



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.

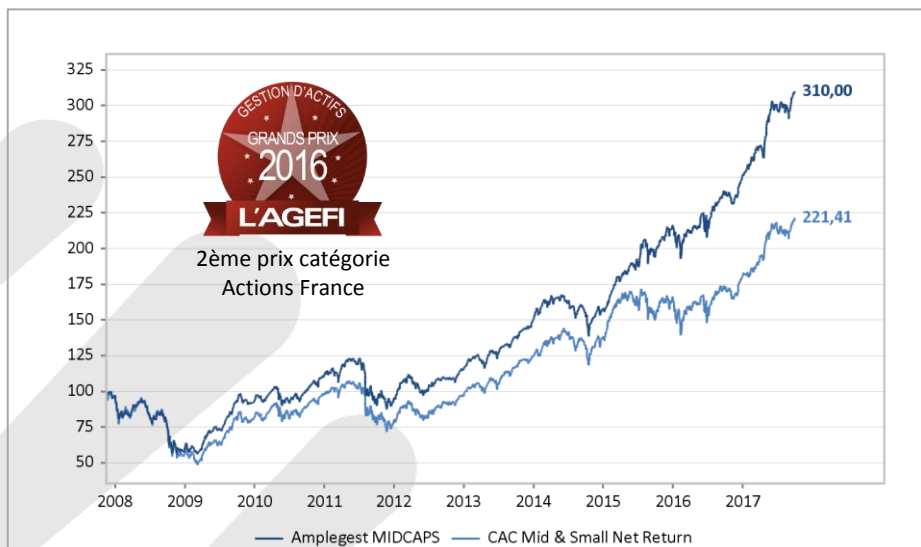
La méthode de gestion s'appuie avant tout sur un travail de sélection de valeurs pour lequel un important travail d'analyse financière est réalisé en interne (documentation, modélisation et valorisation). Un travail de compréhension du cadre économique et boursier est effectué en soutien.

Encours : 127,26 M€ V.L (part AC) : 310,00 €  
Performance 2017 : 23,46% (part IC) : 302,36 €

### Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	4,9%	4,8%
3 mois	4,5%	4,4%
6 mois	13,8%	13,5%
YTD	23,5%	22,7%
1 an	30,2%	28,6%
3 ans	99,3%	67,1%
5 ans	186,1%	142,5%
Création	210,0%	121,4%

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	9,5%	53,5%	121,3%
Volatilité	8,2%	11,4%	14,9%
Indice	9,8%	15,1%	18,5%
Ratio de Sharpe	3,74	2,28	0,77
Indice	2,97	1,25	0,41
Max. Drawdown	-4,1%	-10,8%	-43,6%
Indice	-5,3%	-18,7%	-51,3%
Beta	0,72	0,68	0,75
Corrélation	0,89	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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



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 réalise une performance en ligne avec celle de son indice de référence (+4,9% vs. +4,8%). Du côté des contributeurs positifs, ALSTOM (2% du fonds) a bien réagi suite à l'annonce de sa fusion avec la branche MOBILITY du groupe allemand, SIEMENS. A première vue, la prime de contrôle payée par SIEMENS est faible (4€) mais nous pensons que l'opération est dans l'ensemble favorable aux actionnaires d'ALSTOM, SIEMENS apportant 65% du résultat opérationnel de la nouvelle entité (pour seulement 50% du capital donc). Par ailleurs, les synergies devraient permettre à la nouvelle entité d'afficher une marge opérationnelle de l'ordre de 9/10% d'ici 3 ans contre 7,9% actuellement.

Du côté des contributeurs négatifs, SQLI a publié des résultats semestriels inférieurs aux attentes. INGENICO et SHOWROOM font toujours l'objet d'une grosse défiance de la part des marchés qui restent focalisés sur le risque de profit warning à court terme et oublient largement les qualités de ces deux dossiers.

Au niveau des mouvements, nous avons soldé notre position sur KION après un gain de +30%. Sur l'année, le fonds est en légère surperformance (+23,5% vs. +22,7%).

### Mouvements

#### Achats

Groupe Fnac

#### Ventes

Kion Group AG

### Contributeurs à la performance

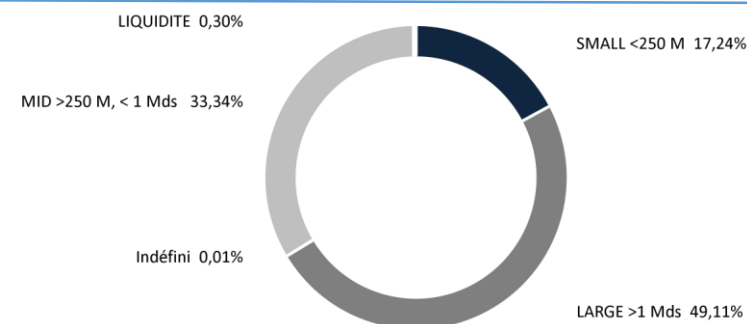
Positifs	%	Négatifs	%
Alstom	0,37	Sqli Regroupement	-0,24
Groupe Fnac	0,37	Ingenico Group	-0,19
RPC Group Rg	0,35	Showroomprivé groupe	-0,15
Visiativ	0,32	Environnement	-0,03
Sopra Steria Group	0,32	Infotel	-0,03

### Portefeuille

#### Principales lignes

	Poids		Poids
Ingenico Group	4,63%	Oeneo	3,35%
Groupe Fnac	4,58%	Sqli Regroupement	3,32%
Sopra Steria Group	4,25%	Wavestone	3,25%
Showroomprivé groupe	3,92%	Exel Industries	3,08%
Devoteam	3,90%	RPC Group Rg	2,82%

#### Répartition par capitalisation



#### Répartition par secteurs

