



Amplegest Pricing Power est un OPCVM investi en permanence à hauteur de 75% minimum en actions de l'Union Européenne. Il est éligible au PEA.

Au-delà du suivi des ratios financiers, nous appliquons un filtre de sélection composé de 8 critères qualitatifs et quantitatifs destinés à détecter les valeurs qui possèdent une capacité à fixer leurs prix.

Encours : 116,52 M€ V.L (part AC) : 228,96 €

Performance 2018 : 2,84% (part IC) : 241,70 €



Gérard MOULIN
g.moulin@amplegest.com
01 40 67 08 48



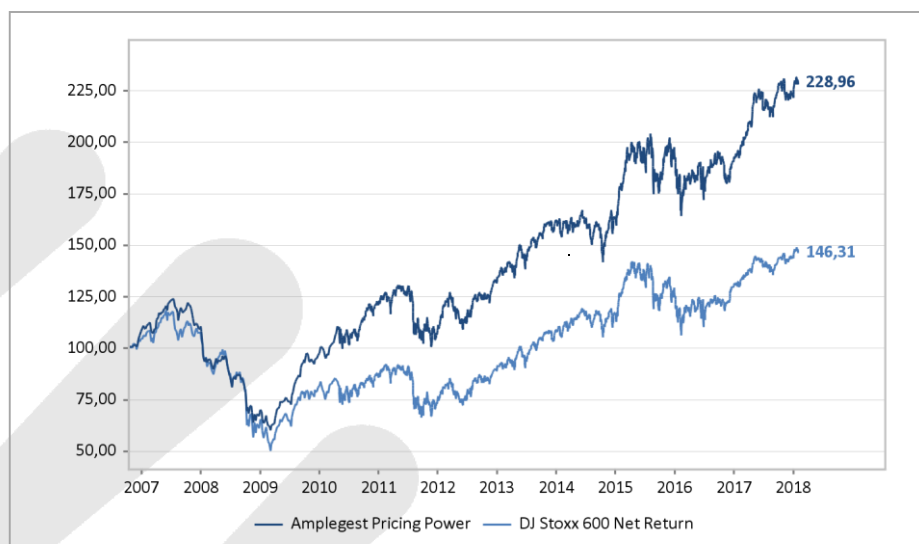
Maxime DURAND
m.durand@amplegest.com
01 40 67 08 43

Amplegest Pricing Power IC



Performances

| Périodes | OPCVM | Indice |
|----------|--------|--------|
| 1 mois | 2,8% | 1,7% |
| 3 mois | -0,5% | 0,3% |
| 6 mois | 6,0% | 5,4% |
| YTD | 2,8% | 1,7% |
| 1 an | 19,1% | 12,8% |
| 3 ans | 28,7% | 16,9% |
| 5 ans | 67,1% | 59,1% |
| Création | 129,0% | 46,3% |



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

| Statistiques | 1 an | 3 ans | Création |
|-----------------|-------|--------|----------|
| Alpha | 5,3% | 13,5% | 81,7% |
| Volatilité | 9,8% | 16,2% | 19,1% |
| Indice | 8,3% | 16,7% | 25,1% |
| Ratio de Sharpe | 1,98 | 0,56 | 0,35 |
| Indice | 1,59 | 0,34 | 0,15 |
| Max. Drawdown | -6,0% | -19,6% | -51,5% |
| Indice | -6,3% | -25,2% | -57,5% |
| Beta | 1,08 | 0,90 | 0,68 |
| Corrélation | 0,91 | 0,93 | 0,89 |

Caractéristiques

Date de création : octobre 2006
Classification AMF : Actions de pays de la zone euro
Conforme à la directive UCITS V
Éligibilité PEA : Oui
Valorisation journalière

Code ISIN : FR0010375600
Code Bloomberg : SCRND0C FP
Action AC : FR0010375600
Action IC : FR0010889857
Code Bloomberg : AMPLMIC FP

Frais de gestion : Action AC : 2,35%, Action IC : 1,00%
Commission de surperformance : 20% TTC de la performance annuelle du compartiment au-delà de la performance de l'indicateur de référence (indice DJ Stoxx 600 Net Return dividendes réinvestis)
Frais de souscription : 3% max. Frais de rachat : 0% max
Minimum souscription initial action IC : 250 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
Compartiment de la SICAV Amplegest

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

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Durée de placement recommandé : 5 ans
Indice de référence: DJ Stoxx 600 Net Return



Source : Amplegest à défaut d'autres indications. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs.

© 2018 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. Cet OPCVM 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

Comme nous l'anticipions, les niveaux normatifs des taux longs en occident et les parités monétaires (dollar contre toutes devises) sont à définir en 2018. Le tapering (fin du programme d'achats d'obligations) ainsi que le différentiel de reprise économique de part et d'autre de l'Atlantique auront des conséquences sur les marchés. Comme nous sommes dans cette période de transition, l'incertitude augmente et par voie de conséquence la volatilité sur les marchés actions européens aussi.

C'est pour ces raisons que nous avons décidé de conserver une part de liquidités importante dans le fonds. À plus de 10%, ce pourcentage va nous permettre de sur-pondérer les valeurs qui auront le mieux publié (tout en ayant des ratios raisonnables) sur des accidents de volatilité.

Concernant les publications de janvier, (14% des valeurs du fonds ont publié), nous avons un ratio de 100% de CA ou résultats supérieurs ou égaux aux prévisions. ASML, l'une des idées fortes de l'année, a réalisé une publication remarquable qui a fait de ce titre le deuxième contributeur du fonds en janvier derrière FERRARI.

Nous avons d'ailleurs renforcé notre position sur ASML après publication. Enfin, nous avons constitué une nouvelle position sur PIRELLI, le pneumaticien à fort PRICING POWER, dont les produits équipent à 100% des véhicules pour particuliers, contrairement à ses concurrents. Le titre a été réintroduit en bourse en octobre dernier, c'est le dossier le moins cher du fonds avec AIRBUS. SIEMENS a été vendu car il ne correspond plus à nos critères en terme de barrières à l'entrée et donc de maîtrise des prix. PIRELLI et ASML augmentent la part « hors France » du fonds.

Les capitalisations du fonds supérieures à 5 Mds d'euros représentent près de 71% des titres de AMPLEGEST PRICING POWER. Par ailleurs, le fonds sur 3 ans est toujours moins volatile que son indice de référence.

Mouvements

Achats

Pirelli
ASML

Ventes

Siemens

Contributeurs à la performance

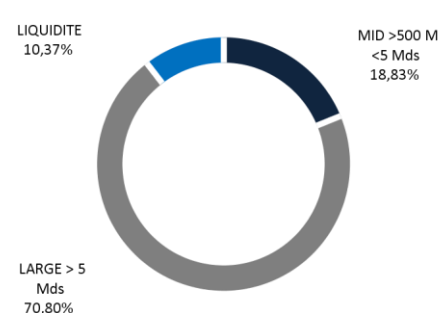
| Positifs | % | Négatifs | % |
|----------------|------|----------------------|-------|
| Ferrari | 0,48 | Symrise | -0,15 |
| ASML | 0,41 | Anheuser-Busch InBev | -0,06 |
| Airbus Group | 0,40 | Krones | -0,04 |
| Plastic Omnium | 0,39 | L'Oreal | -0,04 |
| Fresenius SE | 0,29 | Campari | -0,02 |

Portefeuille

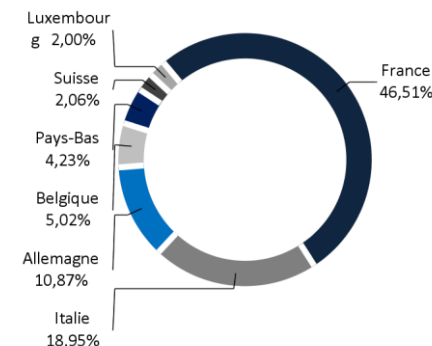
Principales lignes

| | Poids | | Poids |
|----------------|-------|---------------------|-------|
| Ferrari | 5,09% | Orpea | 4,21% |
| Valeo | 4,48% | Thales | 4,20% |
| Kering | 4,41% | Eurofins Scientific | 3,96% |
| Plastic Omnium | 4,36% | Campari | 3,87% |
| ASML | 4,23% | Pirelli | 3,80% |

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

