

AMPLEGEST PROACTIF

FÉVRIER 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 : 49,09 M€ V.L (part AC) : 140,31 €
Performance 2018 : 1,08% (part IC) : 115,39 €



Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Amplegest Proactif AC



Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-1,2%	0,1%
3 mois	1,3%	0,4%
6 mois	4,0%	0,8%
YTD	1,1%	0,3%
1 an	5,8%	1,7%
3 ans	3,0%	5,3%
5 ans	28,0%	9,8%
Création	40,3%	30,4%



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	4,05%	6,94%	9,53%
Ratio de Sharpe	1,52	0,18	0,29
Max. Drawdown	-4,52%	19,85 %	-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 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'Eonia +2%
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 recommandé : 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

Plus de peur que de mal ?

L'indicateur de hausse des salaires aux Etats-Unis, publié début février, est ressorti nettement supérieur aux attentes. Ce chiffre a fait craindre aux investisseurs un retour plus rapide que prévu de l'inflation et, en conséquence, une accélération par la Fed du rythme du resserrement monétaire. Les taux à 10 ans ont remonté fortement, déclenchant ainsi une correction brutale des marchés actions. La volatilité a fait un retour fracassant forçant les opérateurs de marché vendeurs à découvrir de cette classe d'actif à déboucler immédiatement leurs positions, amplifiant ainsi ce mouvement de correction. Ces baisses brutales de marchés ont touché l'ensemble des secteurs sans discrimination. Cet événement confirme que l'inflation sera le sujet de préoccupation en 2018. En attendant, le cycle d'expansion se poursuit et réforme fiscale aidant, c'est aux Etats-Unis que le momentum de croissance des bénéfices reste le plus soutenu.

En février votre fonds baisse de 1,2%.

Nous avons renforcé l'exposition actions du fonds au fur et à mesure de la baisse via des futures indiciaires pour finir exposés à près de 80%. Ces opérations tactiques contribuent positivement pour 25 points de base.

Votre fonds est investi à 76% en actions (allocation transparisée) avec une surpondération de l zone euro et des marchés émergents.

Nous conservons près de 10% de liquidités pour mettre à profit toute éventuelle correction.

Depuis le début de l'année, votre fonds progresse de 1,1%.

Contributeurs à la performance

Positifs	%
Criteo Sponsored American Deposit Share	0,11
Solocal	0,09
Amazon.Com	0,08
Comgest Groth Japan – I -	0,07
H2O Barry Short Fund – D - EUR	0,05

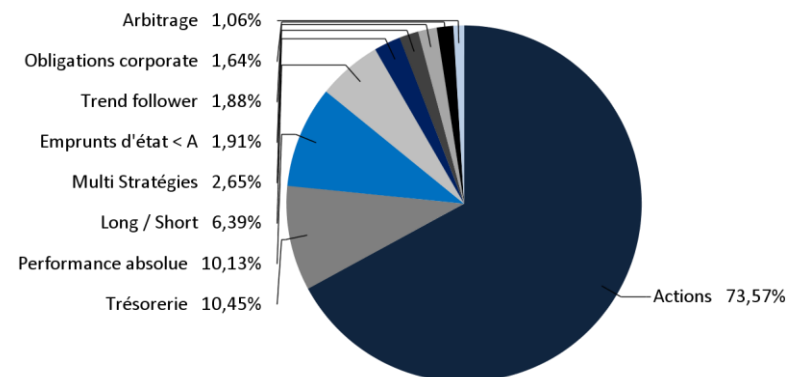
Négatifs	%
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,20
Amplegest MidCaps - IC -	-0,18
Edmond De Rothschild Fund US V	-0,13
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Basic Ressources	-0,11
Lyxor UCITS ETF Eurostoxx Banks	-0,09

Portefeuille

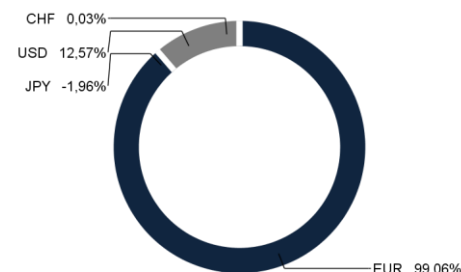
Principales lignes

	Poids
H2O Barry Short Fund - D - EUR	6,73%
Amplegest Long Short - IC -	6,39%
Amplegest MidCaps - IC -	5,13%
Amplegest Pricing Power - IC -	5,01%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	3,91%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

