



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 :** 99,53 M€  
**Performance 2016 :** 16,08%  
**V.L (part AC) :** 251,09 €  
**(part IC) :** 242,94 €



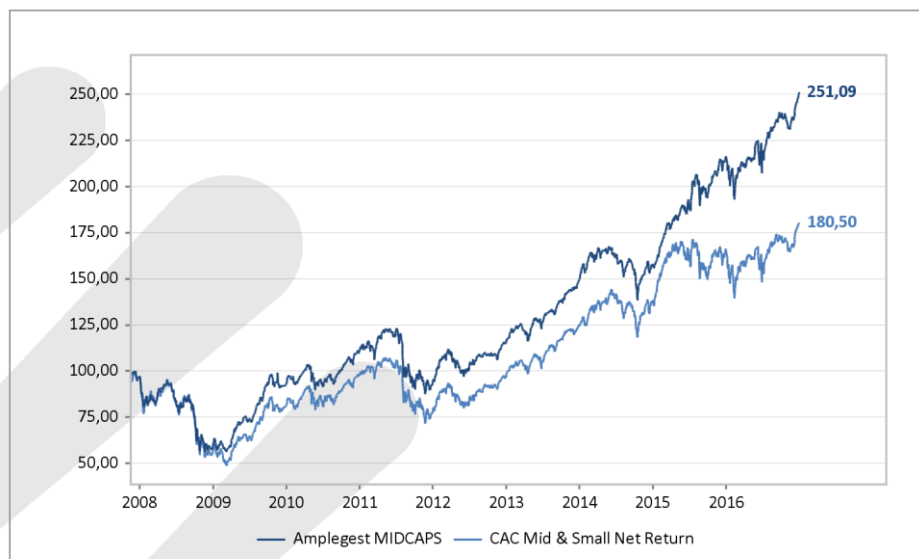
**Augustin BLOCH-LAINE**  
 a.blochlaïne@amplegest.com  
 01 73 73 98 60



**Abdoullah SARDI - Analyste**  
 a.sardi@amplegest.com  
 01 80 50 57 05

## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	5,9%	6,7%
3 mois	5,5%	4,9%
6 mois	15,7%	15,2%
YTD	16,1%	9,1%
1 an	16,1%	9,1%
3 ans	67,4%	44,3%
5 ans	167,7%	130,4%
Création	151,1%	80,5%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	9,6%	37,1%	93,0%
Volatilité	12,6%	11,6%	15,5%
Indice	16,8%	15,3%	19,0%
Ratio de Sharpe	1,29	1,63	0,64
Indice	0,56	0,86	0,31
Max. Drawdown	-10,0%	-17,3%	-43,6%
Indice	-14,6%	-18,7%	-51,3%
Beta	0,71	0,68	0,74
Corrélation	0,95	0,91	0,92

## Caractéristiques

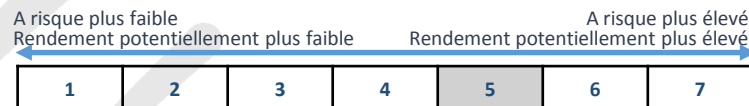
Date de création : novembre 2007  
 Classification AMF : Actions françaises  
 OPC conforme à la directive UCIT IV  
 Éligibilité PEA : Oui  
 Valorisation journalière

Part AC Code ISIN  
 FR0010532101  
 Part IC 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)



73 boulevard Haussmann  
 75008 Paris  
 + 33 (0)1 40 67 08 40

S.A. au capital de 1 248 210€ - RCS Paris 494624273  
 Numéro d'immatriculation ORIAS : 08046407  
 Agrément AMF n° : GP07000044

## Faits marquants

Amplegest MidCaps sous-performe son indice de référence en décembre (+5,9% vs. +6,7%) malgré les beaux parcours de 3 grosses positions, SHOWROOM (+26%), Sqli (+15%) et SOPRA (+15%). Les titres GENERIX et FNAC ont évolué dans le sens inverse de celui du marché, le 1<sup>er</sup> suite à une publication semestrielle légèrement décevante et le second sans raisons apparentes. Nous en avons profité pour renforcer notre position sur FNAC.

Nous avons allégé nos investissements sur BIOMERIEUX (bonne dynamique mais valorisation un peu tendue) et sur EXEL INDUSTRIES (rebond du titre un peu hâtif compte tenu des perspectives à court-terme). Par ailleurs, nous avons renforcé notre position sur ILIAD.

Le fonds clôture l'année 2016 à +16,1%, soit une avance de 7% par rapport au CAC MS NR. Par ailleurs, la barre des 100M€ d'encours a été franchie juste avant la fin de l'année.

## Mouvements

### Achats

Iliad  
Groupe Fnac

### Ventes

Exel Industries  
BioMerieux

## Contributeurs à la performance

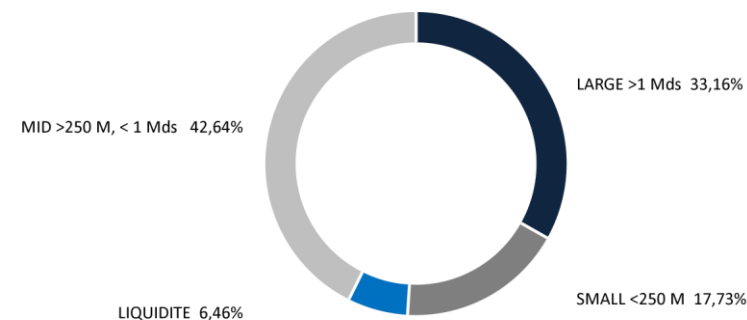
Positifs	%	Négatifs	%
Showroomprivé groupe	1,17	Groupe Fnac	-0,22
Sqli Regroupement	0,58	Generix Rgpt	-0,13
Sopra Steria Group	0,50	ID Logistics	-0,02
Exel Industries	0,32	Partouche Regroupement	-0,02
Guerbet	0,30	Pharmagest Interactive	-0,02

## Portefeuille

### Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	5,36%	Iliad	3,3%
Sqli Regroupement	4,24%	Groupe Fnac	3,23%
Solutions 30	4,21%	Devoteam	2,92%
Sopra Steria Group	3,70%	Exel Industries	2,54%
Criteo	3,33%	Wavestone	2,53%

### Répartition par capitalisation



### Répartition par secteurs

