

# AMPLEGEST PROACTIF

FÉVRIER 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 : 30,3 M€ V.L (part AC) : 132,65 €  
Performance 2017 : 2,37% (part IC) : 108,18 €



**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



## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,7%	0,1%
3 mois	4,3%	0,4%
6 mois	5,5%	0,8%
YTD	2,4%	0,3%
1 an	9,3%	1,7%
3 ans	10,9%	5,8%
5 ans	21,1%	10,4%
Création	32,7%	28,3%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	5,26%	7,31%	9,94%
Ratio de Sharpe	1,83	0,50	0,24
Max. Drawdown	-3,12%	-19,85%	-22,67%

## Caractéristiques

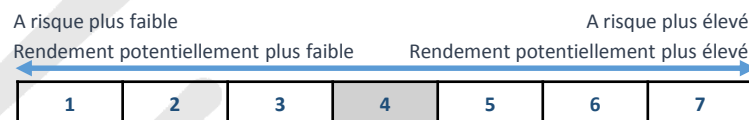
Date de création : novembre 2007  
Classification AMF : Diversifiés  
OPC conforme à la directive UCIT IV  
Eligibilité PEA : Non  
Valorisation journalière

part AC Code ISIN  
Part IC FR0010532119

Code Bloomberg  
APROACT FP

Durée de placement recommandée : 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

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

Quand la politique prend le dessus.

Les marchés restent sur une tendance haussière avec un momentum vigoureux. Dans les zones où le risque politique s'est dissipé, les fondamentaux macroéconomiques reprennent leur droit. La croissance économique et le retour à la normale du rythme d'inflation généralisés sont des signes positifs pour la croissance des résultats des entreprises. La théorie de la stagnation séculaire dans un monde sans inflation est battue en brèche. L'Europe sous-performe, bien que connaissant une reprise économique plus rapide qu'anticipée mais doit attendre que les incertitudes politiques soient levées pour commencer à rattraper le retard accumulé depuis 2011.

En février, votre fonds progresse de 1,7%.

L'essentiel de la performance est réalisé grâce à la poche actions et aux stratégies de trend following. A l'inverse, les stratégies long short et de performance absolue, pénalisent légèrement la performance. Même constat pour notre stratégie de change à terme longue sur l'Euro / Yen que nous conservons pour ne plus avoir d'exposition sur la devise nippone.

Le straddle initié le mois dernier pour jouer un regain de volatilité coûte quelques points de base à cause de la valeur temps : l'Eurostoxx et les volatilités implicites sont restés quasi inchangés.

Nous conservons un portefeuille identique à celui de la fin du mois de janvier à la seule différence que nous avons augmenté l'allocation aux actions européennes de 2,5%.

Depuis le début de l'année, votre fonds progresse de 2,4%.

## Contributeurs à la performance

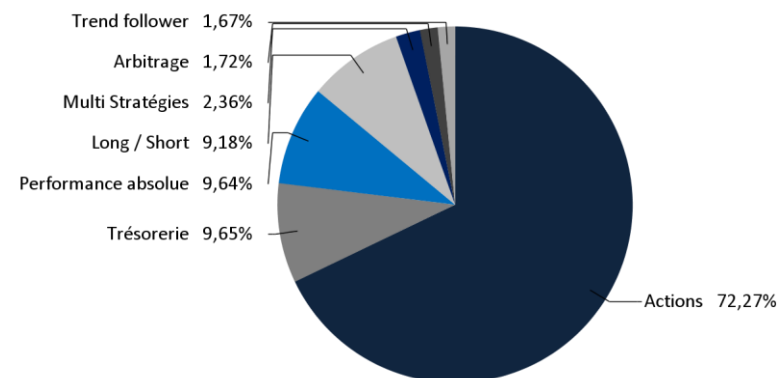
Positifs	%
Solocal	0,33
Amplegest Pricing Power - IC -	0,21
Amplegest MidCaps - IC -	0,18
Gemequity - I -	0,16
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	0,15
Négatifs	%
Sicav Amplegest Compartiment Long Short - IC -	-0,05
H2O Barry Short Fund - D - EUR	-0,05
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	-0,03
FESX MARS 2017	-0,02
Sparx Japan EUR - A -	-0,01

## Portefeuille

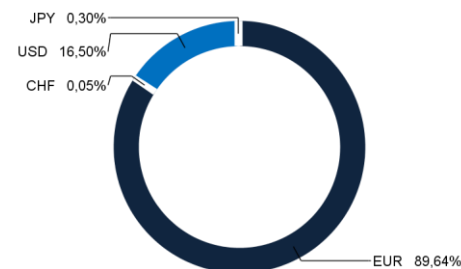
### Principales lignes

	Poids
Sicav Amplegest Compartiment Long Short - IC -	9,18%
Amplegest MidCaps - IC -	7,07%
Amplegest Pricing Power - IC -	6,26%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	4,76%
Comgest Japan - I -	3,78%

### Répartition par classe d'actifs



### Répartition par devises



### Actions : répartition géographique

