AMPLEGEST

AMPLEGEST PME

PART FC - FR0014000U89

GESTION ACTIVE ET DISCRÉTIONNAIRE

| Mai 2025 |

Données au 30/05/2025

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision finale d'investissement

79 M€
ENCOURS

95,44 €
VL PART FC

SFDR 8

L'approche private equity

Le FCP Amplegest PME investit en actions françaises de petites et micro capitalisations avec un minimum de 75% en titres d'entreprises éligibles au PEA PME. La stratégie d'investissement vise à sélectionner des sociétés cotées via une approche Private Equity. Une analyse financière réalisée en interne permet de comprendre, modéliser et valoriser les sociétés afin d'identifier les meilleurs couples croissance/valorisation.

PERF. MAI
+10,3%

PERF. YTD
+10,9%

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

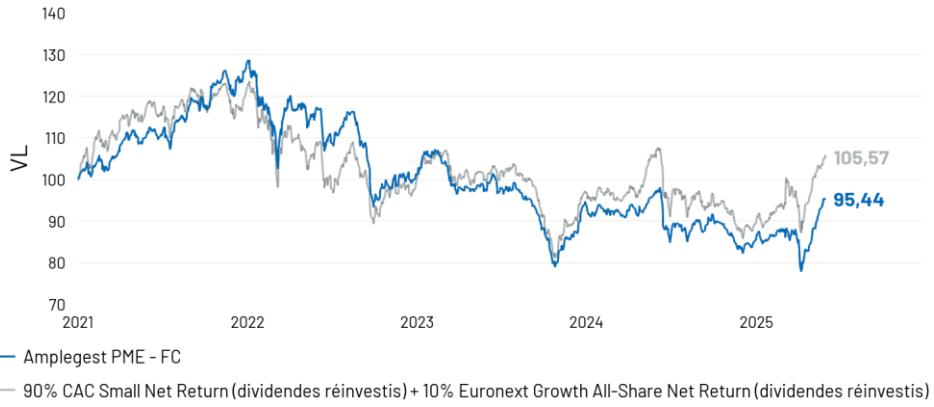
Principaux risques

Risque de perte en capital
Risques liés aux actions
Risques liés aux petites et moyennes capitalisations
Risque de change
Risque de liquidité

Caractéristiques

Classification AMF : Actions françaises
Classification SFDR : Article 8
Conformité : Directive UCITS V
Éligible : PEA, PEA-PME, Assurance vie
Valorisation : Journalière
Indice de référence : *90% CAC Small Net Return (dividendes réinvestis) + 10% Euronext Growth All-Share Net Return (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

	2024	2023	2022	2021
Part FC	-9,0%	-6,2%	-21,1%	+27,9%
Indice*	-6,9%	-2,2%	-18,8%	+21,9%

Performances

Périodes	OPCVM	Indice*
1 mois	+10,3%	+7,5%
3 mois	+9,4%	+13,8%
6 mois	+13,9%	+19,9%
YTD	+10,9%	+16,9%
1 an	-1,6%	-1,2%
3 ans	-18,3%	-2,6%
5 ans	-	-
Création	-4,6%	+5,6%

*90% CAC Small Net Return (dividendes réinvestis) + 10% Euronext Growth All-Share Net Return (dividendes réinvestis)

Statistiques	1 an	3 ans	création
Alpha	-0,76%	-16,43%	-9,37%
Volatilité	14,74%	12,96%	13,46%
Indice	*14,55%*	*12,40%*	12,84%
Ratio de Sharpe	-0,33	-0,72	-0,20
Indice	*-0,30*	*-0,29*	-0,02
Max. Drawdown	-20,63%	-33,61%	-39,56%
Indice	-20,37%	-25,85%	-34,47%
Beta	*0,75*	*0,74*	0,76
Corrélation	0,89	0,86	0,87
Indice de Sortino	-0,47	-0,95	-0,27

PARTS DISPONIBLES	AC	IC	FC
Code ISIN	FR0011631050	FR0011631076	FR0014000U89
Code Bloom	AMPMEAC FP	AMPMEIC FP	AMPMFCE FP Equity
Frais de gestion	2,20%	1,00%	1,60%
Minimum de souscription	Une part	250 000€	Une part
Date de création	Décembre 2013	Décembre 2013	Décembre 2020

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

AMPLEGEST

AMPLEGEST PME

PART FC - FR0014000U89

GESTION ACTIVE ET DISCRÉTIONNAIRE

| Mai 2025 |

Données au 30/05/2025

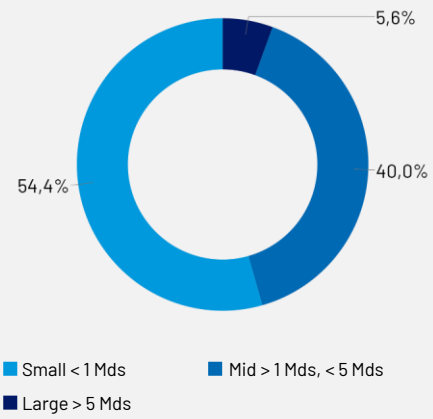
Portefeuille

Taux d'éligibilité PEA-PME : 78,88%

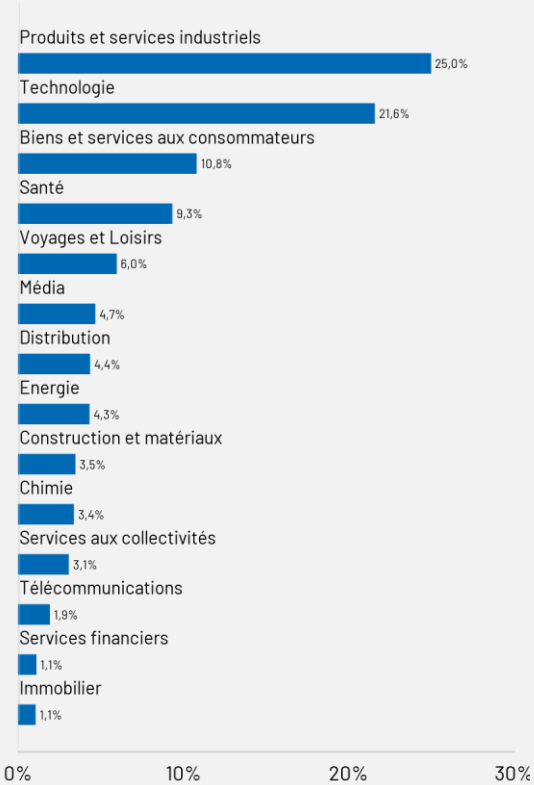
Dix premières lignes

	Poids
Exail Technologies (ex Groupe GORGE)	3,8%
ID Logistics	3,4%
Exosens	3,0%
Lisi	3,0%
Pierre & Vacances	2,8%
Aubay	2,8%
Kaufman & Broad	2,7%
Wavestone	2,7%
Precia	2,6%
Robertet	2,5%
Total	29,1%

Répartition par capitalisation (base 100)



Répartition par secteur (base 100)



L'équipe de gestion

Alexia DE ROQUEFEUIL
Gérante Actions
Amplegest PME

Benjamin DE LACVIVIER, CFA
Gérant Actions
Amplegest MidCaps

Faits marquants

Les marchés européens ont terminé le mois de mai sur une note positive, portés par une désescalade des tensions entre la Chine et les États-Unis, ainsi qu'une saison de résultats globalement en ligne avec des attentes abaissées et un message constructif pour le reste de l'année, soutenu par des effets de base favorables. Le STOXX 600 progresse de +4,02 % et le SBF 120 de +3,5 %.

Dans cet environnement, les petites et moyennes capitalisations continuent de surperformer, le CAC Small affichant une hausse de +7,5 %. Les valeurs domestiques européennes bénéficient d'une meilleure visibilité tandis que les entreprises plus exposées aux États-Unis restent prudentes face aux incertitudes tarifaires.

Amplegest PME, en hausse de +10,4% sur le mois, a bénéficié de son exposition à la Défense avec une poursuite de la progression d'Exail Technologies, Exosens et Theon International, continuant de profiter des annonces sur la hausse des budgets à venir et des flux entrants sur le secteur.

SMCP retrouve une croissance positive grâce à une belle performance en Europe tandis que la Chine stabilise amenant à une revalorisation du titre. Vusion Group poursuit son déploiement commercial avec l'annonce d'un nouveau partenariat avec l'enseigne britannique Co-op démontrant la capacité du groupe à trouver des relais de croissance au-delà de Walmart. Nous pensons que de nouvelles annonces de déploiement resteront un catalyseur.

Le début d'année des entreprises de services informatiques est confirmé mou avec la projection d'une amélioration séquentielle au cours de l'année pesant sur la performance du secteur à l'instar d'Infotel et Reply sur le mois.

Dans ce contexte d'une normalisation de la croissance chez Reply, la ligne a été cédée alors que sa prime de valorisation pourrait être de moins en moins justifiée.

MGI Digital Graphic a également été soldé alors que l'effet espéré de la Drupa sur les prises de commandes ne semble pas s'être concrétisé ainsi que Stef TFE dont la valorisation nous semble justifiée par rapport aux résultats délivrés.

En contrepartie, le fonds a participé à l'introduction en bourse de Pfisterer, société familiale allemande spécialisée dans les connecteurs et isolateurs bénéficiant de facteurs structurels forts portés par les besoins d'électrification. Il a également initié une position en Vicat qui devrait profiter de facteurs internes et d'une amélioration progressive du secteur de la construction en Europe ainsi qu'en NSE, société d'ingénierie française familiale, exposée au secteur de la défense, aéronautique et nucléaire.

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

Mouvements du mois

Achats (+) / Renforcements	Ventes (-) / Allègements
Vicat (+)	Voyageurs Monde
Pfisterer (+)	Exail Technologies (ex Groupe GORGE)
NSE (+)	Reply Spa (-)

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%	Négatifs	%
Exail Technologies (ex Groupe GORGE)	1,32	Infotel	-0,07
Exosens	0,70	Reply Spa	-0,07
SMCP	0,62	Emeis	-0,04
VusionGroup (ex SES-Imagotag)	0,57	Bastide le Confort	-0,04
Lumibird	0,51	MGI Digital	-0,03

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

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

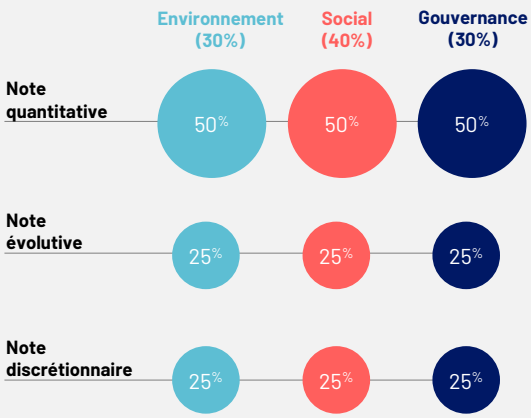
Dès 2017, Amplegest a développé sa propre méthodologie d'analyse et d'intégration des critères extra-financiers, une méthode propriétaire fondée sur la Transparence et le Dialogue.

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.

Notre modèle GEST

Trois approches complémentaires

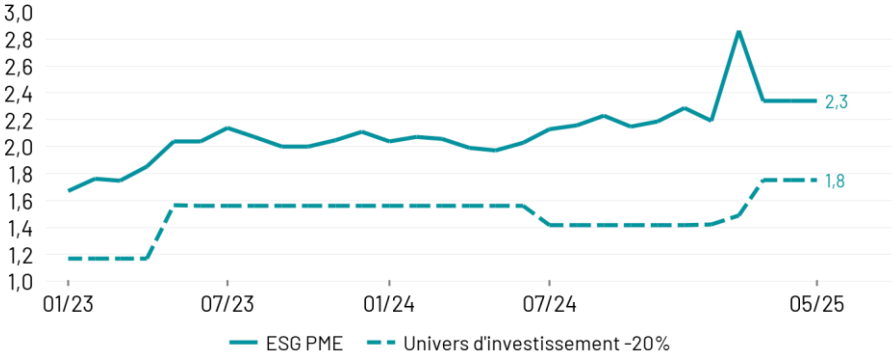


= Note Globale comprise entre {-4 ; +4}

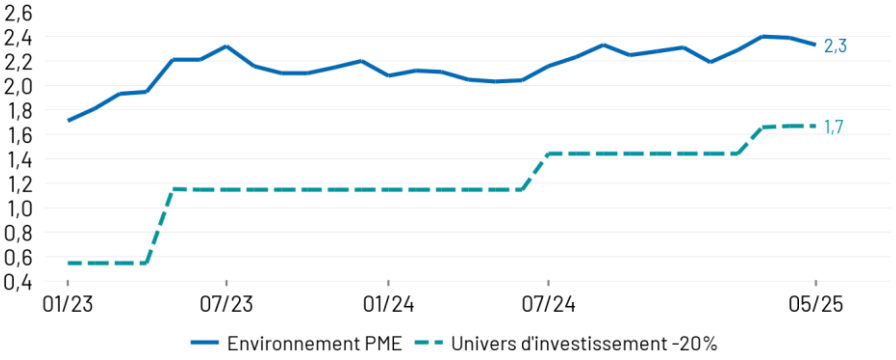
Pour plus d'information sur notre politique ESG et consulter les différents documents et rapports disponibles

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

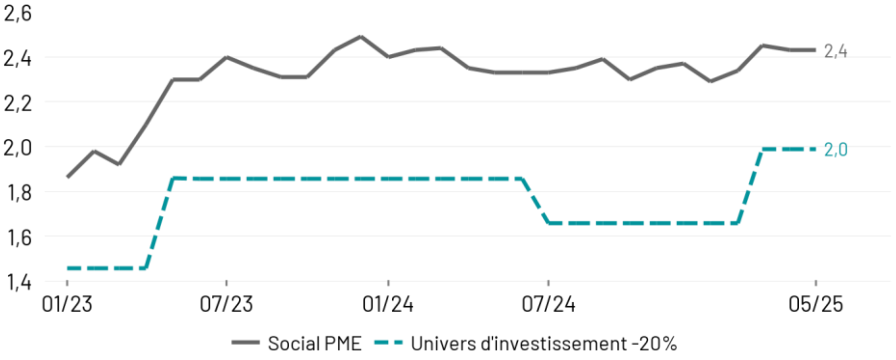
Évolution de la note ESG globale du fonds et de son univers d'investissement



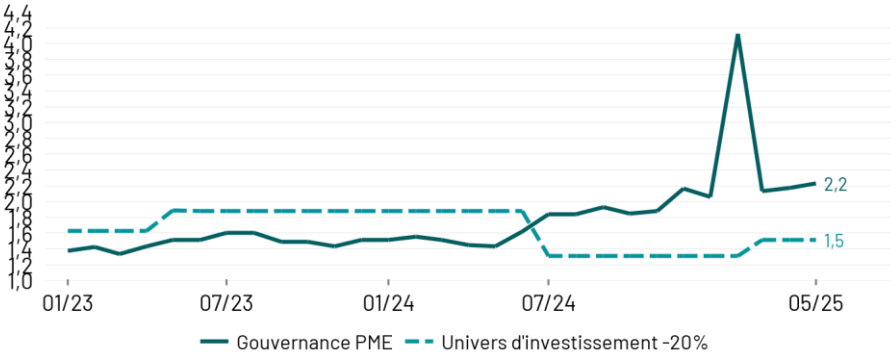
Évolution de la note Environnement du fonds et de son univers d'investissement



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



Univers d'investissement : 90% les valeurs qui composent l'indice Enternext PEA-PME 150 et à 10% les valeurs qui composent le CAC Mid & Small NR suivies en interne par notre département d'analyse financière.
Source : modèle propriétaire GEST, données depuis le 1er septembre 2019, pas de données historiques disponibles.

Notre méthodologie

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

Ces critères rassemblent neuf thèmes d'investissement :

L'analyse du 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.

L'analyse du pilier Social repose sur l'analyse des opportunités et/ou risques sociaux au travers de l'attention portée aux salariés ainsi que de la santé et sécurité des salariés et du traitement des fournisseurs.

L'analyse du pilier Gouvernance repose sur l'analyse des opportunités et/ou risques de gouvernance au travers de la rémunération des dirigeants, de l'indépendance des administrateurs, de l'indépendance du comité d'audit, et du droit des actionnaires.

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

Notre modèle GEST appliqué à l'univers Small et Mid Caps

L'absence de données extra-financières (quantitative) sur l'univers des petites et moyennes capitalisations françaises et européennes, ne nous permet pas d'analyser de manière suffisamment objective l'entièreté des données extra-financières de notre modèle.

Ainsi, **l'équipe de gestion a pris la décision d'adapter le modèle GEST en se basant exclusivement sur le volet discrétionnaire** alimenté de manière permanente par les rencontres de l'équipe de gestion avec les dirigeants des sociétés et l'analyse de notre propre département de recherche financière et extra-financière.

Les notes ESG du fonds

Les meilleures notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
ID LOGISTICS	**4,0**	4,0	4,0	4,0
ROBERTET	**4,0**	4,0	4,0	4,0
WAVESTONE	**4,0**	4,0	4,0	4,0
AUBAY	**4,0**	4,0	4,0	4,0
KAUFMAN&BROAD	**4,0**	4,0	4,0	4,0

Les moins bonnes notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
EMEIS	**-2,8**	0,0	-4,0	-4,0
THEON INTERNATIONAL	**-0,2**	-2,0	4,0	-2,0
EQUASENS	**0,0**	0,0	0,0	0,0
TRIGANO	**0,0**	0,0	0,0	0,0
SWORD	**0,0**	0,0	0,0	0,0

Source : modèle propriétaire GEST

Vos interlocuteurs

Jean-François Castellani
Associé, Directeur du Développement Asset Management
Tél : 06 77 73 55 43
jf.castellani@amplegest.com

Xavier Coquema
Responsable distribution Internationale
Tél : 06 31 38 88 02
x.coquema@amplegest.com

Cédric Michel
Relations Investisseurs – Distribution France
Tél : 06 80 18 09 53
c.michel@amplegest.com

Paul Raoulx
Relations Investisseurs – Distribution France
Tél : 06 75 98 89 15
p.raoulx@amplegest.com

AMPLEGEST
50 bd Haussmann 75009 Paris - 01 40 67 08 40
www.amplegest.com
S.A.S. au capital de 1 638 790€ - RCS Paris 494624273
Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407
Agrément AMF n° : GP07000044

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 béta inférieur à 1 indique que le fonds «amortit» les fluctuations de son indice (béta = 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 béta supérieur à 1 indique que le fonds «amplifie» les fluctuations de son indice (béta = 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 de que fonds réagit inversement aux fluctuations de son indice (béta = -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 Amplegest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Amplegest. 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.amplegest.com ou sur simple demande écrite adressée à contact@amplegest.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. Amplegest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Amplegest 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 Amplegest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de Amplegest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).