

L'approche private equity

Le FCP Amplegest PME investit en actions françaises de petites et micro capitalisations avec un minimum de 75% en titres d'entreprises éligibles au PEA PME. La stratégie d'investissement vise à sélectionner une trentaine de sociétés cotées via une approche Private Equity. Une analyse financière réalisée en interne permet de comprendre, modéliser et valoriser les sociétés afin d'identifier les meilleurs couples croissance/valorisation.

ENCOURS
121,1 M€

PERF. JUILLET
+5,6% | PERF. YTD
-10,3%

VL PART AC
249,81

L'équipe de gestion



Augustin BLOCH-LAINÉ
Gérant Actions Amplegest MidCaps,
Amplegest PME
a.blochlainé@amplegest.com
01 73 73 98 60



Benjamin DE LACVIVIER
Analyste financier
b.lacviviér@amplegest.com
01 80 97 22 23



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

AMPEGEST
50 bd Haussmann 75009 Paris - 01 40 67 08 40
www.amplegest.com
S.A.S. au capital de 1 528 300€ - RCS Paris 494624273
Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407
Agrément AMF n° : GP07000044

Performances et statistiques

Périodes	OPCVM	Indice*	Statistiques	1 an	3 ans	création
1 mois	+5,63%	+7,75%	Alpha	9,76%	19,09%	79,97%
3 mois	-3,22%	-2,65%	Volatilité	16,39%	16,68%	15,16%
6 mois	-2,81%	-8,37%	Indice	15,16%	15,83%	12,21%
YTD	-10,34%	-13,67%	Ratio de Sharpe	0,10	0,69	0,76
1 an	+1,08%	-10,45%	Indice	-0,66	0,47	0,65
3 ans	+36,91%	+22,24%	Max. Drawdown	-20,32%	-35,28%	-42,80%
5 ans	+23,85%	+6,01%	Indice	-21,80%	-36,83%	-48,09%
Création	+149,81%	+88,10%	Beta	0,83	0,80	0,79
			Corrélation	0,92	0,92	0,90
			Indice de Sortino	0,08	0,85	1,35

*90% CAC Small Net Return (dividendes réinvestis) + 10% Euronext Growth All-Share Net Return (dividendes réinvestis)

Performances calendaires

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Part AC	+28,2%	+13,8%	+18,8%	-23,0%	+23,3%	+20,5%	+39,9%	+0,4%
Indice*	+21,9%	+10,9%	+15,9%	-25,7%	+23,0%	+10,3%	+28,2%	+7,7%

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

Historique de la performance



Trophée d'or
Meilleure gamme de
fonds sur trois ans en
actions européennes



Trophée d'or de la
meilleure gamme de
fonds sur trois ans en
actions européennes



L'AGEFI 2018
3^e prix
Catégorie
Actions France

Caractéristiques

PARTS DISPONIBLES	AC	IC	FC
Code ISIN	FR0011631050	FR0011631076	FR0014000U89
Code Bloom	AMPMEAC FP	AMPMEIC FP	AMPMFCE FP Equity
Frais de gestion	2,35%	1,00%	1,60%
Minimum de souscription	Une part	250 000€	Une part
Date de création	Décembre 2013	Décembre 2013	Décembre 2020

Classification AMF : Actions françaises

Classification SFDR : Article 8

Conformité : Directive UCITS V

Éligible : PEA, PEA-PME, Assurance vie

Valorisation : Journalière

Indice de référence : 90% CAC Small Net Return (dividendes réinvestis) + 10% Euronext Growth All-Share Net Return (dividendes réinvestis)

Établissement Centralisateur : CACEIS BANK

Commission de surperformance : 20 % TTC maximum de la performance annuelle du compartiment au-delà de la performance de l'indice de référence

Frais de souscription : 3% max

Frais de rachat : 0%

Durée de placement recommandée : 5 ans

Centralisation des ordres : avant 12h00

À risque plus faible



À risque plus élevé

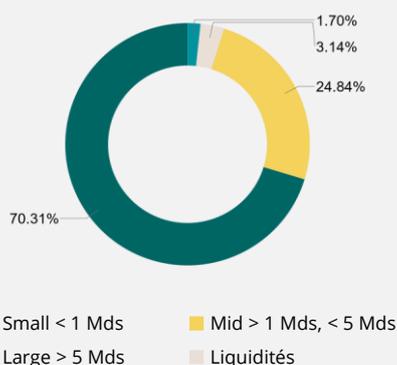
*Données au 29/07/2022

Portefeuille

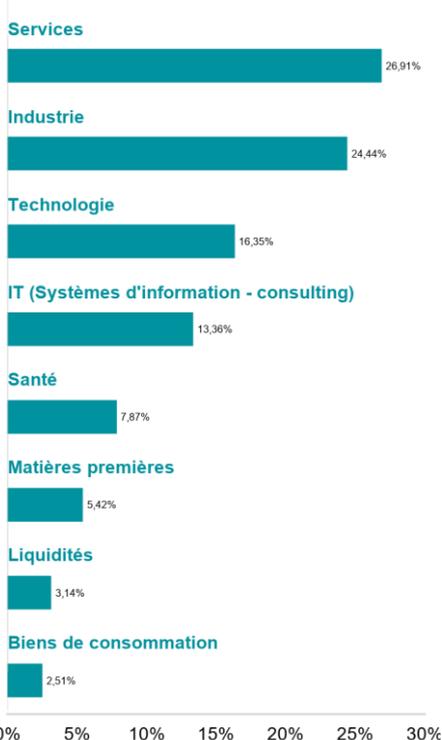
Dix premières lignes

	Poids
Bilendi	8,28%
Fontaine Pajot	5,44%
Reworld Media	5,05%
Virbac	4,91%
Frontier	4,36%
Wavestone	4,22%
ID Logistics	3,70%
Precia	3,56%
Lectra	3,39%
Voyageurs Monde	3,02%
Total	45,92%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteur



Faits marquants

Le fonds sous-performe son indice de référence en juillet (+5,63% vs. +7,75%) mais préserve une avance notable depuis le début de l'année (-10,34% vs. -13,67%).

Dans un environnement marqué par de fortes tensions inflationnistes et parfois par des pénuries matérielles et/ou humaines importantes, nos entreprises naviguent bien.

TRIGANO est la seule vraie déception mais si la croissance s'est révélée inférieure à nos attentes c'est uniquement parce que la production ne parvient pas suivre la demande en raison notamment d'une pénurie de châssis.

Le secteur technologique (1ère victime de de-rating consécutif à la hausse des primes de risques) s'est distingué avec des performances particulièrement solides. SIDETRADE, ATEME, ESKER, INFOTEL et LECTRA ne ressentent pas les effets de la crise à ce stade.

La santé se révèle comme à son habitude résiliente. Les comptes de VIRBAC et EQUASENS n'ont pas déçu. En revanche, GUERBET ne parvient pas à transférer totalement les hausses de coûts car elle opère sur un marché réglementé.

Bien entendu, le secteur de l'énergie a le vent en poupe. GTT profite de l'engouement pour le GNL et FRANCAISE de l'ENERGIE des hausses de prix de vente.

Porté par la réallocation du budget des ménages vers les loisirs et notamment le tourisme, VOYAGEURS du MONDE a relevé ses objectifs annuels. La société a également annoncé deux acquisitions stratégiques dont une qui va lui ouvrir le marché US.

Pas de mouvements notables ce mois-ci.

Mouvements du mois

Achats (+) / Renforcements

Fontaine Pajot
Frontier
Worldline

Ventes (-) / Allègements

Ubisoft Entertainment
Bilendi
Focus Home Interactive

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%	Négatifs	%
ID Logistics	0,64	Graines Voltz	-0,28
Wavestone	0,61	Invibes Advertising NV	-0,19
Frontier	0,56	Virbac	-0,16
Française Energie	0,38	Guerbet	-0,10
Esker	0,37	Sidetrad	-0,10

Vos interlocuteurs

Jean-François Castellani
 Directeur du développement AM
 jf.castellani@amplegest.com
 01 80 97 22 28

Sandra Luis
 Chargée de développement AM
 s.luis@amplegest.com
 01 87 24 01 38

Xavier Coquema
 Chargé de développement AM
 x.coquema@amplegest.com
 01 80 50 57 03

Source : Amplegest à défaut d'autres indications. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs. © 2022 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 visés par l'AMF. Cet OPCVM 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.

Démarche ESG

Notre modèle GEST

Pour une meilleure Gouvernance, un Environnement maîtrisé et un Social plus juste, en toute Transparence

Dès 2017, Amplegest a développé sa propre méthodologie d'analyse et d'intégration des critères extra-financiers, une méthode propriétaire fondée sur la Transparence et le Dialogue. Notre démarche d'investisseur responsable s'inscrit dans une volonté de financement de l'économie réelle de manière durable tout en soutenant et incitant les entreprises à de meilleures pratiques. Aux côtés de paramètres financiers, l'ESG est au cœur du processus de sélection et de pondération des valeurs.

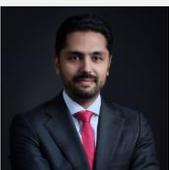
L'équipe de gestion



Augustin BLOCH-LAINÉ
Gérant Actions Amplegest MidCaps,
Amplegest PME
a.blochlaine@amplegest.com
01 73 73 98 60

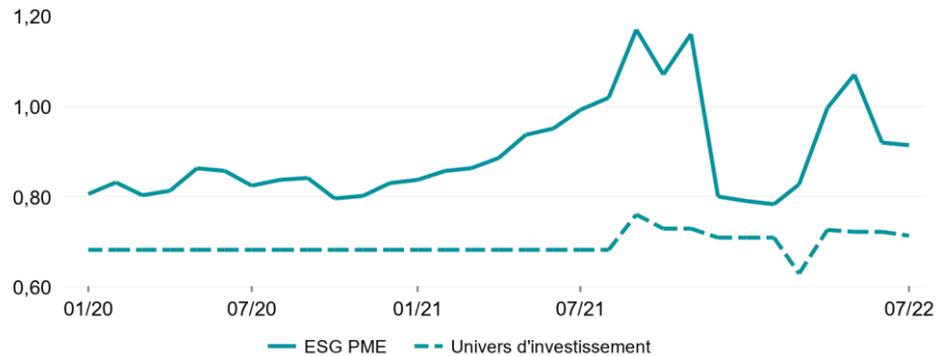


Benjamin DE LACVIVIER
Analyste financier
b.lacviviér@amplegest.com
01 80 97 22 23

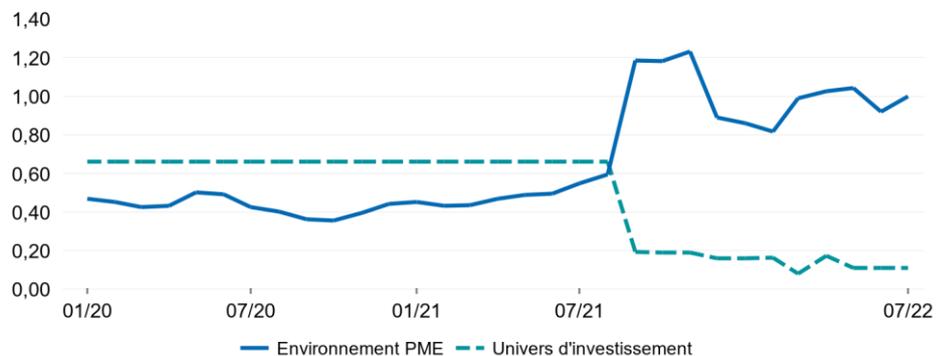


Abdoullah SARDI
Analyste Financier
a.sardi@amplegest.com
01 80 50 57 05

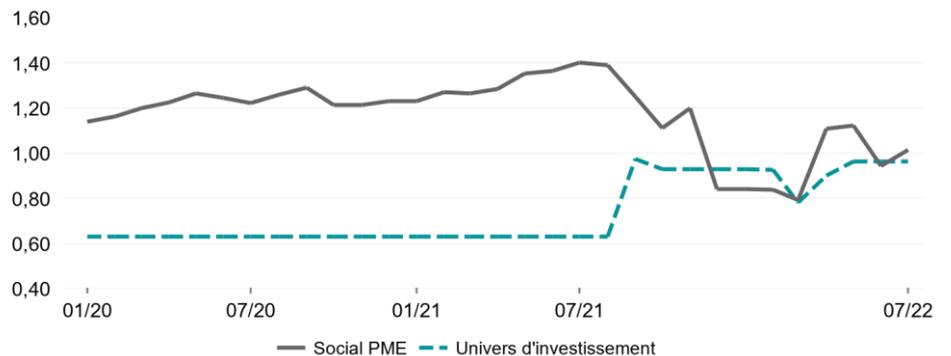
Évolution de la note ESG globale du fonds et de son univers d'investissement



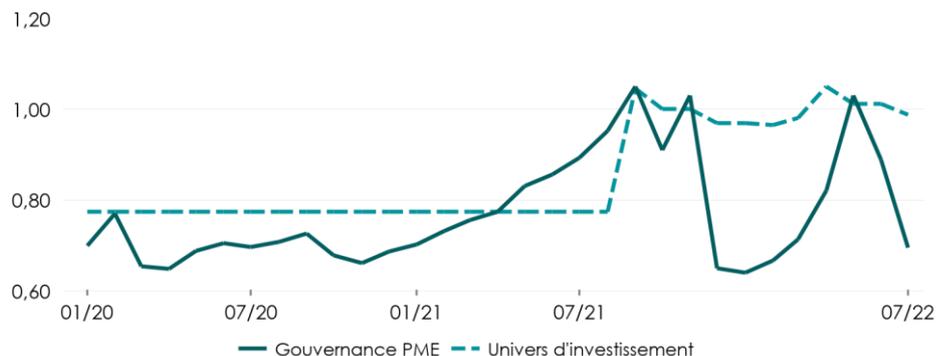
Évolution de la note Environnement du fonds et de son univers d'investissement



Évolution de la note Social du fonds et de son univers d'investissement



Évolution de la note Gouvernance du fonds et de son univers d'investissement



Univers d'investissement : valeur de l'indice CAC Mid & Small complété d'une quarantaine de valeurs suivies en interne par notre département d'analyse financière.

Source : modèle propriétaire GEST, données depuis le 1^{er} janvier 2020, pas de données historiques disponibles.

Notre méthodologie

Notre modèle propriétaire GEST repose sur les 3 piliers principaux : **Environnement, Social et Gouvernance** et réunissent plus d'une trentaine de critères. Notre démarche est construite sur la Transparence et le Dialogue.

Ces critères rassemblent neuf thèmes d'investissement :

L'analyse du pilier Environnement repose sur l'analyse des opportunités et/ou risques environnementaux au travers de l'intensité carbone (direct plus premier tiers des fournisseurs) et de l'impact environnemental hors carbone (direct et indirect) c'est à dire l'utilisation de l'eau, le rejet de polluants de l'eau et de la terre, le rejet de polluants de l'air et l'utilisation de ressources naturelles.

L'analyse du pilier Social repose sur l'analyse des opportunités et/ou risques sociaux au travers de l'attention portée aux salariés ainsi que de la santé et sécurité des salariés et du traitement des fournisseurs.

L'analyse du pilier Gouvernance repose sur l'analyse des opportunités et/ou risques de gouvernance au travers de la rémunération des dirigeants, de l'indépendance des administrateurs, de l'indépendance du comité d'audit, et du droit des actionnaires.

Pour chaque société de l'univers d'investissement du département Asset Management, le modèle GEST définit une note ESG comprise entre -4 et +4.

Notre modèle GEST appliqué à l'univers Small et Mid Caps

L'absence de données extra-financières (quantitative) sur l'univers des petites et moyennes capitalisations françaises et européennes, ne nous permet pas d'analyser de manière suffisamment objective l'entièreté des données extra-financières de notre modèle.

Ainsi, **l'équipe de gestion a pris la décision d'adapter le modèle GEST en se basant exclusivement sur le volet discrétionnaire** alimenté de manière permanente par : les rencontres de l'équipe de gestion avec les dirigeants des sociétés ; l'analyse de notre propre département de recherche financière et extra-financière.

Les notes ESG du fonds

Les meilleures notes

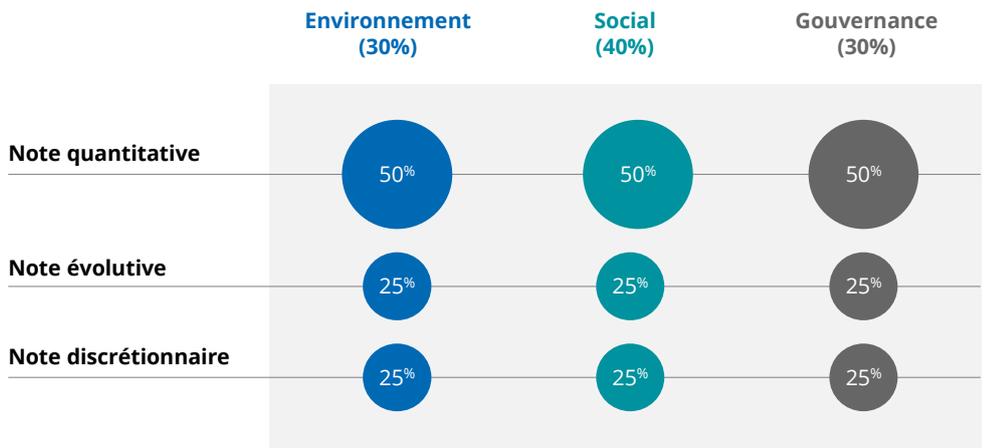
	Note ESG	Note E	Note S	Note G
WAVESTONE	4,0	4,0	4,0	4,0
ID LOGISTICS GROUP	4,0	4,0	4,0	4,0
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	4,0	4,0	4,0	4,0
ESKER SA	4,0	4,0	4,0	4,0
OENEO	4,0	4,0	4,0	4,0

Les moins bonnes notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
FREELANCE.COM	-2,4	-4,0	0,0	-4,0
FRONTIER DEVELOPMENTS PLC	-2,8	0,0	-4,0	-4,0
AUDIOVALLEY SA	-4,0	-4,0	-4,0	-4,0
BLOCKCHAINE GROUP	-4,0	-4,0	-4,0	-4,0
WEDIA	-4,0	-4,0	-4,0	-4,0

Source : modèle propriétaire GEST

Notre modèle GEST



= Note Globale comprise entre {-4 ; +4}