



44 M€
ENCOURS

125,90 €
VL ACTION AC



Amplegest Digital Leaders, compartiment de la SICAV Amplegest, est investi à hauteur de 75% minimum de son actif net en actions de sociétés cotées sur les marchés internationaux. Le compartiment a pour objectif de réaliser une performance nette annualisée supérieure à celle de l'indice Bloomberg World Technology Large & Mid Cap Equal-Weighted Net Return Index EUR (dividendes réinvestis) sur un horizon de placement minimum de cinq ans en investissant dans des sociétés du secteur de la Technologie et du Digital au sens large ayant un impact environnemental et social positif, conformément à l'article 9 du règlement SFDR. La gestion sera discrétionnaire tant au niveau des zones géographiques, des secteurs d'applications et d'utilisation du Digital ainsi que de la taille des capitalisations boursières.



PERF. MARS

-1,4%

PERF. YTD

+5,2%

À risque plus faible

À risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

SRI : à risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé
Le niveau de risque de 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance

Principaux risques

Risque de perte en capital
Risques liés aux actions
Risque de change
Risque de liquidité

Caractéristiques

Classification SFDR : Article 9

Conformité : Directive UCITS V

Éligible : Assurance vie

Valorisation : Journalière

Compartiment : SICAV Amplegest

Indice de référence : *Bloomberg World Technology Large & Mid Cap Equal-Weighted Net Return Index EUR (dividendes réinvestis)*

Établissement Centralisateur : CACEIS BANK

Commission de surperformance : 20 % TTC maximum de la performance annuelle du compartiment au-delà de la performance de l'indice de référence

Frais de souscription : 3% max

Frais de rachat : 0%

Durée de placement recommandée : 5 ans

Centralisation des ordres : avant 12h00

Historique de la performance



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

Performances calendaires

	2023
Action AC	+26,4%
Indice*	+23,5%

Performances

Périodes	OPCVM	Indice*	Statistiques	1 an	3 ans	création
1 mois	-1,4%	+0,6%	Alpha	2,6%	-0,7%	-0,7%
3 mois	+5,2%	+3,6%	Volatilité	17,5%	20,0%	20,0%
6 mois	+17,5%	+12,2%	Indice	10,6%	11,9%	11,9%
YTD	+5,2%	+3,6%	Ratio de Sharpe	0,76	0,38	0,73
1 an	+16,4%	+13,6%	Indice	1,00	0,61	1,17
3 ans	-	-	Max. Drawdown	-16,0%	-16,0%	-16,0%
5 ans	-	-	Indice	-10,8%	-10,8%	-10,8%
Création	+25,9%	+24,6%	Beta	1,01	1,08	1,08
			Corrélation	0,75	0,77	0,77
			Indice de Sortino	1,23	1,23	1,10

ACTIONS DISPONIBLES	AC	IC	FC	LC
Code ISIN	FR0014009YZ2	FR0014009Z10	FR0014009Z02	FR001400CQI4
Code Bloomberg	AMDLEAD FP	AMDLEAI FP	AMDLEAF FP	AMDLEAL FP
Frais de gestion	2.35%	1.00%	1.40%	0.65%
Minimum de souscription	0.0001 action	250 000 euros	0.0001 action	1 000 000 euros
Date de création	Octobre 2022	Octobre 2022	Octobre 2022	Octobre 2022

Source des données : Amplegest

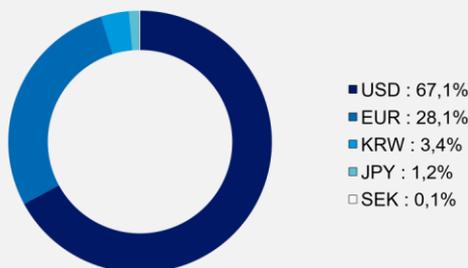
Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

Portefeuille

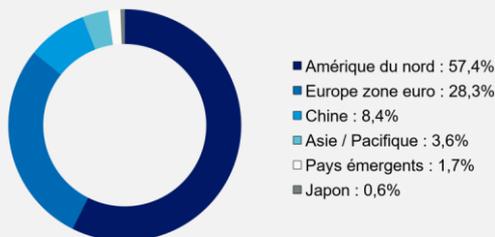
Dix premières lignes

	Poids
Advanced Micro Devices	8,1%
Taiwan Semi Sp ADR	7,4%
Microsoft	7,1%
Nvidia	5,3%
Infineon	3,8%
Stmicroelectronics	3,8%
Micron Technologie	3,8%
Qualcomm	3,7%
SK hynix Rg	3,4%
Sopra Steria Group	3,4%
Total	49,8%

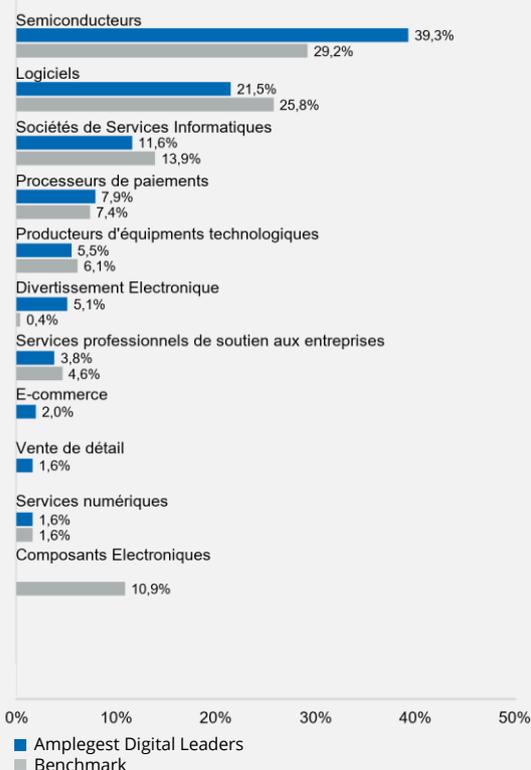
Répartition par devise



Répartition géographique (base 100)



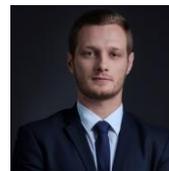
Répartition par secteur (base 100)



L'équipe de gestion



Abdoullah Sardi
Gérant Actions
Amplegest Digital Leaders



Camilien CARDOT-MUNIER, CFA
Analyste financier

Faits marquants

Malgré des indicateurs d'inflation dépassant les prévisions, ainsi qu'un recul des attentes de baisse des taux, les indices TECH ont maintenus leur dynamique positive sur le mois de mars.

Dans ce sillage, Amplegest Digital Leaders baisse de -1,4% tandis que son indice de référence s'apprécie +0,6%. Ce retard de performance est principalement attribuable à nos positions dans le segment des semi-conducteurs pour mobiles et les logiciels de capitalisation moyenne (Mid Cap Software), qui n'ont pas suivi la tendance générale du marché.

Du côté des contributeurs positifs, **Micron** se démarque, enregistrant une hausse de +30%, tirée par des progrès significatifs dans le développement de la technologie HBM3E ainsi que la publication de résultats et de perspectives qui ont dépassé les attentes. L'annonce de la nouvelle architecture GPU Blackwell par **Nvidia** a agi comme un catalyseur positif, le titre s'apprécie de +14,3% sur le mois.

En revanche, nous avons pris la décision de clôturer notre position dans **Soitec**, à la suite d'un avertissement sur les résultats de l'année fiscale 2025. En effet, le manque de clarté concernant le niveau d'inventaires de RF-SOI sur la chaîne d'approvisionnement ainsi que les différents avertissements sur résultat entament selon nous la crédibilité du management.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Mouvements du mois

Achats (+) / Renforcements

ASM Inter. NV
Samsung Electronics Sp GDR - 144A -USD
ASML

Ventes (-) / Allègements

Soitec
Equinix
Nexi N

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%	Négatifs	%
Micron Technologie	0,88	Soitec	-0,81
Nvidia	0,65	Zscaler	-0,60
Taiwan Semi Sp ADR	0,42	Advanced Micro Devices	-0,52
SK hynix Rg	0,40	MongoDB	-0,37
Qualcomm	0,25	Snowflake	-0,36

Source des données : Amplegest

Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

Démarche ESG

Notre modèle GEST World

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

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.

En 2021, suite à l'élargissement de notre gamme de fonds, nous avons voulu adapter le modèle GEST aux émetteurs internationaux. Pour cela, nous avons créé le modèle GEST World qui reprend le modèle GEST en intégrant les données de MSCI ESG Research.

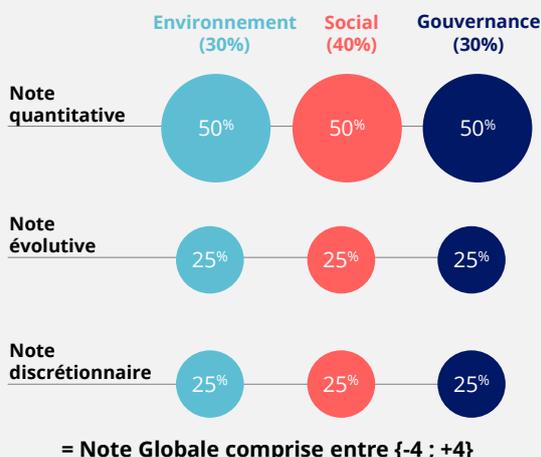
Notre démarche d'investisseur responsable s'inscrit dans une volonté de financement de l'économie réelle de manière durable tout en soutenant et incitant les entreprises à de meilleures pratiques. Aux côtés de paramètres financiers, l'ESG est au cœur du processus de sélection et de pondération des valeurs.

Amplegest Digital Leaders est un fonds classifié article 9 selon la réglementation SFDR. Il doit afficher :

- une note ESG supérieure à la moyenne des 80% meilleures valeurs notées de son univers. le fonds sélectionne des valeurs ayant une note minimum de -1 sur [-4;+4]. De plus, une valeur hors indice pourra intégrer l'univers investissable à condition que sa note ESG soit supérieure à la plus basse note ESG de la valeur non-exclue après réduction de 20%.
- un score Digital For Impact supérieur à la moyenne des 80% meilleures valeurs notées de son univers.
- un score NICE supérieur à la moyenne des 80% meilleures valeurs notées de son univers.

Notre modèle GEST World

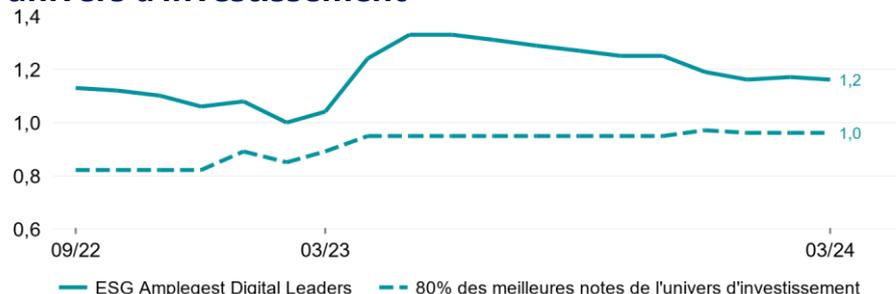
Trois approches complémentaires



Pour plus d'information sur notre politique ESG et consulter les différents documents et rapports disponibles

<https://www.amplegest.com/fr-FR/investissement-responsable>

Évolution de la note ESG globale du fonds et de son univers d'investissement



Évolution de la note Environnement du fonds et de son univers d'investissement



Évolution de la note Social du fonds et de son univers d'investissement



Évolution de la note Gouvernance du fonds et de son univers d'investissement



Les notes ESG du fonds

Les meilleures notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
ASML	2,6	1,2	3,4	2,9
Ubisoft Entertainment	2,0	4,0	1,1	1,2
Prosus	1,8	4,0	0,4	1,5
Electronic Arts Inc	1,8	2,9	0,7	2,0
Stmicroelectronics	1,7	1,4	1,8	2,0

Univers d'investissement : Indice Bloomberg World Technology Large & Mid Cap Equal-Weighted Net Return Index EUR (dividendes réinvestis) complété de 37 valeurs suivies en interne par notre département d'analyse financière.

Source : modèle propriétaire GEST World, MSCI ESG Research. Données depuis septembre 2022, pas de données historiques disponibles.

Notre méthodologie

Notre modèle GEST World repose sur les données brutes de MSCI ESG Research et est composé de 3 piliers principaux : **Environnement, Social et Gouvernance**. Notre démarche est construite sur la Transparence et le Dialogue.

Ces critères rassemblent dix thèmes d'investissement :

L'analyse du pilier Environnement repose sur le changement climatique, le capital naturel, la pollution & déchets ainsi que les opportunités environnementales.

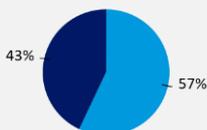
L'analyse du pilier Social repose sur le capital humain, la responsabilité du produit, les parties prenantes ainsi que les opportunités sociales.

L'analyse du pilier Gouvernance repose sur la gouvernance de l'entreprise ainsi que le comportement éthique et fiscale de l'entreprise.

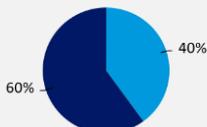
Pour chaque société de l'univers d'investissement du département Asset Management, le modèle GEST World définit une note ESG comprise entre -4 et +4.

La trajectoire climatique

SBTI Fonds



SBTI Indice



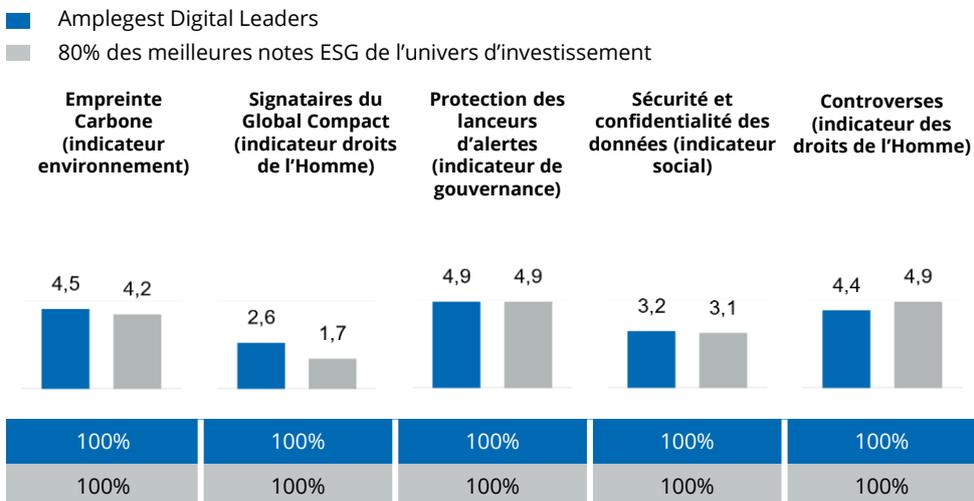
■ Alignement certifié SBTI ■ Non aligné

Les moins bonnes notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
Snowflake	-0,0	-0,0	-0,6	0,7
Alphabet	0,3	2,2	-0,4	-0,7
X-FAB Silicon F Rg	0,5	0,7	0,9	-0,2
MongoDB	0,5	-0,6	1,2	0,8
Atoss Software	0,6	0,4	0,9	0,5

Le score « Digital For Impact »

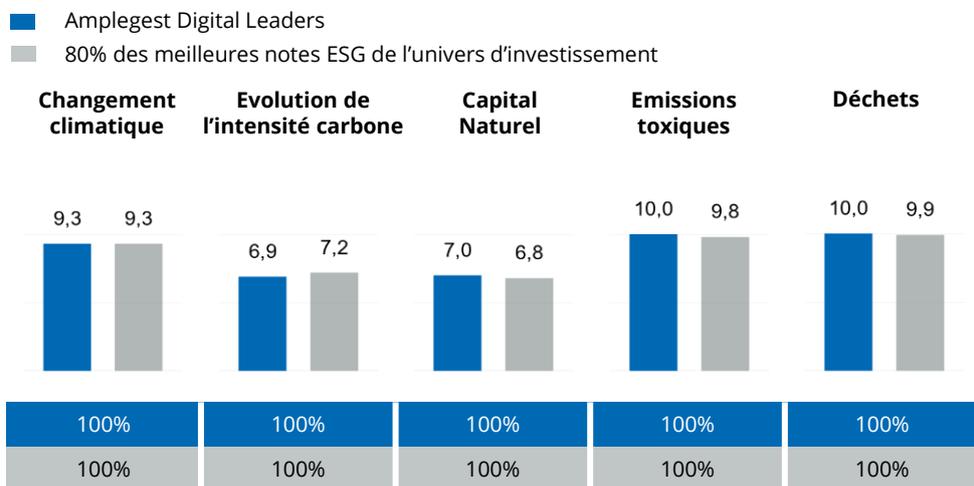
Ce score calcule les externalités positives concernant 5 thèmes problématiques du secteur technologique. Le score global est de 3,9/5 pour le fonds et de 3,7/5 pour l'indice après élimination des 20% moins bonnes notes ESG, 5 étant la meilleure note et 0 la moins bonne. Les indicateurs empreinte carbone et signataires du pacte mondial des Nations Unies doivent surperformer l'univers d'investissement, dans le cadre du label ISR.



Couverture de la notation (en nombre d'émetteurs)

Le score « NICE » (Negative Impact Contributions & Effects)

Ce score calcule les incidences négatives du fonds concernant les sujets majeurs environnementaux. Le score global est de 8,6/10 pour le fonds et de 8,6/10 pour l'indice après élimination des 20% moins bonnes notes ESG. 10 étant la meilleure note et 0 la moins bonne.



Couverture de la notation (en nombre d'émetteurs)

Univers d'investissement : Indice Bloomberg World Technology Large & Mid Cap Equal-Weighted Net Return Index EUR (dividendes réinvestis) complété de 37 valeurs suivies en interne par notre département d'analyse financière
 Source : modèle propriétaire GEST World, MSCI ESG Research, SBTI

Vos interlocuteurs

**Jean-François Castellani**

Associé, Directeur du Développement
Asset Management
Tél : 06 77 73 55 43
jf.castellani@ampeggest.com

**Alexandre Ortis**

Responsable Distribution France
Tél : 06 16 85 87 72
a.ortis@ampeggest.com

**Xavier Coquema**

Responsable distribution Internationale
Tél : 06 31 38 88 02
x.coquema@ampeggest.com

**Paul Raoulx**

Relations Partenaires - France
Tél : 01 53 93 23 23
p.raoulx@ampeggest.com

Glossaire

Alpha : L'alpha mesure la performance d'un portefeuille par rapport à son indicateur de référence. Un alpha négatif signifie que le fonds a fait moins bien que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 10% en un an et le fonds n'a progressé que de 6% : son alpha est égal à - 4). Un alpha positif caractérise un fonds qui a fait mieux que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 6% en un an et le fonds a progressé de 10% : son alpha est égal à 4).

Bêta : Le bêta mesure la relation existante entre les fluctuations des valeurs liquidatives du fonds et les fluctuations des niveaux de son indicateur de référence.

Un bêta inférieur à 1 indique que le fonds «amortit» les fluctuations de son indice (bêta = 0,6 signifie que le fonds progresse de 6% si l'indice progresse de 10% et recule de 6% si l'indice recule de 10%). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds «amplifie» les fluctuations de son indice (bêta = 1,4 signifie que le fonds progresse de 14% lorsque l'indice progresse de 10% mais recule aussi de 14% lorsque l'indice recule de 10%). Un bêta inférieur à 0 indique que le fonds réagit inversement aux fluctuations de son indice (bêta = - 0.6 signifie que le fonds baisse de 6% lorsque l'indice progresse de 10% et inversement).

Capitalisation : Valeur d'une société sur le marché boursier à un moment précis. Elle s'obtient en multipliant le nombre d'actions d'une société par son cours de Bourse.

Corrélation : Mesure de la façon dont des titres ou catégories d'actifs évoluent les uns par rapport aux autres. Des investissements fortement corrélés ont tendance à évoluer de concert, à la hausse ou à la baisse, tandis que des investissements faiblement corrélés tendent à se comporter de manières différentes dans différentes conditions de marché, faisant profiter les investisseurs des avantages de la diversification. La mesure de la corrélation oscille de 1 (corrélation parfaite) à -1 (corrélation inverse parfaite). Un coefficient de corrélation égal à 0 signifie une absence totale de corrélation.

Gestion Active : Approche de la gestion d'investissement par laquelle un gérant entend faire mieux que le marché en s'appuyant sur des recherches, des analyses et sa propre opinion.

Max drawdown : Le max drawdown mesure la plus forte baisse dans la valeur du portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par l'investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au taux sans risque divisé par l'écart-type de cette rentabilité. Il s'agit d'une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Lorsqu'il est positif, plus il est élevé, plus la prise de risque est rémunérée. Un ratio de Sharpe négatif ne signifie pas nécessairement que le portefeuille a connu une performance négative mais que celle-ci a été inférieure à un placement sans risque.

Ratio de Sortino : Le ratio de Sortino mesure l'excès de rentabilité du portefeuille par rapport à un placement sans risque. Il évalue uniquement la volatilité (cf. définition ci-dessous) à la baisse.

Valeur liquidative : Prix d'une part (dans le cadre d'un FCP) ou d'une action (dans le cadre d'une SICAV).

Volatilité : Amplitude de variation du prix/de la cotation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice qui permet de mesurer l'importance du risque sur une période donnée. Elle est déterminée par l'écart-type qui s'obtient en calculant la racine carrée de la variance. La variance étant calculée en faisant la moyenne des écarts à la moyenne, le tout au carré. Plus la volatilité est élevée, plus le risque est important.

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Elle ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative, et elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de Ampeggest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Ampeggest. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.ampeggest.com ou sur simple demande écrite adressée à contact@ampeggest.com ou adressée directement au siège social de la société 50 boulevard Haussmann-75009 Paris. Les investissements dans des Fonds comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. Ampeggest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Ampeggest ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de Ampeggest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCI) de Ampeggest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).