

AMPLEGEST PROACTIF

SEPTEMBRE 2016

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 : 25,69 M€

Performance 2016 : -3,37%

V.L (part AC) : 127,08 €

(part IC) : 103,24 €



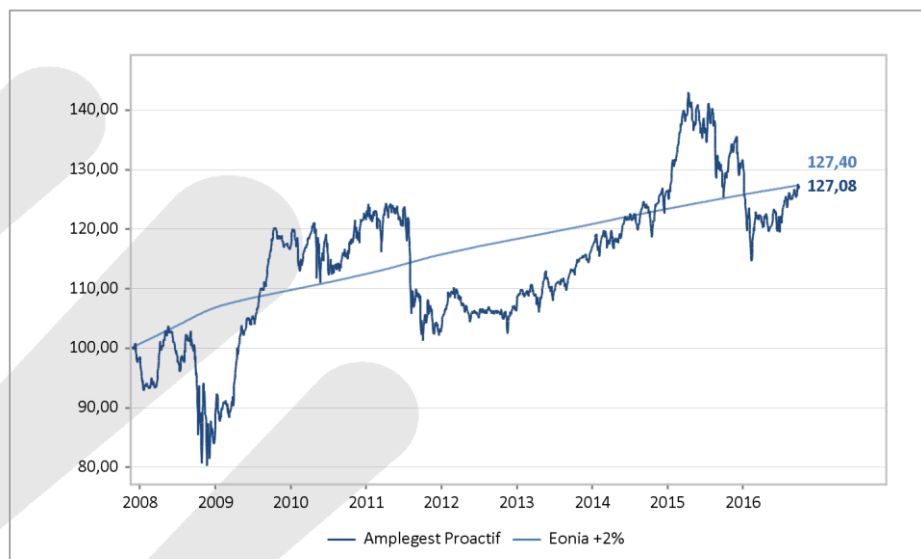
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,1%	0,1%
3 mois	4,7%	0,4%
6 mois	4,3%	0,8%
YTD	-3,4%	1,3%
1 an	0,8%	1,8%
3 ans	12,7%	6,0%
5 ans	23,2%	10,9%
Création	27,1%	27,4%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	7,81%	7,34%	10,12%
Ratio de Sharpe	0,14	0,56	0,20
Max. Drawdown	-15,47%	-19,85%	-22,67%

Caractéristiques

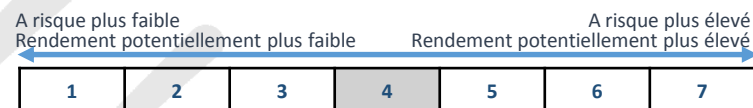
Date de création : novembre 2007
Classification AMF : Diversifiés
OPC conforme à la directive UCIT IV
Eligibilité PEA : Non
Valorisation journalière

part AC
Part IC

Code ISIN
FR0010532119
FR0012364933

Code Bloomberg
APROACT 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'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

Si le principe du record est d'être battu, nous ne pouvons que constater que les marchés américains en sont convaincus. Le S&P 500 et le Nasdaq 100 terminent le mois et le trimestre proches de leur plus haut historique soutenus par une activité économique solide et une inflexion à la hausse des estimations de croissance des bénéficiaires. En Europe, les difficultés du secteur bancaire européen, feuilleton interminable du plan de restructuration en Italie et effondrement de la Deutsche Bank, entretiennent la défiance. Pourtant, la reprise est bien là, la confiance du consommateur est au plus haut, et ici aussi, les publications de résultats pourraient surprendre positivement. Avec un retard de performance historiquement élevé par rapport aux autres marchés, la zone euro conserve un potentiel de rattrapage significatif. Alors que les taux du 10 ans allemand restent en territoire négatif, nous pensons que les actions, avec un rendement sur dividende de 2 à 3,5%, ont toujours un potentiel de hausse.

Nous avons alloué 3% de liquidités à deux stratégies actions globales sur une thématique commune : la robotique.

Toujours dans la poche actions, nous avons souscrit pour 2% du fonds à un tracker banques européennes.

Nous avons réduit de moitié une position dans une stratégie de trend following.

Enfin, nous continuons d'effectuer des mouvements tactiques sur futures indiciaires, qui rapportent 60bps à la performance en septembre.

Le fonds est réparti de la façon suivante (exposition réelle des différentes stratégies) :

64% en actions, avec une surpondération des zones européenne et émergente, 21% en stratégies alternatives, 2% en taux et le reste en liquidités.

En septembre, votre fonds s'apprécie de 1,1%.

La performance depuis le début de l'année est de -3,4%.

Contributeurs à la performance

Positifs	%
CAC40 Septembre 2016	0,86
Amplegest Pricing Power - IC -	0,40
Amplegest MidCaps - IC -	0,38
Mandarine Global Microcap - M -	0,27
Comgest Japan - I -	0,22

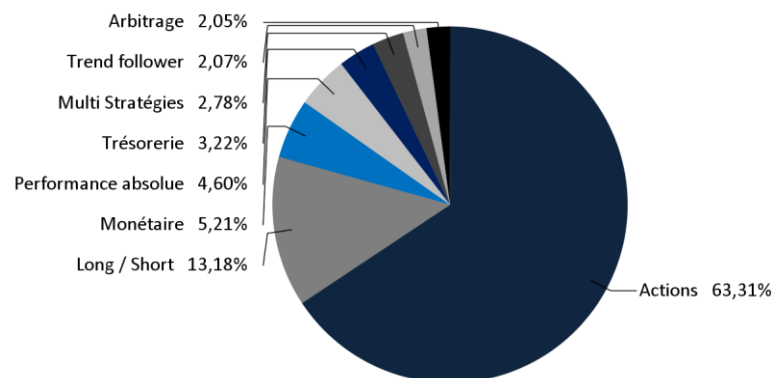
Négatifs	%
FESX DEC 16	-0,30
Lyxor UC ETF Eu 600 Bks	-0,23
Next AM Fund - Tendence Finance – A -	-0,13
Vontobel Bond Global Aggregate – I -	-0,11
Ose Pharma	-0,10

Portefeuille

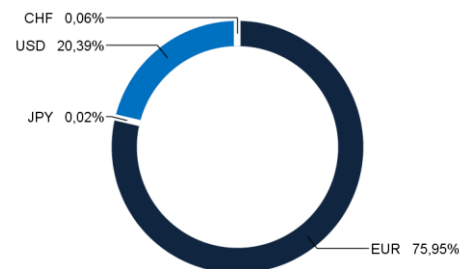
Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	13,18%
Amplegest MidCaps - IC -	9,63%
Amplegest Pricing Power - IC -	9,49%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	5,4%
Comgest Japan - I -	4,25%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

