

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 : 24,95 M€ V.L (part AC) : 181,98 €  
 Performance 2017 : 7,47% (part IC) : 188,74 €



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



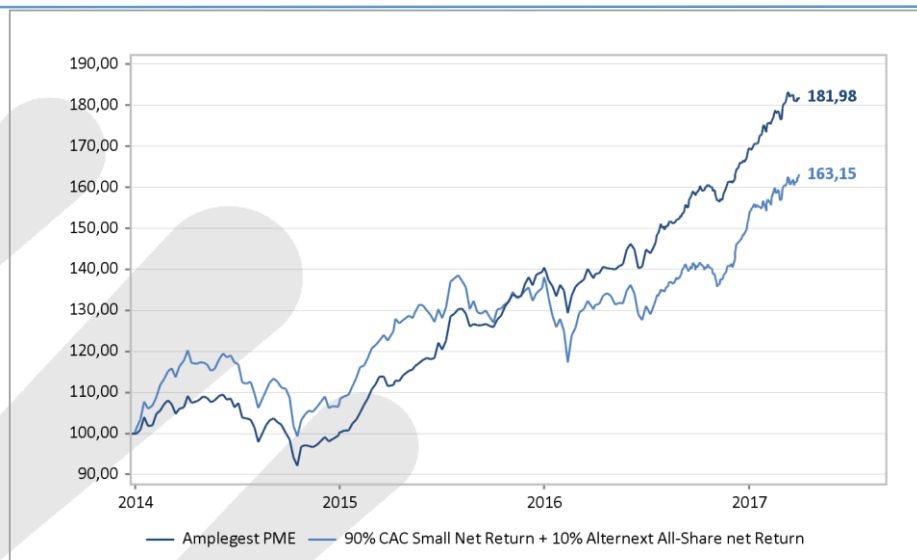
**Abdoullah SARDI - Analyste**  
 a.sardi@amplegest.com  
 01 80 50 57 05

Amplegest PME



## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	2,7%	3,4%
3 mois	7,5%	7,1%
6 mois	14,6%	16,2%
YTD	7,5%	7,1%
1 an	32,1%	25,2%
3 ans	71,1%	38,5%
5 ans		
Création	82,0%	63,1%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	15,1%	43,7%	39,7%
Volatilité	7,5%	10,7%	10,8%
Indice	9,7%	13,4%	13,4%
Ratio de Sharpe	4,18	1,84	1,88
Indice	2,53	0,87	1,17
Max. Drawdown	-4,1%	-15,9%	-15,9%
Indice	-6,3%	-17,4%	-17,4%
Beta	0,66	0,71	0,70
Corrélation	0,85	0,89	0,88

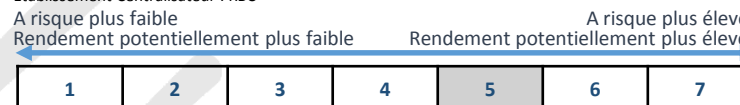
## Caractéristiques

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

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 : 0,0%  
 Minimum souscription initial part IC : 250 000€  
 Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+2  
 Etablissement Centralisateur : RBC



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



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

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF.

© 2016 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. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Faits marquants

En mars, le fonds sous-performe son indice de référence (+2,7% vs. +3,4%). Ce mois-ci, les petites valeurs ont marqué le pas face aux moyennes et grands capitalisations. Sur l'année, le fonds préserve une légère avance sur l'indice (+7,5% vs. +7,1%).

Nous avons initié une position sur GL EVENTS. Après des années de forts investissements notamment dans la cadre de la montée en puissance du groupe au Brésil, les CAPEX vont se normaliser cette année ce qui permettra une amélioration notable du ROCE.

Nous avons également renforcé notre investissement sur GENERIX. La correction du titre depuis la publication nous semble sévère.

Au niveau des contributeurs, notons la bonne performance de MFC. Nous avons fait un point avec le management et nous pensons que le marché appréhende mal la nouvelle position concurrentielle de la société. Depuis le précédent haut de cycle, MFC a doublé sa PDM en France, or le cycle actuel reste 30% inférieur au pic de 2007 et le cours de bourse affiche une décote de 20% par rapport à son plus haut historique. Par ailleurs, la diversification vers le métier de la rénovation (BtoB et BtoC) va réduire la cyclicité du groupe.

## Mouvements

### Achats

GI Events  
Generix

### Ventes

## Contributeurs à la performance

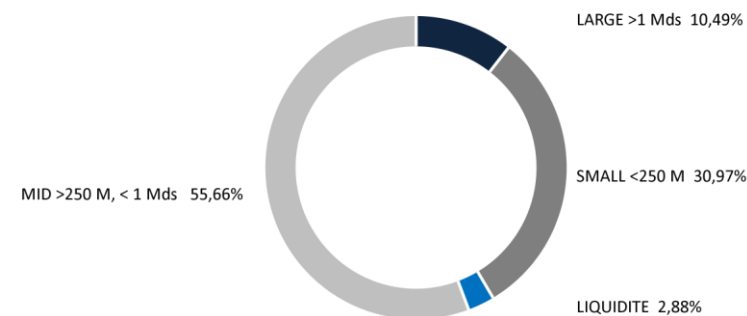
Positifs	%	Négatifs	%
Groupe Fnac	0,50	Generix Rgpt	-0,17
Devoteam	0,25	Guerbet	-0,11
Showroomprivé groupe	0,25	Evolis	-0,10
Sopra Steria Group	0,21	Eca	-0,10
Maisons France Confort	0,20	ID Logistics	-0,09

## Portefeuille

### Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	3,83%	Groupe Fnac	3,18%
Devoteam	3,78%	Lectra	2,52%
Oeneo	3,51%	Cegid Group	2,51%
Sqli Regroupement	3,35%	Maisons France Confort	2,51%
Wavestone	3,20%	Infotel	2,51%

### Répartition par capitalisation



### Répartition par secteurs

