

Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision finale d'investissement



54 M€
ENCOURS

140,02 €
VL ACTION AC

Amplegest Digital Leaders investit dans des sociétés du secteur de la Technologie et du Digital au sens large qui ont un impact environnemental et social positif, conformément à l'article 9 du règlement SFDR. Fonds de pur stock-picking dans le secteur de la tech, la sélection des valeurs repose sur leur capacité à bouleverser leur secteur d'activité, à gagner rapidement des parts de marché, avec un avantage concurrentiel important pour devenir indispensables à la société de demain. Amplegest Digital Leaders sélectionne des acteurs de la rupture digitale, établis ou en devenir, issus de secteurs contre intuitifs. L'équipe de gestion met en œuvre une gestion de conviction, et construit un portefeuille concentré. Son objectif est de réaliser une performance nette annualisée supérieure à celle de son indicateur de référence sur un horizon de placement minimum de cinq ans.

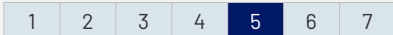


PERF. FÉVRIER
-1,2%

PERF. YTD
+0,4%

À risque plus faible

À risque plus élevé



SRI : à risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé
Le niveau de risque de 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC.
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance

Principaux risques

- Risque lié à la gestion
- Risque de perte en capital
- Risques liés aux actions
- Risque de change
- Risque de liquidité
- Risque lié aux petites et moyennes capitalisations
- Risque de contrepartie
- Risque lié à la concentration sectorielle

Caractéristiques

Classification SFDR : Article 9

Conformité : Directive UCITS V

Éligible : Assurance vie

Valorisation : Journalière

Compartment : SICAV Amplegest

Indice de référence : *Bloomberg World Technology Large & Mid Cap Equal-Weighted Net Return Index EUR (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



REPUBLIQUE FRANÇAISE

Historique de la performance



— Amplegest Digital Leaders - AC

— Bloomberg World Technology Large, Mid Cap Equal-Weighted NET Return Index EUR (dividendes réinvestis)

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

Performances calendaires

	2025	2024	2023
Action AC	+7,1%	+8,8%	+26,4%
Indice*	+12,8%	+20,3%	+23,5%

Performances

Périodes	OPCVM	Indice*	Statistiques	1 an	3 ans	création
1 mois	-1,2%	+2,9%	Alpha	-5,9%	-27,9%	-35,4%
3 mois	+0,7%	+6,6%	Volatilité	25,0%	21,4%	21,8%
6 mois	+8,7%	+10,7%	Indice	15,7%	13,2%	13,3%
YTD	+0,4%	+5,1%	Ratio de Sharpe	0,40	0,34	0,34
1 an	+12,0%	+16,9%	Indice	0,95	1,07	1,07
3 ans	+34,8%	+61,2%	Max. Drawdown	-20,3%	-29,5%	-29,5%
5 ans	-	-	Indice	-23,0%	-27,6%	-27,6%
Création	+40,0%	+71,6%	Beta	1,06	1,02	1,05
			Corrélation	0,80	0,76	0,77
			Indice de Sortino	0,76	0,51	0,49

ACTIONS DISPONIBLES	AC	IC	FC	LC	XC
Code ISIN	FR0014009YZ2	FR0014009Z10	FR0014009Z02	FR001400CQ14	FR001400SF06
Code Bloom	AMDLEAD FP	AMDLEAI FP	AMDLEAF FP	AMDLEAL FP	AMDLEAX FP
Frais de gestion	2,00%	1,00%	1,40%	0,65%	1,20%
Minimum de souscription	0.0001 action	250 000 euros	0.0001 action	1 000 000 euros	5 000 000 euros
Date de création	Octobre 2022	Octobre 2022	Octobre 2022	Octobre 2022	Septembre 2024

Merci de vous référer au prospectus du fonds pour obtenir une explication sur les frais. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.amplegest.com

Source des données : Amplegest

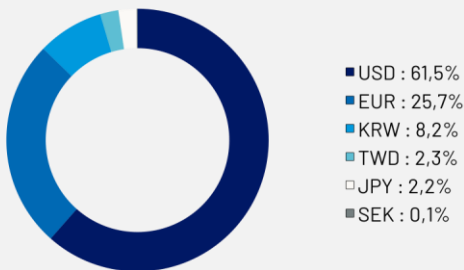
Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

Portefeuille

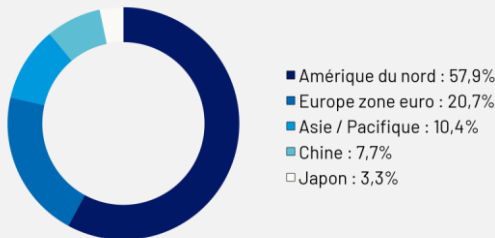
Dix premières lignes

	Poids
Taiwan Semi Sp ADR	7,7%
Microsoft	6,9%
Nvidia	5,3%
Advanced Micro Devices	5,3%
Samsung Electronics	4,4%
Broadcom	4,4%
Alphabet - A -	4,3%
SK hynix Rg	3,7%
Infineon	3,5%
Meta Platforms (ex Facebook)	3,3%
Total	48,9%

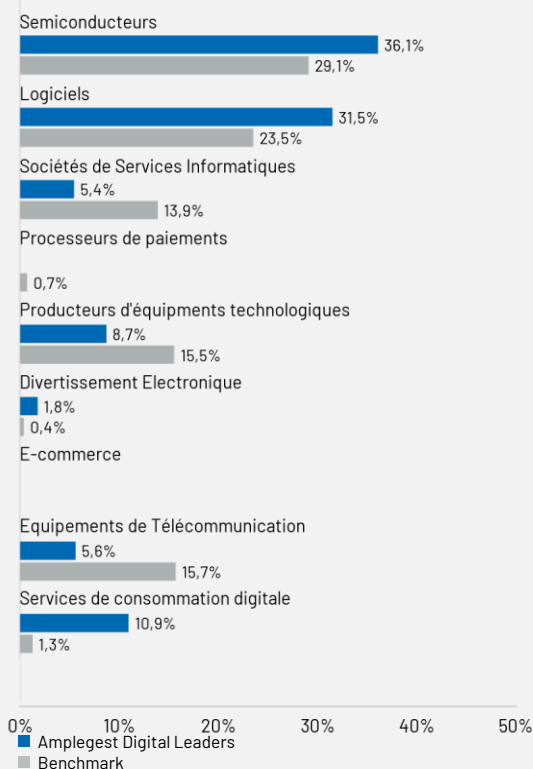
Répartition par devise



Répartition géographique (base 100)



Répartition par secteur (base 100)



L'équipe de gestion



Abdoullah Sardi
Gérant Actions



Clément ALBERTO
Gérant Actions

Faits marquants

Le mois de février a été marqué par de fortes divergences au sein de l'univers technologique. Le Nasdaq-100 EUR et le MSCI Information Technology EUR ont reculé respectivement de -1,8% et -2,4%, pénalisés par une violente rotation au détriment du logiciel. L'IGV a plongé de -9,3% en EUR, sa pire performance mensuelle depuis 2008. Ce mouvement de vente massif a été déclenché par les craintes croissantes de disruption des modèles SaaS par l'intelligence artificielle, amplifiées par le lancement de nouveaux outils d'automatisation et des résultats trimestriels mitigés de plusieurs éditeurs. À l'inverse, le secteur des semi-conducteurs a fait preuve de résilience : l'indice SOX a progressé de +1,8% en EUR, porté par le supercycle de la mémoire et les livraisons record de puces HBM qui ont conduit à d'importants relèvements des estimations du WFE. Enfin, le Nasdaq equal-weight a surperformé sa version pondérée par la capitalisation (+0,6% vs -1,8%), illustrant la sous-performance des méga-capitalisations tech.

Sur le mois, Amplegest Digital Leaders recule de -1,2%, aidé par notre exposition aux semi-conducteurs (+4% sur le mois), et plus spécifiquement aux bénéficiaires du cycle HBM, mais contrebalancé par notre exposition aux éditeurs de logiciels (-10%).

En effet, les fournisseurs de mémoire continuent de contribuer positivement à la performance du fonds : Samsung (+36%) et SK Hynix (+18%), portés par une pénurie de DRAM et NAND qui semble devoir se prolonger au-delà de 2028. On notera aussi la bonne performance de FOCI (+50%), midcap taïwanaise spécialisée dans l'interconnectique fibre pour le CPO, technologie clé pour augmenter la bande passante au sein des datacenters. Enfin, Vertiv (+38%) jouit d'un carnet de commandes solide, en croissance de +252% au T4, avec un book-to-bill de 3x et un backlog de 15 Mds\$.

Le segment logiciel a été le principal détracteur sur le mois. Bien que les publications soient somme toute en ligne avec les attentes du consensus, les annonces multiples d'Anthropic sont venues remettre en question la pérennité et les barrières à l'entrée du segment. La cybersécurité constitue l'une des plus grandes aberrations de ce sell-off : le secteur reste l'un des rares où l'IA ne peut se substituer à l'expertise humaine et aux bases de données propriétaires de menaces. Cela n'a pas empêché Palo Alto de baisser de -15% sur le mois et Zscaler de -26%. Nous restons confiants quant à la résilience de nos positions dans le logiciel, qui bénéficient de revenus récurrents solides, de taux de rétention élevés et d'un pouvoir de tarification intact, autant de fondamentaux que le marché, dans son mouvement de panique indiscriminé, nous semble sous-évaluer.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Mouvements du mois

Achats (+) / Renforcements

Advanced Micro Devices
Microsoft
Take-Two Interactive

Ventes (-) / Allègements

SK hynix Rg
Samsung Electronics
Workday

Contributeurs à la performance sur le mois

Positifs	%	Négatifs	%
Samsung Electronics	1,22	Advanced Micro Devices	-0,78
Taiwan Semi Sp ADR	0,99	Palo Alto Networks	-0,63
SK hynix Rg	0,63	Microsoft	-0,49
Foci Fiber Optic Rg	0,49	Nvidia	-0,45
Vertiv Holdings	0,39	Zscaler	-0,40

Source des données : Amplegest

Cette communication publicitaire ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative. Elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement

Démarche ESG

Notre modèle GEST World

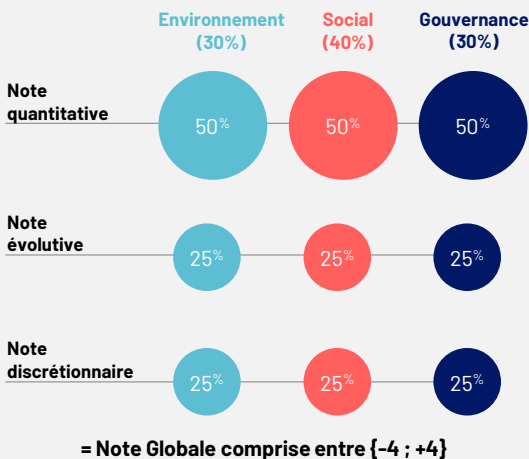
Pour une meilleure Gouvernance, un Environnement maîtrisé et un Social plus juste, en toute Transparence

Amplegest Digital Leaders est un fonds classifié article 9 selon la réglementation SFDR. Il doit afficher :

- une note ESG supérieure à la moyenne des 70% meilleures valeurs notées de son univers. le fonds sélectionne des valeurs ayant une note minimum de -1 sur [-4;+4]. De plus, une valeur hors indice pourra intégrer l'univers investissable à condition que sa note ESG soit supérieure à la plus basse note ESG de la valeur non-exclue après réduction de 30%.
- un score Digital For Impact supérieur à la moyenne des 70% meilleures valeurs notées de son univers.
- un score NICE supérieur à la moyenne des 70% meilleures valeurs notées de son univers.

Notre modèle GEST World

Trois approches complémentaires



Investissement durable

Taux d'investissement durable du portefeuille au 28/02/2026 :

94,12%

Engagement Amplegest Digital Leaders :

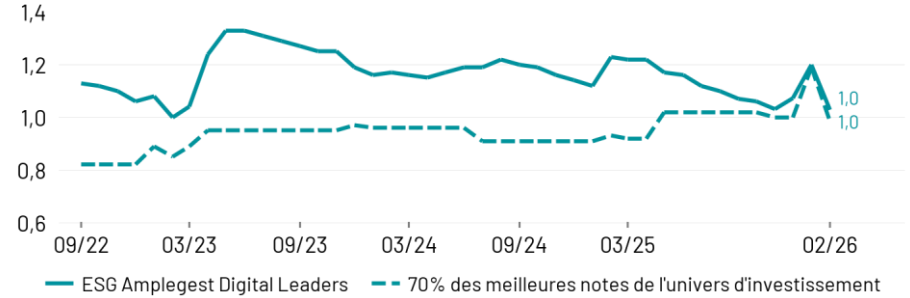
90%



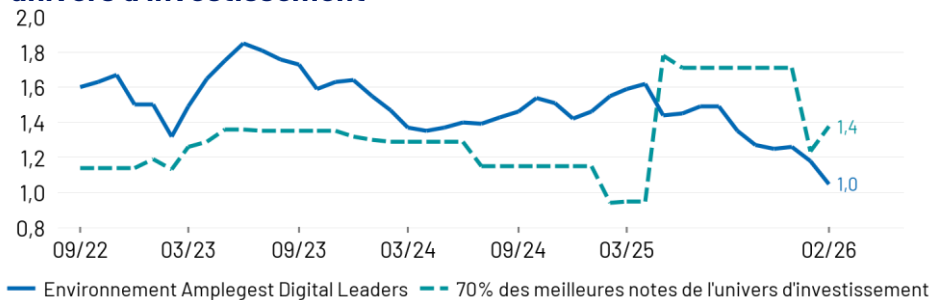
Pour plus d'information sur notre politique ESG et consulter les différents documents et rapports disponibles

<https://www.amplegest.com/fr-FR/investissement-responsable>

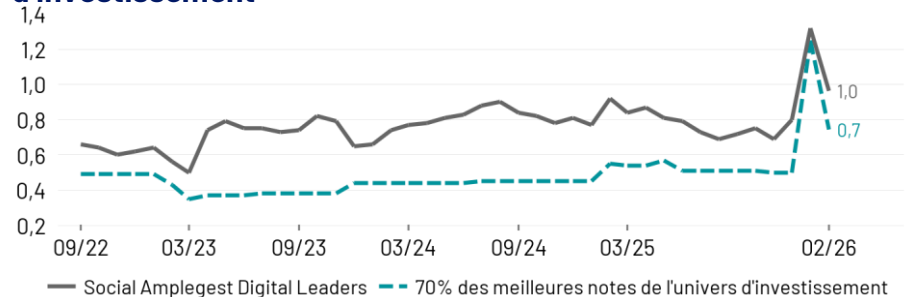
Évolution de la note ESG globale du fonds et de son univers d'investissement



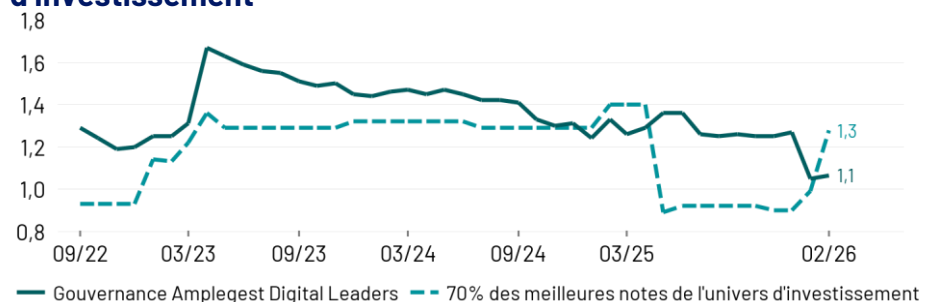
Évolution de la note Environnement du fonds et de son univers d'investissement



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



Les notes ESG du fonds

Les meilleures notes

	Note ESG	Note E	Note S	Note G
ServiceNow	2,4	1,9	3,2	2,0
Palo Alto Networks	2,3	3,7	1,9	1,3
Stmicroelectronics	2,1	1,8	2,7	1,7
ASML	2,1	-0,1	3,3	2,5
Okta	2,0	3,7	1,5	1,0

Univers d'investissement : Sociétés dont la capitalisation boursière est supérieure ou égale à 300m\$ se situant en Amérique du Nord, Amérique centrale, Europe, Asie, Afrique et Moyen-Orient et opérant dans le secteur de la Technologie et du Digital au sens large (voir prospectus)

Source : modèle propriétaire GEST World, MSCI ESG Research. Données depuis septembre 2022, pas de données historiques disponibles.

Notre méthodologie

Notre modèle GEST World repose sur les données brutes de MSCI ESG Research et est composé de 3 piliers principaux : **Environnement, Social et Gouvernance**. Notre démarche est construite sur la Transparence et le Dialogue.

Ces critères rassemblent dix thèmes d'investissement :

L'analyse du pilier Environnement repose sur le changement climatique, le capital naturel, la pollution & déchets ainsi que les opportunités environnementales.

L'analyse du pilier Social repose sur le capital humain, la responsabilité du produit, les parties prenantes ainsi que les opportunités sociales.

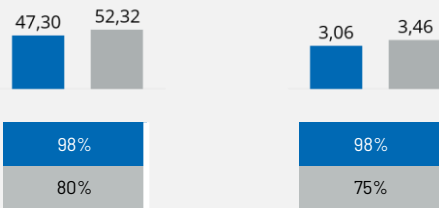
L'analyse du pilier Gouvernance repose sur la gouvernance de l'entreprise ainsi que le comportement éthique et fiscale de l'entreprise.

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

Indicateurs d'impact

Empreinte carbone (tCO2/M€ investi)

Absence de processus et mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (%)

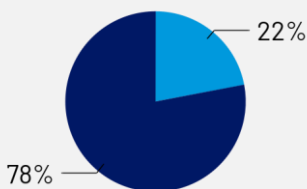


Dans le cadre du label ISR, nous nous engageons à ce que les 2 indicateurs suivants surperforment l'univers d'investissement : empreinte carbone et entreprise signataire du Pacte Mondial des Nations Unies

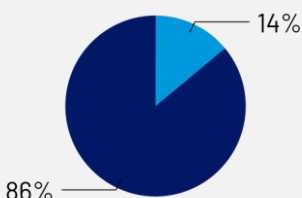
■ Amplegest Digital Leaders
■ Univers d'investissement*

La trajectoire climatique

SBTI Fonds



SBTI Indice



■ Alignement certifié SBTI ■ Non aligné

Les moins bonnes notes

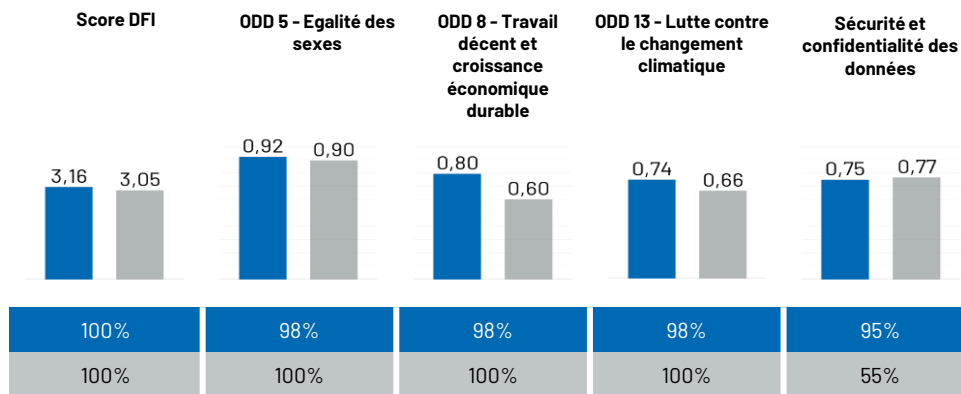
	Note ESG	Note E	Note S	Note G
Technoprobe	-0,9	-1,7	-1,5	0,8
Vertiv Holdings	-0,4	-0,3	-0,5	-0,4
AURAS Technology	-0,4	-1,4	-0,2	0,6
Reddit	-0,2	0,4	-0,9	0,1
Snowflake	0,0	-0,2	-0,4	0,8

Le score « Digital For Impact »

Ce score mesure la contribution positive des émetteurs au travers de l'évaluation de quatre critères. Le score global est sur 4, 4 étant la meilleure note et 0 la moins bonne.

■ Amplegest Digital Leaders

■ 70% des meilleures notes ESG de l'univers d'investissement*



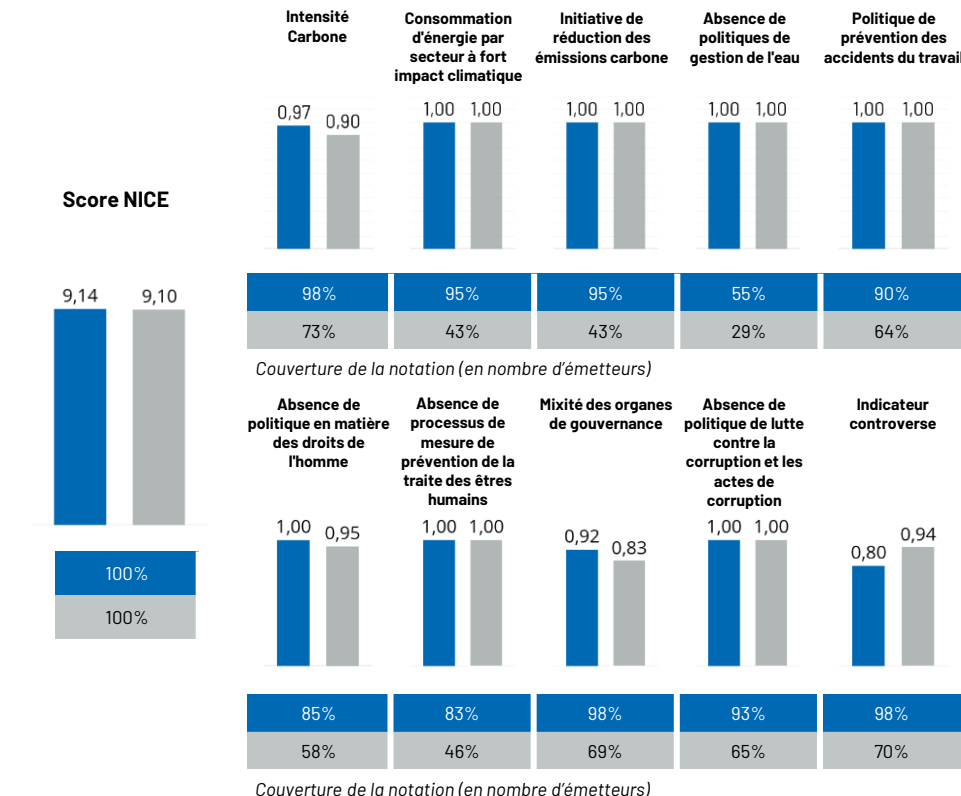
Couverture de la notation (en nombre d'émetteurs)

Le score « NICE » (Negative Impact Contributions & Effects)

Ce score mesure les externalités négatives en prenant en compte les impacts négatifs les plus significatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. Le score global est sur 10, 10 étant la meilleure note et 0 la moins bonne.

■ Amplegest Digital Leaders

■ 70% des meilleures notes ESG de l'univers d'investissement*



Couverture de la notation (en nombre d'émetteurs)

*Univers d'investissement : Sociétés dont la capitalisation boursière est supérieure ou égale à 300m\$ se situant en Amérique du Nord, Amérique centrale, Europe, Asie, Afrique et Moyen-Orient et opérant dans le secteur de la Technologie et du Digital au sens large (voir prospectus)
Source : modèle propriétaire GEST World, MSCI ESG Research, SBTI

Vos interlocuteurs



Jean-François Castellani

Associé, Directeur du Développement Asset Management
Tél : 06 77 73 55 43
jf.castellani@ampeggest.com



Xavier Coquema

Responsable distribution Internationale
Tél : 06 31 38 88 02
x.coquema@ampeggest.com



Cédric Michel

Relations Investisseurs – Distribution France
Tél : 06 80 18 09 53
c.michel@ampeggest.com



Paul Raoult

Relations Investisseurs – Distribution France
Tél : 06 75 98 89 15
p.raoult@ampeggest.com

Glossaire

Alpha : L'alpha mesure la performance d'un portefeuille par rapport à son indicateur de référence. Un alpha négatif signifie que le fonds a fait moins bien que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 10% en un an et le fonds n'a progressé que de 6% : son alpha est égal à -4). Un alpha positif caractérise un fonds qui a fait mieux que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 6% en un an et le fonds a progressé de 10% : son alpha est égal à 4).

Bêta : Le bêta mesure la relation existante entre les fluctuations des valeurs liquidatives du fonds et les fluctuations des niveaux de son indicateur de référence.

Un bêta inférieur à 1 indique que le fonds «amortit» les fluctuations de son indice (bêta = 0,6 signifie que le fonds progresse de 6% si l'indice progresse de 10% et recule de 6% si l'indice recule de 10%). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds «amplifie» les fluctuations de son indice (bêta = 1,4 signifie que le fonds progresse de 14% lorsque l'indice progresse de 10% mais recule aussi de 14% lorsque l'indice recule de 10%). Un bêta inférieur à 0 indique que le fonds réagit inversement aux fluctuations de son indice (bêta = -0.6 signifie que le fonds baisse de 6% lorsque l'indice progresse de 10% et inversement).

Capitalisation : Valeur d'une société sur le marché boursier à un moment précis. Elle s'obtient en multipliant le nombre d'actions d'une société par son cours de Bourse.

Corrélation : Mesure de la façon dont des titres ou catégories d'actifs évoluent les uns par rapport aux autres. Des investissements fortement corrélés ont tendance à évoluer de concert, à la hausse ou à la baisse, tandis que des investissements faiblement corrélés tendent à se comporter de manières différentes dans différentes conditions de marché, faisant profiter les investisseurs des avantages de la diversification. La mesure de la corrélation oscille de 1 (corrélation parfaite) à -1 (corrélation inverse parfaite). Un coefficient de corrélation égal à 0 signifie une absence totale de corrélation.

Gestion Active : Approche de la gestion d'investissement par laquelle un gérant entend faire mieux que le marché en s'appuyant sur des recherches, des analyses et sa propre opinion.

Max drawdown : Le max drawdown mesure la plus forte baisse dans la valeur du portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par l'investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au taux sans risque divisé par l'écart-type de cette rentabilité. Il s'agit d'une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Lorsqu'il est positif, plus il est élevé, plus la prise de risque est rémunérée. Un ratio de Sharpe négatif ne signifie pas nécessairement que le portefeuille a connu une performance négative mais que celle-ci a été inférieure à un placement sans risque.

Ratio de Sortino : Le ratio de Sortino mesure l'excès de rentabilité du portefeuille par rapport à un placement sans risque. Il évalue uniquement la volatilité (cf. définition ci-dessous) à la baisse.

Valeur liquidative : Prix d'une part (dans le cadre d'un FCP) ou d'une action (dans le cadre d'une SICAV).

Volatilité : Amplitude de variation du prix/de la cotation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice qui permet de mesurer l'importance du risque sur une période donnée. Elle est déterminée par l'écart-type qui s'obtient en calculant la racine carrée de la variance. La variance étant calculée en faisant la moyenne des écarts à la moyenne, le tout au carré. Plus la volatilité est élevée, plus le risque est important.

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Elle ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative, et elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de Ampeggest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Ampeggest. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.ampeggest.com ou sur simple demande écrite adressée à contact@ampeggest.com ou adressée directement au siège social de la société 50 boulevard Haussmann- 75009 Paris. Les investissements dans des Fonds comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. Ampeggest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Ampeggest ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de Ampeggest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de Ampeggest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).