

AMPLEGEST PROACTIF

OCTOBRE 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 : 54,01 M€
 Performance 2018 : -7,70%

V.L (part AC) : 128,12 €
 (part IC) : 106,04 €



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	-6,5%	0,1%
3 mois	-7,6%	0,2%
6 mois	-7,5%	0,5%
YTD	-7,7%	1,0%
1 an	-8,2%	1,3%
3 ans	-3,4%	4,8%
5 ans	11,3%	9,1%
Création	28,1%	31,4%



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	6,15%	6,05%	9,38%
Ratio de Sharpe	-1,28	-0,13	0,19
Max. Drawdown	-11,76	-15,47	-22,67

Caractéristiques

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

Code ISIN : FR0010532119
 Code Bloomberg : APROACT FP
 part AC : FR0010532119
 Part IC : FR0012364933
 Code Bloomberg : APROACI 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.

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

Forte hausse de l'aversion au risque

Au cours du mois d'octobre, nous avons assisté à un pic d'aversion au risque. Aux Etats-Unis, en plus de l'incertitude liée aux élections mid-terms du 6 novembre, les entreprises faisant de plus en plus état de leurs inquiétudes sur les conséquences du conflit commercial avec la chine, les investisseurs s'interrogent sur la longévité du cycle d'expansion. En Europe, les feuilletons du Brexit et du budget italien continuent d'attiser la nervosité des intervenants. Le mouvement de correction des marchés actions, commencé cet été, a accéléré : en zone euro, l'indice EuroStoxx 50 a chuté de 5,9%, aux Etats-Unis, le S&P500 de 6,9% et le Nasdaq de 8,7% et au Japon, le Nikkeï de 9,4%. Et pourtant, les derniers chiffres de conjoncture restent solides et les publications de résultats ont été dans l'ensemble bonnes. C'est le discours plus prudent des management sur leurs perspectives de développement qui est venu alimenter le pessimisme des marchés. Dans ces conditions, vouloir protéger le capital s'est révélé illusoire.

En octobre, votre fonds baisse de 6,5%.

Les actions expliquent la totalité de la contreperformance ce mois-ci.

Au sein de la poche actions, l'Europe est le principal contributeur négatif et représente la moitié de la baisse.

Nos positions en petites et moyennes capitalisations et sur le secteur financier sont les pires contributions.

A l'inverse, nous avons été actifs tactiquement sur des futures indiciaires européens et indiciaires. La somme de ces opérations contribue positivement pour 80bps.

Depuis le début de l'année, le fonds baisse de 7,7%.

Contributeurs à la performance

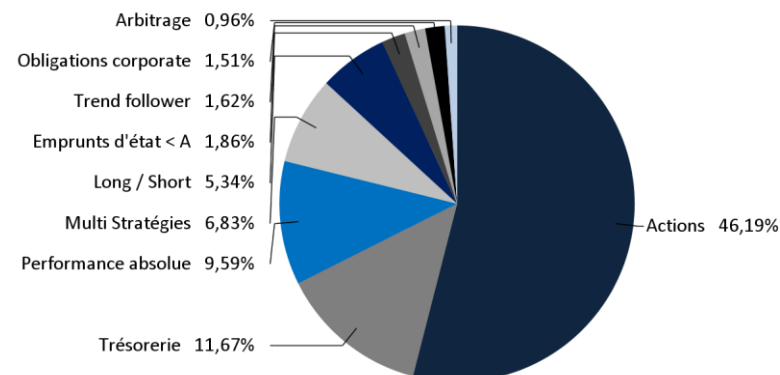
Positifs	%
SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR S&P U.S. Consumer Staples	0,08
Select Sector	
Echiquier QME - G -	0,02
UNI-GL Alt RPr YAHC	0,02
SPDR S&P 500 UCITS ETF (USD)	0,02
H2O Barry Active Value Fund - D - EUR	0,01
Négatifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	-0,48
Comgest Growth Japan - I -	-0,40
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,36
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	-0,34
Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies - I2 -	-0,28

Portefeuille

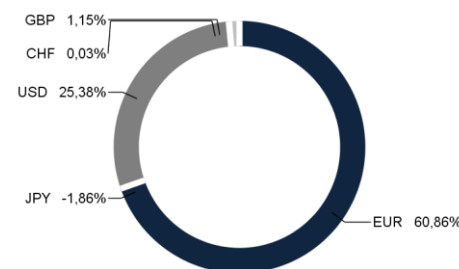
Principales lignes

	Poids
H2O Barry Short Fund - D - EUR	5,94%
Amplegest Long Short - IC -	5,34%
Amplegest Pricing Power - IC -	4,50%
Amplegest MidCaps - IC -	3,99%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	3,69%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

