

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 : 28,56 M€

Performance 2016 : -1,47%

V.L (part AC) : 129,58 €

(part IC) : 105,53 €



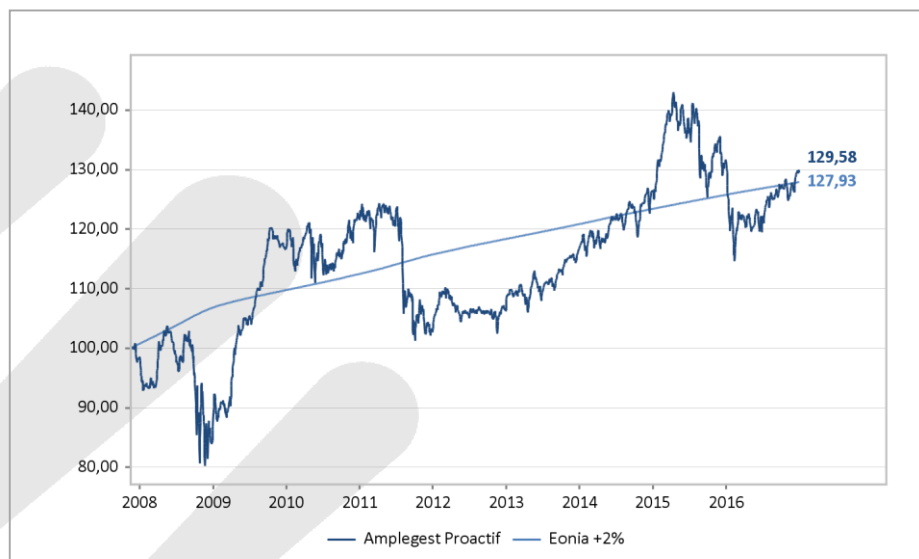
**Xavier d'ORNELLAS**  
x.dornellas@amplegest.com  
01 40 67 08 49



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

## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,9%	0,1%
3 mois	2,0%	0,4%
6 mois	6,8%	0,8%
YTD	-1,5%	1,7%
1 an	-1,5%	1,7%
3 ans	10,9%	5,9%
5 ans	25,8%	10,5%
Création	29,6%	27,9%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	7,30%	7,40%	10,02%
Ratio de Sharpe	-0,16	0,49	0,22
Max. Drawdown	-11,97%	-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](http://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

Une fois le référendum italien passé, dernier évènement politique d'une année chargée, les marchés ont poursuivi leur mouvement de hausse entamé cet été.

En devises locales, la majorité des grands indices, dividendes réinvestis, ont terminé 2016 en territoire positif.

Les investisseurs constatent une reprise économique généralisée qui finira par se traduire dans les profits des entreprises.

Les indices S&P500 et Nasdaq ont atteints leur plus haut historique. Dans une phase d'appréciation du dollar américain les marchés européens et japonais ont surperformé et ont récupéré leurs pertes pour terminer l'année en légère hausse.

Une fois de plus, l'incertitude politique a permis de trouver un point d'entrée sur les marchés.

En décembre, votre fonds progresse de 1,9%.

Les jours suivant le référendum italien (avec une large victoire du « non »), nous avons remonté l'exposition de votre fonds pour finir le mois exposé à 64% contre 59% le mois précédent.

Nous avons donc vendu la stratégie optionnelle de put spread, acheté du tracker indiciel banques (2% de l'actif) et clôturé notre couverture indicelle (3,4%).

Le renforcement s'est donc fait les jours suivant le référendum et concentré sur la partie européenne. Dans la poche américaine, nous avons vendu notre ligne en Yahoo.

Sur le dollar, nous avons pris quelques bénéfices sur notre surexposition. Le fonds est exposé au dollar américain à hauteur de 18%.

Enfin, nous avons souscrit à une stratégie actions globale sur le thème de la sécurité.

En 2016, votre fonds affiche une performance négative de 1,5%.

## Contributeurs à la performance

Positifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	0,45
Amplegest Pricing Power - IC -	0,32
Compartiment Long Short - IC -	0,28
Ose Pharma	0,18
Polar Capital funds plc - European Income fund - I -	0,14

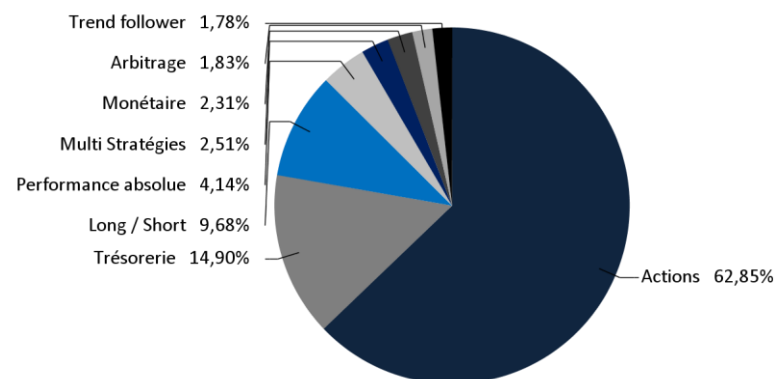
Négatifs	%
FESX DEC 16	-0,10
GaveKal Asian Opps UCITS - A	-0,05
Pictet - Security - P - USD	-0,03
CAC40 Janvier 2017	-0,03
Yahoo	-0,03

## Portefeuille

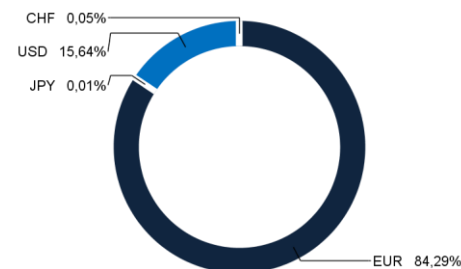
Principales lignes

	Poids
Compartiment Long Short - IC -	9,68%
Amplegest MidCaps - IC -	7,74%
Amplegest Pricing Power - IC -	6,85%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	4,78%
Comgest Japan - I -	3,83%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

