

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%.

Encours : 26,37 M€

Performance 2016 : -4,89%

V.L (part AC) : 125,08 €

(part IC) : 101,44 €



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



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	3,1%	0,1%
3 mois	3,3%	0,4%
6 mois	2,2%	0,8%
YTD	-4,9%	1,0%
1 an	-10,1%	1,8%
3 ans	13,1%	6,0%
5 ans	5,9%	11,1%
Création	25,1%	27,0%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	9,45%	7,34%	10,21%
Ratio de Sharpe	-1,04	0,58	0,18
Max. Drawdown	-18,33%	-19,85%	-22,67%

Caractéristiques

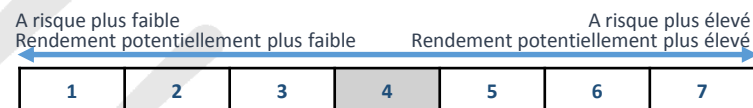
Date de création : novembre 2007
Classification AMF : Diversifiés
OPC conforme à la directive UCIT IV
Eligibilité PEA : Non
Valorisation journalière

part AC Code ISIN
Part IC FR0010532119
FR0012364933

Code Bloomberg
APROACT FP

Durée de placement recommandé : 5 ans
Indice de référence: Eonia +2%

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%
Minimum souscription initial part IC : 10 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC



Pour plus d'information :
www.amplegest.com



73 boulevard Haussmann
75008 Paris
+ 33 (0)1 40 67 08 40

S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273
Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407
Agrément AMF n° : GP07000044

Faits marquants

Les marchés ont retrouvé une dynamique fortement haussière en juillet, une fois l'effet de surprise du Brexit passé et bien aidés par des publications microéconomiques de bonne facture.

Alors que nous pouvions craindre une période d'attentisme prolongée de la part des agents économiques, les premiers indicateurs de confiance des consommateurs ou de perspectives économiques des chefs d'entreprises post Brexit ont surpris positivement sauf au Royaume-Uni.

Les chiffres de l'emploi américain ont aussi rassuré, après un chiffre inquiétant en juin, qui ressemble désormais à une anomalie statistique.

La reprise en Europe continentale ne devrait être affectée que marginalement par l'effet Brexit et l'inflexion positive de la croissance européenne est toujours valide.

Le statut quo de la Reserve Federal continue d'être bénéfique aux actifs émergents, qui ont retrouvé un trend positif.

Néanmoins, face à la forte volatilité des marchés, nous conservons un positionnement structurellement médian. Votre fonds progresse de 3,1% sur le mois.

Les principaux moteurs à la performance sont : les actions européennes et notamment le segment des petites et moyennes capitalisations, et notre exposition (récemment renforcée) aux actions des marchés émergents.

Nous avons essentiellement géré notre exposition via des futures indiciels. Ces opérations tactiques contribuent positivement à hauteur de 35bps.

De manière plus structurelle, nous avons pris quelques profits sur nos stratégies sur le high yield américain après le bon comportement récent.

Enfin, nous avons souscrit à une stratégie sur les microcaps globales.

L'exposition réelle de votre fonds aux actions est de 61%, avec une surpondération sur les actions européennes (25%).

La poche alternative représente 20% du portefeuille, le reste est en liquidités.

Nous conservons une exposition importante au dollar américain (22% du fonds).

Depuis le début de l'année, votre fonds recule de 4,9%.

Contributeurs à la performance

Positifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	0,65
Amplegest Pricing Power - IC -	0,41
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	0,29
Amplegest Long Short - IC -	0,27
Fx Foward EUR JPY 05/07/2016 - fin decomposition	0,27

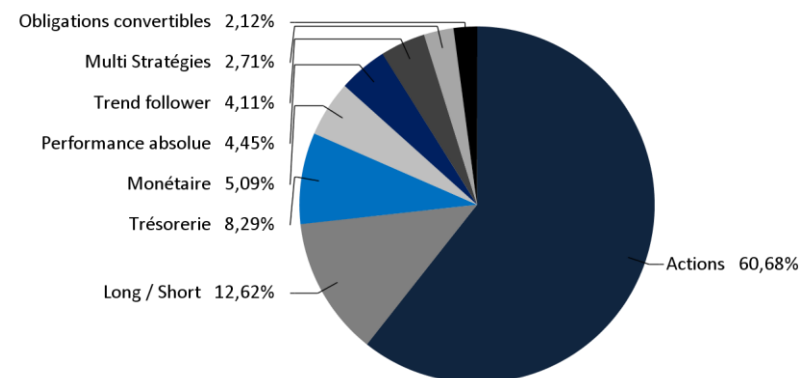
Négatifs	%
FESX SEP 16	-0,20
Fx Forward JPY EUR 05/07/2016	-0,18
Fx Foward EUR USD 21/07/2016	-0,13
Fx forward eur usd 05/07/2016	-0,07
Fx forward eur usd 05/07/2016	-0,07

Portefeuille

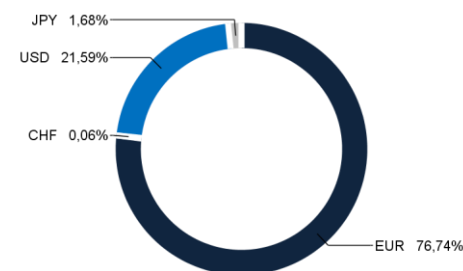
Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	12,62%
Amplegest Pricing Power - IC -	9,41%
Amplegest MidCaps - IC -	9,01%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	5,3%
Comgest Japan - I -	4,33%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

