



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 : 30,04 M€ V.L (part AC) : 200,61 €
Performance 2017 : 18,47% (part IC) : 208,47 €



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



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

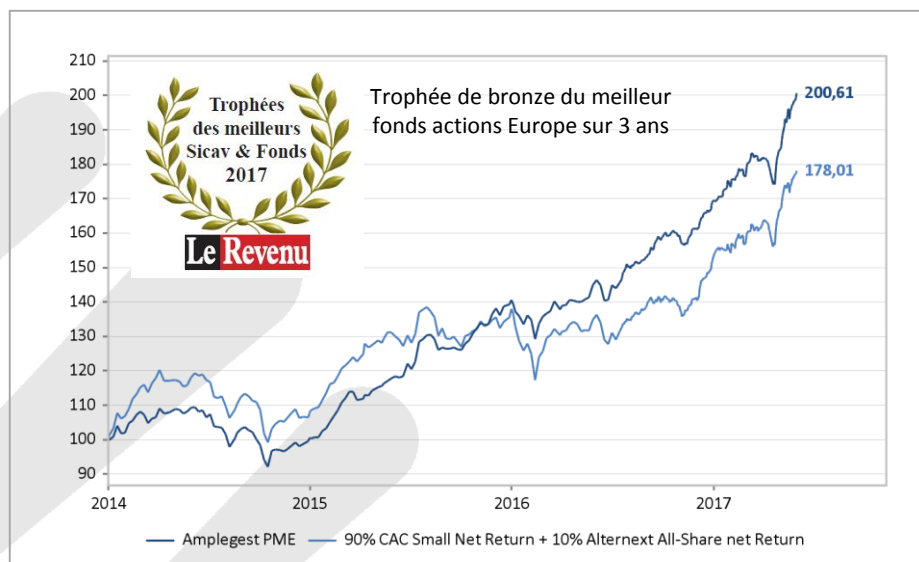


Benjamin de Lacvivier -Analyste
b.lacvivier@amplegest.com
01 80 97 22 23

Performances



Périodes	Fonds	Indice
1 mois	9,1%	7,1%
3 mois	13,2%	12,8%
6 mois	24,2%	26,0%
YTD	18,5%	16,8%
1 an	38,5%	32,0%
3 ans	83,7%	50,8%
5 ans		
Création	100,6%	78,0%



Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	14,0%	46,5%	46,0%
Volatilité	9,8%	11,3%	11,2%
Indice	11,5%	13,8%	13,7%
Ratio de Sharpe	3,96	2,00	2,04
Indice	2,81	1,07	1,32
Max. Drawdown	-4,9%	-15,9%	-15,9%
Indice	-6,3%	-16,9%	-17,4%
Beta	0,76	0,73	0,73
Corrélation	0,90	0,89	0,89

Caractéristiques

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

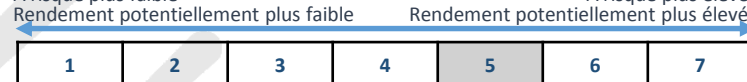
part AC
Part IC

Code ISIN
FR0011631050
FR0011631076

Code Bloomberg
AMPMEAC FP
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% max
Minimum souscription initial part IC : 250 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+2
Etablissement Centralisateur : RBC
A risque plus faible



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

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

Le fonds surperforme sensiblement son indice de référence en mai (+9,1% vs. +7,1%) porté par la très bonne performance du titre WALLIX que nous avons entré dans le portefeuille le mois dernier (+57% par rapport au prix d'achat). Les 4 autres principaux contributeurs à la performance font partie du TOP 10. Nous avons initié une position sur BILENDI.

Au cours des 3 dernières années BILENDI s'est construit une position concurrentielle forte sur le marché des études/sondages. La société, qui facture aux instituts l'accès à son panel, bénéficie largement de l'essor du online (seulement 30% du marché) qui présente de très nombreux avantages par rapport au offline (réduction du coût par 2, réduction des délais de réponse, qualification plus fine des panels...). La barrière à l'entrée est élevée car la qualification d'un panel prend du temps et l'effet réseau protège les acteurs existants.

Nous avons soldé nos positions sur ESI group et DIRECT ENERGIE.

Sur l'année, le fonds affiche une progression de +18,5% contre +16,8% pour l'indice de référence.

Mouvements

Achats

Bilendi

Ventes

Direct Energie (Poweo)
Esi group

Contributeurs à la performance

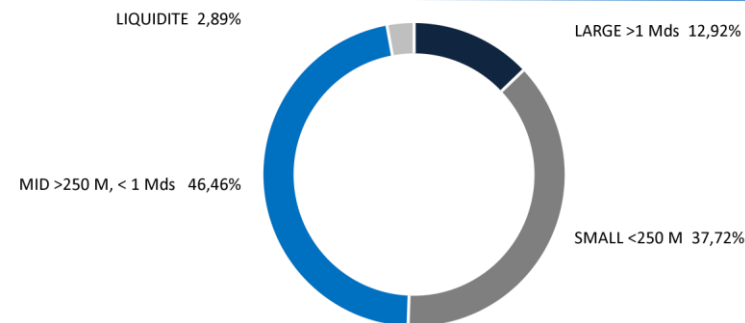
Positifs	%	Négatifs	%
Wallix group	0,78	Groupe Fnac	-0,10
Devoteam	0,51	Aufeminin	-0,04
Wavestone	0,51	Generix Rgpt	-0,03
Maisons France Confort	0,51	Prodware	-0,03
Oeneo	0,50	PSB Industries	-0,01

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	3,81%	Wavestone	2,97%
Showroomprivé groupe	3,53%	Lectra	2,77%
Oeneo	3,37%	Precia	2,65%
Sqli Regroupement	3,05%	Maisons France Confort	2,58%
Abeo	3,04%	Guerbet	2,44%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

