

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 : 22,83 M€ V.L (part AC) : 177,14 €
 Performance 2017 : 4,61% (part IC) : 183,56 €



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 IC

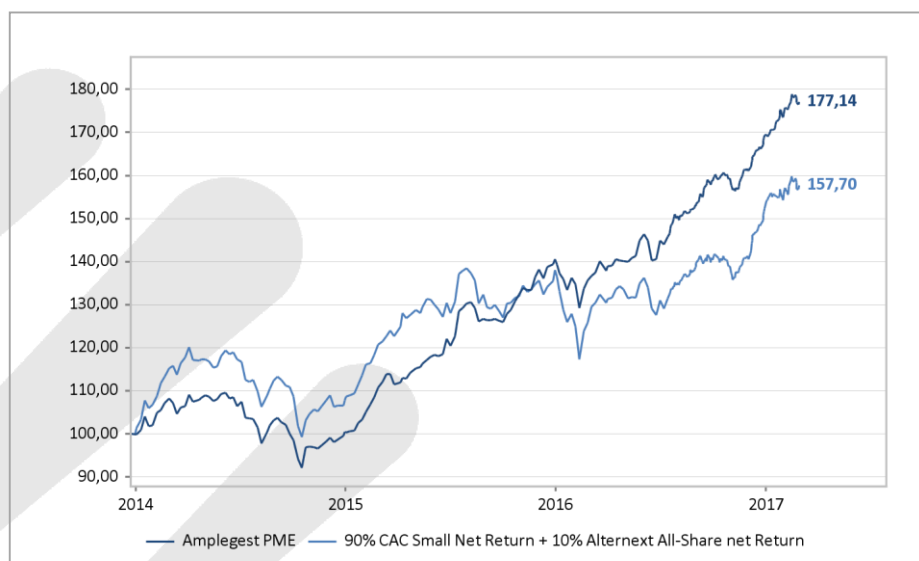


Overall Rtg



Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	2,1%	2,2%
3 mois	9,7%	11,6%
6 mois	15,7%	13,8%
YTD	4,6%	3,5%
1 an	30,5%	25,4%
3 ans	63,8%	37,0%
5 ans		
Création	77,1%	57,7%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	14,7%	37,6%	38,7%
Volatilité	7,5%	10,8%	10,8%
Indice	9,9%	13,5%	13,5%
Ratio de Sharpe	4,13	1,67	1,83
Indice	2,60	0,83	1,11
Max. Drawdown	-4,1%	-15,9%	-15,9%
Indice	-6,3%	-17,4%	-17,4%
Beta	0,62	0,71	0,70
Corrélation	0,83	0,88	0,88

Caractéristiques

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

part AC Code ISIN
 Part IC 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 : . Frais de rachat : 0.0
 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



/3 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 affiche une performance de +2,1% contre +2,2% pour l'indice de référence. A la faveur d'une publication nettement supérieure aux attentes, LECTRA contribue sensiblement à la performance du fonds ce mois-ci. Nous pensons depuis longtemps que l'offre intégrée de LECTRA alliant software et hardware est mal considérée par le marché. Tout en maintenant un niveau de R&D particulièrement soutenu, la société est parvenue à renforcer sa rentabilité et à améliorer la récurrence de ses revenus au cours de ces dernières années. Portée par l'automatisation et la digitalisation des industries du textile, de l'automobile et de l'ameublement, nous pensons que LECTRA sera un acteur incontournable de l'industrie 4.0.

ABEO est le deuxième meilleur contributeur. Nous avons profité du recul du titre le mois dernier pour amorcer une position sur cette valeur. ABEO participe à la consolidation du marché de l'équipement sportif lui-même porté par l'essor de la pratique du sport. Les enjeux de sécurité inhérents à ce métier participent à la construction d'un avantage compétitif fort, les nombreuses marques de la société (locales et globales) étant plébiscitées par les professionnels.

Au niveau des mouvements, nous avons initié une position sur ECA, société spécialisée dans la conception de robots et de systèmes automatisés pour la défense principalement. Après avoir renforcé son offre technologique et repensé sa démarche commerciale, ECA est à présent en mesure de proposer à ses clients des solutions clés en main et donc à même de répondre à des appels d'offres de tailles plus significatives.

En fin nous avons allégé notre position sur ESI Group suite à un parcours boursier solide et soldé notre investissement sur CAFOM.

Mouvements

Achats

Eca

Ventes

ESI Group
CAFOM

Contributeurs à la performance

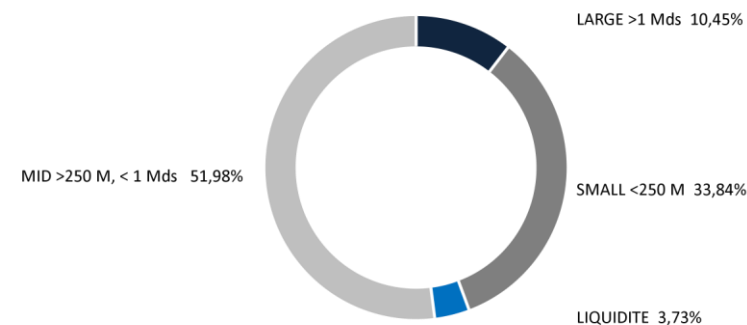
Positifs	%	Négatifs	%
Lectra	0,37	Generix Rgpt	-0,18
Abeo	0,30	Groupe Fnac	-0,13
MGI Coutier	0,23	Exel Industries	-0,11
Sopra Steria Group	0,19	Ymagis	-0,10
Cegid Group	0,17	ID Logistics	-0,06

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	3,93%	Lectra	2,78%
Devoteam	3,87%	Cegid Group	2,70%
Sqli Regroupement	3,76%	Maisons France Confort	2,53%
Wavestone	2,99%	Iliad	2,48%
Oeneo	2,83%	Abeo	2,39%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

