



Amplegest PME est un fonds actions françaises, exposé au minimum à 60%, éligible au PEA et au PEA-PME, essentiellement composé d'actions de PME et ETI (petites capitalisations).

La méthode de gestion s'appuie avant tout sur un travail de sélection de valeurs pour lequel un important travail d'analyse financière est réalisé en interne (documentation, modélisation et valorisation).

Un travail de compréhension du cadre économique et boursier est effectué en soutien.



Augustin BLOCH-LAINE
a.blochaine@amplegest.com
01 73 73 98 60



Abdoullah SARDI -Analyste
a.sardi@amplegest.com
01 80 50 57 05



Benjamin de Lacvievier -Analyste
b.lacvievier@amplegest.com
01 80 97 22 23

Encours : 46,46 M€
Performance 2017 : 19,68%

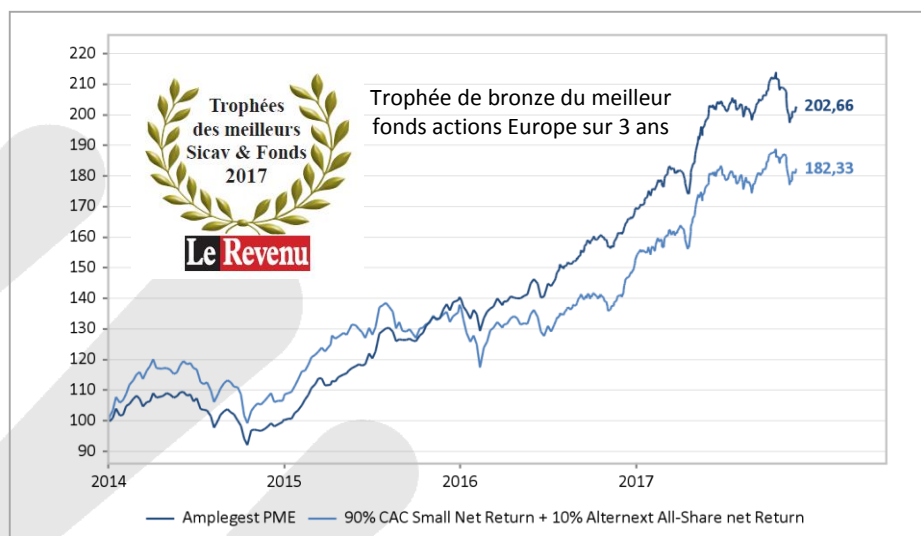
V.L (part AC) : 202,66 €
(part IC) : 211,96 €

Amplegest PME



Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-3,0%	-2,1%
3 mois	1,3%	3,3%
6 mois	1,0%	2,6%
YTD	19,7%	19,8%
1 an	25,4%	29,0%
3 ans	106,4%	69,3%
5 ans		
Création	102,7%	82,3%



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	1,2%	58,2%	44,1%
Volatilité	10,2%	9,9%	10,9%
Indice	11,2%	12,6%	13,2%
Ratio de Sharpe	2,58	2,79	1,83
Indice	2,70	1,54	1,24
Max. Drawdown	-6,1%	-8,0%	-15,9%
Indice	-5,1%	-15,3%	-17,4%
Beta	0,83	0,70	0,74
Corrélation	0,91	0,89	0,89

Caractéristiques

Date de création : décembre 2013
Classification AMF : Actions françaises
OPC conforme à la directive UCITS V
Éligibilité PEA : Oui
Valorisation journalière

	Code ISIN	Code Bloomberg
part AC	FR0011631050	AMPMEAC FP
Part IC	FR0011631076	AMPMEIC FP

Frais de gestion : part AC : 2,35%, Part IC : 1,00%
Commission de surperformance : 20% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de la performance de l'indicateur de référence du fonds constitué pour 90% de l'indice CAC Small Net Return (dividendes nets réinvestis) et pour 10% de l'indice Alternext All-Share Net Return (dividendes nets réinvestis)
Frais de souscription : 3% max. Frais de rachat : 0%
Minimum souscription initial part IC : 250 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+2
Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
Durée de placement recommandé : supérieure à 5 ans
Indice de référence: 90% CAC Small Net Return + 10% Alternext All-Share net Return

A risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé
A risque 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.

© 2017 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. Ce fonds 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.



Faits marquants

Le fonds sous-performe son indice de référence en novembre (-3,0% vs -2,1%). Nous avons subi quelques prises de profit sur les SSII (DEVOTEAM, MICROPOLE et SQLI). Le titre DELFINGEN a sensiblement corrigé suite à la publication du T3. Nous avons renforcé la position en fin de mois car les chiffres du T3 ont été mal interprétés par le marché et s'avèrent en réalité de bonne facture. Enfin SRP a prolongé sa baisse. Le titre FNAC poursuit sa bonne marche dans le sillage de partenariats industriels qui permettraient de dégager des économies substantielles en plus des synergies en cours avec DARTY. XILAM (+10%), FONTAINE PAJOT (+7%) et OENEO (+4%) ont également affiché de beaux parcours dans un marché baissier. IGE+XAO a fait l'objet d'une offre de rachat de la part de SCHNEIDER ELECTRIC. A ce stade, nous gardons nos titres.

Au niveau des mouvements, nous avons soldé notre position sur GL EVENTS (2% de l'actif) suite à un gain de +25%. Nous avons également vendu nos titres Pierre & Vacances (2%) après un gain de seulement 15% car nous estimons que les pertes abyssales accumulées sur Villages Nature pose des questions quant à la capacité du groupe à générer un ROI satisfaisant sur ces futurs projets.

Nous avons légèrement réduit notre position sur SRP car nous pensons que la guidance 2017 sera difficile à tenir. La baisse du titre explique largement sa sortie du TOP 10.

Mouvements

Achats

Delfingen

Ventes

GL events
Pierre & Vacances
SRP

Contributeurs à la performance

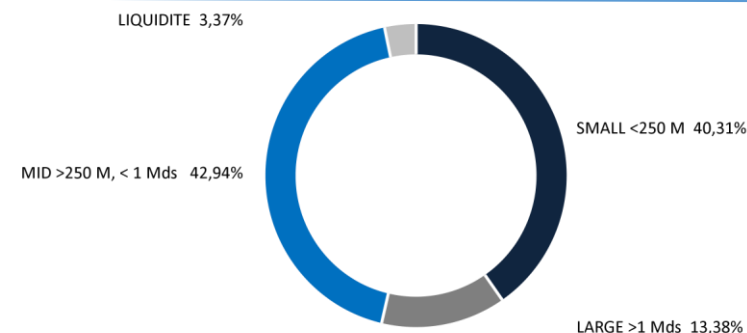
Positifs	%	Négatifs	%
Groupe Fnac	0,56	Devoteam	-0,43
Xilam Animation	0,36	Micropole	-0,38
IGE+XAO	0,26	Delfingen	-0,27
Fontaine Pajot	0,26	SRP	-0,25
Oeneo	0,17	Sqli	-0,17

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	5,47%	Guerbet	3,35%
Groupe Fnac	4,13%	Nexans	3,22%
Bilendi	4,07%	Xilam Animation	3,13%
Fontaine Pajot	3,60%	Generix Rgpt	2,96%
Abeo	3,39%	Wavestone	2,71%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

