

AMPLEGEST PROACTIF

AOÛT 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 : 35,7 M€
 Performance 2017 : 4,07%
 V.L (part AC) : 134,86 €
 (part IC) : 110,44 €



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	-0,2%	0,1%
3 mois	-1,8%	0,4%
6 mois	1,7%	0,8%
YTD	4,1%	1,1%
1 an	7,3%	1,7%
3 ans	9,4%	5,5%
5 ans	27,4%	10,0%
Création	34,9%	29,3%



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	3,99%	7,18%	9,72%
Ratio de Sharpe	1,91	0,45	0,25
Max. Drawdown	-2,79%	-19,85%	-22,67%

Caractéristiques

Date de création : novembre 2007
 Classification AMF : Diversifiés
 OPC conforme à la directive UCITS V
 Éligibilité 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%
 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 recommandée : 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. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs.

© 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.

Faits marquants

De Pyongyang à Washington en passant par Jackson Hole

Tensions entre la Corée du Nord et les Etats-Unis et faiblesse du dollar sont les deux principales explications du mouvement de consolidation des marchés européens et japonais. Le retour de l'aversion au risque a profité aux obligations d'Etat et à Wall Street. Les pays émergents continuent de progresser.

L'économie mondiale reste sur un rythme de croissance de 4% avec une inflation modérée. Le cycle américain se prolonge et la reprise économique est bien enclenchée en Europe et au Japon. Les indicateurs de confiance, des entrepreneurs comme des consommateurs, campent à des niveaux élevés. La faiblesse de Donald Trump aux Etats-Unis ou les incertitudes géopolitiques n'atteignent pas le moral des acteurs économiques. La réunion annuelle des banquiers centraux à Jackson Hole a « déçu » Janet Yellen et Mario Draghi n'ayant pas communiqué d'informations supplémentaires sur l'évolution de leurs politiques monétaires. La Fed et la BCE devraient poursuivre le processus d'ajustement avec le souci d'éviter tous risques de déclencher un choc de marché.

En août, votre fonds baisse de 0,2%.

La performance du fonds a été pénalisée par le retour de l'aversion au risque. La sensibilité du portefeuille étant proche 0, votre fonds n'a pas profité de la bonne tenue des obligations. Nous ne changeons par notre stratégie : compte tenu de la reprise économique et de politiques monétaires qui devraient progressivement devenir moins accommodantes, les obligations d'états sont trop chères..

La couverture des actions européennes mise en place en début de mois a permis d'amortir la baisse des marchés.

Depuis le début de l'année, votre fonds progresse de 4,1%.

Contributeurs à la performance

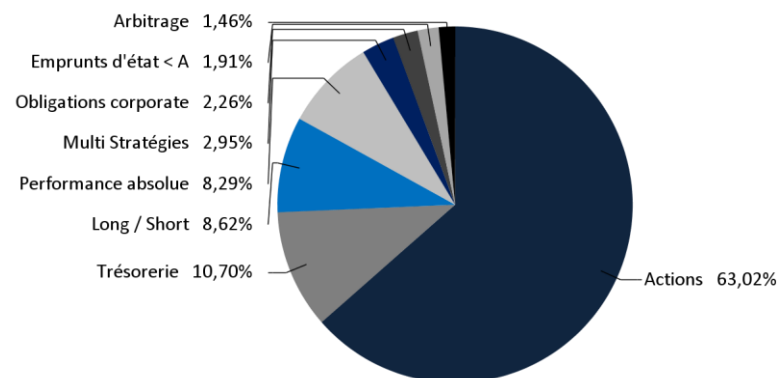
Positifs	%
Baring Russia AC	0,09
Solocal	0,08
Gemequity - I -	0,06
Tencent Unsp ADR	0,05
Comgest Growth Japan - I -	0,05
Négatifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & yield - I -	-0,14
H2O Barry Short Fund - D - EUR	-0,07
Amplegest Long Short - IC -	-0,06
Amplegest MidCaps - IC -	-0,06
Mandarine Valeur - F -	-0,03

Portefeuille

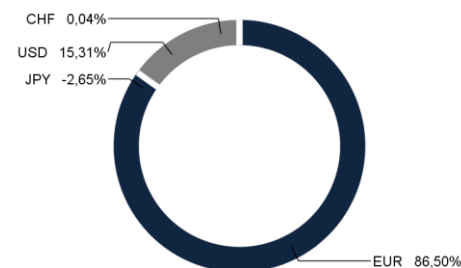
Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	8,62%
Amplegest MidCaps - IC -	6,82%
Amplegest Pricing Power - IC -	6,74%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	4,78%
GaveKal Asian Opps UCITS - A -	4,14%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Actions : répartition géographique

