



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 : 385,99 M€ V.L (part AC) : 258,82 €
 Performance 2020 : 1,01% Date de création: Octobre 2006



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

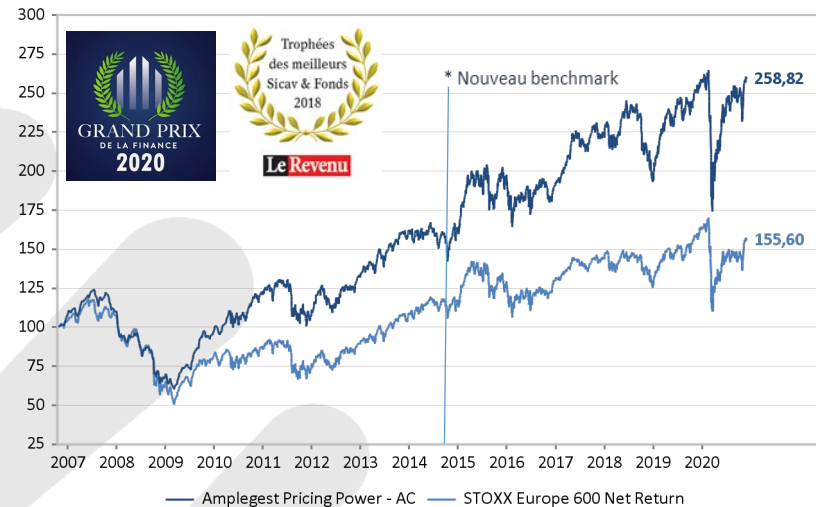


Maxime DURAND
 m.durand@amplegest.com
 01 40 67 08 43

Performances



Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	11,11%	13,84%
3 mois	3,19%	6,51%
6 mois	11,63%	12,04%
YTD	1,01%	-4,46%
1 an	1,65%	-2,42%
3 ans	16,29%	8,90%
5 ans	27,90%	15,51%
Création	158,82%	55,60%



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	3,84%	8,01%	117,21%
Volatilité	26,35%	18,63%	19,07%
Indice	28,03%	18,93%	23,37%
Ratio de Sharpe	0,08	0,30	0,33
Indice	-0,07	0,17	0,11
Max. Drawdown	-34,10%	-34,10%	-51,48%
Indice	-35,36%	-35,36%	-57,47%
Beta	0,90	0,93	0,75
Corrélation	0,96	0,94	0,92

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 Rendement potentiellement plus élevé
 À risque 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.

© 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

Le candidat démocrate l'a donc emporté. Pour autant, à court terme, ce sont davantage les nouvelles qui concernent la découverte d'un vaccin qui ont impacté le marché.

Malgré les hausses sur le mois de 31 % du secteur énergie, de 30 % pour les banques ou encore de 25 % pour les assurances (secteurs dont nous sommes absents), AMPLEGEST PRICING POWER a réalisé une performance sur le mois équivalente à 80,49 % de celle de son indice de référence. C'est une nouvelle preuve que ce fonds n'est ni « croissance » ni « value-cyclique » mais composé de valeurs que nous qualifions de « croissance autonome ».

AIRBUS, VALEO, SIXT, PIRELLI, KION, VARTA par exemple sont définies comme cycliques alors qu'elles font partie du fonds et profitent donc de la rotation sectorielle.

Au cours du mois, un quart de l'actif a tourné sans tomber dans le piège des « nouvelles idées qui vont tout changer », mais sont plutôt la conséquence du pilotage des pondérations. Les renforcements ont porté sur : AIRBUS, HEINEKEN, VALEO, PERNOD, ESSILOR, ORPEA, tandis que PROSUS, TEAMVIEWER, UNILEVER ont été allégées et KERING soldée.

Depuis le début de l'année, la performance du fonds est désormais positive alors qu'à fin octobre elle était de -8%. Le STOXX 600 NR est toujours négatif à -4,46%. Depuis sa création, la part « AC » offre une performance quasiment triple de celle de son indice de référence.

À 386 M€, l'actif du fonds est à un niveau record.

L'Allemagne pèse moins à la suite de l'allègement de TEAMVIEWER et de la contre-performance de SYMRIS entre autres. Les Pays-Bas sont le deuxième pays représenté. AIRBUS, de loin le premier contributeur du fonds sur le mois, était le pire depuis le début de l'année. C'est un bon exemple de la nécessaire agilité dont il faut faire preuve, spécialement dans ce type de marché. En l'espèce, ce titre est passé de l'une des dernières pondérations à l'une des plus fortes. Ainsi, AIRBUS nous a fait profiter de son parcours remarquable sur le mois.

FERRARI, dont la publication a été exemplaire reste notre première ligne. Les cinq premières lignes pèsent 106 M€.

Le cash s'élève à 3,40 %.

Nos sociétés bénéficient d'une actualité micro-économique très favorable relativement à l'ensemble de la cote. Ces effets se feront sentir tout au long des prochains mois.

Mouvements

Achats (+) / Renforcements

Heineken
Orpea
Valeo

Ventes (-) / Allègements

Kering (-)
Prosus
Unilever

Contributeurs à la performance

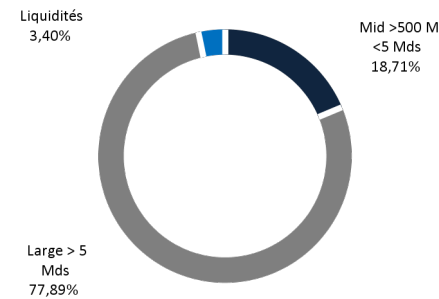
Positifs	%	Négatifs	%
Airbus	1,60	Heineken	-0,19
Sixt	1,08	BioMerieux	-0,18
ASML	0,88	Eurofins Scientific	-0,17
Ferrari	0,88	Nestlé	-0,14
Edenred	0,86	Kion	-0,11

Portefeuille

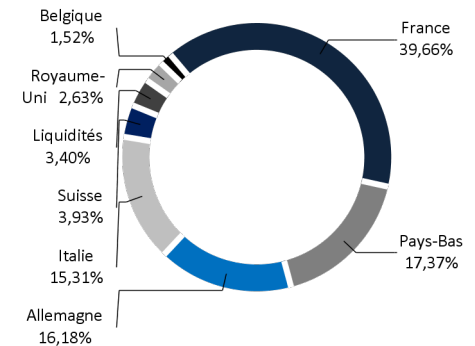
Principales lignes

	Poids		Poids
Ferrari	6,04%	Orpea	4,46%
Heineken	5,66%	Pernod Ricard	4,05%
Airbus	5,59%	Nestlé	3,93%
ASML	5,56%	Dassault Systèmes	3,74%
Edenred	4,76%	Eurofins Scientific	3,70%

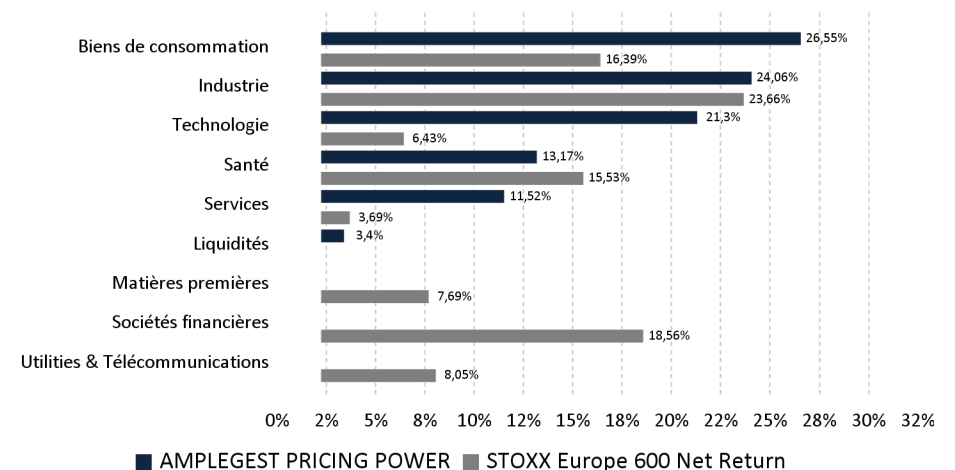
Répartition par capitalisation



Répartition par pays



Répartition par secteurs



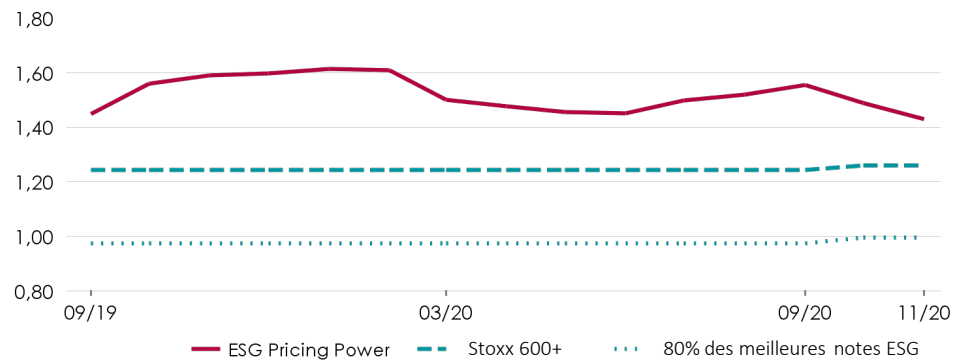


Démarche ESG : Notre modèle GEST

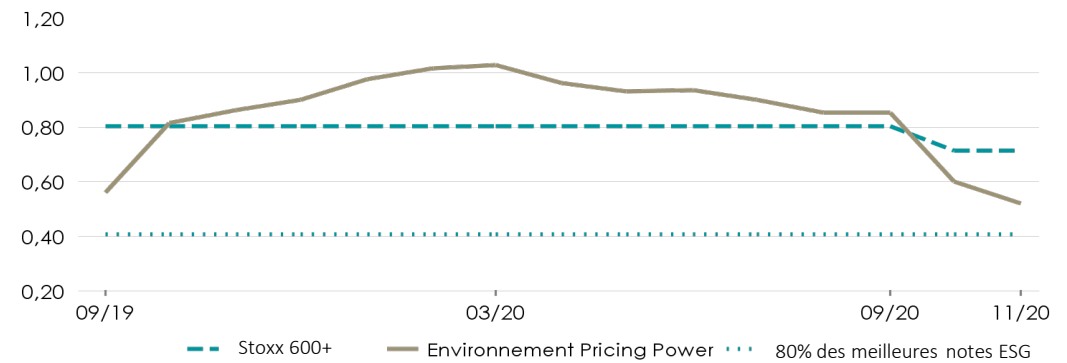
Pour une meilleure Gouvernance, un Environnement maîtrisé et un Social plus juste, en toute Transparence (GEST)

Dès 2017, Amplegest a développé sa propre méthodologie d'analyse et d'intégration des critères extra-financiers, une méthode propriétaire fondée sur la transparence et le dialogue. Notre démarche d'investisseur responsable s'inscrit dans une volonté de financement de l'économie réelle de manière durable tout en soutenant et incitant les entreprises à de meilleures pratiques.

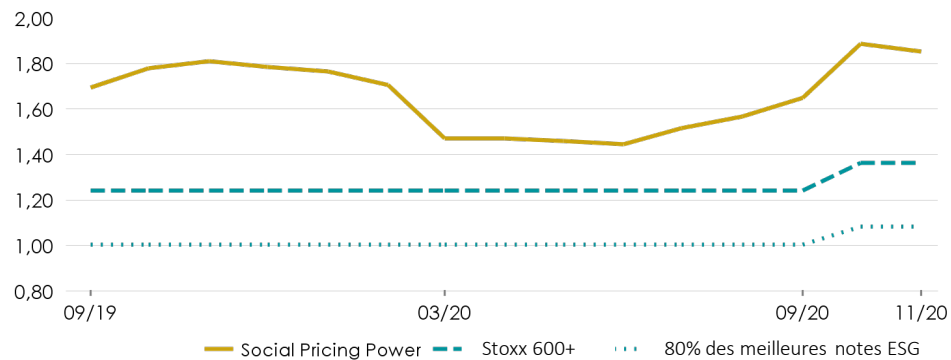
Évolution de la note ESG globale du fonds*



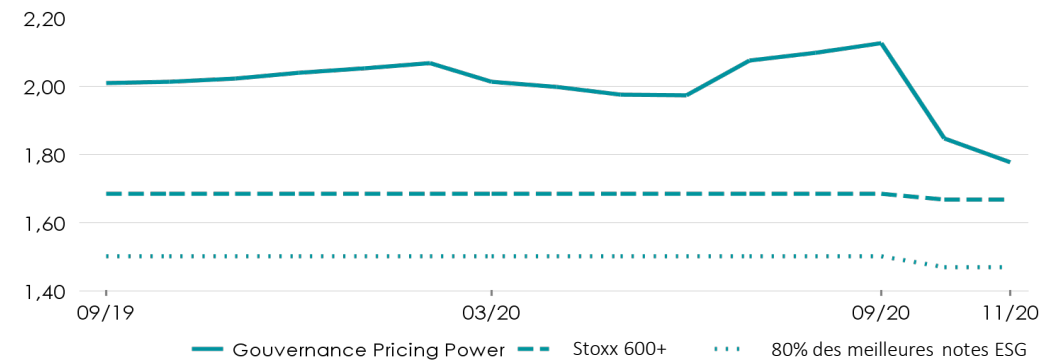
Évolution de la note Environnement du fonds*



Évolution de la note Social du fonds*



Évolution de la note Gouvernance du fonds*



*Source : modèle propriétaire GEST. Stoxx 600+ : Indice STOXX Europe 600 NR complété d'une quarantaine de valeurs suivies en interne par notre département d'analyse financière

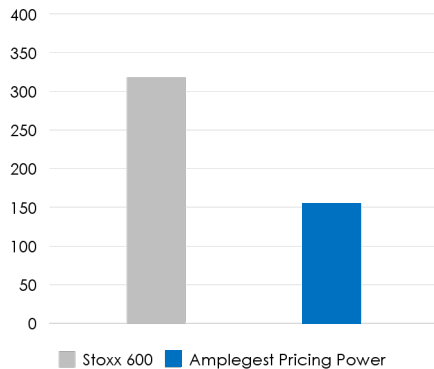


Meilleures notes ESG du fonds sur le mois*

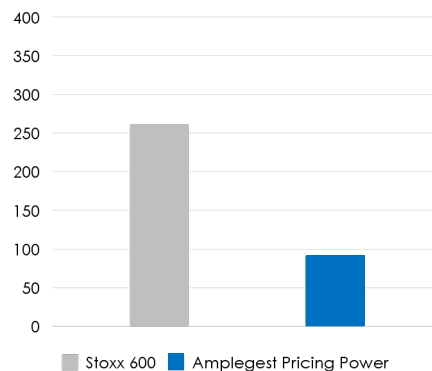
	Note ESG	Note E	NOTES	Note G
FERRARI	1,9	1,4	2,5	1,5
HEINEKEN	1,0	1,5	2,5	-1,4
AIRBUS	1,4	1,2	1,6	1,2
ASML	1,4	1,2	1,5	1,6
EDENRED	2,1	2,4	2,4	1,4

Empreinte carbone du fonds sur le mois

Émissions par M€ de CA*
(eq. CO₂/an)



Émissions par an et par M€ investi*
(eq. CO₂/an/M€ investis)



Stoxx 600+ : Indice STOXX Europe 600 NR complété d'une quarantaine de valeurs suivies en interne par notre département d'analyse financière

L'impact carbone correspond à la somme des émissions de gaz à effet de serre des entreprises détenues par Amplegest. Ces données capturent les activités propres à l'entreprise ainsi que les activités des fournisseurs de premier rang de l'entreprise. La détention d'Amplegest est mesurée par rapport à la capitalisation boursière.

*Source : modèle propriétaire GEST.

Méthodologie

Notre modèle GEST

Pour une meilleure Gouvernance, un Environnement maîtrisé et un Social plus juste, en toute Transparence (GEST)

Notre modèle propriétaire GEST repose sur les 3 piliers principaux : **Environnement, Social et Gouvernance** et réunit plus d'une trentaine de critères. Notre démarche est construite sur la transparence et le dialogue.

Le pilier Environnement repose sur l'analyse des opportunités et/ou risques environnementaux au travers de l'intensité carbone (direct plus premier tiers des fournisseurs) et de l'impact environnemental hors carbone (direct et indirect) c'est à dire l'utilisation de l'eau, le rejet de polluants de l'eau et de la terre, le rejet de polluants de l'air et l'utilisation de ressources naturelles.

Le pilier Social étudie les opportunités et/ou risques sociaux selon l'attention portée aux salariés ainsi que la santé et sécurité des salariés et du traitement des fournisseurs.

Conformément aux valeurs de la société Amplegest, nous accordons une importance toute particulière au pilier Social des entreprises dans lesquels nous investissons.

Le pilier Gouvernance examine les opportunités et/ou risques de gouvernance au sens de la rémunération des dirigeants, de l'indépendance des administrateurs, de l'indépendance du comité d'audit et du droit des actionnaires.



= Note Globale (relative) {-4 ; +4}