

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 : 12,07 M€

Performance 2016 : 3,12%

V.L (part AC) : 144,88 €

(part IC) : 149,05 €



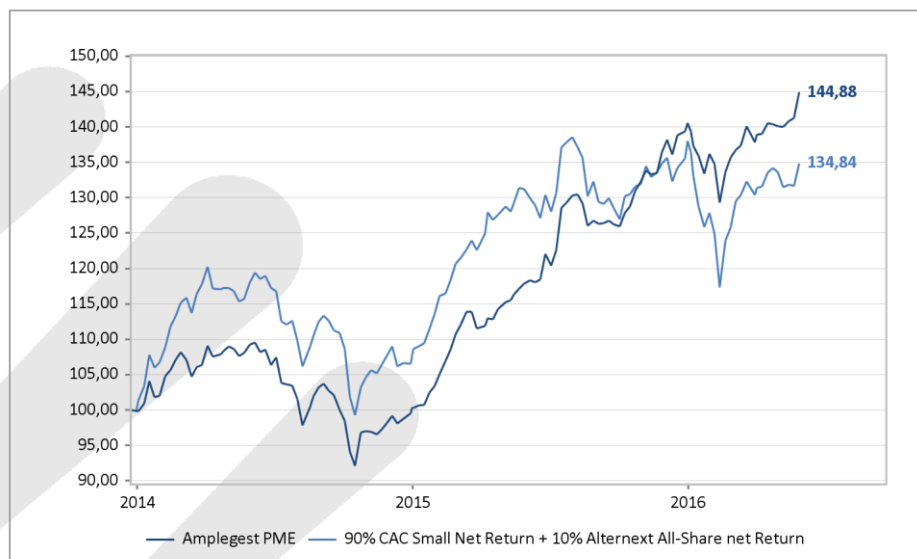
Augustin BLOCH-LAINE
a.blochlaine@amplegest.com
01 73 73 98 60



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	3,4%	1,0%
3 mois	6,8%	7,2%
6 mois	6,2%	0,0%
YTD	3,1%	-2,3%
1 an	23,7%	2,7%
3 ans		
5 ans		
Création	44,9%	34,8%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	22,0%		22,0%
Volatilité	11,0%		11,6%
Indice	15,3%		14,5%
Ratio de Sharpe	2,16		1,42
Indice	0,19		0,86
Max. Drawdown	-8,0%		-15,9%
Indice	-15,3%		-17,4%
Beta	0,66		0,71
Corrélation	0,91		0,88

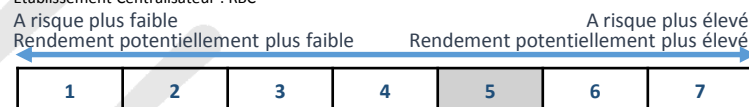
Caractéristiques

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



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

Le fonds surperforme sensiblement son indice de référence ce mois-ci (+3,4% vs. +1%). Depuis le début de l'année, la performance d'Amplegest PME est en territoire positif (+3,1%) alors que l'indice est en baisse de -2,3%. Sur 1 an, la surperformance est encore plus sensible (+23,7% vs. +2,7%).

Cette surperformance vient de la bonne tenue des principales positions du fonds (SQLI, SOLUCOM, SOLUTIONS 30).

Fin 2015, nous avons sensiblement réduit notre position sur ID LOGISTICS à 125€. Depuis le titre a corrigé et nous a offert un bon point d'entrée. Nous en avons profité pour renforcer la position (de 0,5% à 2,5% avec un prix de revient de 102€).

Nous avons initié une position sur GUERBET, spécialiste des produits de contraste pour l'imagerie médicale. La société vit une transformation importante avec le rachat de CMDS (doublement de taille) qui nous semble très intéressante mais dont l'intégration génère des difficultés à court terme, à l'origine de la correction du titre (prix de revient à 58€).

EVOLIS, éditeur de solutions pour la personnalisation de cartes plastiques, fait également son entrée dans le fonds. Le titre est redevenu abordable après une correction de -15% par rapport à ses plus hauts. La société fait face à un marché considérable avec les ouvertures prochaines des marchés indiens et chinois. Par ailleurs, le développement de la société entraîne naturellement une hausse de la récurrence (les ventes de consommables progressent avec la croissance du parc) et une amélioration du business modèle.

Mouvements

Achats

Evolis
Guerbet
ID Logistics

Ventes

U10

Contributeurs à la performance

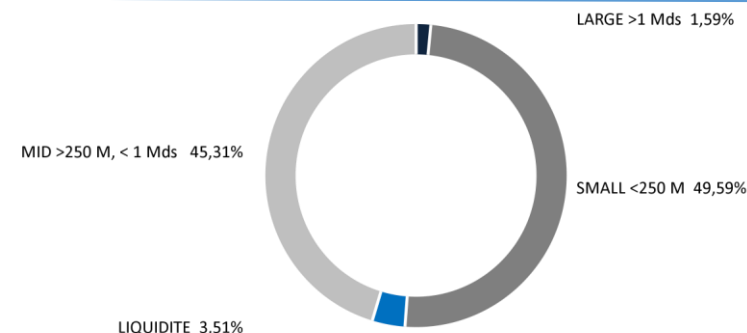
Positifs	%	Négatifs	%
Sqli Regpt	0,49	Exel Industries	-0,12
Solucom	0,40	Focus Home Interactive	-0,10
Solutions 30	0,40	Partouche Regpt	-0,05
ID Logistics	0,27	Sergeferrari group	-0,05
Esker	0,26	Manutan internat.	-0,04

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	4,32%	Solucom	3,27%
Solutions 30	4,18%	Ausy	3,25%
Sqli Regpt	4,07%	Pharmagest Interactive	3,17%
Focus Home Interactive	3,77%	Oeneo	3,11%
Exel Industries	3,29%	Devoteam	3,03%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

