

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 : 26,19 M€ V.L (part AC) : 183,88 €

Performance 2017 : 8,59% (part IC) : 191,09 €



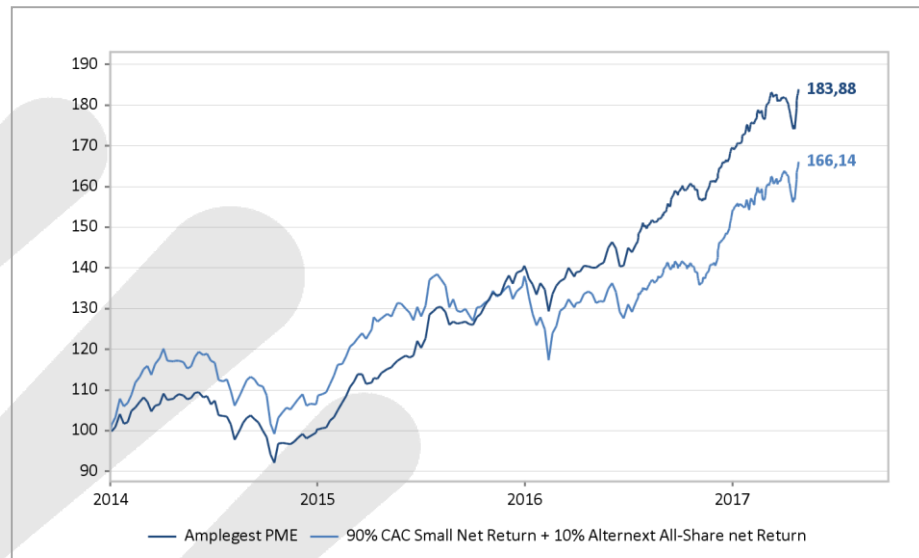
Augustin BLOCH-LAINE
a.blochlaine@amplegest.com
01 73 73 98 60



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,0%	1,8%
3 mois	6,0%	7,7%
6 mois	15,4%	19,6%
YTD	8,6%	9,1%
1 an	31,2%	24,4%
3 ans	69,8%	41,7%
5 ans		
Création	83,9%	66,1%



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	13,2%	39,5%	38,0%
Volatilité	9,7%	11,2%	11,2%
Indice	11,6%	13,8%	13,8%
Ratio de Sharpe	3,25	1,74	1,81
Indice	2,08	0,91	1,17
Max. Drawdown	-4,9%	-15,9%	-15,9%
Indice	-6,3%	-16,9%	-17,4%
Beta	0,75	0,73	0,72
Corrélation	0,90	0,89	0,89

Caractéristiques

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

part AC
Part IC

Code ISIN
FR0011631050
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 : 250 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+2
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



83 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 avril, le fonds sous-performe son indice de référence (+1% vs. +1,8%). Sur l'année, AMPLEGEST PME affiche un léger retard (+8,6% vs. +9,1%). La performance a été portée par des publications solides de la part de SHOWROOM et LECTRA notamment. Malgré des parcours boursiers remarquables, ces titres continuent d'afficher des ratios valorisation / croissance bénéficiaire nettement plus favorables que la moyenne des small caps. Après une correction sensible et injustifiée, le titre GENERIX a fortement rebondi suite à une publication faisant ressortir une belle dynamique commerciale. Nous pensons que le levier opérationnel se matérialisera l'année prochaine et fera ressortir une sous-valorisation notable. ENVIRONNEMENT SA a surpris positivement le marché grâce à une marge opérationnelle en nette amélioration. Enfin, WALLIX a bondi suite à l'annonce d'un partenariat structurant signé avec SCHNEIDER.

Du côté des contributeurs négatifs, le titre WAVESTONE subit une correction qui nous semble injuste. Le marché se focalise sur l'intégration de KURT SALMON (compliquée certes) alors que les résultats au niveau du groupe sont remarquables. De manière générale, les sociétés de conseil ont subi des prises de profit ce mois-ci. ID LOGISTICS a déçu le marché avec une marge en fort recul du fait d'éléments non récurrents plus importants que prévus. Nous avons pris nos bénéfices sur ce titre dont la valorisation nous apparaît à présent tendue.

Au niveau des mouvements, nous avons initié une position sur WALLIX. Ce spécialiste de la cyber sécurité dont nous suivons l'évolution depuis son IPO semble entrer dans une phase de récolte importante, les OPEX étant voués à croître sensiblement moins vite que l'activité à présent.

Nous avons pris nos profits sur SOLUTIONS 30 pour une question de valorisation.

Mouvements

Achats

Wallix group

Ventes

ID Logitics
Solutions 30

Contributeurs à la performance

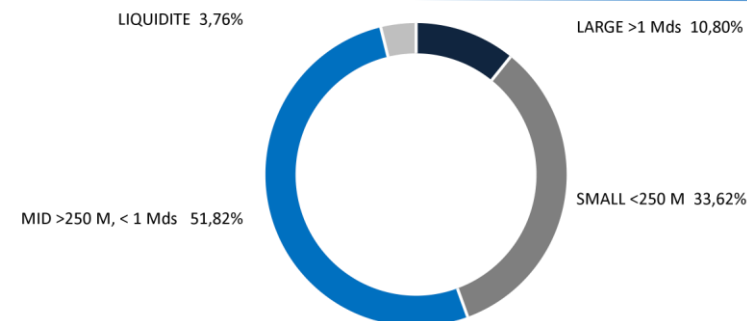
Positifs	%	Négatifs	%
Lectra	0,34	Wavestone	-0,19
Generix Rgpt	0,20	ID Logistics	-0,15
Wallix group	0,17	Groupe Fnac	-0,14
Environnement	0,17	Partouche Regroupement	-0,12
Exel Industries	0,16	Abeo	-0,12

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	3,80%	Wavestone	2,87%
Devoteam	3,49%	Lectra	2,74%
Oeneo	3,35%	Guerbet	2,67%
Sqli Regroupement	3,12%	Iliad	2,47%
Groupe Fnac	2,89%	Maisons France Confort	2,43%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

