



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 : 53,96 M€

V.L (part AC) : 208,76 €

Performance 2018 : -0,02%

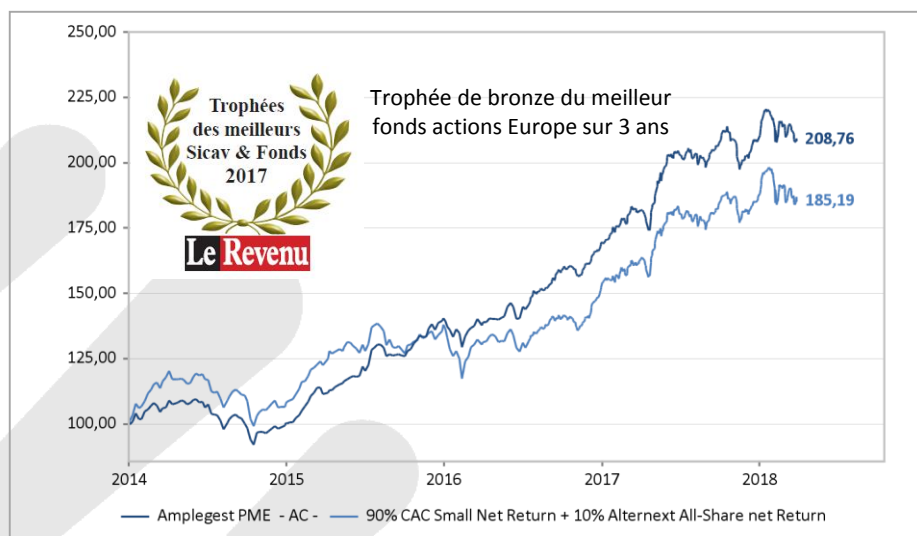
(part IC) : 219,10 €

Amplegest PME



## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-2,4%	-2,7%
3 mois	-0,0%	-1,0%
6 mois	0,6%	0,4%
YTD	-0,0%	-1,0%
1 an	14,7%	13,5%
3 ans	87,2%	51,1%
5 ans		
Création	108,8%	85,2%



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	2,8%	50,5%	47,2%
Volatilité	12,3%	10,6%	11,2%
Indice	13,3%	13,3%	13,4%
Ratio de Sharpe	1,23	2,23	1,71
Indice	1,04	1,13	1,15
Max. Drawdown	-6,1%	-8,0%	-15,9%
Indice	-6,8%	-15,3%	-17,4%
Beta	0,88	0,72	0,75
Corrélation	0,96	0,90	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

A risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 mais affiche tout de même une baisse marquée en mars (-2,4% vs. -2,7%). DEVOTEAM a soutenu la performance du fonds grâce à une publication annuelle marquée par une forte accélération au T4 et une nette progression de la rentabilité. La valorisation actuelle n'intègre pas le statut de best in class de la société tant en termes de positionnement que de performance. EVOLIS a donné une guidance agressive au marché, signe que la phase de restructuration est achevée. Du côté des contributeurs négatifs, nous ne pouvons pas expliquer les baisses d'YMAGIS et de XILAM qui ont publié des chiffres corrects (YMAGIS) et excellents (XILAM). Nous avons initié une position sur ROBERTET, spécialiste des ingrédients naturels pour les marchés de l'agro-alimentaire et surtout de la cosmétique. Le rachat d'un de ses concurrents (NATUREX) par GIVAUDAN à des multiples deux fois supérieurs à ceux de ROBERTET nous conforte dans notre investissement. Nous avons également initié une position sur MAISONS DU MONDE après la correction du cours de bourse suite à la publication de résultats annuels un peu décevants. Nous pensons que la société a parfaitement réussi sa transformation vers l'omni canal et se trouve en bonne position pour gagner des parts de marché. Enfin, la position sur ALBIOMA a été légèrement renforcée et celle sur NEURONES réduite.

### Mouvements

#### Achats

Robertet  
Maisons du Monde  
Albioma (Sechilienne-Sidec)

#### Ventes

### Contributeurs à la performance

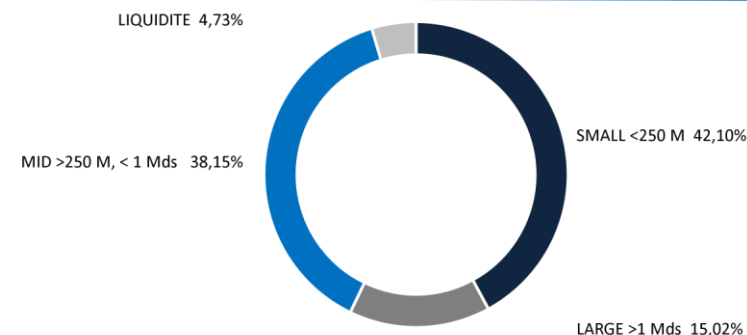
Positifs	%	Négatifs	%
Devoteam	0,48	Ymagis	-0,40
Evolis	0,23	Xilam Animation	-0,36
Robertet	0,14	Fontaine Pajot	-0,26
Bilendi	0,13	Exel Industries	-0,23
Visiativ	0,11	Groupe Fnac	-0,21

### Portefeuille

#### Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	5,46%	Generix Rgpt	2,99%
Fontaine Pajot	5,26%	Wavestone	2,71%
Bilendi	4,77%	Albioma (Sechilienne-Sidec)	2,71%
Groupe Fnac	4,31%	Abeo	2,66%
Xilam Animation	3,88%	Oeneo	2,63%

#### Répartition par capitalisation



#### Répartition par secteurs

