



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 : 323,36 M€ V.L (part AC) : 251,90 €
Performance 2020 : -1,69% Date de création : Octobre 2006



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

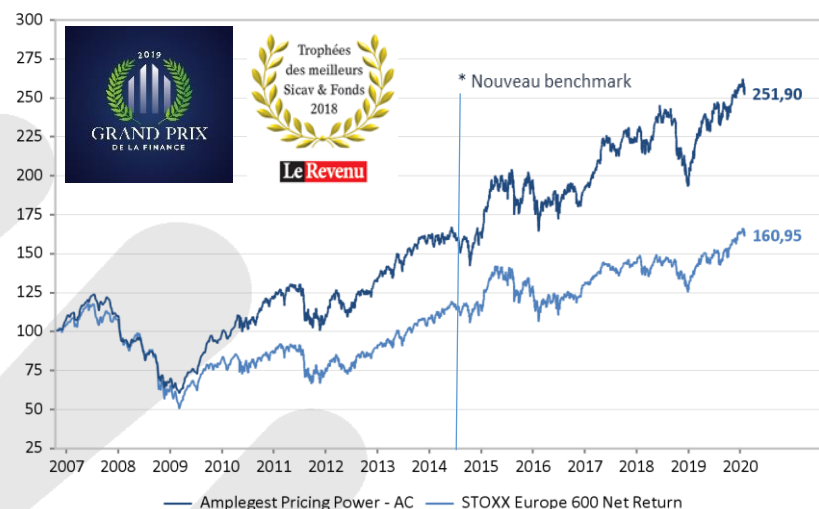


Maxime DURAND
m.durand@amplegest.com
01 40 67 08 43

Performances



Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	-1,69%	-1,18%
3 mois	2,63%	3,79%
6 mois	3,28%	7,28%
YTD	-1,69%	-1,18%
1 an	19,24%	17,87%
3 ans	31,03%	24,05%
5 ans	41,55%	28,56%
Création	151,90%	60,95%



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	1,68%	6,72%	91,79%
Volatilité	12,07%	12,25%	18,13%
Indice	11,26%	11,08%	23,26%
Ratio de Sharpe	1,63	0,80	0,36
Indice	1,62	0,71	0,18
Max. Drawdown	-6,15%	-21,24%	-51,48%
Indice	-6,62%	-16,05%	-57,47%
Beta	0,98	1,01	0,69
Corrélation	0,92	0,91	0,89

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

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

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.

© 2020 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

Au cours du mois de janvier qui a été baissier, les encours du fonds ont néanmoins progressé de 6,6 M€ pour atteindre 323,360 M€.

Nous nous réjouissons d'avoir dégagé des liquidités en fin d'année dernière pour terminer à 15,54% du fonds au 31 décembre. Ce pourcentage tombe à 6,51% fin janvier, soit près de 10% réinvestis sur le mois.

Le coronavirus a provoqué une vague de prises de bénéfices que nous comprenons parfaitement. Ce fut dans un premier temps davantage un prétexte qu'une réelle crainte des répercussions économiques. Puis, comme souvent dans pareil cas, cela a dégénéré en réelles craintes pour l'activité économique chinoise, mais aussi mondiale. Le propre du virus est qu'il mute, de sorte que nous n'en connaissons pas la capacité de nuisance. Pour autant, il est fort probable que, comme en 2003, il s'éteigne progressivement. C'est ce que nous pouvons souhaiter car, selon les épidémiologistes de l'institut Pasteur, il faudrait au moins 20 mois pour mettre au point un éventuel vaccin.

Les mesures de confinement décidées par les autorités chinoises semblent adaptées à la situation. En pareil cas, nous savons prendre des mesures rapides. Nous adaptons les pondérations aux circonstances sans jamais céder au « chamboulement opportuniste ».

Les valorisations ayant baissé, avec pour l'instant 100% de bonnes surprises lors des publications, ce ne sont pas moins de 16 lignes qui ont été repondérées. A l'opposé, VARTA, notre plus forte contribution de 2019, a été fortement allégée. En ce début d'année, des rumeurs concernant un potentiel affaiblissement des barrières à l'entrée du dossier sont apparues. Des hedges funds se sont emparés de la valeur, notre méthode prévoit cela, nous allégeons.

Investi à plus de 94%, le fonds est prêt pour le rebond.

Mouvements

Achats (+) / Renforcements

TeamViewer (+)
ASML
Edenred

Ventes (-) / Allègements

Varta

Contributeurs à la performance

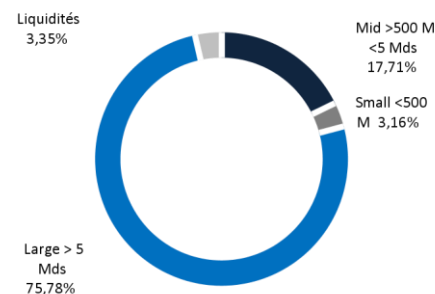
Positifs	%	Négatifs	%
BioMerieux	0,35	Varta	-1,04
Dassault Systèmes	0,27	Pirelli	-0,27
Campari	0,17	LVMH	-0,27
Ferrari	0,16	Valeo	-0,23
Nestlé	0,13	Kering	-0,20

Portefeuille

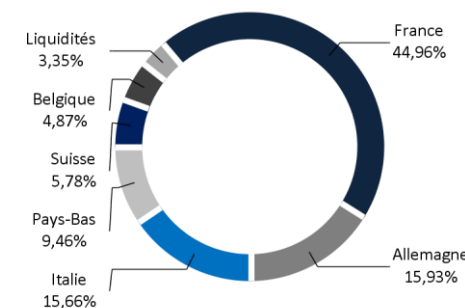
Principales lignes

	Poids		Poids
LVMH	5,87%	SAP	4,30%
Ferrari	5,21%	Nestlé	4,29%
Kering	4,72%	Orpea	4,15%
ASML	4,65%	Moncler	4,05%
Airbus	4,36%	Dassault Systèmes	4,03%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

