

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 : 56,38 M€

Performance 2015 : 30,48%

V.L (part AC) : 206,23 €

(part IC) : 197,16 €

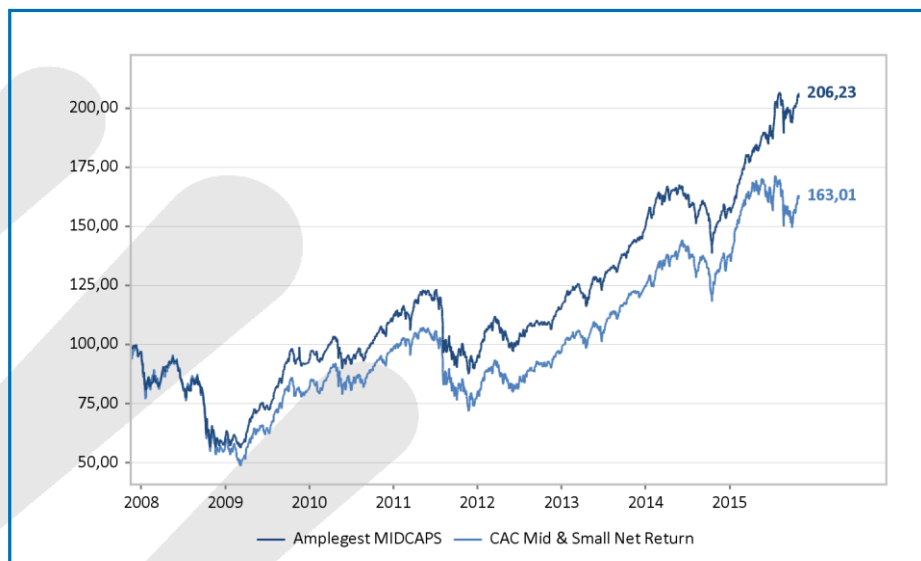


**Augustin BLOCH-LAINE**  
a.blochlaine@amplegest.com  
01 73 73 98 60

## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	5,6%	7,7%
3 mois	1,0%	-2,8%
6 mois	13,4%	-1,7%
YTD	30,5%	18,3%
1 an	39,5%	27,6%
3 ans	90,2%	78,3%
5 ans	96,1%	74,8%
Création	106,2%	63,0%

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



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	22,3%	36,7%	60,6%
Volatilité	11,4%	10,3%	15,9%
Indice	16,0%	13,4%	19,4%
Ratio de Sharpe	3,34	2,31	0,54
Indice	1,59	1,58	0,27
Max. Drawdown	-8,4%	-17,3%	-43,6%
Indice	-12,9%	-18,1%	-51,3%
Beta	0,63	0,68	0,75
Corrélation	0,88	0,88	0,92

## Caractéristiques

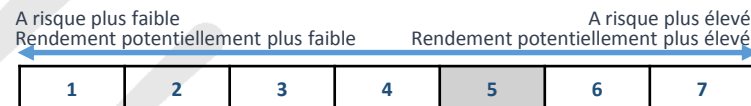
Date de création : novembre 2007  
Classification AMF : Actions françaises  
OPC conforme à la directive UCIT IV  
Eligibilité PEA : Oui  
Valorisation journalière

Part AC Code ISIN  
FR0010532101  
Part IC Code ISIN  
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



Pour plus d'information :  
[www.amplegest.com](http://www.amplegest.com)

Amplegest

73 boulevard Haussmann  
75008 Paris

+ 33 (0)1 40 67 08 40

S.A. au capital de 1050 000€ - RCS Paris 494624273

Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407

Agrément AMF n° : GP07000044



### Faits marquants

Dans un mois marqué par un fort rebond des marchés actions et particulièrement des large caps, le fonds parvient à afficher une performance correcte (+ 5,6%).

Nous avons initié une position sur FNAC. Nous pensons que le rachat de DARTY pourrait créer d'importantes synergies et permettrait à la nouvelle entité de bâtir une offre online très compétitive sur le marché français.

Nous avons également initié une position sur LDLC. Il apparaît que le marché ne comprend pas le positionnement « gaming » de la marque et ainsi valorise mal le potentiel de croissance de la société.

Enfin, Generix (qui fait partie du TOP 5 de PME depuis plusieurs mois), fait son entrée dans le fonds. Cet éditeur spécialisé dans la gestion des flux, commence à se faire un nom sur les marchés grâce à des gains de contrats particulièrement importants auprès de clients prestigieux.

Nous avons soldé notre position sur SOPRA dont le potentiel d'amélioration des marges nous semble à présent bien intégré par le marché. Trigano et CTS Eventim ont été allégés.

### Principaux mouvements

#### Achats

Cap Gemini  
Groupe Fnac  
Zooplus

#### Ventes

CTS Eventim  
Sopra Group  
Trigano

### Contributeurs à la performance

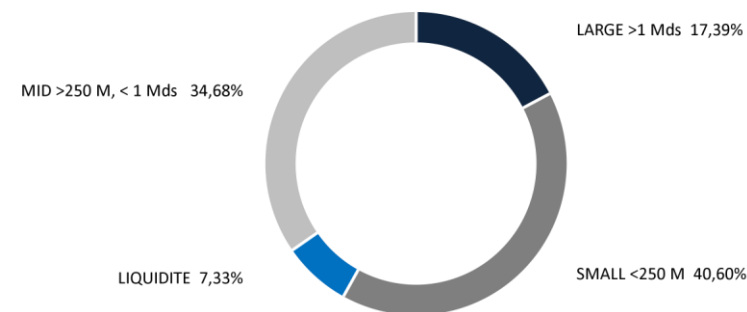
Positifs	%	Négatifs	%
Focus Home Interactive	0,70	Exel Industries	-0,07
SQLI - Regroupement	0,65	Infotel	-0,07
Ausy	0,31	Austevoll Seafood	-0,05
Solutions 30	0,31	Microwave Vision	-0,04
Massimo Zanetti	0,30	Saint Gobain	-0,04

### Portefeuille

#### Principales lignes

	Poids		Poids
Solutions 30	5,25%	Ausy	2,8%
SQLI - Regroupement	4,58%	Precia	2,79%
Focus Home Interactive	3,63%	Infotel	2,69%
Exel Industries	3,5%	IGE Xao	2,44%
Maisons France Confort	3,11%	Zooplus	2,41%

#### Répartition par capitalisation



#### Répartition par secteurs

