



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

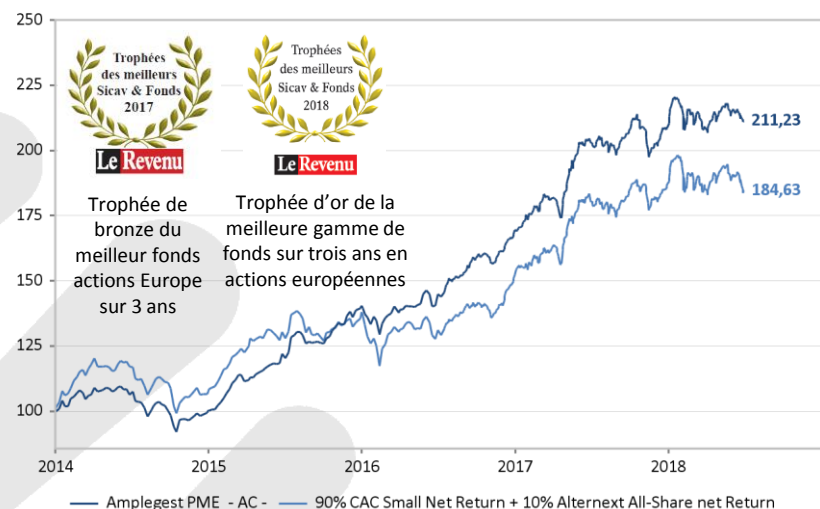


**Benjamin de Lacvievier -Analyste**  
b.lacvievier@amplegest.com  
01 80 97 22 23

Encours : 56,74 M€ V.L (part AC) : 211,23 €  
Performance 2018 : 1,16% (part IC) : 222,30 €

### Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-1,5%	-2,3%
3 mois	1,2%	-0,3%
6 mois	1,2%	-1,3%
YTD	1,2%	-1,3%
1 an	4,2%	2,4%
3 ans	73,0%	41,6%
5 ans		
Création	111,2%	84,6%



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	2,2%	42,3%	50,2%
Volatilité	10,2%	10,5%	11,0%
Indice	11,6%	13,0%	13,2%
Ratio de Sharpe	0,44	1,94	1,67
Indice	0,24	0,97	1,09
Max. Drawdown	-6,1%	-8,0%	-15,9%
Indice	-6,8%	-15,3%	-17,4%
Beta	0,83	0,74	0,75
Corrélation	0,95	0,92	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

A risque plus faible  
Rendement potentiellement plus faible



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



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 de référence en juin (-1,5% vs. -2,3%) grâce aux très bonnes performances des titres FOUNTAINE PAJOT (croissance de 80% des résultats semestriels), GENERIX (forte amélioration de la marge annuelle) et WAVESTONE. Du côté des déceptions, le titre FNAC corrige nettement en amont d'un S1 qui s'annonce difficile pour plusieurs raisons exogènes mais qui nous semblent temporaires (choc fiscal au S1 qui impacte nettement le pouvoir d'achat des ménages, climat très défavorable au T1, grèves des transports au T2, hausse du prix du pétrole...). Celui de DEVOTEAM a subi quelques prises de profits. DELFINGEN et NEXANS ont tous les deux averti sur leurs résultats semestriels. Nous pensons que les difficultés rencontrées par DELFINGEN sont temporaires. Ainsi nous maintenons notre position (hausse du prix des matières premières avec transfert au client retardé, effet devises et montée en charge d'une nouvelle unité de production au Mexique). La dynamique de chiffre d'affaires devrait être bonne. A noter que DELFINGEN (2% de l'actif) est notre seule exposition directe au secteur de l'auto avec MGI COUTIER (1%). En revanche nous avons coupé notre ligne sur NEXANS qui ne parvient pas à délivrer dans un environnement pourtant très favorable. Depuis le début de l'année, votre fonds progresse de +1,2% contre une baisse de -1,3% pour l'indice. Pas de mouvements significatifs ce mois.

### Mouvements

Achats

Ventes

### Contributeurs à la performance

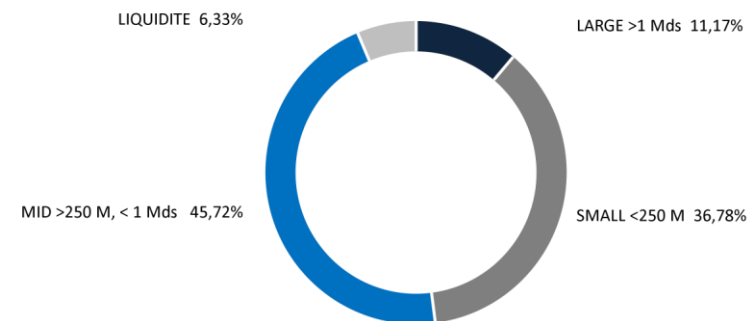
Positifs	%	Négatifs	%
Fontaine Pajot	0,92	Groupe Fnac	-0,40
Generix Rgpt	0,41	Devoteam	-0,39
Wavestone	0,25	Delfingen Industry	-0,38
LDLC.com	0,16	Nexans	-0,37
Chargeurs	0,12	Xilam Animation	-0,26

### Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	6,91%	Wavestone	3,60%
Fontaine Pajot	6,65%	Generix Rgpt	3,48%
Xilam Animation	5,93%	Abeo	3,15%
Bilendi	4,33%	Pharmagest Interactive	3,04%
Groupe Fnac	3,84%	Precia	2,61%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

