

AMPLEGEST PROACTIF

JANVIER 2017

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).

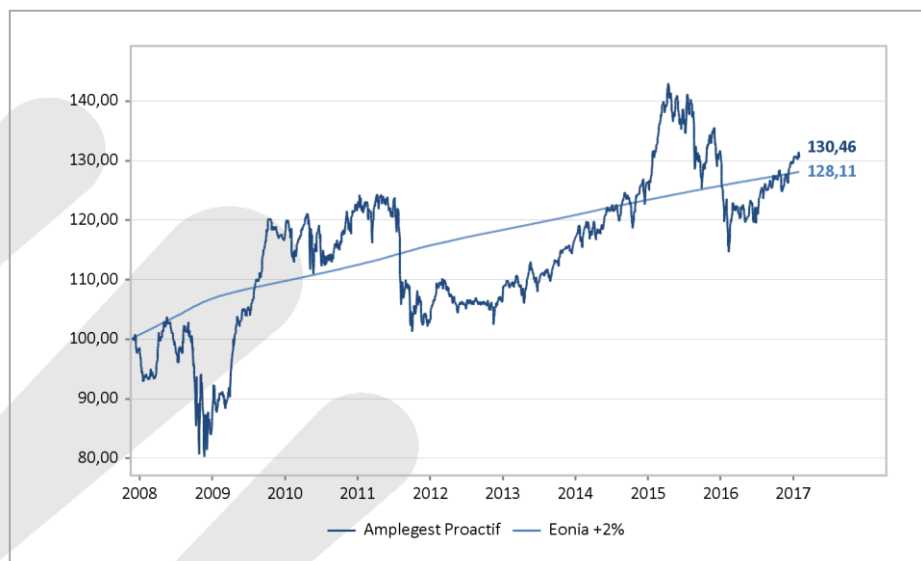
Amplegest a construit une méthode propriétaire d'allocation d'actifs fondée sur une matrice de tendance qui comprend une étude macro-économique et une grille de lecture des marchés. Amplegest Proactif est géré selon le style de gestion flexible. Le gérant a toute latitude pour faire varier l'exposition 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 : 29,62 M€ V.L (part AC) : 130,46 €
Performance 2017 : 0,68% (part IC) : 106,33 €

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,7%	0,1%
3 mois	2,5%	0,4%
6 mois	4,3%	0,8%
YTD	0,7%	0,1%
1 an	6,6%	1,7%
3 ans	11,4%	5,8%
5 ans	21,4%	10,5%
Création	30,5%	28,1%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

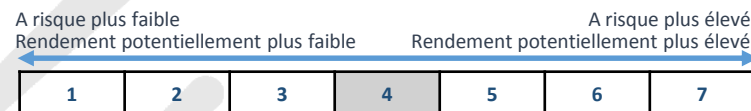
Caractéristiques

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 Code ISIN : FR0012364933
Durée de placement recommandée : 5 ans
Indice de référence : Eonia +2%

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



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



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

Amplegest Proactif AC



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	6,44%	7,36%	9,98%
Ratio de Sharpe	1,07	0,51	0,22
Max. Drawdown	-7,32%	-19,85%	-22,67%

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

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

© 2016 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Faits marquants

Maintenant que le nouveau président américain est entré en fonction, nous rentrons maintenant dans le vif du sujet : il n'a pas changé de mode de communication et suscite des accès de nervosité des intervenants. Comme souvent, les événements politiques offrent de bons points d'entrée sur les marchés et, comme en 2016, nous nous attendons à des mouvements brusques dont nous essaierons de tirer parti. Aujourd'hui, on ne peut que constater que la reprise économique jusqu'à récemment cantonnée aux seuls Etats-Unis, devient mondiale. Le réveil de l'Europe est plus rapide qu'anticipé. Les marchés ont entamé un processus de normalisation ce qui explique qu'ils marquent le pas et que la consolidation, se fait en bon ordre. Le processus de normalisation, notamment la remontée des taux à des niveaux en phase avec la situation économique, est logique.

En janvier, votre fonds progresse de 0,68%.

Nous avons été actifs tactiquement. Ces opérations de court terme rapportent 10 bps à la performance.

Au sein de la poche actions, nous avons renforcé le bêta sur la zone européenne, renforcé la thématique de la sécurité et également Amazon.

Dans nos allocations devises, nous avons coupé nos positions longues yen, la totalité du portefeuille actions japonaises est donc protégé de la variation de la devise nippone face à l'Euro.

Enfin, nous avons profité de volatilités implicites basses sur le marché des options pour initier un straddle sur l'Eurostoxx 50 dans une double optique : profiter d'un regain de volatilité éventuel et réduire la volatilité globale du portefeuille si ce dernier se matérialisait.

Contributeurs à la performance

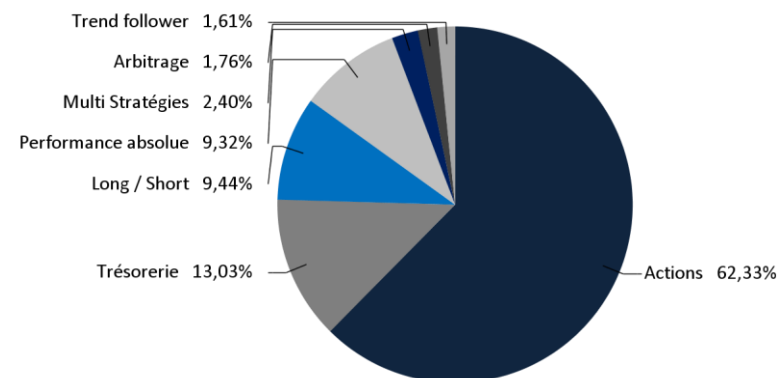
Positifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	0,16
Gemequity - I -	0,14
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	0,13
SICAV Amplegest Compartiment Long Short - IC -	0,11
Comgest Japan - I -	0,10

Négatifs	%
Ose Pharma	-0,11
Next AM Fund - Tendence Finance - A -	-0,10
Polar Capital funds plc - European Income Fund - I -	-0,08
H2O Allegro - I -	-0,04
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	-0,03

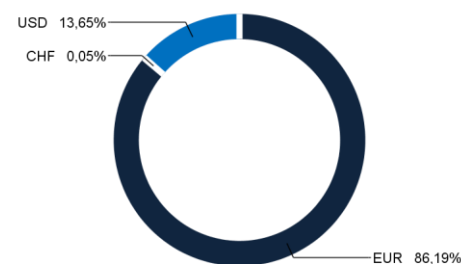
Portefeuille

Principales lignes	Poids
SICAV Amplegest Compartiment Long Short - IC -	9,44%
Amplegest MidCaps - IC -	7,05%
Amplegest Pricing Power - IC -	6,19%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	4,72%
Comgest Japan - I -	3,78%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

