



Amplegest Pricing Power est un fonds 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 : | 95,76 M€ | V.L (part AC) : | 215,62 € |
| Performance 2017 : | 12,70% | (part IC) : | 226,17 € |



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



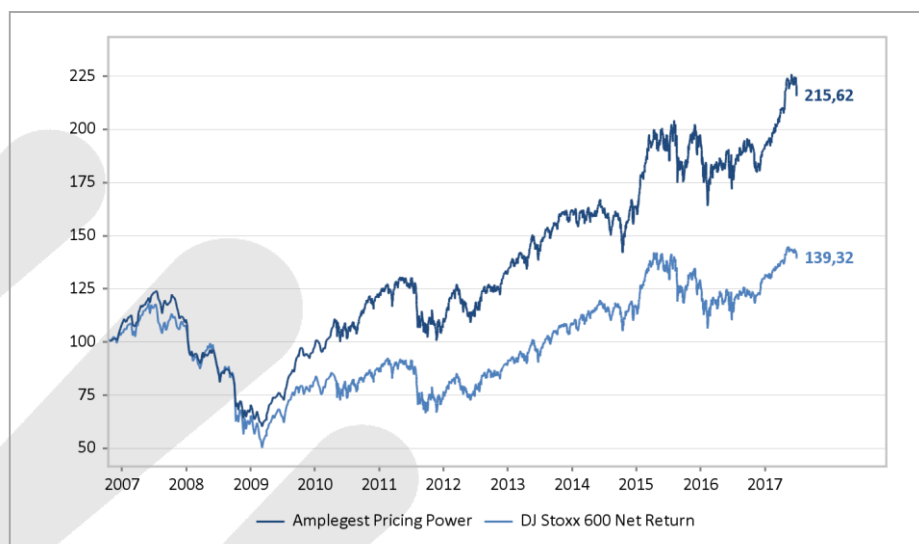
Maxime DURAND
m.durand@amplegest.com
01 40 67 08 43

Performances

Amplegest Pricing Power



| Périodes | Fonds | Indice |
|----------|--------|--------|
| 1 mois | -2,9% | -2,5% |
| 3 mois | 2,8% | 0,8% |
| 6 mois | 12,7% | 7,0% |
| YTD | 12,7% | 7,0% |
| 1 an | 19,0% | 18,2% |
| 3 ans | 34,0% | 20,5% |
| 5 ans | 85,3% | 77,7% |
| Création | 115,6% | 39,3% |



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 | 2,3% | 15,8% | 74,0% |
| Volatilité | 10,8% | 17,0% | 19,6% |
| Indice | 10,3% | 17,8% | 26,0% |
| Ratio de Sharpe | 1,80 | 0,62 | 0,33 |
| Indice | 1,80 | 0,37 | 0,14 |
| Max. Drawdown | -8,1% | -19,6% | -51,5% |
| Indice | -6,0% | -25,2% | -57,5% |
| Beta | 0,92 | 0,89 | 0,68 |
| Corrélation | 0,88 | 0,93 | 0,90 |

Caractéristiques

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

| | | |
|---------|--------------|----------------|
| Part AC | Code ISIN | Code Bloomberg |
| Part IC | FR0010375600 | SCRND0C FP |
| | FR0010889857 | AMPLMIC FP |

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% max
Minimum souscription initial part IC : 250 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
Durée de placement recommandé : 5 ans
Indice de référence: DJ Stoxx 600 Net Return

A risque plus faible A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Source : Amplegest à défaut d'autres indications.

© 2017 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. Ce fonds 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

Lors de ce mois sans publications de la part des sociétés, le fonds a bien agi pendant les 3 premières semaines de juin. La réunion de la BCE évoquant le tapering a déclenché une reprofiling de la courbe des taux longs ce qui a conduit à une appréciation des valeurs bancaires et d'assurance. Ces deux secteurs ont été les seuls à finir positifs sur le mois dans le Stoxx 600 NR. Le secteur des matières premières, très légèrement négatif sur le mois, a bénéficié de nouvelles rassurantes sur le secteur pétrolier.

Sur le mois, le fonds a sous-performé son indice (-2,86% pour la part IC et -2,95% pour la part AC tandis que le Stoxx 600 NR a reculé de -2,53%). La consolidation des valeurs du fonds est saine, elle permet une respiration avant une période de publications qui va commencer dès le 13 juillet pour nos titres.

Le fonds finit le mois avec 7,50% de liquidités, pas davantage car nous voulons bénéficier de «l'effet publications». Ferrari a été allégé de 1,20% et passe 2ème ligne derrière Thales. En fin de mois, une alerte de la part de Bayer, nous a fait alléger le titre de 2,4%. Ce titre est désormais légèrement sous-pondéré dans le fonds. Nous avons profité d'une forte hausse de L'Oréal, liée à la spéculation provoquée par l'entrée d'un hedge fund chez Nestlé pour alléger la position qui passe 6ème ligne. Air Liquide a été soldée. La ligne était marginale et nous pensons avoir le temps de revenir éventuellement sur le titre quand la fusion avec Airgas aura délivré. Nous avons pris des profits sur Ferragamo que nous repondérerons quand les premiers effets du travail du nouveau CEO seront visibles.

2 entrées au cours du mois : Straumann spécialiste suisse des implants/prothèses dentaires qui creuse l'écart avec ses concurrents. Entrée également d'Edenred qui passe d'un business B-to-B à B-to-C grâce à la dématérialisation de ses prestations.

Les compléments du mois ont porté sur les secteurs des équipementiers automobiles et aéronautiques. Nous voulons profiter des cours actuels.

Enfin, nos leaders technologiques X-FAB et Nemetschek ont également été renforcés. Nous sommes donc prêts à capter les bonnes nouvelles liées aux publications de cet été.

Les mauvais contributeurs du mois ont été Brembo, Siemens, Krones, De'Longhi et LVMH. Eurofins se distingue particulièrement comme meilleur contributeur sur le mois.

Mouvements

Achats

Edenred
Straumann
Valeo

Ventes

Air Liquide
Bayer
Ferrari

Contributeurs à la performance

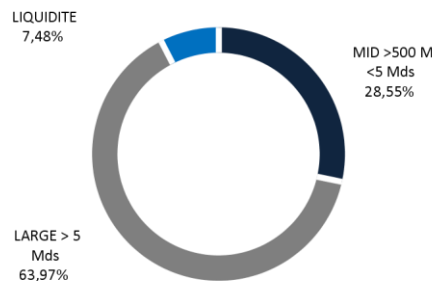
| Positifs | % | Négatifs | % |
|---------------------|------|-----------|-------|
| Eurofins Scientific | 0,21 | Brembo | -0,42 |
| BioMérieux | 0,08 | Siemens | -0,26 |
| Kion | 0,06 | Krones | -0,23 |
| Safran | 0,03 | De'Longhi | -0,22 |
| Brunello Cucinelli | 0,01 | LVMH | -0,22 |

Portefeuille

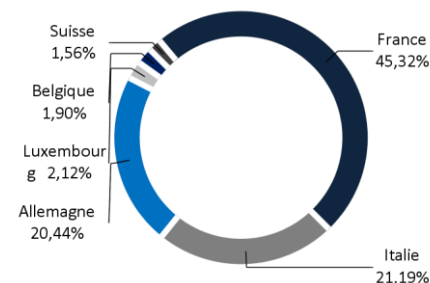
Principales lignes

| | Poids | | Poids |
|---------|-------|---------------------|-------|
| Thales | 5,32% | L'Oréal | 4,61% |
| Ferrari | 5,16% | Eurofins Scientific | 4,53% |
| LVMH | 5,06% | Campari | 4,53% |
| Valeo | 5,00% | Siemens | 4,40% |
| Orpea | 4,72% | BioMérieux | 4,39% |

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

