



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 Lacvivier -Analyste
b.lacvivier@amplegest.com
01 80 97 22 23

Encours : 53 M€
Performance 2018 : 3,60%

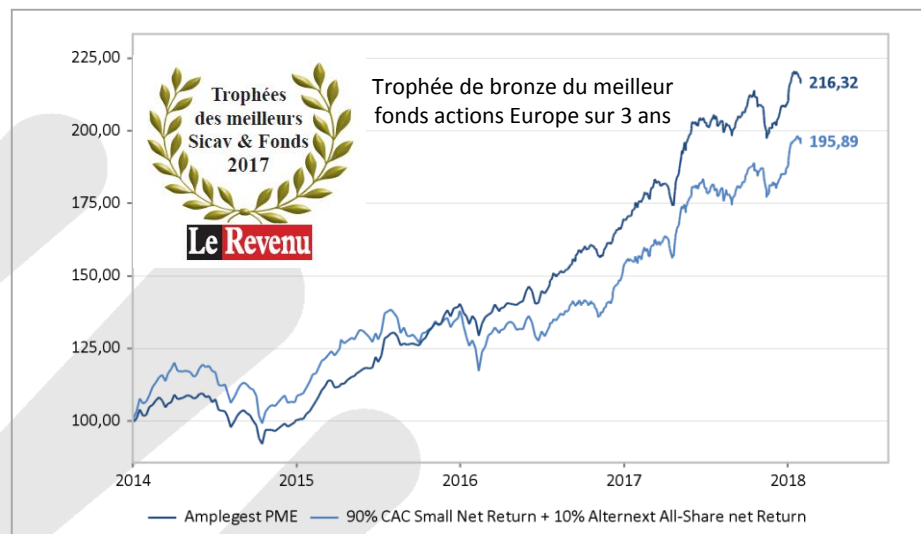
V.L (part AC) : 216,32 €
(part IC) : 226,68 €

Amplegest PME



Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	3,6%	4,7%
3 mois	3,5%	5,1%
6 mois	7,2%	10,3%
YTD	3,6%	4,7%
1 an	24,7%	27,0%
3 ans	109,3%	72,6%
5 ans		
Création	116,3%	95,9%



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	0,4%	58,1%	47,5%
Volatilité	10,6%	10,0%	10,9%
Indice	10,9%	12,5%	13,0%
Ratio de Sharpe	2,21	2,82	1,93
Indice	2,31	1,61	1,35
Max. Drawdown	-6,1%	-8,0%	-15,9%
Indice	-5,1%	-15,3%	-17,4%
Beta	0,92	0,71	0,74
Corrélation	0,94	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

A risque plus élevé
Rendement potentiellement 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.

© 2018 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 janvier (+3,6% vs. +4,7%). La performance a été altérée par un reclassement sur le titre FNAC (cession de 11% du capital par VIVENDI avec une décote de 10%) et par une OST sur ABEO (augmentation de capital avec 30% de décote). Ces deux éléments ont coûté près 1 point de performance. SHOWROOM a profité du rachat des parts de CONFORAMA par CARREFOUR au prix 13,50€ (prime de 100%). Le titre ne s'est pas totalement ajusté à cet échange mais s'est offert un beau rebond.

FONTAINE PAJOT a annoncé des résultats de très bonne qualité. Le titre est très bon marché (9,5x le ROC 2018) compte tenu de l'espérance de croissance bénéficiaire (+22% par an). GENERIX a également publié des chiffres solides au T3 avec une croissance organique en nette accélération. OENEO a connu le même sort avec une croissance organique nettement supérieure aux attentes. Dans un contexte de récolte en forte décroissance, le groupe est parvenu à gagner des parts de marché. En revanche, EVOLIS et VISIATIV ont déçu sans que cela ne remette en question notre présence au capital de ces deux sociétés.

Avec IGE+XAO, le niveau de cash s'élève à 7%.

Mouvements

Achats

Sword Group
Oeneo

Ventes

Neurones
Bigben Interact

Contributeurs à la performance

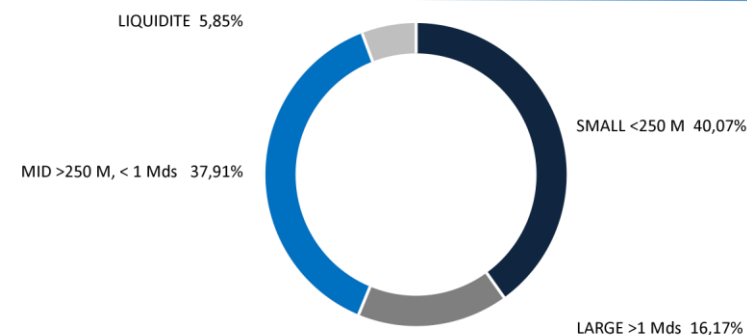
Positifs	%	Négatifs	%
Xilam Animation	0,73	Groupe Fnac	-0,30
Showroomprivé groupe	0,59	Abeo	-0,24
Fontaine Pajot	0,55	Lectra	-0,18
Devoteam	0,34	Evolis	-0,17
Ymagis	0,30	Visiativ	-0,13

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	5,15%	Guerbet	3,29%
Fontaine Pajot	4,22%	Wavestone	2,78%
Bilendi	3,87%	Generix Rgpt	2,66%
Xilam Animation	3,87%	Abeo	2,64%
Groupe Fnac	3,84%	Nexans	2,50%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

