



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 : 130,46 M€ V.L. (part AC) : 226,66 €

Performance 2018 : 1,81% (part IC) : 239,91 €



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



Performances

Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	3,6%	4,5%
3 mois	-1,0%	-1,5%
6 mois	-1,5%	-1,2%
YTD	1,8%	0,1%
1 an	3,9%	2,3%
3 ans	18,4%	5,7%
5 ans	60,9%	50,9%
Création	126,7%	44,1%

A compter du 1er janvier 2014, les constituants de l'indicateur de référence sont calculés dividendes réinvestis.



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	1,6%	13,2%	80,9%
Volatilité	11,2%	16,3%	19,0%
Indice	10,3%	16,8%	24,9%
Ratio de Sharpe	0,38	0,37	0,34
Indice	0,26	0,13	0,15
Max. Drawdown	-7,8%	-19,6%	-51,5%
Indice	-9,4%	-25,0%	-57,5%
Beta	1,02	0,90	0,68
Corrélation	0,92	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'indice de référence
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 recommandée : 5 ans
Indice de référence: DJ Stoxx 600 Net Return (dividendes réinvestis)



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 DCI 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

La SICAV a progressé de +3,73% pour la Part IC et +3,63% pour la part AC, ce mois-ci son indice de référence le Stoxx 600 NR a progressé davantage.

A fin avril, 52% des sociétés du fonds ont publié et 87% de ces publications étaient supérieures ou égales aux prévisions. Kion et Plastic Omnium sont sortis inférieurs aux prévisions. Kion a particulièrement souffert de cette publication mais ça ne modifie pas notre vue sur le titre. Nous avons donc eu une majeure partie de bonnes surprises telles que LVMH, ASML, Edenred, Kering, Safran, Straumann, Nemetschek.

La position cash était importante depuis 6 mois, nous avons besoin d'en savoir plus, d'une part, sur l'évolution de la parité €//\$ et, d'autre part, sur l'évolution du taux 10 ans américain. Le taux 10 ans en-dessous de 3% et l'euro autour de 1,20\$ sont des indicateurs de relative stabilité (baisse de la volatilité). Ainsi, nous avons réduit à 6,65% le cash à fin avril.

Nous avons renforcé notamment Fresenius SE, Kion, L'Oréal, LVMH, Ferrari, Orpea et Safran tandis qu'Eurofins a été allégé.

Nous voyons une année très discriminante et très exigeante en terme de stock-picking. La plupart des grands indices mondiaux sont encore négatif depuis le début de l'année. Nous sommes serein quant à la suite des publications grâce à la force des barrières à l'entrée des sociétés de la SICAV.

Sur le mois, les bonnes publications ont eu de gros effets sur la contribution à la performance et plus particulièrement Kering, LVMH, Safran et L'Oréal. Les contributeurs négatifs ont été Kion, AB InBev et X-FAB.

Mouvements

Achats

Fresenius SE
Kion
LVMH

Ventes

Eurofins Scientific

Contributeurs à la performance

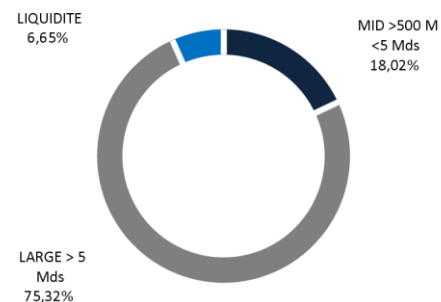
Positifs	%	Négatifs	%
Kering	0,94	Kion	-0,30
LVMH	0,71	Anheuser-Busch InBev	-0,29
Safran	0,46	X-FAB	-0,17
Hermès	0,44	Fresenius SE	-0,13
L'Oréal	0,36	Eurofins Scientific	-0,12

Portefeuille

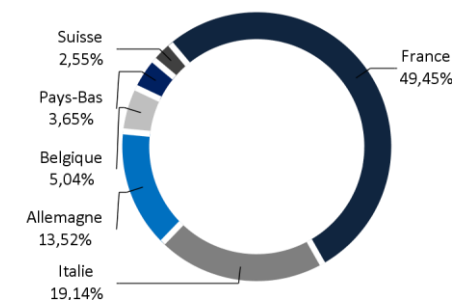
Principales lignes

	Poids		Poids
Ferrari	5,69%	Safran	4,18%
LVMH	5,51%	L'Oréal	4,16%
Thales	5,38%	Hermès	4,11%
Orpea	5,32%	Airbus	3,82%
Kering	4,63%	Brembo	3,65%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

