



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 : 360,65 M€ V.L. (part AC) : 238,72 €
 Performance 2020 : -6,84% Date de création : Octobre 2006



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

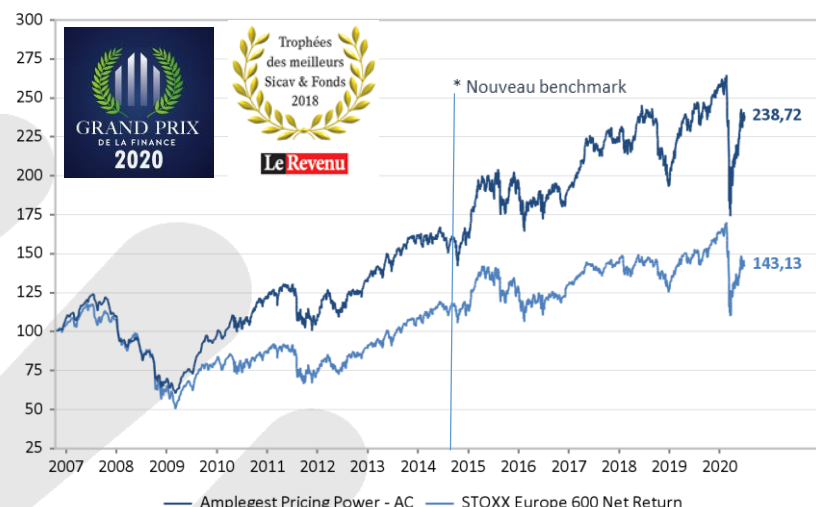


Maxime DURAND
 m.durand@amplegest.com
 01 40 67 08 43

Performances



Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	2,96%	3,06%
3 mois	17,86%	13,49%
6 mois	-6,84%	-12,12%
YTD	-6,84%	-12,12%
1 an	-1,48%	-4,30%
3 ans	10,71%	2,74%
5 ans	25,83%	8,12%
Création	138,72%	43,13%



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	2,46%	8,13%	91,51%
Volatilité	25,55%	18,00%	19,18%
Indice	26,82%	18,05%	24,06%
Ratio de Sharpe	-0,04	0,21	0,31
Indice	-0,14	0,07	0,13
Max. Drawdown	-34,10%	-34,10%	-51,48%
Indice	-35,36%	-35,36%	-57,47%
Beta	0,92	0,94	0,72
Corrélation	0,96	0,95	0,90

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

Un mois de rotations sectorielles, tel était le pronostic des plus fins limiers. Certes, un certain nombre de valeurs à faible performance économique se sont bien comportées sur quelques semaines, mais le fonds a prouvé une nouvelle fois qu'il était construit sur de solides fondations.

La performance d'Amplegest Pricing Power au mois juin est proche de celle du marché (2,96% pour le fonds contre 3,06% pour son indice), la période de sous-performance aura donc duré neuf jours en début de mois.

Les mouvements importants de gestion des pondérations du mois de mars payent. Au fil des séances soit les « locomotives » (les dix premières lignes), soit les vingt-deux suivantes ont fait le travail de création d'alpha.

La construction du portefeuille et les différentes articulations sectorielles sont capitales. Le fonds reste très concentré avec trente-deux positions malgré une forte hausse des encours.

Grâce à sa remarquable remontée, VALEO ne figure plus dans les plus fortes contributions négatives depuis le début de l'année, sa performance relativement au secteur est notable.

Depuis le début de l'année, nous recueillons les fruits de la digitalisation du fonds entamée l'année dernière. Les secteurs traditionnels sont quant à eux, pour la plupart, paralysés par l'interdiction de travailler totale ou partielle subie depuis plusieurs mois. Cela se traduit dans la liste des plus forts contributeurs positifs depuis le début de l'année.

En termes de valorisation, une seule certitude : ce sont les valeurs dont nous sommes actionnaires, avec de fortes barrières à l'entrée, qui nous permettront d'avoir une certaine visibilité et donc de les valoriser assurément.

Les liquidités, qui s'élèvent à 8,53% contre 9,76% le mois précédent, seront allouées (ou non) aux titres dont les couples publication/valorisation seront les plus favorables dans les semaines à venir.

Les trois titres qui ont été renforcés en juin ont connu rapidement un très beau parcours boursier. Nous avons détecté une dérivée seconde positive consécutive à de nouveaux contrats, des ventes solides ou des produits adaptés aux circonstances.

Cette crise qui a, entre autres conséquences, de conduire à une économie administrée, valide notre exigence de gestion qui consiste à investir dans des sociétés à fortes barrières à l'entrée et à croissance autonome. Nous abordons les mois qui viennent avec confiance dans nos choix.

Mouvements

Achats (+) / Renforcements

Piaggio
SAP
Apple

Ventes (-) / Allègements

Contributeurs à la performance

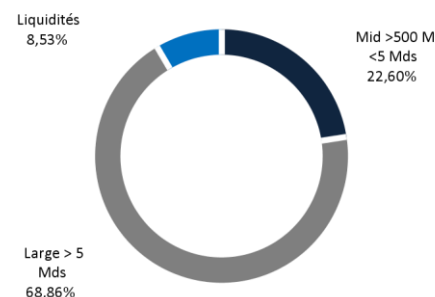
Positifs	%	Négatifs	%
ASML	0,62	Nemetschek	-0,43
Apple	0,61	Eurofins Scientific	-0,30
Prosus	0,58	Pirelli	-0,17
SAP	0,48	Sixt SE	-0,14
Varta	0,39	Orpea	-0,11

Portefeuille

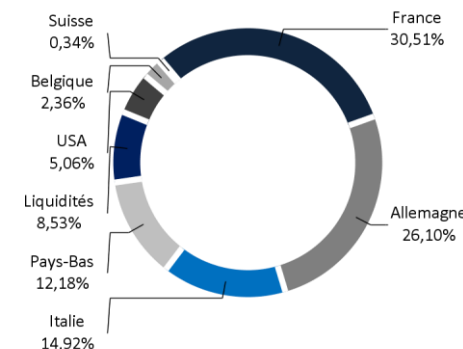
Principales lignes

	Poids		Poids
ASML	5,75%	Apple	5,06%
Prosus	5,74%	Varta	4,75%
SAP	5,59%	Orpea	3,98%
Ferrari	5,55%	Dassault Systèmes	3,97%
TeamViewer	5,46%	Korian	3,48%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

