



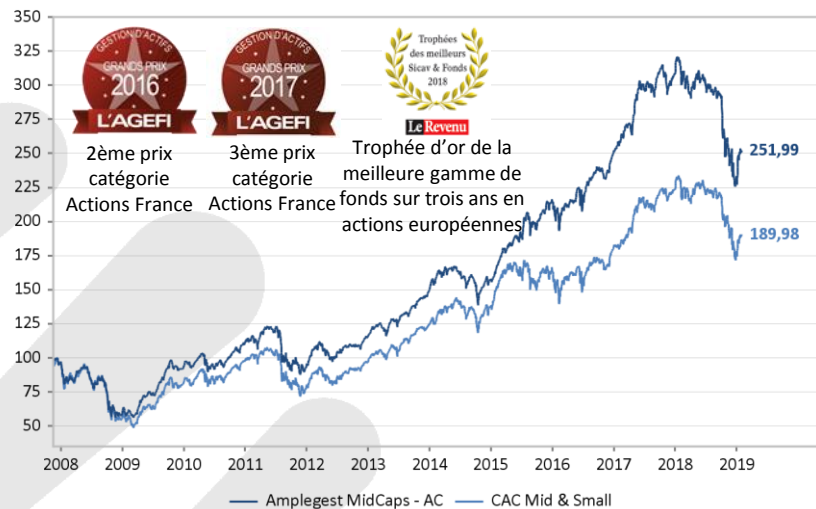
Amplegest MidCaps est un OPCVM PEA investi à hauteur de 75% minimum en actions et titres éligibles au PEA et exposé à hauteur de 60% au moins sur le marché des actions françaises. L'investissement se fera essentiellement en valeurs mobilières de petites et moyennes capitalisations.

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 : 122,79 M€ V.L (part AC) : 251,99 €  
Performance 2019 : 8,14% (part IC) : 250,47 €

### Performances

Périodes	OPCVM	Indice
1 mois	8,1%	6,6%
3 mois	-2,1%	-5,9%
6 mois	-15,2%	-14,4%
YTD	8,1%	6,6%
1 an	-19,7%	-17,6%
3 ans	20,4%	21,0%
5 ans	62,5%	51,5%
Création	152,0%	90,0%



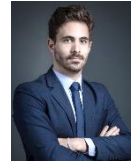
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



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



Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	-2,9%	3,2%	85,4%
Volatilité	15,5%	12,3%	14,8%
Indice	14,1%	13,3%	17,9%
Ratio de Sharpe	-1,25	0,55	0,55
Indice	-1,22	0,52	0,29
Max. Drawdown	-28,1%	-29,6%	-43,6%
Indice	-25,5%	-26,4%	-51,3%
Beta	0,96	0,82	0,76
Corrélation	0,88	0,89	0,93

### 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  
Compartiment de la SICAV Amplegest

A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé



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



Source : Amplegest à défaut d'autres indications. Les méthodologies des agences de notations et de prix sont disponibles sur leur site Internet respectifs.

© 2019 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

L'année 2019 commence par une très forte hausse du fonds et une assez nette surperformance par rapport à l'indice de référence (+8,1% vs. +6,6%). Cette performance est largement liée à la très bonne évolution de nos 5 premières lignes. En effet, DEVOTEAM, FNAC, PAJOT, OENEO et AKKA font partie des 8 meilleurs performeurs du fonds ce mois-ci (auxquels il faut ajouter WORLDLINE, CAP GEMINI et SPIE). Logiquement, elles sont les 5 meilleures contributrices à la performance. Cela nous conforte dans notre approche : le contrôle du risque ne se fait pas par la diversification à tout prix mais plutôt par la concentration de nos investissements sur les meilleures opportunités. En termes de publications, le marché a salué celle du T3 d'OENEO qui affiche une croissance organique record. FOUNTAINE PAJOT a fait état d'une activité commerciale très satisfaisante (carnet de commandes en hausse de +48%). AKKA a profité de la bonne publication d'ALTEN et plus globalement de la très bonne dynamique du secteur de la R&D externalisée.

Nous avons initié une position sur ALTEN car, au même titre qu'AKKA, la société présente un profil croissance bénéficiaire / valorisation très favorable. De plus, grâce à la nature longue durée des contrats, la croissance embarquée pour 2019 (deux fois supérieure à celle de 2018 à la même période) semble peu en risque. Nous apprécions le fait qu'ALTEN performe si bien dans un univers de débouchés très diversifiés (l'automobile, le 1<sup>er</sup> secteur, ne pèse que 20% du CA).

Nous avons réalisé cette performance avec 8% de cash.

### Mouvements

Achats (+) / Renforcements

Alten (+)

Ventes (-) / Allègements

### Contributeurs à la performance

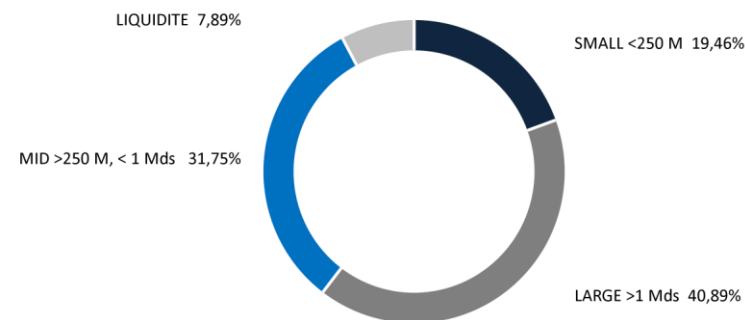
Positifs	%	Négatifs	%
Devoteam	2,10	Thales	-0,21
Oeneo	1,10	Elis SA	-0,10
Fontaine Pajot	0,94	Abeo	-0,07
Akka Technologies	0,88	Stabilus	-0,01
Groupe Fnac	0,58		

### Portefeuille

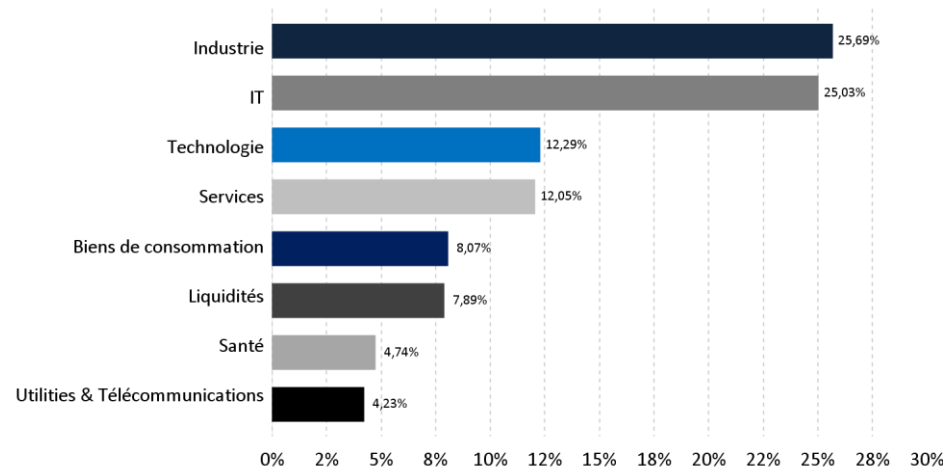
Principales lignes

	Poids		Poids
Devoteam	10,00%	Akka Technologies	4,33%
Groupe Fnac	7,42%	Xilam Animation	4,08%
Fontaine Pajot	5,85%	Teleperformance	3,89%
Oeneo	5,06%	Cap Gemini	3,61%
Sopra Steria Group	4,33%	Thales	3,55%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs



\*

\*Systèmes d'information – consulting.