



Amplegest PME est un fonds actions françaises, exposé au minimum à 60%, éligible au PEA et au PEA-PME, essentiellement composé d'actions de PME et ETI (petites capitalisations).  
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 : 34,27 M€  
Performance 2017 : 19,75%

V.L (part AC) : 202,77 €  
(part IC) : 210,89 €



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



**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

Amplegest PME



## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,1%	1,3%
3 mois	11,4%	10,5%
6 mois	19,8%	18,3%
YTD	19,8%	18,3%
1 an	44,2%	41,2%
3 ans	90,6%	53,8%
5 ans		
Création	102,8%	80,3%



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	12,9%	51,5%	46,6%
Volatilité	9,2%	11,2%	11,1%
Indice	10,6%	13,8%	13,6%
Ratio de Sharpe	4,87	2,15	2,03
Indice	3,91	1,13	1,33
Max. Drawdown	-4,9%	-14,2%	-15,9%
Indice	-4,0%	-15,3%	-17,4%
Beta	0,76	0,73	0,73
Corrélation	0,88	0,90	0,89

## Caractéristiques

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

	Code ISIN	Code Bloomberg
part AC	FR0011631050	AMPMEAC FP
Part IC	FR0011631076	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 : 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 INVESTOR SERVICES BANK FRANCE  
Durée de placement recommandé : supérieure à 5 ans  
Indice de référence: 90% CAC Small Net Return + 10% Alternext All-Share net Return

A risque plus faible  
Rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus élevé



Source : Amplegest à défaut d'autres indications.

© 2017 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.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF. Ce fonds présente un risque de perte en capital. Il peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Ce document est publié à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre de service, une incitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à tout autre instrument financier. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement.



### Faits marquants

Le fonds sous-performe son indice de référence en juin (+1,1% vs. +1,3%) freiné par les corrections des titres SHOWROOM (pas d'explications), LECTRA (reclassement avec 8% de décote suite à la sortie du capital d'André Harari), PARTOUCHE (T2 décevant) et ILIAD (prises de profits). A l'inverse, PRECIA (bon T1 et M&A), FNAC (rumeurs d'OPA), BIG BEN (pas d'informations) et DELGINFEN (publication de guidances à moyen terme) ont contribué positivement à la performance du fonds.

Au niveau des mouvements, nous avons initié une position sur ROTHSCHILD (3,2% de l'encours). Seule banque d'affaires à ne pas avoir coupé dans ses effectifs pendant la crise, ROTHSCHILD s'est construit un réseau et une marque très forte dans le métier du conseil en M&A avec un place de leader sur le segment des petites et moyennes entreprises. La banque déploie actuellement sa marque en Amérique du Nord, 1<sup>er</sup> marché du monde où elle est sous représentée. L'acquisition de Martin Maurel a un double bénéfice : consolider une position de leader dans la gestion privée et augmenter le niveau de récurrence de l'activité. A la faveur d'une publication nettement supérieure aux attentes, le titre a progressé de +14% depuis nos derniers achats mi-juin.

Par ailleurs, nous avons pris nos bénéfices sur TRIGANO et PARTOUCHE.

Sur l'année, la performance s'élève à +19,8% contre 18,3% pour l'indice.

Le niveau de liquidités s'élève à 8%.

### Mouvements

#### Achats

Rothschild & Co  
Bilendi  
Evolis

#### Ventes

Trigano  
Partouche Regroupement

### Contributeurs à la performance

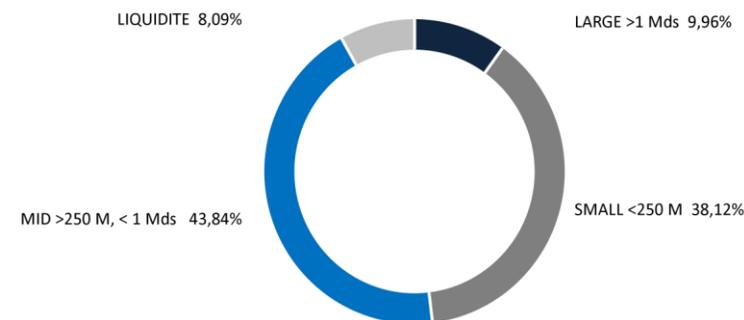
Positifs	%	Négatifs	%
Precia	0,52	Showroomprivé groupe	-0,34
Rothschild & Co	0,41	Lectra	-0,34
Groupe Fnac	0,33	Iliad	-0,21
Bigben Interact	0,32	Partouche Regroupement	-0,19
Delfingen Industry	0,26	Chargeurs	-0,16

### Portefeuille

#### Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	4,04%	Guerbet	2,73%
Devoteam	3,3%	Abeo	2,71%
Rothschild & Co	3,19%	Sqli Regroupement	2,67%
Oeneo	2,84%	Wavestone	2,64%
Precia	2,82%	Evolis	2,61%

#### Répartition par capitalisation



#### Répartition par secteurs

