

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 : 10,06 M€

Performance 2016 : -1,92%

V.L (part AC) : 137,80 €

(part IC) : 141,54 €



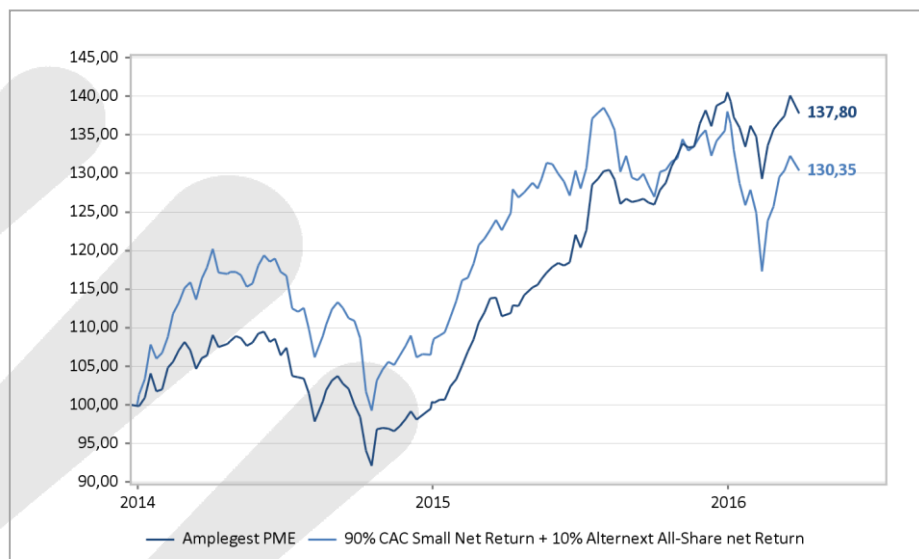
Augustin BLOCH-LAINE
a.blochlaine@amplegest.com
01 73 73 98 60



Abdoullah SARDI - Analyste
a.sardi@amplegest.com
01 80 50 57 05

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,6%	3,7%
3 mois	-1,9%	-5,6%
6 mois	9,2%	1,5%
YTD	-1,9%	-5,6%
1 an	23,6%	6,3%
3 ans		
5 ans		
Création	37,8%	30,4%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	19,6%		18,0%
Volatilité	11,2%		12,0%
Indice	16,1%		14,9%
Ratio de Sharpe	2,11		1,27
Indice	0,40		0,79
Max. Drawdown	-8,0%		-15,9%
Indice	-15,3%		-17,4%
Beta	0,62		0,71
Corrélation	0,90		0,88

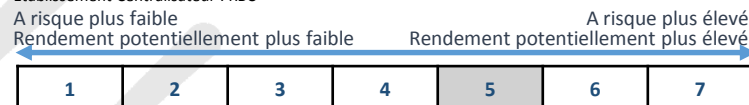
Caractéristiques

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 Code Bloomberg
Part IC FR0011631050 AMPMEAC FP
FR0011631076 AMPMEIC FP

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

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



Pour plus d'information :
www.amplegest.com

Amplegest

73 boulevard Haussmann
75008 Paris

+ 33 (0)1 40 67 08 40

S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273

Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407

Agrément AMF n° : GP07000044



Faits marquants

En mars, le fonds sous-performe son indice de référence (+1,6% vs. +3,7%). Comme souvent lorsque les marchés rebondissent fortement (+12,5% pour le CAC Small depuis le 11 février), Amplegest PME ne parvient pas à suivre son indice de référence mais affiche une performance honorable sur cette période (+8%). Depuis le début de l'année, le fonds baisse de -1,9% vs. -5,6%.

Concernant les publications, le titre INFOTEL s'est distingué le jour de la publication grâce à des résultats annuels très solides. AUSY a légèrement déçu les marchés en raison d'une contribution moins favorable que prévue de sa dernière acquisition, Celerity. Nous restons toutefois particulièrement confiants sur ce dossier qui subit toujours d'une décote injustifiée. SHOWROOM continue de corriger sans raisons et le titre FNAC subit l'incertitude entourant l'opération sur DARTY (contre-offre de CONFORAMA).

Au niveau des mouvements nous avons initié une position sur C&S. C&S est un concepteur de systèmes critiques qui fournit des services à très forte valeur ajoutée à destination des secteurs de la défense & sécurité, de l'espace et de l'aéronautique. Après avoir traversé une période particulièrement difficile, l'entreprise est en pleine recovery comme le prouve la dynamique commerciale et le retour aux bénéfices. Par ailleurs, la valeur des déficits reportables (non inscrite au bilan) ne nous semble pas correctement identifiée par le marché.

Nous avons également initié une position sur CAFOM. La société détient Habitat et gère des boutiques BUT et DARTY en franchise dans les DOM-TOM. Nous pensons que la restructuration de la marque HABITAT ainsi que le déploiement des boutiques DARTY soutiendront sensiblement l'activité au cours des prochains trimestres.

Mouvements

Achats

Cafom

Cs Communication & Systemes
Groupe Guillin

Ventes

Groupe Fnac

Contributeurs à la performance

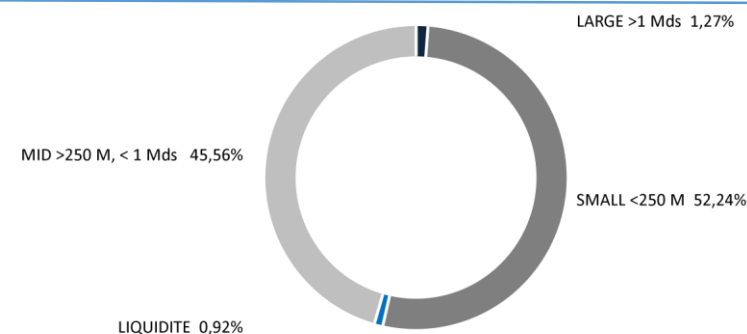
Positifs	%	Négatifs	%
Devoteam	0,25	Showroomprivé groupe	-0,41
Infotel	0,21	Groupe Fnac	-0,18
Esi Group	0,16	Ausy	-0,17
Lectra	0,15	Virbac	-0,13
Maisons France Confort	0,14	Oeneo	-0,10

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	4,51%	Ausy	3,64%
SQLI - Regroupement	4,43%	Solucom	3,55%
Solutions 30	4,31%	Devoteam	3,47%
Focus Home Interactive	4,28%	Oeneo	3,34%
Exel Industries	4,25%	Pharmagest Interactive	3,24%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

