



Amplegest Midcaps est un fonds PEA investi en permanence à hauteur de 75% minimum en actions françaises de petites et moyennes capitalisations boursières.

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 : 74,19 M€

Performance 2016 : 3,74%

V.L (part AC) : 224,39 €

(part IC) : 215,83 €



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



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	4,4%	2,7%
3 mois	7,8%	8,2%
6 mois	4,8%	-0,3%
YTD	3,7%	0,7%
1 an	18,9%	-0,5%
3 ans	75,1%	53,3%
5 ans	82,2%	55,6%
Création	124,4%	66,7%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	19,3%	39,1%	76,4%
Volatilité	13,3%	10,9%	15,7%
Indice	18,2%	14,7%	19,3%
Ratio de Sharpe	1,42	1,88	0,58
Indice	-0,02	1,05	0,27
Max. Drawdown	-10,8%	-17,3%	-43,6%
Indice	-18,7%	-18,7%	-51,3%
Beta	0,69	0,67	0,75
Corrélation	0,94	0,90	0,92

Caractéristiques

Date de création : novembre 2007
Classification AMF : Actions françaises
OPC conforme à la directive UCIT IV
Eligibilité PEA : Oui
Valorisation journalière

Part AC Code ISIN
FR0010532101
Part IC FR0011184993

Code Bloomberg
AMIDCAP FP
AMIDCAI FP

Durée de placement recommandé : 5 ans
Indice de référence: CAC Mid & Small Net Return

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%
Minimum souscription initial part IC : 500 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC

A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé



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

Faits marquants

Le fonds surperforme sensiblement son indice de référence ce mois-ci (+4,4% vs. +2,7%). Depuis le début de l'année, la performance d'Amplegest MidCaps est revenue en territoire positif à +3,7% alors que l'indice peine à décoller (+0,7%). Sur 1 an, la surperformance est encore plus sensible (+18,9% vs. -0,5%). Au cours des 5 derniers mois, le fonds a bénéficié d'une collecte nette positive de près de 10M€ et l'encours s'élève à présent à 74M€.

En mai, les 3 premières lignes du fonds (SQLI, SOLUTIONS 30 et SHOWROOM PRIVE) ont été les plus contributrices (+60bp, +50bp, +35bp). Au-delà du stock-picking, l'attribution des pondérations a donc été une nouvelle fois décisive dans la génération d'alpha.

Nous avons initié des nouvelles positions sur TELEPERFORMANCE, BIOMERIEUX, ID LOGISTICS, ALSTOM, HAVAS, EVOLIS et INGENICO. A noter que nous avons également renforcé le poids du LYXOR Lev. CAC au milieu du mois lorsque le CAC était à 4300 points. Cette position vient également compenser notre investissement dans CEGID qui fait l'objet d'une OPA.

BIOMERIEUX est un acteur du diagnostic in vitro leader sur le segment de la microbiologie (clinique et industrielle) qui se développe avec succès, depuis l'acquisition de BioFire, dans la biologie moléculaire. Nous pensons que le marché ne valorise pas pleinement le potentiel de ce marché. Nous avons constitué une petite position (1%) qui nous permettra d'améliorer notre prix dans le cas où le titre corrige.

Mouvements

Achats

Legrand
Yoox Net à Porter
Teleperformance

Ventes

Yoox Net à Porter
Bureau Veritas
Massimo Zanetti

Contributeurs à la performance

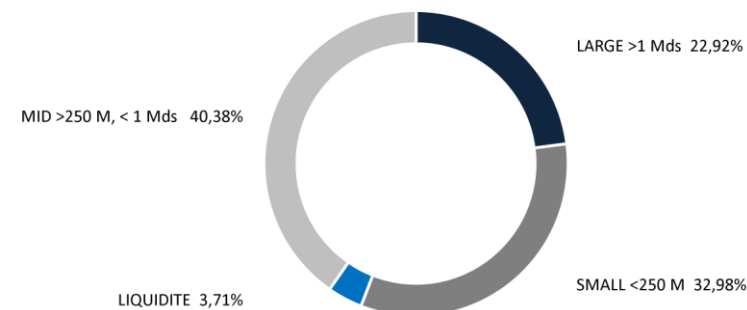
Positifs	%	Négatifs	%
Sqli Regpt	0,60	Focus Home Interactive	-0,23
Solutions 30	0,49	Bollore	-0,13
Showroomprivé groupe	0,35	Yoox Net à Porter	-0,12
Infotel	0,32	Massimo Zanetti	-0,05
Solucom	0,28	Sergeferrari group	-0,04

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Solutions 30	4,83%	Focus Home Interactive	3,04%
Sqli Regpt	4,47%	Lyxor UCITS ETF Daily Lev. CAC 40	3,02%
Showroomprivé groupe	4,37%	Ausy	2,84%
Exel Industries	3,86%	Groupe Fnac	2,65%
Zooplus	3,35%	Maisons France Confort	2,49%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

