



Amplegest Pricing Power est un OPCVM 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 : 286,84 M€ V.L (part AC) : 244,39 €
 Performance 2019 : 23,51% Date de création : Octobre 2006



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

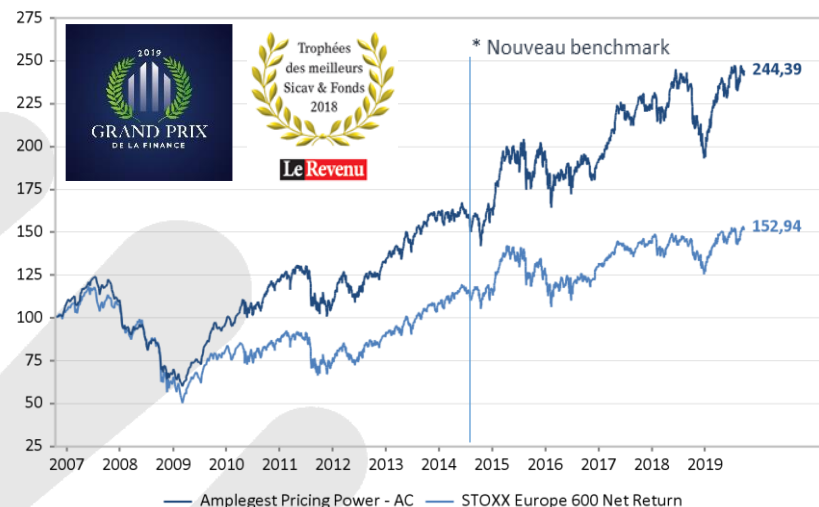


Maxime DURAND
 m.durand@amplegest.com
 01 40 67 08 43

Performances



Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	1,03%	3,70%
3 mois	0,86%	2,62%
6 mois	6,30%	5,74%
YTD	23,51%	19,51%
1 an	4,09%	5,68%
3 ans	26,42%	24,71%
5 ans	54,14%	31,71%
Création	144,39%	53,48%



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	-1,93%	1,42%	90,41%
Volatilité	14,51%	12,14%	18,30%
Indice	12,65%	10,89%	23,53%
Ratio de Sharpe	0,31	0,70	0,35
Indice	0,48	0,73	0,16
Max. Drawdown	-18,03%	-21,24%	-51,48%
Indice	-13,86%	-16,05%	-57,47%
Beta	1,06	1,01	0,69
Corrélation	0,92	0,91	0,89

Caractéristiques

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
 Frais de gestion : 2,35%
 Frais de souscription : 3 % max. Frais de rachat : 0%

Commission de surperformance : 20% TTC de la performance annuelle du compartiment au-delà de la performance de l'indice de référence
 Minimum souscription initial action AC : Néant
 Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
 Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK France
 Compartiment de la SICAV Amplegest
 Durée de placement recommandée : 5 ans
 Indice de référence: STOXX Europe 600 Net Return (dividendes réinvestis)

À risque plus faible
 Rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé
 Rendement potentiellement plus élevé



Source : Amplegest à défaut d'autres indications. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs.

© 2019 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.

AMPLEGEST – SOCIETE DE GESTION – 73 BOULEVARD HAUSSMANN 75008 PARIS – TEL + 33 (0)1 40 67 08 40 – www.amplegest.com – S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273 – Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407 – Agrément AMF n° : GP07000044



Faits marquants

Le fonds a bénéficié de nombreuses souscriptions au cours du mois de septembre, l'actif passant en un mois de 269,17m€ à 286,84m€ avec un « effet performance » réduit.

Au cours du mois, les sociétés à faibles performances économiques ont été davantage achetées que les sociétés à forte visibilité pour la première fois depuis l'année dernière.

Nous rappelons que la valorisation d'une société n'a jamais été un catalyseur durable. Ce sont bien les performances économiques d'une entreprise qui conditionnent son parcours boursier. La valorisation d'une entreprise donne une bonne idée de l'amplitude du mouvement à venir (à la hausse ou à la baisse) mais pas son sens. C'est pourquoi, les phases de marché dictées uniquement par la recherche de valeurs à faible performance économiques sont éphémères. Lorsque les publications de résultats reprennent, les investisseurs sont à nouveau face à la réalité des chiffres et tout rentre dans l'ordre.

Les apports du fonds ont été investis, et même au-delà puisque le cash est passé en un mois de 13,44% à 10,78% malgré la forte sous-pondération d'AIRBUS en septembre (liée à la forte probabilité d'un BREXIT dur et aux sanctions autorisées par l'OMC à l'encontre des exportateurs européens) et la vente complète des lignes BREMBO et DE'LONGHI qui ne passent plus nos filtres. Ceci est dû, d'une part au fait que certaines lignes ont été renforcées (BIOMERIEUX, SAFRAN, VARTA, PIAGGIO, ORPEA et EDENRED car leurs valorisations nous permettaient d'envisager des pondérations supérieures) et d'autre part à de nouvelles positions issues du radar : UNILEVER, DASSAULT SYSTEMES et KORIAN. Le fonds est donc plus robuste que jamais, puisque les deux sociétés co-leaders mondiales des services aux personnes dépendantes que sont ORPEA et KORIAN font partie du fonds, tout comme les leaders des produits de grande consommation dont la croissance accélère (UNILEVER, NESTLE, AB INBEV, HEINEKEN, PERNOD), sans oublier les valeurs technologiques européennes les plus performantes que sont ASML, DASSAULT SYSTEMES, SAP, VARTA et NEMETSCHKE.

Pour ce qui est des publications, LVMH ouvrira le bal le 9 octobre. Nous sommes très confiants quant à cette nouvelle période de publications qui s'ouvre à nous car non seulement nos sociétés ont toutes les caractéristiques pour être moins touchées que la moyenne par un ralentissement économique mais par ailleurs nous sommes dans une grande zone de confort pour ce qui est de la valorisation de nos sociétés de sorte que leur potentiel est important en cas de bonnes surprises.

Mouvements

Achats (+) / Renforcements

Unilever (+)
Korian (+)
Dassault Systèmes (+)

Ventes (-) / Allègements

Airbus
De'Longhi (-)
Brembo (-)

Contributeurs à la performance

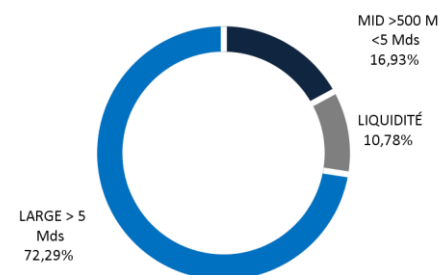
Positifs	%	Négatifs	%
Varta	0,51	Airbus	-0,24
ASML	0,41	Pernod-Ricard	-0,24
Valeo	0,26	Piaggio	-0,15
Pirelli	0,20	Barco	-0,13
Safran	0,14	Nestlé	-0,12

Portefeuille

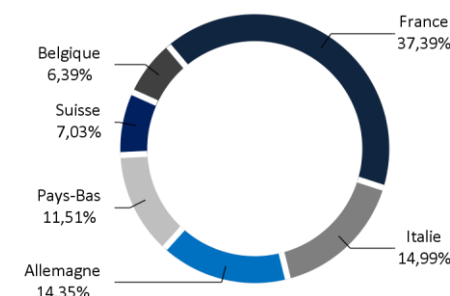
Principales lignes

	Poids		Poids
Nestlé	5,38%	Orpea	4,11%
Anheuser-Busch InBev	4,52%	Heineken	3,80%
Ferrari	4,34%	ASML	3,48%
Unilever	4,23%	Pernod-Ricard	3,32%
LVMH	4,18%	Varta	3,28%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

