



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 : 137,11 M€ V.L (part AC) : 235,13 €
 Performance 2018 : 5,61% (part IC) : 249,10 €



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	3,7%	0,1%
3 mois	6,8%	2,5%
6 mois	5,6%	1,0%
YTD	5,6%	0,3%
1 an	5,8%	1,0%
3 ans	19,3%	4,1%
5 ans	59,8%	46,1%
Création	135,1%	44,3%

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	4,9%	15,5%	89,2%
Volatilité	11,3%	16,1%	18,9%
Indice	10,4%	16,7%	24,8%
Ratio de Sharpe	0,55	0,39	0,36
Indice	0,13	0,10	0,15
Max. Drawdown	-7,8%	-19,6%	-51,5%
Indice	-9,4%	-24,8%	-57,5%
Beta	1,00	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 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

La SICAV a continué son parcours au cours du mois de mai dans un marché difficile avec une performance de +3,74% contre +0,13% pour le benchmark. A noter que parmi les grands indices européens, seul le CAC 40 est positif depuis le début de l'année contre +5,61% pour Amplegest Pricing Power.

Nous avons maintenu un process de sélection sévère qui nous a permis d'obtenir une fois de plus un haut niveau de bonnes publications. En effet, 93% des entreprises qui composent la SICAV ont publié des résultats supérieurs ou égaux aux prévisions.

Comme mars avait vu une très bonne résistance de nos titres, le marché étale en mai a permis à notre sélection de titres de se distinguer.

La SICAV a réalisé le plus grand écart avec son indice de référence sur un mois depuis 2014.

Les contributeurs positifs du mois ont été B.Cucinelli, Ferrari, Hermès, Puma et Orpea. Alors que la SICAV est composée à hauteur de 19% de valeurs italiennes, les deux plus fortes contributions sont donc B.Cucinelli et Ferrari.

A contrario, comme le marché recherche des valeurs de croissance autonome, afin d'éviter au maximum les profits warning, les contributeurs négatifs sont très faibles (compris entre -0,03% pour De'Longhi et -0,08% pour AB InBev).

Deux titres ont été fortement allégés, L'Oréal (la ligne passe de 4,10% à 0,70%) et Hermès (la ligne passe de 3,10% à 0,70%) qui ont atteint nos objectifs de cours plus rapidement que nous l'anticipions.

Nous avons vendu en fin de mois les titres Puma qui nous avaient été distribués par Kering mi-mai.

La SICAV est composée de 36% de valeurs industrielles, 14% de valeurs technologiques et 14% dans le luxe.

Le Max. Drawdown est sur toute période inférieur à son indice de référence.

Mouvements

Achats

SAP
ASML
Anheuser-Busch InBev

Ventes

L'Oreal
Hermès
Puma

Contributeurs à la performance

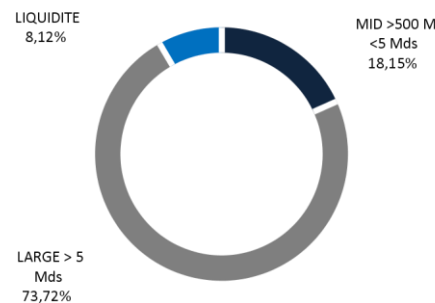
Positifs	%	Négatifs	%
Brunello Cucinelli	0,73	Anheuser-Busch InBev	-0,08
Ferrari	0,55	Edenred	-0,08
Hermès	0,39	Valeo	-0,07
Puma	0,38	Eurofins Scientific	-0,03
Orpea	0,30	De'Longhi	-0,03

Portefeuille

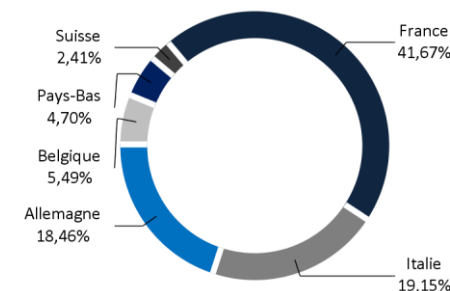
Principales lignes

	Poids		Poids
Ferrari	5,91%	ASML	4,70%
LVMH	5,38%	Kering	4,50%
Orpea	5,35%	Safran	4,16%
Thales	5,31%	Anheuser-Busch InBev	3,66%
SAP	5,00%	Airbus	3,63%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

