



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 : 112,58 M€

V.L (part AC) : 220,18 €

Performance 2018 : -1,10%

(part IC) : 232,63 €



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



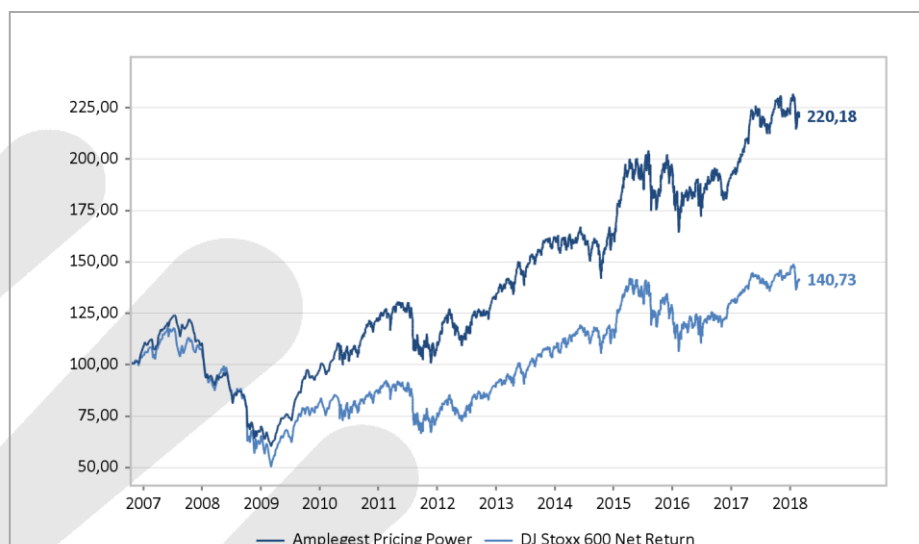
Maxime DURAND
m.durand@amplegest.com
01 40 67 08 43

Amplegest Pricing Power IC



Performances

Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	-3,8%	-3,8%
3 mois	-1,1%	-1,5%
6 mois	1,7%	2,2%
YTD	-1,1%	-2,2%
1 an	10,8%	5,3%
3 ans	17,3%	5,1%
5 ans	57,8%	52,2%
Création	120,2%	40,7%



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%	12,7%	77,2%
Volatilité	10,8%	16,3%	19,1%
Indice	9,5%	16,9%	25,1%
Ratio de Sharpe	1,04	0,35	0,33
Indice	0,59	0,12	0,14
Max. Drawdown	-7,4%	-19,6%	-51,5%
Indice	-8,4%	-25,2%	-57,5%
Beta	1,05	0,90	0,68
Corrélation	0,92	0,93	0,89

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

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
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

Dans un mois baissier, le fonds a réalisé la même performance que son indice de référence. 84% des valeurs du fonds ont publié leurs résultats, il en ressort que 100% sont supérieures ou égales aux prévisions. Cet excellent chiffre indique que les futures phases de rebonds devraient nous être favorables.

Par ailleurs, avec une position cash de 15,65%, nous avons la latitude de pouvoir saisir des opportunités pendant les phases de forte volatilité. Nous rappelons que ce cash sera complètement investi quand les incertitudes au sujet de la parité euro/dollar et du 10 ans américain seront moindres.

2 titres ont particulièrement souffert, Valeo et BioMérieux, pas tant à cause des résultats publiés que de messages mitigés sur 2018. Pour BioMérieux, nous connaissons leur conservatisme en terme d'effets de change, nous pourrions avoir de bonnes surprises. Quant à Valeo, il faudra patienter jusqu'au S2 et 2019 pour trouver une accélération de leur activité.

3 résultats sont très au-dessus des prévisions : Airbus, Edenred et Straumann. Fidèle à notre stratégie, nous avons renforcé les lignes post publications.

Parmi les 50 plus fortes baisses YTD du Stoxx 600, seul une valeur du fonds en fait partie : Valeo.

Ferrari, Edenred et Nemetschek sont les plus forts contributeurs. Valeo, BioMérieux et Eurofins sont les plus mauvais

Les allègements suivant ont été réalisés en lien avec la hausse de la volatilité : Fresenius SE, Plastic Omnium et Thales. Le fonds reste composé de 29 lignes. Le secteur de l'industrie est toujours majoritaire dans le fonds avec 38% des actifs.

Sur 3 ans, le fonds est toujours moins volatile que son indice de référence. Tout comme l'est son Max Drawdown.

Mouvements

Achats

Airbus
Straumann
Edenred

Ventes

Fresenius SE
Plastic Omnium
Thales

Contributeurs à la performance

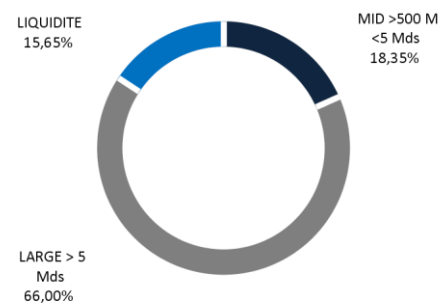
Positifs	%	Négatifs	%
Ferrari	0,34	Valeo	-0,71
Edenred	0,34	BioMérieux	-0,50
Nemetschek	0,14	Eurofins Scientific	-0,46
Airbus	0,08	Brembo	-0,37
Stabilus	0,02	Campari	-0,31

Portefeuille

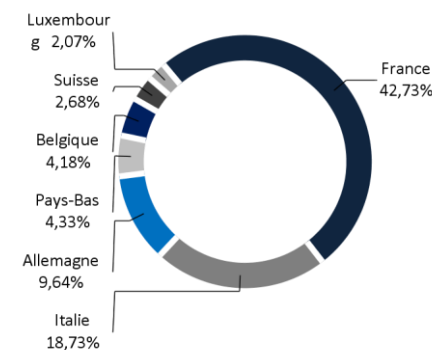
Principales lignes

	Poids		Poids
Ferrari	5,62%	Valeo	3,90%
Airbus	4,47%	Edenred	3,73%
Kering	4,34%	Pirelli	3,69%
ASML	4,33%	Campari	3,68%
Orpea	4,28%	Eurofins Scientific	3,62%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

