



## Présentation du Fonds

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.

La part investie en actions pourra varier de 0 à 100%.

Actif Net : 49,0 M€ (30/09/2015)

Valeur Liquidative de la part AC au 30/09/2015 : 126,01€

### Gérant du fonds :



Xavier d'ORNELLAS

x.dornellas@amplegest.com

☎ 01 40 67 08 49

### Co-gérant :



Ivan PETIT

i.petit@amplegest.com

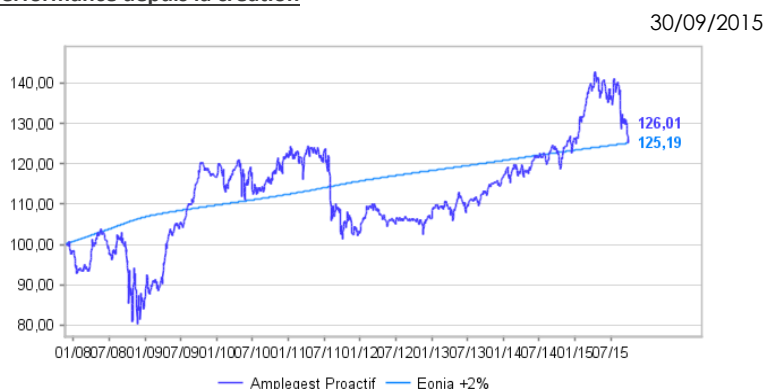
☎ 01 40 67 08 40

## Données quantitatives

### Performances

	Fonds	Indice
1 mois	-4,78%	+0,15%
2015 YTD (30/09/2015)	-0,28%	+1,44%
2014	+8,12%	+2,12%
2013	+9,93%	+2,11%
2012	+3,19%	+2,26%
2011	-15,23%	+2,90%
2010	+3,93%	+2,46%
2009	+34,51%	+2,76%
2008	-11,78%	+6,03%
Création (nov. 2007)	+26,01%	+25,19%

### Evolution de la performance depuis la création



### Ratios

	2015 YTD	2014	2013
Volatilité du fonds	10,49%	6,9%	5,69%
Volatilité du benchmark	0,04%	0,03%	0,02%
Ratio de sharpe	-0,21	1,18	1,59
Alpha	-2,41%	6,04%	4,33%

### Performances mensuelles

	Janv.	Fev.	Mars.	Avril	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2011	-0,22%	0,48%	0,40%	1,54%	-0,19%	-0,98%	-3,77%	-7,13%	-5,95%	3,80%	-3,64%	-0,16%
2012	4,28%	1,96%	-1,13%	-1,07%	-0,95%	-1,02%	1,29%	-0,53%	0,49%	-1,25%	1,00%	0,23%
2013	2,47%	0,60%	-0,69%	0,03%	2,29%	-1,79%	1,14%	-0,48%	2,47%	2,01%	0,63%	0,93%
2014	0,22%	2,14%	-0,76%	-0,55%	2,19%	0,70%	0,53%	0,92%	0,32%	-0,22%	2,06%	0,33%
2015	3,62%	4,06%	2,26%	-0,80%	1,41%	-2,86%	2,19%	-4,88%	-4,78%	-	-	-

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.  
La performance de l'OPCVM est calculée coupons nets réinvestis.

## Faits marquants en Septembre

Notre optimisme sur l'évolution de la situation macroéconomique n'a pas changé :

- L'éventualité d'un hard landing en Chine ne fait pas partie de notre scénario central. Si le trou d'air industriel est bien réel il ne doit pas masquer le dynamisme des services et une consommation robuste, nouveaux moteurs de la croissance.
- L'Europe va globalement mieux qu'il y a quelques mois, la reprise se confirme, particulièrement dans les pays les plus importants (Allemagne, France, Italie, Espagne).
- Au Japon, malgré des chiffres récents en demi-teinte, la banque centrale demeure très accommodante et n'hésitera pas à renforcer son action pour atteindre ses objectifs.
- Aux Etats-Unis, les chiffres de l'emploi, de l'immobilier et de la consommation montrent que l'activité économique reste soutenue. La FED devrait commencer à monter ses taux avant la fin de l'année.

En optant pour le statut quo le 17 septembre dernier, la banque centrale américaine a déçu les marchés.

Manque de visibilité et craintes sur les situations chinoise et émergente ont ravivé l'aversion au risque. La volatilité a augmenté dans toutes les classes d'actifs, ce qui nous incite à plus de prudence à court terme.

Au cours du mois nous avons diminué progressivement le risque action du portefeuille (59,8% contre 76,3% le mois précédent) par le biais de couverture sur les actions européennes.

Nous avons arbitré les lignes CaixaBank et Crédit Agricole au profit de BNP et Banca Monte dei Paschi.

Votre fonds est exposé à hauteur de 59,8% en actions, 9,7% en obligations et 13,5% en gestion décorrélée.

La performance du fonds depuis le début de l'année est de 0,28%.

## Structure du portefeuille

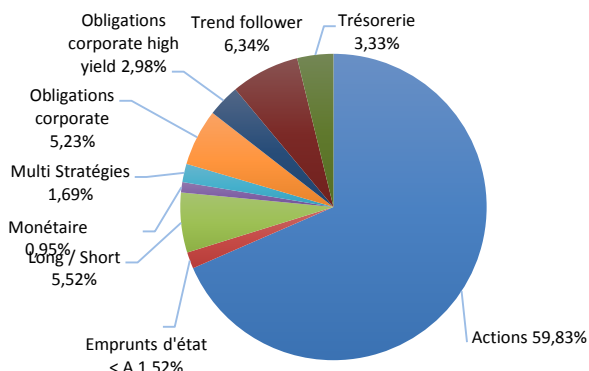
### Principales lignes

Actif	Perf.	Poids
Amplegest Pricing Power IC	-2,68%	6,9%
Polar Capital North American Fund USD - I -	-4,77%	6,44%
Next AM Fund - Tendance Finance - A -	-0,56%	6,34%
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	-5,97%	6,02%
Amplegest MidCaps IC	-1,45%	5,64%

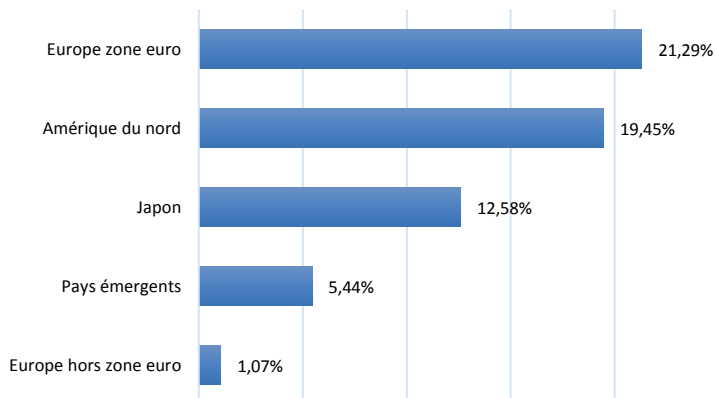
Ce document étant la propriété d'Amplegest, toute reproduction même partielle ou divulgation à des tiers est interdite sans l'autorisation préalable d'Amplegest.



### Répartition par classes d'actifs



### Répartition géographique poche actions



### Contributions à la performance du 31/08/2015 au 30/09/2015

#### Contributeurs positifs

Actif	Contribution
Portugal 2.875% 15/10/2025	0,03%
Union Dollar Cash	0,02%
Banca Monte dei Paschi	0,01%
Caixabank OR15	0,01%

#### Contributeurs négatifs

Actif	Contribution
Aberdeen Global Japanese Smaller Companies - I - 2	-0,50%
Capital International Japan Equity - X -	-0,31%
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	-0,31%
Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti-Benchmark	-0,29%
US Equity - AC -	-0,29%
Polar Capital North American Fund USD - I -	-0,26%

### Contributions à la performance du 31/12/2014 au 30/09/2015

#### Contributeurs positifs

Actif	Contribution
Amplegest MidCaps IC	0,10%
Aberdeen Global SICAV - Japanese Smaller Compies - A2	0,08%
Hedged	0,06%
Betamax Europe - I -	0,06%
Natixis International Funds (Lux) I SICAV - Harris Associates	0,05%
U.S. Equity Fund - I/A -	0,05%
Comgest Japan	0,04%

#### Contributeurs négatifs

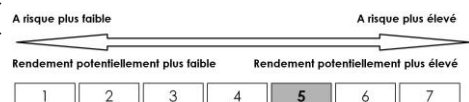
Actif	Contribution
Aberdeen Global Japanese Smaller Companies - I - 2	-0,08%
Comgest Growth Latin America	-0,06%
Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti-Benchmark	-0,04%
US Equity - AC -	-0,04%
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	-0,03%
Ose Pharma	-0,03%

Contribution de la ligne à la performance du fonds telle que la somme des contributions des performances de l'ensemble des lignes du portefeuille correspond à la performance du fonds (base 100)

Valeur liquidative de la part AC au 30/09/2015 : 126,01€

**Création :** 15/11/2007  
 Part AC - FR0010532119  
**Code ISIN :** Part IC - FR0012364933  
 Part NC - FR0011185024

**Classification :** FCP Diversifiés  
 Eligible Assurance-Vie  
 Placement recommandé 5 ans



Actif Net : 49,0 M€ au 30/09/2015

**Frais de gestion :** Part AC - 2,00%  
 Part IC - 1,00%  
 Part NC - 0,10%

**Commission de performance :** 18 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au delà de l'Eonia +2%

**Frais souscriptions :** 3% max  
**Frais rachats :** 0%  
**Cut-Off :** 12h00 **Règlement :** J+3

**Dépositaire/Centralisateur :**  
 RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE S.A.  
 ☎ 01 70 37 85 36

AMPEGEST - 73, boulevard Haussmann - 75008 Paris  
 ☎ 01 40 67 08 40

[www.amplegest.com](http://www.amplegest.com)

S.A. au capital de 1 050 000€ - RCS Paris 494624273

Société de gestion agréée par l'AMF le 2 Octobre 2007 - GP07000044

#### Relations Investisseurs :

Arnaud de LANGAUTIER

☎ 01 40 67 08 52

[a.delangautier@amplegest.com](mailto:a.delangautier@amplegest.com)

Valeurs liquidatives : [www.amplegest.com](http://www.amplegest.com) - Sites d'informations financières

Ce document est remis à titre d'information (et ne constitue ni un élément contractuel, ni une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage). Amplegest décline toute responsabilité à l'égard de toute décision d'investissement ou de désinvestissement qui serait prise sur la base des données figurant dans cette présentation. Pour plus d'informations, tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF disponible auprès d'Amplegest.

Ce document étant la propriété d'Amplegest, toute reproduction même partielle ou divulgation à des tiers est interdite sans l'autorisation préalable d'Amplegest.