

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 : 9,18 M€

Performance 2016 : -3,42%

V.L (part AC) : 135,69 €

(part IC) : 139,25 €



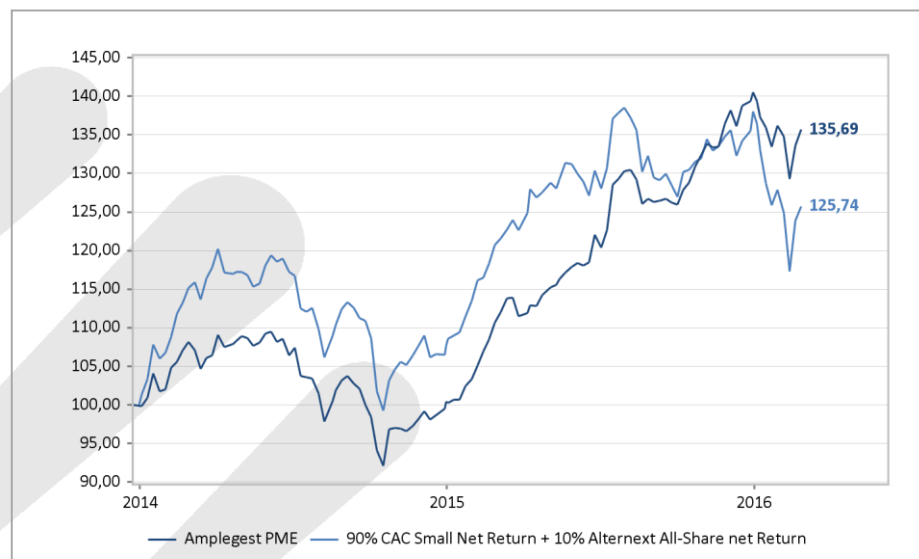
Augustin BLOCH-LAINE
a.blochaine@amplegest.com
01 73 73 98 60



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-0,4%	-1,7%
3 mois	-0,5%	-6,7%
6 mois	7,1%	-5,0%
YTD	-3,4%	-8,9%
1 an	22,6%	4,2%
3 ans		
5 ans		
Création	35,7%	25,7%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	21,0%		19,0%
Volatilité	11,3%		12,1%
Indice	15,7%		14,9%
Ratio de Sharpe	2,24		1,25
Indice	0,41		0,69
Max. Drawdown	-8,0%		-15,9%
Indice	-15,3%		-17,4%
Beta	0,64		0,71
Corrélation	0,90		0,89

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

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



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 février, le fonds Amplegest PME surperforme son indice de référence (-0,4% vs. -1,7%) grâce aux performances solides de FOCUS (T4 supérieur aux attentes + annonce d'un pipeline plus riche que prévu en 2016), SQLI (indicateurs de performance en amélioration sensible), AUSY (accélération de croissance organique au T4) et FNAC (troisième exercice consécutif de croissance bénéficiaire).

Malgré une bonne publication, le titre SHOWROOMPRIVE a subi les craintes de certains investisseurs quant à la capacité du groupe à développer son modèle hors de France. Le couple croissance/valorisation nous semble particulièrement attractif. Nous avons profité de la baisse pour renforcer notre position.

Notre investissement sur DEVOTEAM a également fait l'objet d'un renforcement. La croissance embarquée nous semble particulièrement forte et le T4 devrait surprendre positivement.

VIRBAC fait son entrée dans le fonds. Le dernier profit warning a permis au titre de revenir sur des niveaux de valorisation plus attrayants. Enfin nous avons soldé notre position sur AXWAY car la dernière publication ne nous a pas rassuré quant à la capacité de la société à délivrer de la croissance bénéficiaire au cours des 3 prochaines années.

Mouvements

Achats

Devoteam
Showroomprivé groupe
Virbac

Ventes

Axway Software
Cafom

Contributeurs à la performance

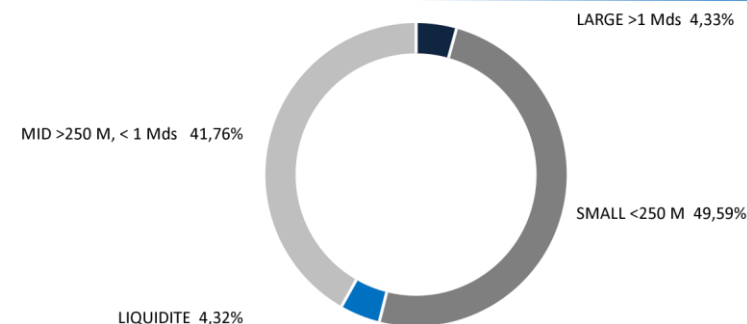
Positifs	%	Négatifs	%
Focus Home Interactive	0,50	Showroomprivé groupe	-0,66
Groupe Fnac	0,33	Generix	-0,26
SQLI - Regroupement	0,24	Solutions 30	-0,20
Devoteam	0,24	Axway Software	-0,16
Ausy	0,21	Manutan Intl	-0,14

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	5,29%	Ausy	3,86%
Exel Industries	4,57%	Solucom	3,49%
Solutions 30	4,54%	Oeneo	3,43%
Focus Home Interactive	4,46%	Generix	3,2%
SQLI - Regroupement	4,45%	Pharmagest Interactive	3,16%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

