



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 : 154,54 M€ V.L (part AC) : 303,56 €  
Performance 2018 : -1,41% (part IC) : 298,72 €

### Performances

Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	3,3%	3,8%
3 mois	-3,3%	-2,6%
6 mois	-1,9%	0,8%
YTD	-1,4%	0,5%
1 an	9,5%	10,7%
3 ans	66,8%	35,4%
5 ans	151,0%	116,7%
Création	203,6%	124,6%



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	1,0%	41,6%	112,3%
Volatilité	9,6%	11,4%	14,6%
Indice	10,6%	14,6%	18,2%
Ratio de Sharpe	1,02	1,66	0,73
Indice	1,04	0,75	0,40
Max. Drawdown	-9,5%	-10,8%	-43,6%
Indice	-8,8%	-18,7%	-51,3%
Beta	0,80	0,71	0,75
Corrélation	0,89	0,92	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 de référence  
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  
Compartiment de la SICAV Amplegest

Durée de placement recommandée : 5 ans  
Indice de référence: CAC Mid & Small Net Return (dividendes réinvestis)

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

Au même titre que l'indice, la performance du fonds enregistre un net rebond en avril (+3,3% vs. +3,8%). Sur l'année, votre fonds est en situation de sous performance par rapport au CAC MS NR et par rapport au CAC 40 NR. Ces indices sont fortement portés par les bonnes performances de leurs principaux poids puisqu'en excluant seulement 4 titres du CAC (LVMH, AIRBUS, TOTAL et KERING) la performance de celui-ci serait négative depuis le début de l'année contre une hausse de près de +4,5%. Même combinaison pour le CAC MS puisqu'en excluant les 5 premiers poids, la performance YTD ne serait que de -1,5% contre +1,3%.

AKKA (2,9% de l'encours) a publié des chiffres de très bonne facture. Nous pensons que le recours à des prestataires de la R&D externalisée par les grands donneurs d'ordre va s'accélérer, notamment dans l'automobile où les défis technologiques à moyen terme sont extrêmement nombreux (hybride, tout électrique & autonome). FOUNTAINE PAJOT a posté une croissance organique de +50% au S1. Dans un contexte où le principal enjeu est la capacité à répondre à la demande, la société a indiqué qu'elle avait sous-évalué ses capacités de production de 50%! Le levier opérationnel s'annonce donc sensiblement plus fort que prévu. INGENICO a rebondi dans le sillage du rachat de VERIFONE par un fonds à des multiples nettement supérieurs à ceux d'INGENICO sur la partie terminaux. Le titre CAPGEMINI a grimpé suite à la publication d'une croissance organique record et celui de TECHNIP a suivi la hausse du prix du pétrole. En amont de la publication et de l'investor day de GUERBET nous avons réduit notre position de 50% sur le titre. Nous restons confiants quant au potentiel de la société à moyen terme, notamment dans l'imagerie interventionnelle, mais les dynamiques à court terme empêchent de réactiver un achat.

### Mouvements

#### Achats

Publicis Groupe  
Akka Technologies  
Groupe Fnac

#### Ventes

### Contributeurs à la performance

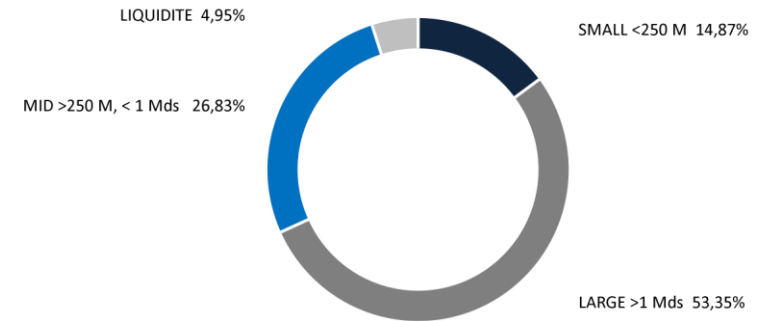
Positifs	%	Négatifs	%
Akka Technologies	0,44	Guerbet	-0,44
Fontaine Pajot	0,43	Econocom Group	-0,12
Ingenico Group	0,38	Visiativ	-0,11
TechnipFMC Rg	0,27	Altran Technologies	-0,08
Cap Gemini	0,27	Lectra	-0,07

### Portefeuille

#### Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	6,25%	Alstom	3,25%
Groupe Fnac	4,90%	Teleperformance	3,18%
Ingenico Group	3,77%	Thales	3,06%
Sopra Steria Group	3,46%	Oeneo	2,97%
Fontaine Pajot	3,30%	Wavestone	2,96%

#### Répartition par capitalisation



#### Répartition par secteurs

