



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.

Encours : 48,11 M€
Performance 2017 : 23,32%

V.L (part AC) : 208,81 €
(part IC) : 218,55 €



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

Amplegest PME



Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	3,0%	2,6%
3 mois	0,6%	1,4%
6 mois	3,0%	3,8%
YTD	23,3%	23,0%
1 an	23,3%	23,0%
3 ans	108,0%	73,7%
5 ans		
Création	108,8%	87,1%



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	3,4%	58,2%	46,9%
Volatilité	9,9%	9,8%	10,8%
Indice	10,4%	12,4%	13,1%
Ratio de Sharpe	2,38	2,85	1,88
Indice	2,23	1,62	1,28
Max. Drawdown	-6,1%	-8,0%	-15,9%
Indice	-5,1%	-15,3%	-17,4%
Beta	0,88	0,69	0,74
Corrélation	0,91	0,88	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% max
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

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.

© 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 surperforme son indice de référence en Décembre (+3% vs. +2,6%). Sur l'année, la performance s'élève à +23,3% contre +23%.

Les origines de la performance annuelle se trouvent principalement dans les bonnes performances des titres FNAC (+290bp de contribution), ABEO (+240bp), XILAM (+220bp), WALLIX (+195bp), FONTAINE PAJOT (+190bp), BIGBEN (+180bp), VISIATIV (+145bp), WAVESTONE (+140bp), EXEL INDUSTRIES (+120bp), PRECIA (+100bp) et PRODWARE (+90bp). Le poids cumulé moyen de ces positions sur l'année est de 28% et elles contribuent environ à 80% de la performance du fonds.

Au niveau des contributeurs négatifs, le fonds a été impacté par la chute du titre SHOWROOM (-330bp) et de manière plus contenue par les baisses de LDLC (-70bp), d'YMAGIS (-64bp) et de SQLI (-42bp).

L'encours du fonds a progressé de +170% pour atteindre 48,1M€. La capitalisation médiane des titres détenus est de 300M€ (moyenne à 740M€). A ce jour, l'actif est réparti sur 49 titres et le TOP 10 concentre 37% de nos investissements.

Le fonds se place dans le 1^{er} décile sur 1 an (18^{ème}/172 sur le site Morningstar). Sur 3 ans, Amplegest PME AC a délivré une performance de +110% (vs. +74% pour l'indice et +65% pour la catégorie). Sur cette période, le fonds occupe la 5^{ème} place.

Sur le mois, nous avons renforcé le poids de PHARMAGEST pour profiter de la baisse du cours et nous avons apporté nos titres AUFEMININ à l'offre publique d'achat initiée par TF1.

Mouvements

Achats

Pharmagest Interactive

Ventes

Aufeminin

Contributeurs à la performance

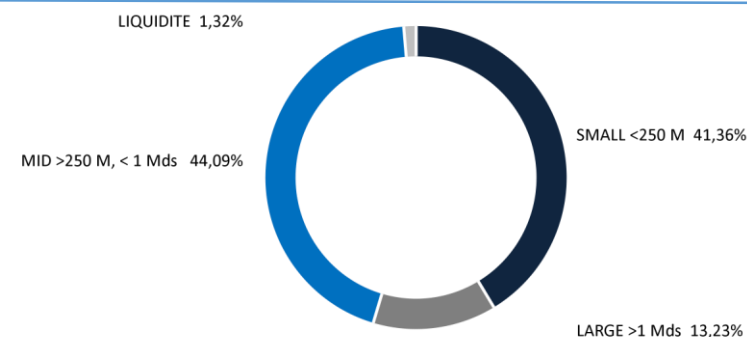
Positifs	%	Négatifs	%
Fontaine Pajot	0,64	Showroomprivé groupe	-0,45
Groupe Fnac	0,58	Bilendi	-0,32
Aufeminin	0,38	Nexans	-0,24
Guerbet	0,35	Generix Rgpt	-0,14
Abeo	0,34	Assystem	-0,11

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	5,33%	Xilam Animation	3,52%
Groupe Fnac	4,55%	Abeo	3,18%
Fontaine Pajot	4,09%	Nexans	2,88%
Bilendi	4,09%	Wavestone	2,79%
Guerbet	3,57%	Generix Rgpt	2,78%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

