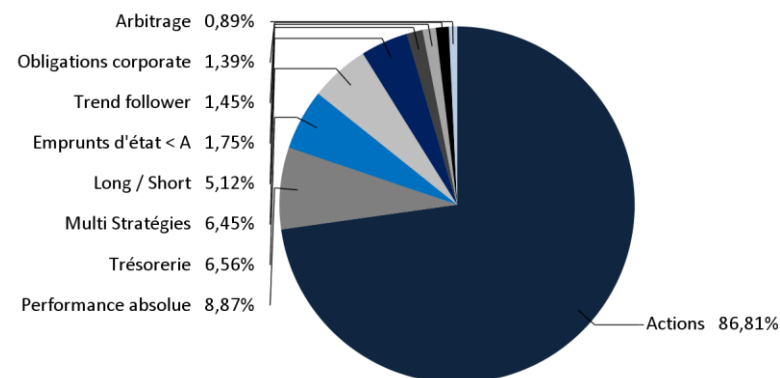
Positifs	%
H2O Multistratégie - I - (260)	0,27
Avast Rg	0,16
Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies - I2 - (260)	0,14
Comgest Growth Japan - I - (260)	0,11
Capital Group Japan Equity Fund Part ZH	0,10
Négatifs	%
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,13
Amplegest MidCaps - IC -	-0,10
Tencent Unsp ADR	-0,08
Comgest Growth India USD (260)	-0,07
Lyxor IBEX ETF	-0,05

## Portefeuille

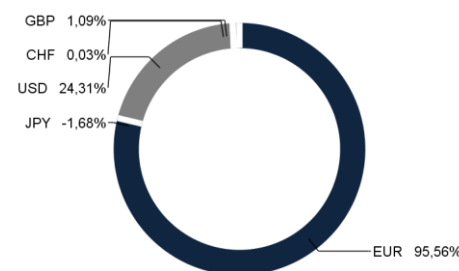
Principales lignes

	Poids
H2O Barry Short Fund - D - EUR (260)	5,54%
Amplegest Long Short - IC -	5,12%
Amplegest Pricing Power - IC -	4,51%
SPDR S&P 500 UCITS ETF (USD)	4,31%
Amplegest MidCaps - IC -	4,17%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

