

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 : 27,45 M€

Performance 2016 : -3,31%

V.L (part AC) : 127,16 €

(part IC) : 103,48 €



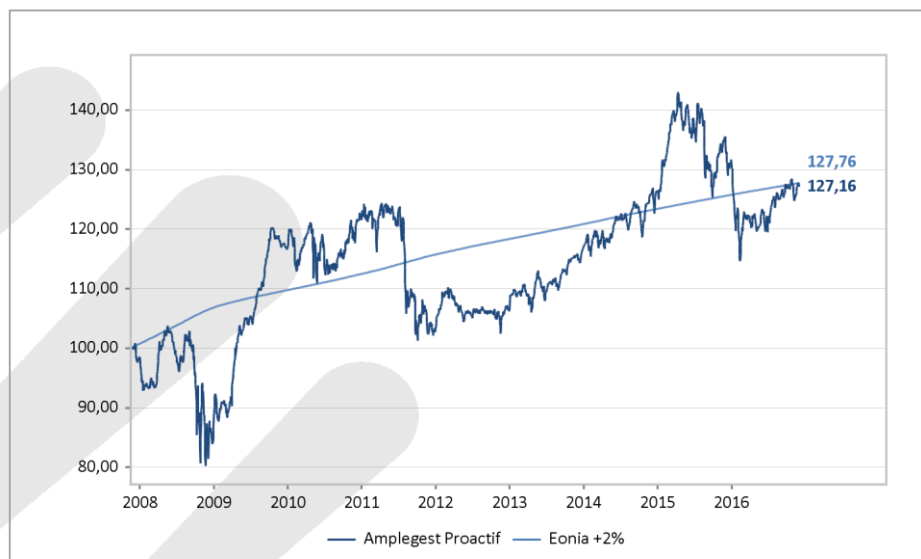
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

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



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	7,57%	7,38%	10,05%
Ratio de Sharpe	-0,76	0,44	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
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

Après la surprise du Brexit, les américains nous offrent celle de l'élection de Donald Trump. Les mesures économique annoncées, investissement dans les infrastructures et baisse d'impôts, vont apporter un surcroît de croissance significatif. Partout ailleurs, la reprise économique se confirme. Les investisseurs sont passés, brutalement d'un scénario de croissance mondiale molle à une reprise économique généralisée. Les taux ont fortement remonté et nous assistons à un rotation sectorielle vers les valeurs cycliques au détriment des défensives. Reste la dernière échéance électorale importante, le référendum en Italie. Avec une baisse de 25% de la bourse italienne et un écart de taux Allemagne-Italie au plus haut, la victoire du non semble largement anticipée par les marchés. Une baisse supplémentaire le lendemain des résultats nous donnerait un point d'entrée favorable en Europe.

Sur le mois de Novembre votre fonds recule de 0,1%, légèrement impacté par la rotation sectorielle actuelle.

Nous n'avons pas renforcé la poche actions (59% du fonds) mais avons arbitré certains de nos thèmes d'investissement.

Sur le thème de la reflation de l'économie, nous avons au sein de la poche européenne, initié une ligne dans un fonds value, fortement investi en valeurs bancaires.

Même chose au sein de l'allocation US, dans laquelle nous avons arbitré une stratégie minimum volatilité pour un fonds value essentiellement investi en bancaires, valeurs de santé et pétrolières.

Nous avons tactiquement, post élections américaines souscrit à un tracker construction, que nous avons soldé en amont du référendum italien, comme notre tracker banques.

Enfin nous avons mis en place un « put spread » sur l'Eurostoxx pour se prémunir d'une mauvaise réaction des marchés après l'échéance italienne.

Depuis le début de l'année, votre fonds recule de 3,3%.

Contributeurs à la performance

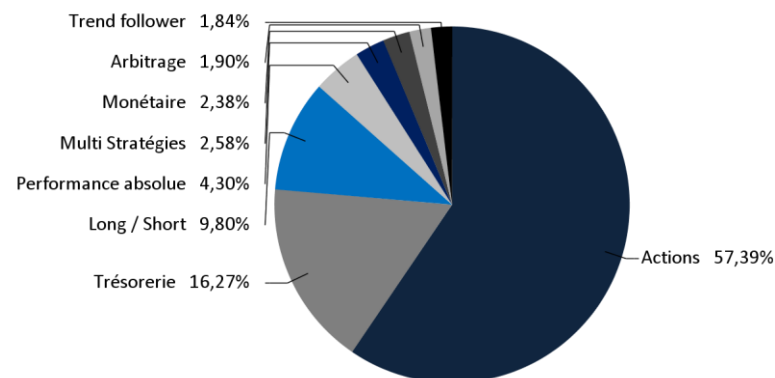
Positifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield – I -	0,17
Union Dollar Cash	0,12
Polar Capital North American Fund USD – I -	0,11
SPDR S&P 500 UCITS ETF	0,11
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	0,09
Négatifs	%
CAC40 Novembre 2016 - 18/11/16	-0,21
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,15
Comgest Japan - I -	-0,09
Amplegest Long Short - IC -	-0,09
Avaron Emerging Europe -E-	-0,09

Portefeuille

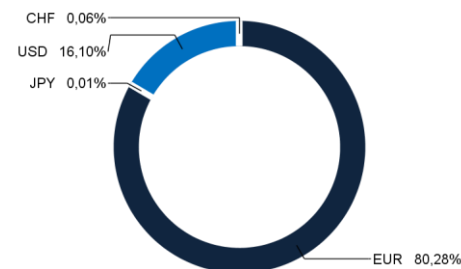
Principales lignes

	Poids
SICAV Amplegest Compartiment Long Short - IC -	9,80%
Amplegest MidCaps - IC -	7,60%
Amplegest Pricing Power - IC -	7,12%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	5,02%
Comgest Japan - I -	3,96%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

