

AMPLEGEST PROACTIF

OCTOBRE 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 : 27,38 M€

Performance 2016 : -3,20%

V.L (part AC) : 127,30 €

(part IC) : 103,51 €



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	0,2%	0,1%
3 mois	1,8%	0,4%
6 mois	5,1%	0,8%
YTD	-3,2%	1,4%
1 an	-4,0%	1,7%
3 ans	10,6%	5,9%
5 ans	18,9%	10,7%
Création	27,3%	27,6%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	7,50%	7,33%	10,08%
Ratio de Sharpe	-0,50	0,48	0,20
Max. Drawdown	-15,47%	-19,85%	-22,67%

Caractéristiques

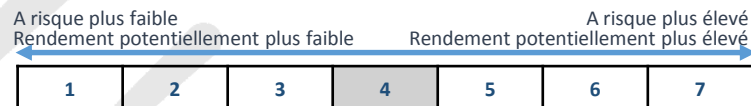
Date de création : novembre 2007
Classification AMF : Diversifiés
OPC conforme à la directive UCIT IV
Eligibilité PEA : Non
Valorisation journalière

part AC Code ISIN
FR0010532119
Part IC Part IC
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

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



Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF.

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

Aux Etats-Unis, la conjoncture économique reste soutenue mais encore loin d'un haut de cycle. Retour au plein emploi, augmentation régulière des salaires et dissipation de l'effet pétrole font que la Fed continuera à remonter ses taux lentement. En Europe, la reprise prend de l'ampleur, les derniers indicateurs publiés sont ressortis meilleurs qu'attendus. Ici aussi, les derniers chiffres d'inflation sont ressortis supérieurs aux attentes. Si la remontée des taux longs aux Etats-Unis est normale à ce stade du cycle, elle est plus surprenante en Europe. Nous sommes encore très loin de l'objectif d'inflation de la BCE. La tension récente nous paraît être plus une correction dans un marché surévalué qu'un changement de tendance.

Aujourd'hui, ce sont les politiques qui dictent le comportement des investisseurs. Nous assistons à une montée du populisme et un rejet de la classe politique traditionnelle. Aux Etats-Unis, Hilary Clinton apparaît plus comme la candidate par défaut face à un adversaire qui inquiète. Après Le Brexit qui a laissé un goût amer, nous sommes entrés dans une longue période électorale. Les marchés ayant horreur de l'incertitude, les intervenants restent sur la défensive mais, en bourse, il ne faut jamais oublier que la politique crée souvent de beaux points d'entrées.

Au cours du mois, nous avons réduit la part actions européennes de votre fonds.

Nous avons à l'inverse renforcé la thématique robotique et avons renforcé la part cyclique de la part actions.

Enfin, nous continuons d'effectuer des mouvements tactiques sur futures indicels, qui rapportent 10bps à la performance en octobre.

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

59% en actions, avec une surpondération des zones européenne et émergente, 18% en stratégies alternatives, 2% en taux et le reste en liquidités.

En octobre, votre fonds s'apprécie de 0,2% et profite de la bonne tenue des zones américaine, émergente et japonaise et du tracker banques européennes.

La performance depuis le début de l'année est de -3,2%.

Contributeurs à la performance

Positifs	%
L UC ETF Eu 600 Bks	0,18
Comgest Japan - I -	0,13
BNP Paribas-A-	0,12
Union Dollar Cash	0,12
Gemequity - I -	0,09

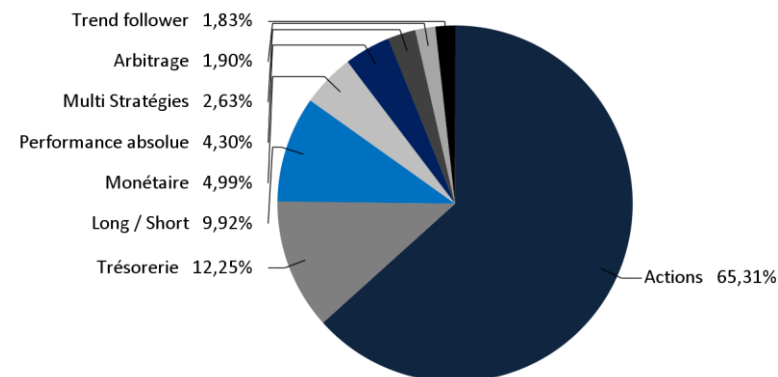
Négatifs	%
FESX DEC 16	-0,20
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,20
Next AM Fund - Tendence Finance – A -	-0,13
Amplegest MidCaps - IC -	-0,09
Ose Pharma	-0,09

Portefeuille

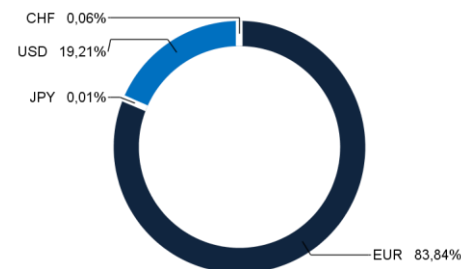
Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	9,92%
Amplegest MidCaps - IC -	7,57%
Amplegest Pricing Power - IC -	7,35%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	5,05%
Comgest Japan - I -	4,10%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

