FCP de droit français

AMPLEGEST PRICING POWER US

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2025

Société de Gestion : AMPLEGEST
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit

AMPLEGEST - 50 Boulevard Haussmann - 75009 - Paris

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	182 437 196,88
b) Avoirs bancaires	2 394 598,25
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 350 121,15
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	186 181 916,28
e) Passif	-892 390,32
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	185 289 525,96

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
AMPLEGEST PRICING POWER US AC en EUR	C	132 920 582,21	581 064,0805	228,75
AMPLEGEST PRICING POWER US ACH en EUR	C	110,70	1,0000	110,70
AMPLEGEST PRICING POWER US FC en EUR	C	2 338 501,76	23 243,7405	100,60
AMPLEGEST PRICING POWER US IC en EUR	C	48 068 116,06	188 731,0084	254,69
AMPLEGEST PRICING POWER US IC-USD en USD	C	2 299 586,80	20 988,3240	109,56
AMPLEGEST PRICING POWER US PC en EUR	C	110,45	1,0000	110,45

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	4,56	4,53
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	93,90	93,45
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) Se reporter au f) de l’état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l’état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	182 437 196,88	98,46	97,99
TOTAL		**182 437 196,88**	**98,46**	**97,99**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	92,29	91,84
IRLANDE	2,90	2,88
SUEDE	1,66	1,65
SUISSE	1,62	1,61
TOTAL	**98,46**	**97,99**

(*) Se reporter au f) de l’état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l’état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	3 441 298,15	6 369 139,73
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	55 067 239,59	33 540 245,48
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

AMPLEGEST - *50 Boulevard Haussmann - 75009 - Paris*

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
Part AMPLEGEST PRICING POWER US AC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part AMPLEGEST PRICING POWER US ACH	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part AMPLEGEST PRICING POWER US FC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	46,62
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part AMPLEGEST PRICING POWER US IC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part AMPLEGEST PRICING POWER US IC-USD	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part AMPLEGEST PRICING POWER US PC	
Frais de gestion variables provisionnés	0,19
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,18
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l’exercice, l’OPC n’a pas fait l’objet d’opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			**182 437 196,88**	**98,46**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**182 437 196,88**	**98,46**
Conglomérats industriels			**3 385 563,14**	**1,83**
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	7 000	3 385 563,14	1,83
Crédit à la consommation			**5 171 177,47**	**2,79**
AMERICAN EXPRESS CO	USD	19 000	5 171 177,47	2,79
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			**13 759 894,20**	**7,43**
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	8 400	7 095 133,11	3,83
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	22 000	6 664 761,09	3,60
Distribution spécialisée			**3 319 057,17**	**1,79**
TJX COMPANIES INC	USD	31 500	3 319 057,17	1,79
Divertissement			**7 932 134,27**	**4,28**
NETFLIX INC	USD	4 249	4 854 917,55	2,62
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	4 700	3 077 216,72	1,66
Equipements de communication			**3 192 912,97**	**1,72**
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	8 900	3 192 912,97	1,72
Equipements électriques			**8 772 945,40**	**4,73**
AMETEK INC	USD	29 200	4 508 559,73	2,43
EATON CORP PLC	USD	14 000	4 264 385,67	2,30
Equipements et fournitures médicaux			**7 251 714,60**	**3,91**
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	7 850	3 639 734,22	1,96
STRYKER CORP	USD	10 700	3 611 980,38	1,95
Equipements et instruments électroniques			**4 676 301,19**	**2,52**
AMPHENOL CORP-CL A	USD	55 500	4 676 301,19	2,52
FPI spécialisé			**2 579 168,94**	**1,39**
EQUINIX INC	USD	3 800	2 579 168,94	1,39
Hôtels, restaurants et loisirs			**3 605 925,94**	**1,95**
BOOKING HOLDINGS INC	USD	730	3 605 925,94	1,95
Industrie aérospatiale et défense			**3 732 785,84**	**2,01**
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	8 750	3 732 785,84	2,01
Logiciels			**36 429 606,66**	**19,68**
HEICO CORP	USD	14 363	4 019 679,18	2,17
INTUIT INC	USD	5 480	3 682 775,09	1,99
MICROSOFT CORP	USD	30 000	12 732 337,88	6,89
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	19 000	3 317 542,66	1,79
SALESFORCE INC	USD	17 700	4 118 270,48	2,22
SERVICENOW INC	USD	4 920	4 315 830,72	2,33
SYNOPSYS INC	USD	9 700	4 243 170,65	2,29

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Matériaux de construction			**2 955 366,55**	**1,59**
VULCAN MATERIALS CO	USD	13 280	2 955 366,55	1,59
Médias et services interactifs			**11 230 096,42**	**6,06**
ALPHABET INC-CL A	USD	55 000	8 270 179,18	4,46
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	4 700	2 959 917,24	1,60
Ordinateurs et périphériques			**5 776 970,99**	**3,12**
APPLE INC	USD	33 000	5 776 970,99	3,12
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			**2 802 240,61**	**1,51**
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	8 100	2 802 240,61	1,51
Produits alimentaires			**3 705 025,60**	**2,00**
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	26 500	3 705 025,60	2,00
Produits chimiques			**5 364 344,71**	**2,90**
LINDE PLC	USD	13 400	5 364 344,71	2,90
Produits pharmaceutiques			**3 206 821,67**	**1,73**
ZOETIS INC	USD	24 100	3 206 821,67	1,73
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			**15 790 054,65**	**8,52**
BROADCOM INC	USD	20 137	4 736 146,80	2,56
NVIDIA CORP	USD	82 000	11 053 907,85	5,96
Services aux entreprises			**2 635 725,26**	**1,42**
WASTE MANAGEMENT INC	USD	13 500	2 635 725,26	1,42
Services financiers diversifiés			**2 997 760,24**	**1,62**
ON HOLDING AG-CLASS A	USD	67 500	2 997 760,24	1,62
Services liés aux technologies de l'information			**8 836 207,33**	**4,77**
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	9 500	1 813 835,32	0,98
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	45 000	3 582 337,88	1,93
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	14 000	3 440 034,13	1,86
Sociétés commerciales et de distribution			**2 249 914,68**	**1,21**
UNITED RENTALS INC	USD	3 500	2 249 914,68	1,21
Textiles, habillement et produits de luxe			**2 223 259,39**	**1,20**
RALPH LAUREN CORP	USD	9 500	2 223 259,39	1,20
Vente par correspondance			**8 854 220,99**	**4,78**
AMAZON.COM INC	USD	47 300	8 854 220,99	4,78
Total			**182 437 196,88**	**98,46**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	182 437 196,88
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	3 744 719,40
Autres passifs (-)	-892 390,32
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**185 289 525,96**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMPLEGEST PRICING POWER US AC	EUR	581 064,0805	228,75
Part AMPLEGEST PRICING POWER US ACH	EUR	1,0000	110,70
Part AMPLEGEST PRICING POWER US FC	EUR	23 243,7405	100,60
Part AMPLEGEST PRICING POWER US IC	EUR	188 731,0084	254,69
Part AMPLEGEST PRICING POWER US IC-USD	USD	20 988,3240	109,56
Part AMPLEGEST PRICING POWER US PC	EUR	1,0000	110,45