



Amplegest MidCaps est un OPCVM 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.

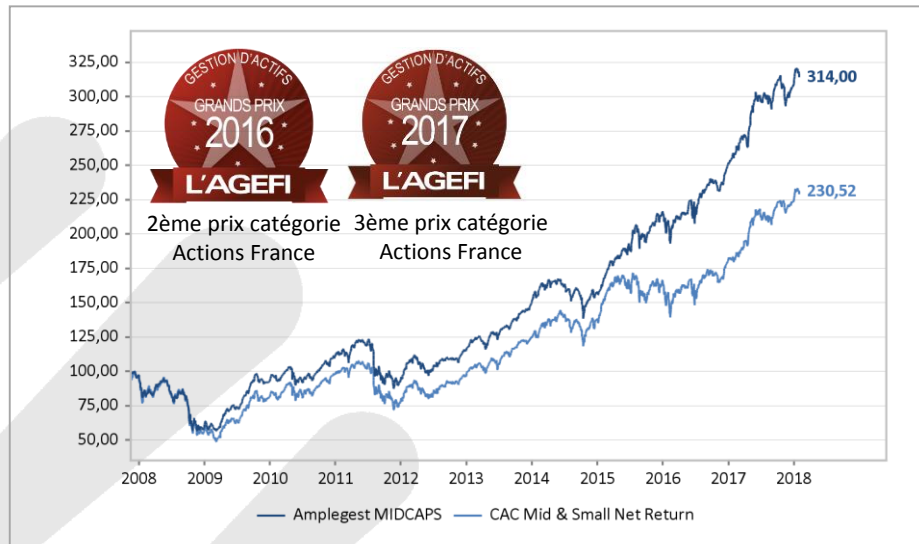
La méthode de gestion s'appuie avant tout sur un travail de sélection de valeurs pour lequel un important travail d'analyse financière est réalisé en interne (documentation, modélisation et valorisation). Un travail de compréhension du cadre économique et boursier est effectué en soutien.

Encours : 149,21 M€ V.L (part AC) : 314,00 €
Performance 2018 : 1,98% (part IC) : 307,98 €

Performances

Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	2,0%	3,2%
3 mois	1,5%	3,4%
6 mois	5,2%	9,7%
YTD	2,0%	3,2%
1 an	23,0%	28,3%
3 ans	91,7%	54,2%
5 ans	160,0%	127,1%
Création	214,0%	130,5%

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



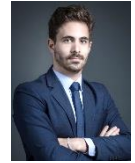
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



Augustin BLOCH-LAINE
a.blochlaine@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	0,5%	54,3%	118,5%
Volatilité	8,7%	11,0%	14,7%
Indice	9,5%	14,4%	18,3%
Ratio de Sharpe	2,68	2,23	0,77
Indice	3,01	1,10	0,43
Max. Drawdown	-7,0%	-10,8%	-43,6%
Indice	-5,3%	-18,7%	-51,3%
Beta	0,79	0,69	0,75
Corrélation	0,88	0,91	0,94

Caractéristiques

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

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

Frais de gestion : Action AC : 2,35%, Action IC : 1,00%
Commission de surperformance : 20 % TTC maximum de la performance annuelle du compartiment 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 action IC : 250 000€
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
Durée de placement recommandé : 5 ans
Compartiment de la SICAV Amplegest
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.

© 2018 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. 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.



Faits marquants

Le fonds sous performe son indice de référence en janvier (+2,0% vs. +3,2%) en raison notamment de deux reclassements. Un premier sur le titre FNAC avec la sortie de VIVENDI (11% du capital) à un prix décoté de 10% (impact de -50bps le jour de l'opération) et un second sur le titre DERICHEBOURG avec la vente de 10% des parts de la famille fondatrice (10% de décote également et impact de -25bps). Une OST sur le titre ABEO (augmentation de capital avec décote de 30% et maintien des DPS) a également pesé sur la performance. Une performance mitigée au T4 explique également la baisse du cours.

Au début du mois, CARREFOUR a annoncé le rachat des parts de CONFORAMA au capital de SHOWROOM avec une prime de 100%. Le marché ne s'est pas tout à fait ajusté au prix de l'échange (13,5€ vs. 10,75€). Au niveau des publications, WAVESTONE et FONTAINE PAJOT ont annoncé des résultats très solides. Dans un contexte de forts investissements, le fabricant de catamarans parvient à maintenir un niveau de rentabilité impressionnant (16% de ROC). Le levier opérationnel se révélera au cours des prochains exercices à travers l'exécution du carnet de commandes (en croissance de +54% cette année) et d'une moindre hausse des coûts. Le titre est nettement moins cher que le marché (9,5x le ROC 2018 vs. 14x) alors qu'il affiche un potentiel de croissance bénéficiaire nettement supérieur (+22%/an). Nous avons renforcé la position.

Avec IGE+XAO, sous OPA, le niveau de cash s'élève à 3%.

Mouvements

Achats

Fontaine Pajot

Ventes

Contributeurs à la performance

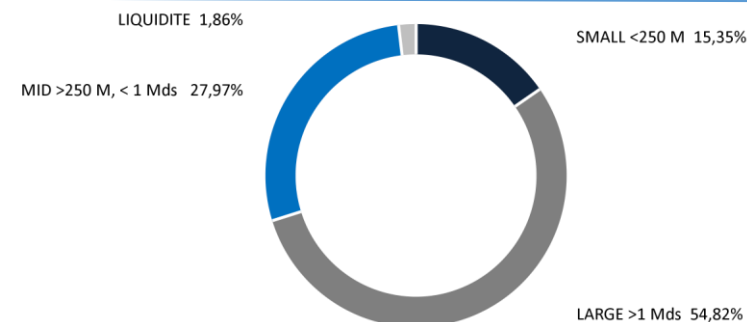
Positifs	%	Négatifs	%
Showroomprivé groupe	0,93	Groupe Fnac	-0,34
Devoteam	0,35	Derichebourg	-0,27
Wavestone	0,27	Visiativ	-0,21
Fontaine Pajot	0,23	Spie	-0,16
Sopra Steria Group	0,18	Abeo	-0,16

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	5,57%	Guerbet	3,32%
Ingenico Group	4,95%	Oeneo	3,25%
Groupe Fnac	4,50%	Drillisch	3,18%
Sopra Steria Group	3,77%	Alstom	3,16%
Iliad	3,56%	Exel Industries	2,95%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

