



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 : 294,89 M€ V.L (part AC) : 245,45 €
 Performance 2019 : 24,05% Date de création : Octobre 2006



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

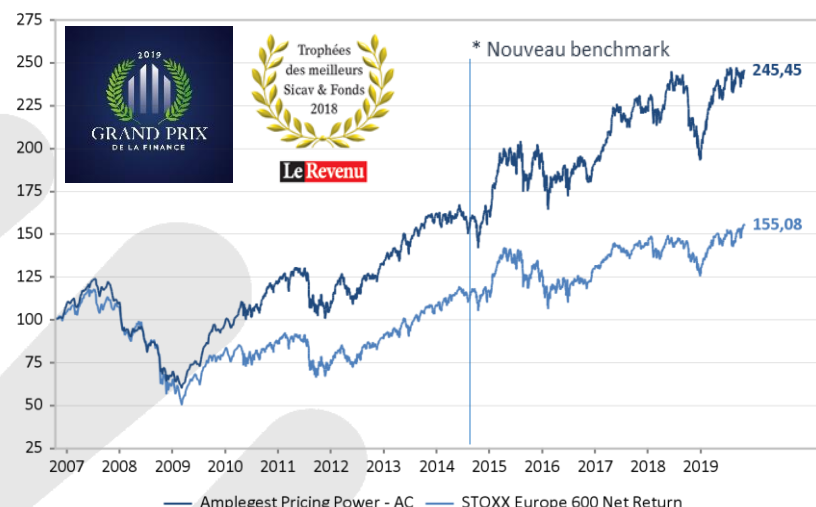


Maxime DURAND
 m.durand@amplegest.com
 01 40 67 08 43

Performances



Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	0,43%	1,04%
3 mois	0,64%	3,36%
6 mois	2,28%	2,97%
YTD	24,05%	20,75%
1 an	13,57%	13,04%
3 ans	29,80%	27,33%
5 ans	58,23%	35,43%
Création	145,45%	55,08%



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	0,50%	2,31%	90,15%
Volatilité	13,67%	12,23%	18,27%
Indice	12,62%	11,04%	23,47%
Ratio de Sharpe	1,02	0,77	0,35
Indice	1,06	0,79	0,16
Max. Drawdown	-11,49%	-21,24%	-51,48%
Indice	-10,03%	-16,05%	-57,47%
Beta	1,00	1,01	0,69
Corrélation	0,93	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

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



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° : GP0700044



Faits marquants

L'actif du fonds atteint un nouveau plus haut à 294,89M€ contre 286,84M€ le mois précédent. Le niveau des liquidités est à 9% soit un peu plus qu'à fin septembre.

Nous nous réjouissons de l'excellent niveau de bonnes surprises que nous connaissons pendant cette période de publications. En effet, 89% de nos sociétés ont publié leurs chiffres d'affaire ou résultats, dont 88% d'entre eux sont ressortis supérieurs ou égaux aux prévisions. Le mois d'octobre s'est déroulé en deux temps, une première partie du mois pendant laquelle le fonds a continué à faire « un plateau » (similaire à ce qui se passait depuis la fin août), puis a repris beaucoup de momentum au fil des publications. C'est la conséquence d'une activité qui a accéléré pour un grand nombre de nos dossiers et d'un message prospectif clair, ce qui est remarquable dans le contexte actuel où la visibilité est très faible.

Parmi les très bonnes publications, on peut citer : VALEO, KERING, EDENRED, SAP, MONCLER, ASML, BARCO, KION, VARTA, STRAUMANN, NEMETSCHKE ou encore SAFRAN parmi les plus marquants.

Pour l'instant, nous conservons précieusement nos titres VARTA en hausse de 307% depuis le début de l'année car cette valeur technologique reste la 7^{ème} valeur la moins bien valorisée du fonds. Ce dossier est le premier contributeur du mois mais également de l'année.

Les déceptions lors des publications concernent AB INBEV, PERNOD, et surtout THALES qui ne respecte plus en une publication trois de nos huit critères de sélection. Le titre a donc été vendu et il lui faudra des années pour éventuellement revenir dans la sélection. AB INBEV a été fortement allégée, passant en un mois de la 2^{ème} place du fonds en termes de pondération à la dernière place à la suite d'une déception surprenante. Ce mouvement illustre l'attention permanente que nous attachons au momentum des titres que nous détenons. En effet, si le rebond n'est pas possible à court terme, notre capacité d'investissement est alors déplacée. Toute notre méthode de gestion des pondérations est fondée sur ce principe. Quant à PERNOD, le trimestre est raté mais les perspectives annuelles sont maintenues de sorte que, comme le prévoit notre process, nous allégeons sans céder la totalité des titres.

La répartition sectorielle actuelle ainsi que la répartition par capitalisation sont très comparables à la composition long terme. Nous sommes confiants quant à la dernière ligne droite avant la fin de l'année.

Mouvements

Achats (+) / Renforcements

Virbac (+)
Airbus
Kering

Ventes (-) / Allègements

Thalès (-)
Anheuser-Busch InBev
Heineken

Contributeurs à la performance

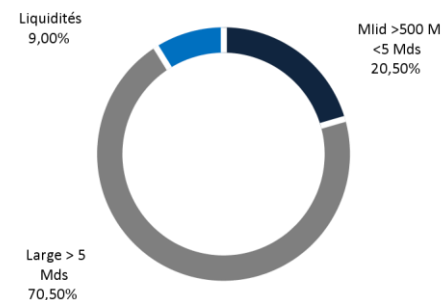
Positifs	%	Négatifs	%
Varta	0,37	Anheuser-Busch InBev	-0,66
SAP	0,33	Thales	-0,41
Valeo	0,29	Heineken	-0,30
Kion	0,29	Nestlé	-0,22
Airbus	0,24	Virbac	-0,19

Portefeuille

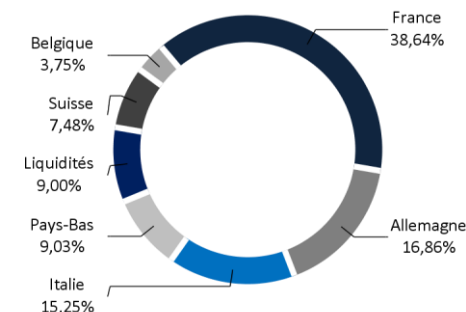
Principales lignes

	Poids		Poids
Nestlé	5,01%	Orpea	3,85%
LVMH	4,47%	ASML	3,84%
SAP	4,41%	Airbus	3,76%
Ferrari	4,28%	Edenred	3,28%
Unilever	3,95%	Varta	3,23%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

