



Amplegest Pricing Power est un fonds investi en permanence à hauteur de 75% minimum en actions de la zone Euro. 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 : 82,66 M€ V.L (part AC) : 198,63 €
Performance 2017 : 3,82% (part IC) : 207,59 €



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



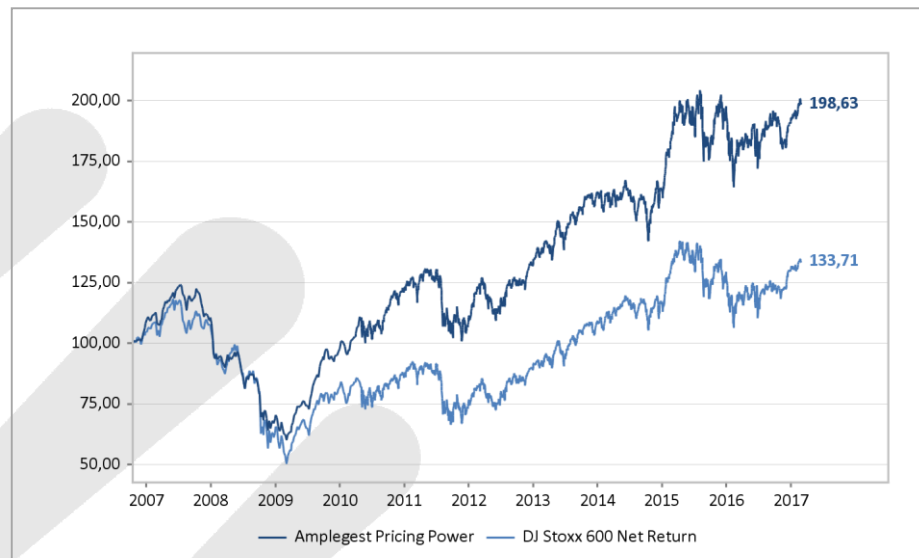
Maxime DURAND
m.durand@amplegest.com
01 40 67 08 43

Amplegest Pricing Power IC



Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	3,3%	3,1%
3 mois	8,4%	8,6%
6 mois	4,9%	8,5%
YTD	3,8%	2,7%
1 an	11,2%	15,0%
3 ans	22,6%	18,5%
5 ans	61,3%	62,9%
Création	98,6%	33,7%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	-1,5%	6,2%	61,6%
Volatilité	14,3%	17,1%	19,9%
Indice	16,1%	18,0%	26,5%
Ratio de Sharpe	0,72	0,42	0,29
Indice	0,90	0,33	0,12
Max. Drawdown	-9,7%	-19,6%	-51,5%
Indice	-11,6%	-25,2%	-57,5%
Beta	0,81	0,88	0,67
Corrélation	0,91	0,93	0,90

Caractéristiques

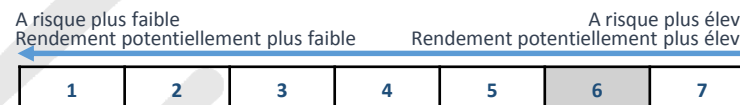
Date de création : octobre 2006
Classification AMF : Actions de pays de la zone euro
OPC conforme à la directive UCIT IV
Éligibilité PEA : Oui
Valorisation journalière

Part AC Code ISIN FR0010375600
Part IC Code ISIN FR0010889857

Code Bloomberg
SCRNDOC FP
AMPLMIC FP

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

Frais de gestion : Part AC : 2,35%, Part IC : 1,00%
Commission de surperformance : 20% TTC de la performance annuelle du FCP 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%
Minimum souscription initial part IC : 250 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC



Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF.

© 2016 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. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Pour plus d'information :
www.amplegest.com



73 boulevard Haussmann 75008 Paris
+ 33 (0) 1 40 67 08 40
S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273
Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407
Agrément AMF n° : GP07000044

Faits marquants

La période de publication des résultats trimestriels touche à sa fin. Au 28 février, 79% des entreprises du fonds ont publié. Le taux de publication supérieur ou égal aux prévisions est de 90,5%, chiffre parmi les plus élevés de l'histoire du fonds.

Par conséquent nous n'avons eu que très peu de modifications à apporter aux pondérations du fonds et aucun changement dans la composition. Seule DAIMLER a réellement déçu car nous attendions un effet beaucoup plus positif des ventes de la nouvelle « CLASSE E ». Les ventes des autres divisions du groupe se sont révélées médiocres. Nous avons donc allégé la ligne pour la porter à 2,05% du fonds. Nous gagnons encore 7% sur cette ligne depuis l'achat et nous augmenterons son poids au fil de l'année si nous observons une progression séquentielle des résultats. De Longhi a un peu déçu : on attend les résultats du 2 mars en tenant la position. Nous avons allégé DANONE en attendant d'en savoir plus sur le taux de croissance interne de son acquisition « WHITEWAVE ». Nous avons pris des profits sur VALEO qui pèse encore 4,50% du fonds.

Aucune ligne nouvelle n'apparaît sur le fond et deux positions ont été complétées : CRITEO et EUROFINS. Comme aucun de nos titres n'est spécialement cher selon nos critères, nous n'avons pas de ligne à alléger. On conserve donc les positions sur ces valeurs à forte croissance autonome.

On retrouve d'ailleurs LVMH, FERRARI et THALES dans le trio de tête des valeurs du fonds. On peut noter, par ailleurs, que les 2 lignes qui ont remplacé les valeurs vendues « post élections TRUMP » (FERRARI et FERRAGAMO) sont à nouveau parmi les plus fortes contributions à la performance du fonds (respectivement première et troisième). A contrario, CUCINELLI, EUROFINS, DAIMLER, KION, BIOMERIEUX contribuent négativement à la performance du mois.

Les 2 premiers secteurs représentés sont l'industrie avec 46% du fonds, suivie des biens de consommation avec 28%, alors que dans l'indice Stoxx 600 NR, ils pèsent respectivement 22,6% et 13,9%, soit 2X moins.

Cette gestion active est illustrée par le score obtenu de 93% pour l'Active Share.

Les capitalisations supérieures à 5Mds d'euros représentent 69% du fonds.

Enfin, les échéances politiques à venir ne sont pas prises en compte dans la construction du portefeuille.

Mouvements

Achats

Eurofins Scientific
Criteo

Ventes

Daimler
Danone
Valeo

Contributeurs à la performance

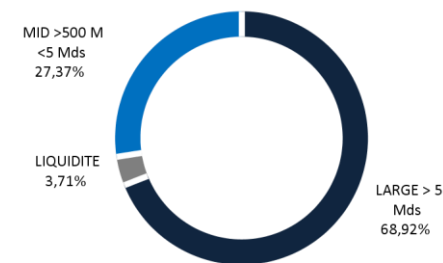
Positifs	%	Négatifs	%
Ferragamo	0,49	Brunello Cucinelli	-0,32
Airbus	0,46	Eurofins Scientific	-0,12
Ferrari	0,39	Daimler	-0,08
Thales	0,39	Kion	-0,07
Orpea	0,38	BioMérieux	-0,04

Portefeuille

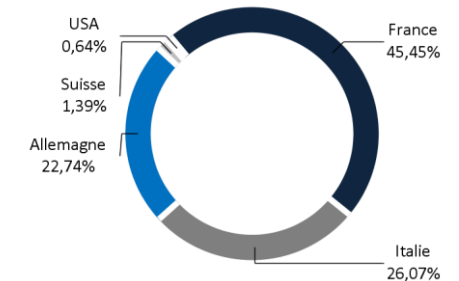
Principales lignes

	Poids		Poids
LVMH	5,73%	Eurofins Scientific	4,78%
Ferrari	5,71%	Siemens	4,71%
Thales	5,58%	Airbus	4,64%
L'Oreal	5,46%	Campari	4,62%
Ferragamo	5,02%	Orpea	4,59%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

