

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 : 8,19 M€
Performance 2015 : 39,93%
V.L (part AC) : 140,50 €
(part IC) : 143,94 €



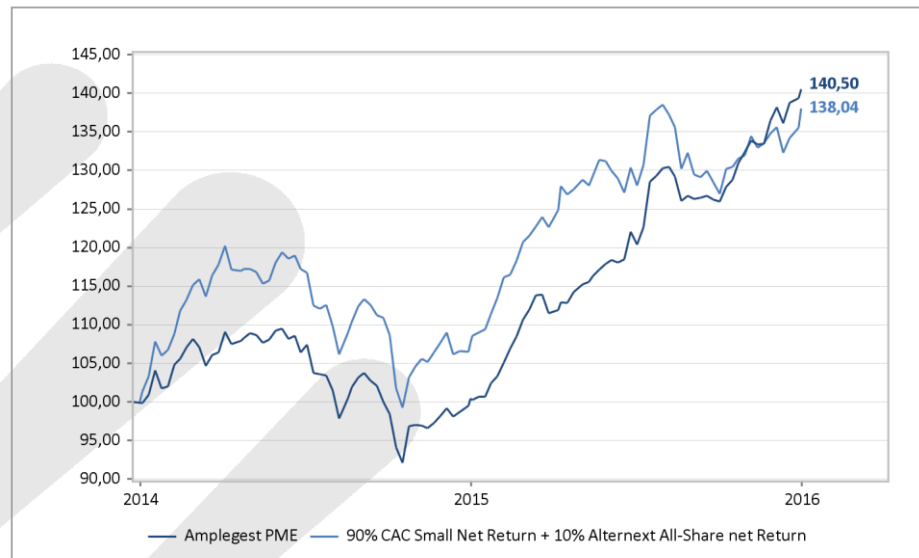
Augustin BLOCH-LAINE
a.blochlaine@amplegest.com
 01 73 73 98 60



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	3,0%	2,4%
3 mois	11,3%	7,5%
6 mois	15,1%	5,9%
YTD	39,9%	28,2%
1 an	39,9%	28,2%
3 ans		
5 ans		
Création	40,5%	38,0%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	23,4%		14,4%
Volatilité	8,9%		11,5%
Indice	11,8%		13,5%
Ratio de Sharpe	4,52		1,59
Indice	2,30		1,22
Max. Drawdown	-3,5%		-15,9%
Indice	-8,3%		-17,4%
Beta	0,62		0,74
Corrélation	0,82		0,87

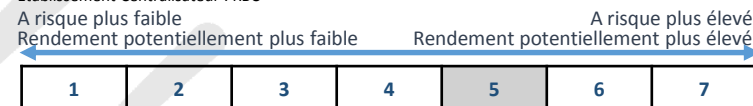
Caractéristiques

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 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 1 050 000€ - RCS Paris 494624273
 Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407
 Agrément AMF n° : GP07000044



Faits marquants

Le fonds bat son indice de référence en décembre (+3% vs. +2,4%). Sur l'année, la surperformance s'élève à 11,7 points (+39,9% vs +28,2%).

Ce mois-ci, nous avons initié une position significative sur SHOWROOMPRIVE (3,3% de l'actif). Nous apprécions cette entreprise qui présente les avantages d'un e-commerçant sans les inconvénients : une forte croissance top-line, une rentabilité correcte avec un net potentiel d'amélioration et une génération de FCF très satisfaisante. Tandis que la plupart des e-commerçants ne parviennent pas à conjuguer croissance et génération de cash, SHOWROOMPRIVE a mis en place un business modèle très vertueux qui lui a permis d'autofinancer son développement depuis sa création en 2006. Nous avons profité de la baisse du cours suite à l'IPO pour investir (prix de revient de 18€ vs. IPO à 19,5€).

Nous avons soldé notre position sur TRIGANO et réduit celle sur ASSYSTEM.

Mouvements

Achats

Showroomprivé groupe
Groupe Fnac
Ucar

Ventes

Assystem
Trigano
Oeneo

Contributeurs à la performance

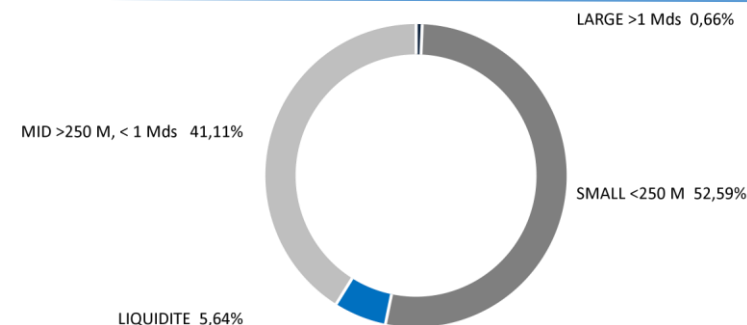
Positifs	%	Négatifs	%
Exel Industries	0,57	Pharmagest Interactive	-0,32
Ldlc.Com	0,47	Focus Home Interactive	-0,24
Solucom	0,41	ID Logistics	-0,18
Ausy	0,28	Ymagis	-0,16
Assystem	0,26	Wallix group	-0,13

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Solutions 30	4,63%	Focus Home Interactive	4,07%
SQLI - Regroupement	4,52%	Ausy	3,63%
Exel Industries	4,45%	Pharmagest Interactive	3,41%
Solucom	4,12%	Showroomprivé groupe	3,33%
Generix	4,09%	Oeneo	3,01%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

