

AMPLEGEST PROACTIF

JUIN 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. L'exposition en actions pourra varier de 0 à 100%.

Encours : 34,22 M€
 Performance 2017 : 4,77%

V.L (part AC) : 135,76 €
 (part IC) : 111,02 €



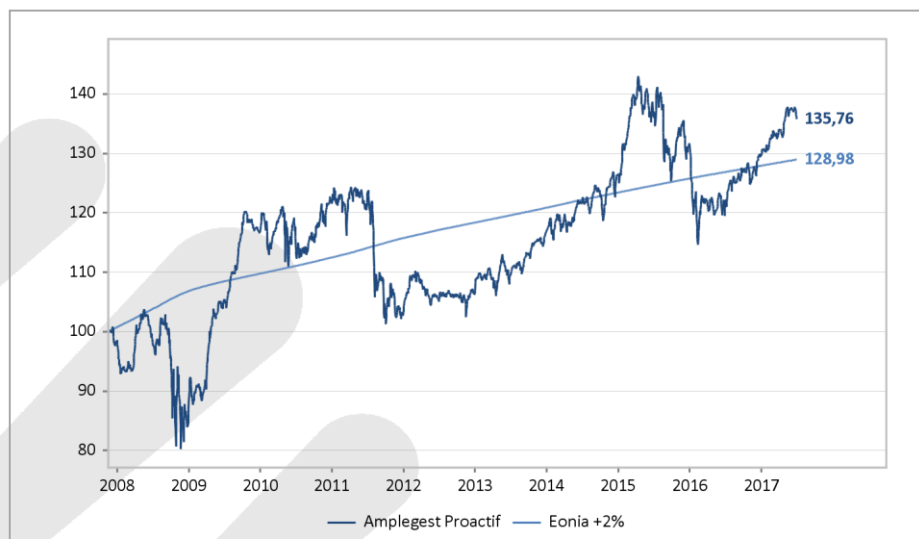
Xavier d'ORNELLAS
 x.dornellas@amplegest.com
 01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-1,1%	0,1%
3 mois	1,3%	0,4%
6 mois	4,8%	0,8%
YTD	4,8%	0,8%
1 an	11,9%	1,7%
3 ans	11,7%	5,6%
5 ans	29,2%	10,1%
Création	35,8%	29,0%



Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Amplegest Proactif AC



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Volatilité	4,28%	7,19%	9,79%
Ratio de Sharpe	2,86	0,55	0,26
Max. Drawdown	-2,79%	-19,85%	-22,67%

Caractéristiques

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

part AC Code ISIN Code Bloomberg
 FR0010532119 APROACT FP
 Part IC Code ISIN
 FR0012364933 -

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% max
 Minimum souscription initial part IC : 10 000€
 Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
 Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
 Durée de placement recommandé : 5 ans
 Indice de référence: Eonia +2%

A risque plus faible A risque plus élevé
 Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



Source : Amplegest à défaut d'autres indications.

© 2017 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.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF. Ce fonds présente un risque de perte en capital. Il peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Ce document est publié à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre de service, une incitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à tout autre instrument financier. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement.

AMPLEGEST - SOCIETE DE GESTION - 73 BOULEVARD HAUSSMANN 75008 PARIS - TEL + 33 (0)1 40 67 08 40 - www.amplegest.com - S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273 - Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407 - Agrément AMF n° : GP0700044

Faits marquants

Les résultats des élections législatives confirment la dynamique enclenchée en France et qui se diffuse dans l'ensemble de la zone euro. Le pari électoral perdu de Theresa May en Angleterre pour consolider sa position pour les négociations pour le Brexit renforce la position de la zone euro. Les indices de confiance des entrepreneurs comme des consommateurs demeurent au plus haut et la reprise économique s'accélère. Les entreprises disposent d'un levier opérationnel significatif ce qui amène les analystes à revoir en hausse leur prévisions de croissance des résultats. Dans leurs dernières communications, les représentants de la BCE commencent à évoquer un retour à la normale de la politique monétaire. Après des années de sous performance relative, les marchés financiers de la zone euro voient revenir les investisseurs internationaux. Dans cet environnement général très positif, nous continuons de privilégier les actifs risqués.

En juin, votre fonds baisse de 1,1%.

Nous avons en début de mois profité des volatilités basses pour acheter des put Eurostoxx 3450, qui contribuent pour 19bps en juin et qui nous offrent une protection de l'ordre de 10% en fin de mois.

En fin de mois nous avons au sein des poches actions européenne et américaine, renforcé la part cyclique.

Enfin nous avons profité de la détente des taux pour renforcé notre stratégie de couverture sur les taux européens et américains.

Votre fonds est exposé à hauteur de 67,5% en actions (58% net de couvertures) avec une surpondération des zones européenne et émergente.

Nous restons totalement couvert sur le yen et partiellement sur le dollar américain.

Depuis le début de l'année, votre fonds progresse de 4,8%.

Contributeurs à la performance

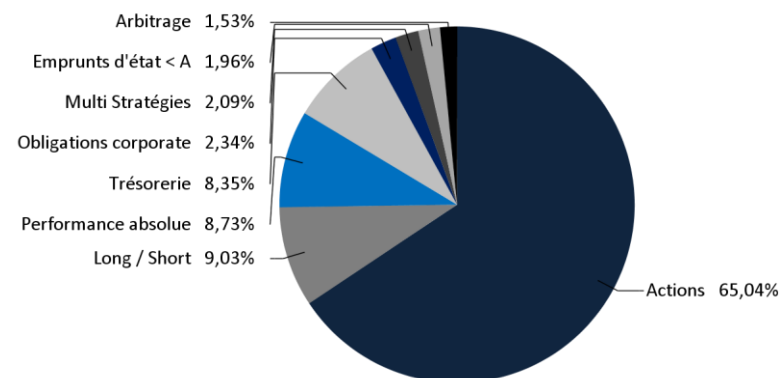
Positifs	%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	0,04
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	0,04
Sparx Japan EUR - A -	0,03
Tencent Unsp ADR	0,03
Capital International Japan Equity - X -	0,02
Négatifs	%
Ose Pharma	-0,26
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,22
Solocal	-0,11
Baring Russia AC	-0,08
Pictet-Robotics USD - P -	-0,08

Portefeuille

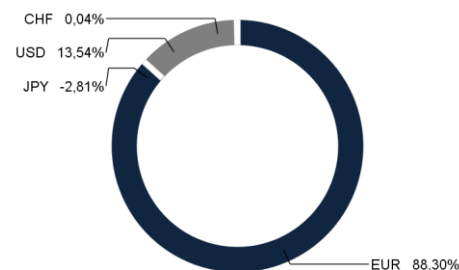
Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	9,03%
Amplegest MidCaps - IC -	7,12%
Amplegest Pricing Power - IC -	6,99%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	5,07%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	4,27%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

