

Amplegest PME est un fonds éligible au PEA et au PEA-PME investi en permanence à hauteur de 75% minimum en actions françaises de petites et moyennes entreprises.

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 : 6,8 M€

Performance 2015 : 31,79%

V.L (part AC) : 132,33 €

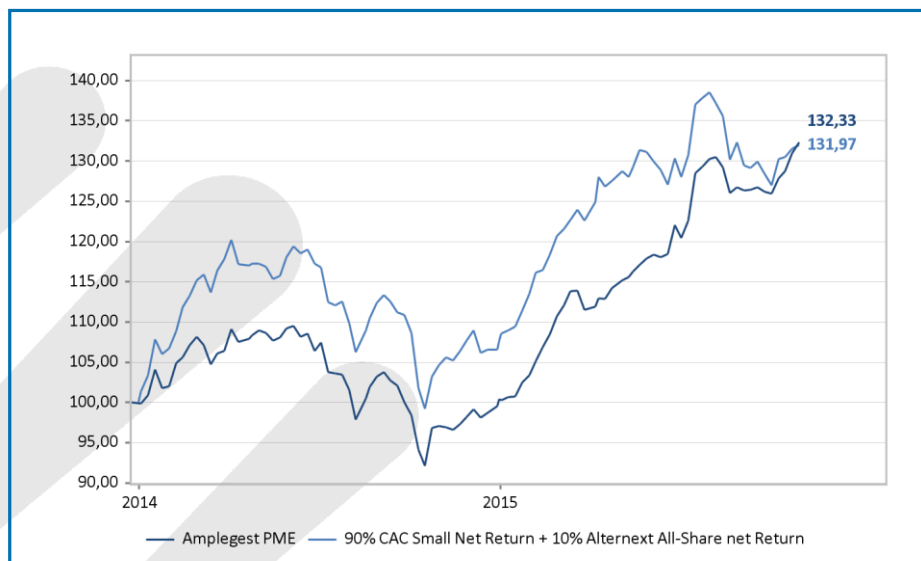
(part IC) : 135,34 €



**Augustin BLOCH-LAINE**  
a.blochlaine@amplegest.com  
01 73 73 98 60

## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	4,8%	2,7%
3 mois	2,4%	-4,2%
6 mois	15,8%	3,5%
YTD	31,8%	22,5%
1 an	36,6%	27,9%
3 ans	32,3%	32,0%
5 ans	32,3%	32,0%
Création	32,3%	32,0%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	18,9%		9,7%
Volatilité	8,4%		11,1%
Indice	10,8%		12,9%
Ratio de Sharpe	4,34		1,46
Indice	2,57		1,25
Max. Drawdown	-3,5%		-15,9%
Indice	-8,3%		-17,4%
Beta	0,64		0,76
Corrélation	0,82		0,87

## Caractéristiques

Date de création : décembre 2013  
Classification AMF : Actions françaises  
OPC conforme à la directive UCIT IV  
Éligibilité PEA : Oui  
Valorisation hebdomadaire

part AC Code ISIN  
FR0011631050  
Part IC FR0011631076

Code Bloomberg  
AMPMEAC FP  
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%  
Minimum souscription initial part IC : 500 000€  
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+5  
Etablissement Centralisateur : RBC

A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé



Durée de placement recommandé : supérieure à 5 ans  
Indice de référence: 90% CAC Small Net Return + 10% Alternext All-Share net Return

Pour plus d'information :  
[www.amplegest.com](http://www.amplegest.com)

Amplegest

73 boulevard Haussmann  
75008 Paris

+ 33 (0)1 40 67 08 40

S.A. au capital de 1050 000€ - RCS Paris 494624273

Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407

Agrément AMF n° : GP07000044



### Faits marquants

Le fonds bat son indice de référence de +210bp grâce à une bonne série de publications.

Deux gros contributeurs ce mois-ci :

- FOCUS contribue sensiblement à la performance grâce à des lancements de nouveaux jeux très bien reçus par la presse et par le public qui soutiendront les publications du S2.
- GENERIX, éditeur spécialisé dans la gestion des flux, commence à se faire un nom sur les marchés grâce à des gains de contrats particulièrement importants auprès de clients prestigieux.

Nous avons initié une position sur FNAC. Nous pensons que si l'acquisition de DARTY se concrétise, d'importantes synergies pourraient être réalisées. De plus, la nouvelle entité pourrait mettre en place une offre online particulièrement compétitive.

Enfin, LDLC fait son entrée dans le fonds. Nous estimons que le marché comprend mal le positionnement « gaming » de la société et ainsi valorise mal son potentiel de croissance.

La position sur SOPRA a été soldée et celles sur SQLI et FOCUS ont été allégées.

### Mouvements

#### Achats

Groupe Fnac  
Ldlc.Com

#### Ventes

Sopra Group  
Focus Home Interactive  
SQLI - Regroupement

### Contributeurs à la performance

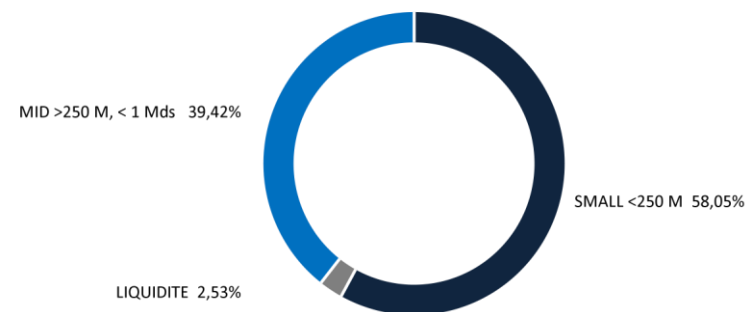
Positifs	%	Négatifs	%
Focus Home Interactive	1,03	Harvest	-0,12
Generix	0,91	Infotel	-0,07
SQLI - Regroupement	0,70	Exel Industries	-0,06
Ausy	0,38	Microwave Vision	-0,04
Sergeferrari group	0,37	Cafom	-0,02

### Portefeuille

#### Principales lignes

	Poids		Poids
Solutions 30	5,26%	Solucom	4,04%
SQLI - Regroupement	5,15%	Ausy	3,44%
Focus Home Interactive	4,89%	Oeneo	3,38%
Generix	4,73%	Sergeferrari group	2,98%
Pharmagest Interactive	4,4%	Esi Group	2,89%

#### Répartition par capitalisation



#### Répartition par secteurs

