



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 : 359 M€ V.L (part AC) : 238,71 €
 Performance 2020 : -6,84% Date de création : Octobre 2006



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

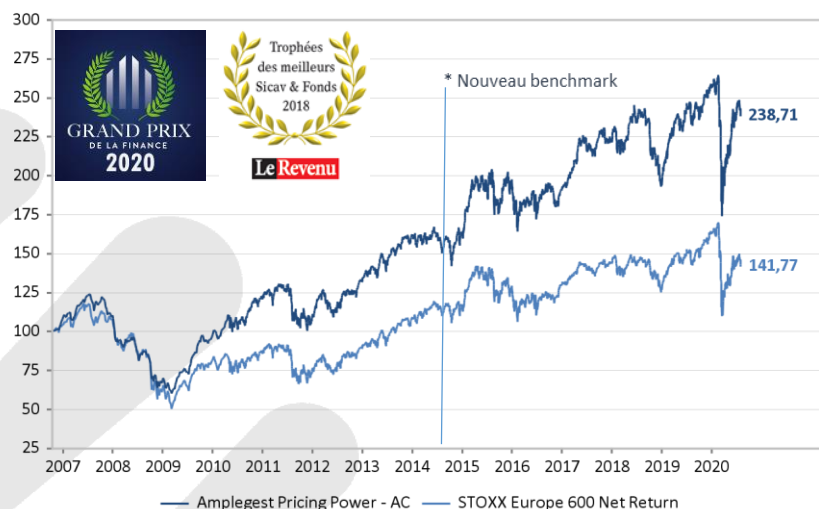


Maxime DURAND
 m.durand@amplegest.com
 01 40 67 08 43

Performances



Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	0,00%	-0,95%
3 mois	9,72%	5,55%
6 mois	-5,24%	-11,92%
YTD	-6,84%	-12,96%
1 an	-2,12%	-5,51%
3 ans	10,50%	2,11%
5 ans	19,84%	2,96%
Création	138,71%	41,77%



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	2,90%	8,52%	92,62%
Volatilité	25,87%	18,08%	19,15%
Indice	27,23%	18,16%	24,01%
Ratio de Sharpe	-0,06	0,21	0,30
Indice	-0,19	0,06	0,12
Max. Drawdown	-34,10%	-34,10%	-51,48%
Indice	-35,36%	-35,36%	-57,47%
Beta	0,91	0,94	0,72
Corrélation	0,96	0,94	0,90

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

Jamais l'écart de performance entre le fonds et son indice de référence n'avait été aussi important depuis la création d'Amplegest Pricing Power. Sur les trois derniers mois de rebond, la performance du fonds est quasiment deux fois supérieure à celle du STOXX Europe 600 NR.

En juillet, le fonds surperforme son indice de référence (-0,00% vs. -0,95% pour le STOXX Europe 600 NR). La surperformance du fonds depuis le début de l'année est également importante à -6,84% vs. -12,96% pour le STOXX Europe 600 NR.

Les trois quarts de nos sociétés ont publié leurs chiffres d'affaires ou leurs résultats du premier semestre. Ils sont dans 84% des cas supérieurs ou égaux aux prévisions. Ce chiffre est remarquable compte tenu du contexte car il est dans la moyenne long terme de nos statistiques (83%).

Le fonds est composé de valeurs adaptées au contexte, comme d'habitude, si ce n'est que la période actuelle est terriblement exigeante. De CAMPARI à KION, de EDENRED à PROSUS, de VIRBAC à UNILEVER, toutes différentes, nos valeurs ont néanmoins en commun d'être des valeurs de croissance autonome.

La diversité des sphères représentées parmi les dix premières lignes est importante, c'est un atout alors que ces principales positions représentent 50% du fonds. On y trouve des valeurs issues des sphères de la grande consommation, de la santé, du digital, ou encore des marques exclusives. Il en va de même de la diversité des cinq premiers contributeurs du mois issus des sphères des services, du digital, ou encore des mobilités.

BARCO nous pose un problème car elle a une faible résilience à la récession économique, nous continuons donc de l'alléger. Aucun autre contributeur négatif ne remet en cause la présence des titres sous-jacents dans le fonds, ce sont des faiblesses boursières ponctuelles.

Les fortes repondérations d'UNILEVER, d'ORPEA ou encore de DE'LONGHI conduisent à disposer de peu de cash. C'est tout à fait en ligne avec notre stratégie de gestion du cash en fin de période de publications.

En termes de répartition géographique, l'Allemagne est devant les Pays-Bas et se rapproche de la France.

Nous sommes confiants quant à la capacité du fonds à continuer son parcours.

Mouvements

Achats (+) / Renforcements

Unilever
De Longhi (+)
Orpea

Ventes (-) / Allègements

LVMH
Kering
Barco

Contributeurs à la performance

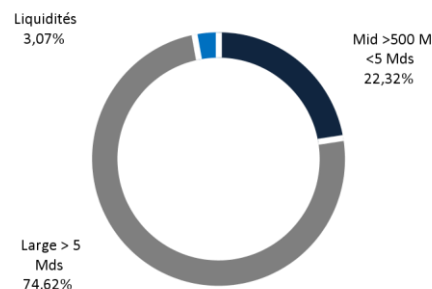
Positifs	%	Négatifs	%
Kion	0,83	Barco	-1,01
SAP	0,74	ASML	-0,69
Apple	0,72	TeamViewer	-0,52
Edenred	0,43	Pirelli	-0,43
Piaggio	0,40	Varta	-0,38

Portefeuille

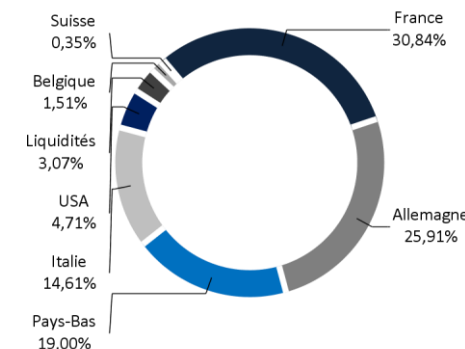
Principales lignes

	Poids		Poids
Ferrari	5,56%	TeamViewer	5,16%
SAP	5,39%	ASML	4,93%
Prosus	5,32%	Apple	4,71%
Orpea	5,25%	Korian	4,65%
Unilever	5,16%	Varta	4,53%

Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs

