



Amplegest MidCaps est un fonds PEA investi à hauteur de 75% minimum en actions et titres éligibles au PEA et exposé à hauteur de 60% au moins sur le marché des actions françaises. L'investissement se fera essentiellement en valeurs mobilières de petites et moyennes capitalisations.

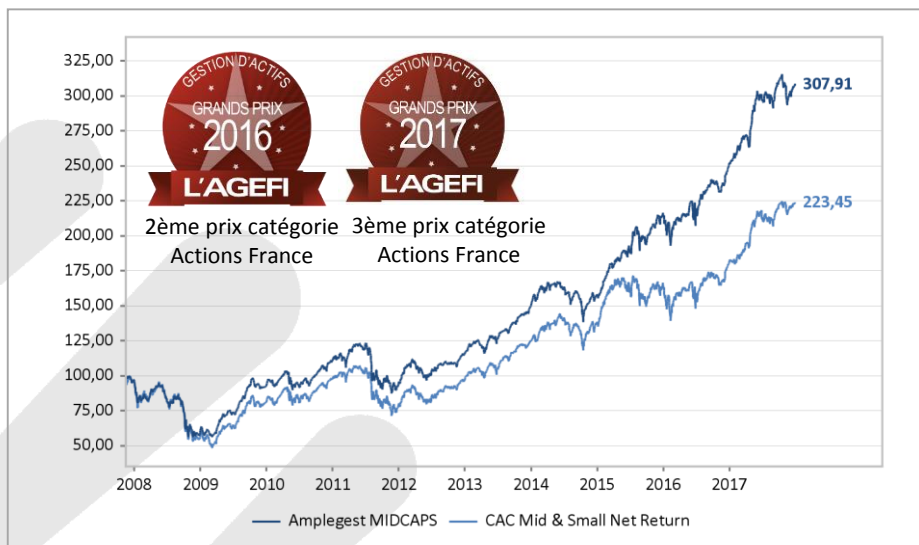
La méthode de gestion s'appuie avant tout sur un travail de sélection de valeurs pour lequel un important travail d'analyse financière est réalisé en interne (documentation, modélisation et valorisation). Un travail de compréhension du cadre économique et boursier est effectué en soutien.

Encours : 143,2 M€ V.L (part AC) : 307,91 €
Performance 2017 : 22,63% (part IC) : 301,64 €

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	2,0%	1,0%
3 mois	-0,7%	0,9%
6 mois	3,8%	5,4%
YTD	22,6%	23,8%
1 an	22,6%	23,8%
3 ans	94,8%	62,2%
5 ans	166,7%	131,0%
Création	207,9%	123,5%

A compter du 1er janvier 2014, l'indice de référence est le CAC Mid & Small 190 (dividendes réinvestis)



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



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 Lacvievier -Analyste
b.lacvievier@amplegest.com
01 80 97 22 23

Amplegest MidCaps



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	4,1%	52,5%	117,7%
Volatilité	8,5%	11,0%	14,7%
Indice	9,5%	14,5%	18,3%
Ratio de Sharpe	2,69	2,29	0,76
Indice	2,53	1,22	0,41
Max. Drawdown	-7,0%	-10,8%	-43,6%
Indice	-5,3%	-18,7%	-51,3%
Beta	0,78	0,68	0,75
Corrélation	0,88	0,91	0,94

Caractéristiques

Date de création : novembre 2007
Classification AMF : Actions françaises
OPC conforme à la directive UCITS V
Éligibilité PEA : Oui
Valorisation journalière

Code ISIN : FR0010532101
Code Bloomberg : AMIDCAP FP
Part AC : FR0010532101
Part IC : FR0011184993
Code Bloomberg : AMIDCAI FP

Frais de gestion : Part AC : 2,35%, Part IC : 1,00%
Commission de surperformance : 20 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au delà de la performance de l'indice CAC Mid & Small Net Return (dividendes 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+3
Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
Durée de placement recommandé : 5 ans
Indice de référence : CAC Mid & Small 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. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs.

© 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 surperforme son indice de référence au mois de décembre (+2% vs. +1%). Sur l'année, la performance est de +22,6% contre +23,8% pour le CAC Mid & Small NR.

Les origines de la performance annuelle se trouvent essentiellement dans les très bonnes performances des titres FNAC (+250bp de contribution), SOPRA (+170bp), VISIATIV (+170bp), DERICHEBOURG (+160bp), EXEL INDUSTRIES (+140bp), WAVESTONE (+120bp), VILMORIN (+120bp), OENEO (+100bp), ABEO (+100bp), CRITEO (+100bp) et DEVOTEAM (+100bp). Le poids cumulé moyen de ces positions sur l'année est de 30% et elles contribuent environ à 64% de la performance du fonds.

Au niveau des contributeurs négatifs, le fonds a été impacté par la chute du titre SHOWROOM (-330bp) et les baisses plus contenues de SQLI (-50bp) et d'YMAGIS (-35bp).

L'encours du fonds a progressé de +43% pour atteindre 143,2M€ à la fin de l'année. Cette croissance s'est accompagnée d'une progression de la capitalisation médiane des titres détenus, passant de 500M€ à 800M€ (moyenne à 2,9BN€). A ce jour, le fonds est constitué de 49 lignes avec un TOP 10 qui concentre 36% des actifs.

Le fonds se place dans le 2^{ème} décile sur 1 an (23^{ème}/172 sur le site Morningstar). Sur 3 ans, Amplegest MidCaps AC a délivré une performance de +96% (vs. +62% pour le CAC MS NR et vs. +65% pour la catégorie). Sur cette période, le fonds occupe la 13^{ème} place.

Sur le mois, nous avons sensiblement diminué notre position sur VILMORIN suite à une hausse du titre de +60% depuis notre dernier achat. Les pondérations de CAP GEMINI, SPIE et ILIAD ont été rehaussées suite aux faiblesses récentes de leurs titres.

Mouvements

Achats

Iliad
Spie
Cap Gemini

Ventes

Vilmorin

Contributeurs à la performance

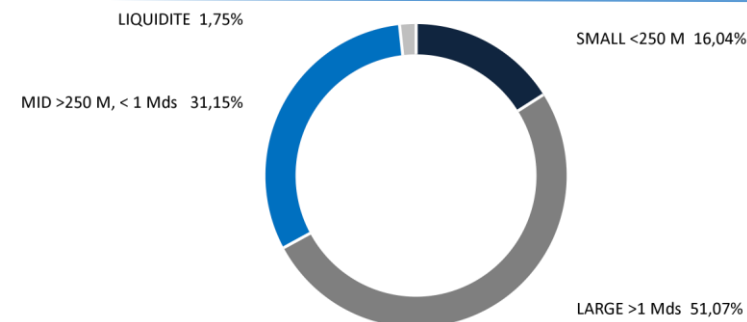
Positifs	%	Négatifs	%
Groupe Fnac	0,63	Showroomprivé groupe	-0,68
Guerbet	0,32	Criteo	-0,23
Vilmorin Cie	0,28	Nexans	-0,22
Fontaine Pajot	0,27	RPC Group Rg	-0,13
Drillisch	0,24	Assystem	-0,10

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	5,45%	Guerbet	3,41%
Groupe Fnac	5,04%	Drillisch	3,4%
Ingenico Group	5,01%	Oeneo	3,29%
Sopra Steria Group	3,74%	Alstom	3,22%
Iliad	3,56%	Exel Industries	3,00%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

