

Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision finale d'investissement



6 M€
ENCOURS

243,76 €
VL PART RH EUR

SFDR 8

FOURPOINTS America est géré de façon discrétionnaire. La gestion du fonds repose sur une sélection de valeurs de sociétés de toutes capitalisations. Le fonds privilégie les sociétés dotées d'avantages compétitifs forts, positionnées principalement sur des secteurs de croissance. La sélection s'appuie sur une analyse fondamentale et systématique des valeurs de l'univers d'investissement, menée par les équipes de gestion.



PERF. AVRIL | PERF. YTD
+0,9% | -8,3%

À risque plus faible

À risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

SRI : à risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Le niveau de risque de 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance

Principaux risques

- Risque de perte en capital
- Risques liés aux actions
- Risque de change
- Risque de liquidité

Caractéristiques

- Classification SFDR** : Article 6
- Conformité** : Directive UCITS V
- Éligible** : Assurance vie
- Valorisation** : Journalière
- Indice de référence** : S&P 500 dividendes nets réinvestis
- Établissement Centralisateur** : CACEIS BANK
- Commission de surperformance** : Néant
- Frais de souscription** : 2,5% max
- Frais de rachat** : 0%
- Durée de placement recommandée** : 5 ans
- Centralisation des ordres** : avant 10h30

Historique de la performance



Performances calendaires

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Part RH EUR	+13,0%	+13,1%	-25,3%	+17,7%	+13,3%	+23,3%	-13,7%	+7,7%	+11,4%	-12,2%	-5,0%	+25,1%
Indice*	+22,5%	+22,2%	-21,0%	+27,0%	+15,1%	+26,8%	-7,8%	+18,7%	+9,6%	+0,3%	+12,7%	+31,0%

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

Performances

Périodes	OPCVM	Indice*	Statistiques	1 an	3 ans	création
1 mois	+0,9%	-0,8%	Alpha	-8,9%	-24,5%	-298,8%
3 mois	-10,7%	-7,8%	Volatilité	19,9%	19,9%	21,6%
6 mois	-5,1%	-2,5%	Indice	15,8%	15,2%	16,2%
YTD	-8,3%	-5,4%	Ratio de Sharpe	-0,12	-0,04	0,09
1 an	+1,0%	+9,9%	Indice	0,42	0,42	0,30
3 ans	+5,9%	+29,9%	Max. Drawdown	-22,6%	-22,6%	-57,9%
5 ans	+28,5%	+82,0%	Indice	-18,8%	-18,8%	-56,8%
Création	+143,8%	+398,8%	Beta	1,00	1,01	0,96
			Corrélation	0,96	0,95	0,93
			Indice de Sortino	-0,18	-0,06	0,16

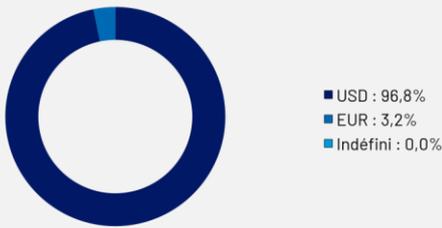
PARTS DISPONIBLES	RH-EUR	R-USD	IC-USD	ID-USD	IC
Code ISIN	FR0007028287	FR0010612754	FR0010612770	FR0010612747	FR0010941674
Code Bloom	PIMAMER FP	PIMAMAU FP	PIMAMIC FP	PIMAMID FP	PIMAICE FP
Frais de gestion	2,20%	2,20%	1,20%	1,20%	1,20%
Minimum de souscription	1 part				
Date de création	Janvier 1999	Juin 2008	Mai 2008	Mai 2008	Octobre 2010

Portefeuille

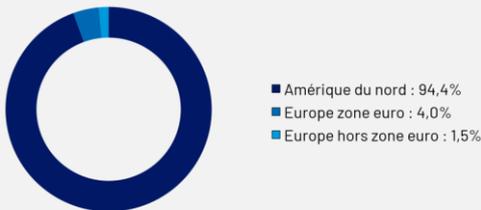
Dix premières lignes

	Poids
Apple	5,4%
Microsoft	5,3%
Amazon.Com	4,4%
Nvidia	4,0%
Linde Plc (New)	3,9%
Mastercard	3,7%
Alphabet - C -	3,6%
ServiceNow	3,6%
American Express	3,5%
Eaton Corp Plc	2,9%
Total	40,4%

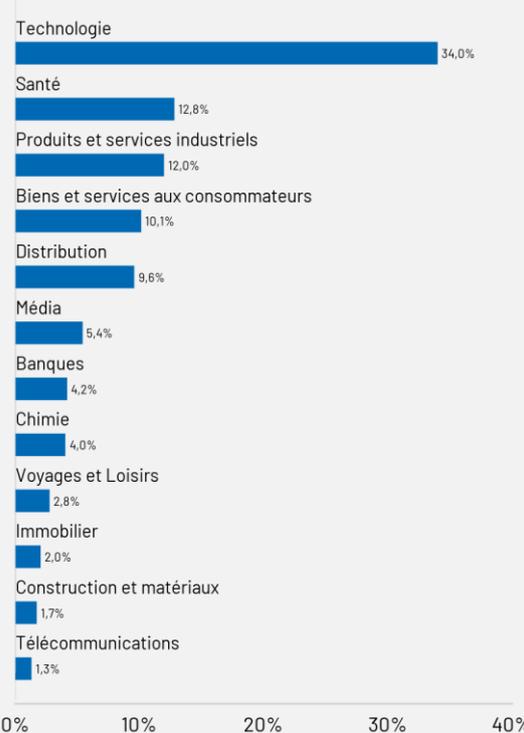
Répartition par devise



Répartition Géographique (base 100)



Répartition par secteur (base 100)



L'équipe de gestion



Julie JOURDAN
Gérante Actions
Amplegest Pricing Power US

Faits marquants

En avril, les marchés, pour le 3ème mois poursuivent leur baisse durant un mois marqué par une grande volatilité. Amplegest Pricing Power US se replie de -3.2% vs. -5.4% pour son indice de référence.

Les premières annonces de D. Trump lors de « Libération Day », le 3 avril dernier, ont sidéré les investisseurs par l'ampleur des droits de douane. Si des discussions se sont rapidement engagées notamment avec des pays tels le Japon, l'Inde, le Vietnam ainsi qu'avec l'Union Européenne, les relations sino-américaines se sont, pour leur part, à nouveau tendues, menant à une escalade des droits de douanes, qui ont été portés à 145%. Pour les autres pays les droits de douanes ont été reportés de 90 jours dans l'attente de la finalisation des négociations.

Les marchés ont évolué au rythme des avancées & tensions géopolitiques alors que le pétrole se repliait de 19% à 58\$ et le dollar touchait un point bas à 1.1515\$ vs. € avant de clore le mois autour de 1.13 €. Dans ce contexte, les secteurs les plus exposés au cycle économique (énergie, financières notamment) et les sociétés les plus exposés aux droits de douane, ont largement sous-performé. A l'inverse, les sociétés commercialisant des services (logiciels, communication etc.) ont surperformé.

Du côté des entreprises, les profits pour le T1 ressortent en hausse de 12.7%, supérieurs aux attentes de 7.3%. Nous retiendrons notamment les solides publications de : Netflix, Service Now et Amphenol, qui, en outre, se sont montrés rassurants dans leurs perspectives.

Dans ce contexte de faible visibilité et de forte incertitude, nous avons réduit notre exposition aux valeurs cycliques en cédant nos positions en Idex et Prologis, et initié Northrop Grumman, Motorola Solutions et Spotify. Par ailleurs, au travers de notre stratégie Pricing Power, nous continuons de sélectionner les valeurs présentant de solides barrières à l'entrée, sur des marchés porteurs en privilégiant celles ayant démontré leur capacité à générer un niveau élevé de FreeCashFlow et présentant un faible endettement

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

Mouvements du mois

Achats (+) / Renforcements

- Northrop Grumman (+)
- Spotify Technology (+)
- Motorola Soltn Rg (+)

Ventes (-) / Allègements

- Ralph Lauren
- Prologis (-)
- Broadcom

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%	Négatifs	%
ServiceNow	0,43	Apple	-0,53
Amphenol - A -	0,22	Thermo Fisher Scientific	-0,50
Spotify Technology	0,16	Becton Dickinson	-0,37
Uber Technologies Inc	0,12	Amazon.Com	-0,36
Booking Holding	0,11	Linde Plc (New)	-0,30

Source des données : Amplegest

Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

Vos interlocuteurs



Jean-François Castellani

Associé, Directeur du Développement Asset Management

Tél : 06 77 73 55 43

jf.castellani@ampegest.com



Xavier Coquema

Responsable distribution Internationale

Tél : 06 31 38 88 02

x.coquema@ampegest.com



Cédric Michel

Relations Investisseurs – Distribution France

Tél : 06 80 18 09 53

c.michel@ampegest.com



Paul Raoulx

Relations Investisseurs – Distribution France

Tél : 06 75 98 89 15

p.raoulx@ampegest.com

Glossaire

Alpha : L'alpha mesure la performance d'un portefeuille par rapport à son indicateur de référence. Un alpha négatif signifie que le fonds a fait moins bien que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 10% en un an et le fonds n'a progressé que de 6% : son alpha est égal à -4). Un alpha positif caractérise un fonds qui a fait mieux que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 6% en un an et le fonds a progressé de 10% : son alpha est égal à 4).

Bêta : Le bêta mesure la relation existante entre les fluctuations des valeurs liquidatives du fonds et les fluctuations des niveaux de son indicateur de référence.

Un bêta inférieur à 1 indique que le fonds « amortit » les fluctuations de son indice (bêta = 0,6 signifie que le fonds progresse de 6% si l'indice progresse de 10% et recule de 6% si l'indice recule de 10%). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds « amplifie » les fluctuations de son indice (bêta = 1,4 signifie que le fonds progresse de 14% lorsque l'indice progresse de 10% mais recule aussi de 14% lorsque l'indice recule de 10%). Un bêta inférieur à 0 indique que le fonds réagit inversement aux fluctuations de son indice (bêta = -0.6 signifie que le fonds baisse de 6% lorsque l'indice progresse de 10% et inversement).

Capitalisation : Valeur d'une société sur le marché boursier à un moment précis. Elle s'obtient en multipliant le nombre d'actions d'une société par son cours de Bourse.

Corrélation : Mesure de la façon dont des titres ou catégories d'actifs évoluent les uns par rapport aux autres. Des investissements fortement corrélés ont tendance à évoluer de concert, à la hausse ou à la baisse, tandis que des investissements faiblement corrélés tendent à se comporter de manières différentes dans différentes conditions de marché, faisant profiter les investisseurs des avantages de la diversification. La mesure de la corrélation oscille de 1 (corrélation parfaite) à -1 (corrélation inverse parfaite). Un coefficient de corrélation égal à 0 signifie une absence totale de corrélation.

Gestion Active : Approche de la gestion d'investissement par laquelle un gérant entend faire mieux que le marché en s'appuyant sur des recherches, des analyses et sa propre opinion.

Max drawdown : Le max drawdown mesure la plus forte baisse dans la valeur du portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par l'investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au taux sans risque divisé par l'écart-type de cette rentabilité. Il s'agit d'une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Lorsqu'il est positif, plus il est élevé, plus la prise de risque est rémunérée. Un ratio de Sharpe négatif ne signifie pas nécessairement que le portefeuille a connu une performance négative mais que celle-ci a été inférieure à un placement sans risque.

Ratio de Sortino : Le ratio de Sortino mesure l'excès de rentabilité du portefeuille par rapport à un placement sans risque. Il évalue uniquement la volatilité (cf. définition ci-dessous) à la baisse.

Valeur liquidative : Prix d'une part (dans le cadre d'un FCP) ou d'une action (dans le cadre d'une SICAV).

Volatilité : Amplitude de variation du prix/de la cotation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice qui permet de mesurer l'importance du risque sur une période donnée. Elle est déterminée par l'écart-type qui s'obtient en calculant la racine carrée de la variance. La variance étant calculée en faisant la moyenne des écarts à la moyenne, le tout au carré. Plus la volatilité est élevée, plus le risque est important.

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Elle ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative, et elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de Ampegest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Ampegest. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.ampegest.com ou sur simple demande écrite adressée à contact@ampegest.com ou adressée directement au siège social de la société 50 boulevard Haussmann - 75009 Paris. Les investissements dans des Fonds comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. Ampegest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Ampegest ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de Ampegest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de Ampegest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).