



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 : 57.06 M€ V.L (part AC) : 214,53 €  
Performance 2018 : 2,74% (part IC) : 225,57 €

### Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,5%	-0,9%
3 mois	0,3%	-0,7%
6 mois	5,9%	3,7%
YTD	2,7%	1,0%
1 an	6,9%	6,2%
3 ans	82,0%	44,1%
5 ans		
Création	114,5%	89,0%



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

Amplegest PME



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	1,9%	49,5%	50,1%
Volatilité	10,2%	10,6%	11,0%
Indice	11,5%	13,1%	13,2%
Ratio de Sharpe	0,59	2,12	1,73
Indice	0,42	1,01	1,16
Max. Drawdown	-6,1%	-8,0%	-15,9%
Indice	-6,8%	-15,3%	-17,4%
Beta	0,84	0,74	0,75
Corrélation	0,95	0,91	0,90

### 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'indice de référence  
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 recommandée : supérieure à 5 ans  
Indice de référence: 90% CAC Small Net Return + 10% Alternext All-Share net Return (dividendes réinvestis)

A risque plus faible  
Rendement potentiellement plus faible



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 surperforme son indice en mai (+0,5% vs. -0,9%) et accroît son avance depuis le début de l'année (+2,7% vs. +1%). Peu d'éléments nouveaux ce mois-ci.

DEVOTEAM et WAVESTONE ont publié des chiffres que l'on peut qualifier d'explosifs. Le premier publiant une croissance organique de +17% au T1, une performance largement supérieure à toutes les autres sociétés cotées du secteur. Le second enregistrant un bond de sa marge opérationnelle de +260bp. Nous pensons que ces deux sociétés sont des best-in-class dans l'intégration pour le 1<sup>er</sup> et dans le conseil pour le 2<sup>nd</sup>. Or il devient nécessaire d'être attractif à l'heure où la main d'œuvre se fait rare. Les valorisations sont toujours abordables. De son côté, SQLI semble perdre des parts de marché. Notre position a été ramenée à 1,3%.

Au niveau des mouvements, avons soldé notre position sur YMAGIS car nous ne comprenons plus la structure opérationnelle.

### Mouvements

Achats

Ventes

YMAGIS

### Contributeurs à la performance

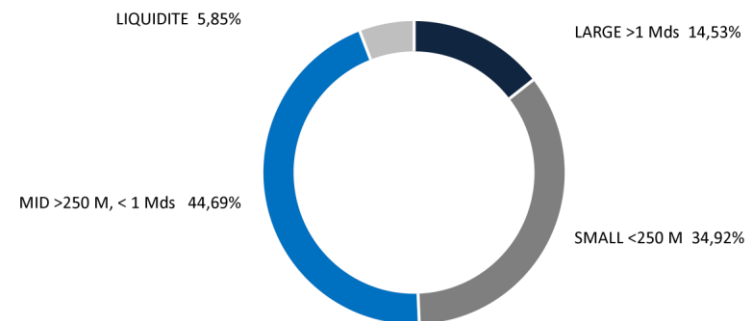
Positifs	%	Négatifs	%
Devoteam	1,65	Maisons France Confort	-0,50
Bilendi	0,63	Ymagis	-0,40
Wavestone	0,40	Sqli Regroupement	-0,39
Robertet	0,30	Xilam Animation	-0,38
Precia	0,18	Nexans	-0,37

### Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	7,33%	Abeo	3,24%
Fontaine Pajot	5,69%	Pharmagest Interactive	3,09%
Xilam Animation	5,29%	Wavestone	3,03%
Bilendi	4,40%	Generix Rgpt	3,03%
Groupe Fnac	4,21%	Albioma (Sechilienne-Sidéc)	2,65%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

