



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 : 143,93 M€ V.L (part AC) : 236,69 €

Performance 2018 : 6,31% (part IC) : 250,96 €



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



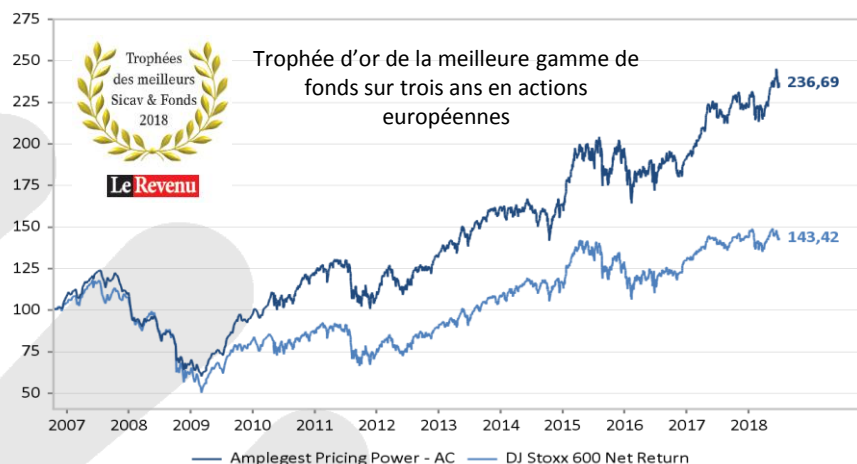
Maxime DURAND
m.durand@amplegest.com
01 40 67 08 43

Amplegest Pricing Power



Performances

Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	0,7%	-0,6%
3 mois	8,2%	4,0%
6 mois	6,3%	-0,3%
YTD	6,3%	-0,3%
1 an	9,8%	2,9%
3 ans	24,8%	8,3%
5 ans	66,0%	52,6%
Création	136,7%	43,4%



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

Le trophée d'or de la meilleure gamme Sicav et Fonds actions Europe décerné par le Revenu récompense Amplegest pour sa performance pondérée sur 3 ans calculée par Morningstar au 31 mars 2018

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	7,1%	17,4%	91,5%
Volatilité	11,3%	15,9%	18,9%
Indice	10,7%	16,5%	24,7%
Ratio de Sharpe	0,89	0,48	0,36
Indice	0,27	0,16	0,14
Max. Drawdown	-7,8%	-19,6%	-51,5%
Indice	-9,4%	-24,8%	-57,5%
Beta	0,97	0,89	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



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

Alors que l'ensemble des grands indices européens a baissé en juin, Amplegest Pricing Power a réalisé une performance positive et a donc accentué son avance au cours du mois avec des performances respectives de +0,75% et +0,66% pour les parts IC et AC. L'indice de référence (Stoxx 600 NR) a quant à lui baissé de 0,63%.

Ainsi, depuis 4 ans (date du changement d'indice de référence), sur les 20 mois baissiers, Amplegest Pricing Power a fait mieux 15 fois.

Depuis le début de l'année, chaque séance produit autant de raisons d'acheter que de vendre les titres, il est impératif de mesurer ce qui est déjà ou pas « dans les cours ». Ainsi, après avoir cristallisé de grosses plus-values en mai sur Hermès et L'Oréal car tout était dans les cours, nous avons continué en juin sur Brunello Cucinelli, ligne sur laquelle nous gagnons 70% depuis acquisition. Mais surtout ces 3 valeurs deviennent chères. A contrario, dans le même secteur, nous conservons Kering et LVMH qui recèlent un potentiel certain d'ici 2020.

En terme de répartition sectorielle, la Technologie pèse davantage que le Luxe mais moins que l'Industrie. Nous avons allégé Ferrari à 127€ car nous décelons un gros potentiel sur les années qui viennent, moins à court terme. Nous avons allégé légèrement ORPEA et renforcé SAP qui est l'une de nos principales positions. Enfin, nous avons plus que doublé la position sur Eurofins (jusqu'à présent sous pondérée), le jour où le groupe a annoncé avoir 2 ans d'avance sur son plan de moyen terme : le plan 2020 sera atteint en 2018. Cela n'est par définition pas dans les cours. Les plus hauts de 545€ sont atteignables. Nous avons effectué cet achat à 441€, sur une hausse de 8%.

D'ici la mi-juillet débiteront les publications de chiffres d'affaires. La force des barrières à l'entrée de nos dossiers nous rend impatients d'aborder cette période.

Les 5 principales contributions du mois à la performance sont issues de 5 secteurs différents, ce qui illustre la bonne répartition sectorielle d'APP.

Mouvements

Achats

Eurofins Scientific
SAP

Ventes

Ferrari
Brunello Cucinelli
Orpea

Contributeurs à la performance

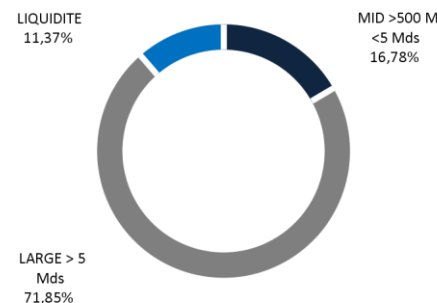
Positifs	%	Négatifs	%
Straumann	0,38	Valeo	-0,36
Ferrari	0,35	Kion	-0,25
Brunello Cucinelli	0,35	Plastic Omnium	-0,21
Anheuser-Busch InBev	0,28	LVMH	-0,21
Eurofins Scientific	0,28	Stabilus	-0,19

Portefeuille

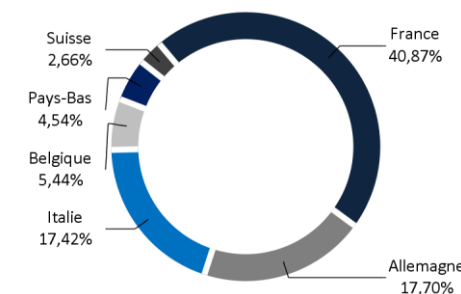
Principales lignes

	Poids		Poids
Ferrari	5,12%	ASML	4,54%
Thales	5,12%	Kering	4,23%
SAP	5,03%	Safran	4,04%
LVMH	4,92%	Anheuser-Busch InBev	3,76%
Orpea	4,87%	Eurofins Scientific	3,71%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

