



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 :	118,35 M€	V.L (part AC) :	299,30 €
Performance 2017 :	19,20%	(part IC) :	290,88 €



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



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



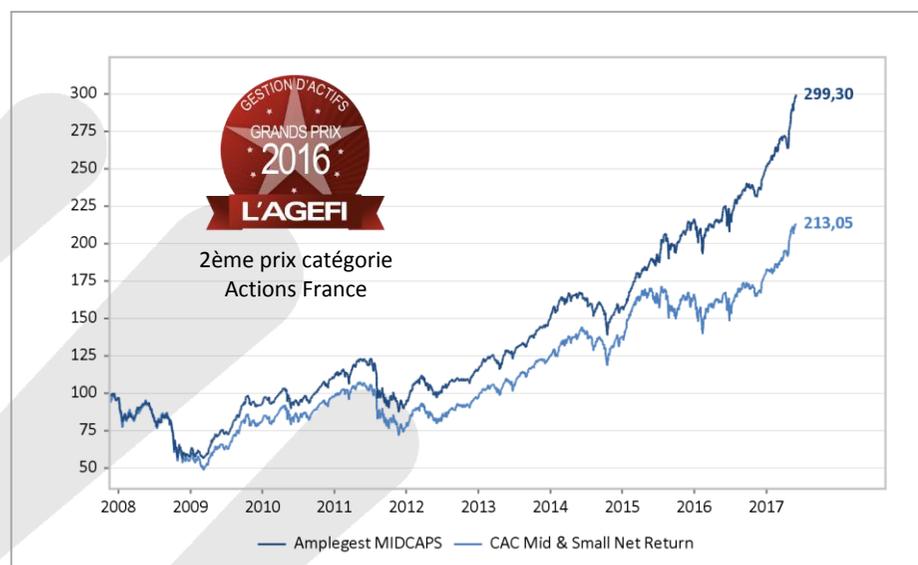
**Benjamin de Lacvivier** -Analyste  
b.lacvivier@amplegest.com  
01 80 97 22 23

Amplegest MidCaps



## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	8,0%	5,0%
3 mois	14,3%	15,4%
6 mois	26,2%	25,9%
YTD	19,2%	18,0%
1 an	33,4%	27,8%
3 ans	79,3%	50,2%
5 ans	201,0%	159,6%
Création	199,3%	113,0%



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

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	12,9%	45,0%	116,8%
Volatilité	10,8%	11,5%	15,0%
Indice	13,5%	15,2%	18,7%
Ratio de Sharpe	3,12	1,88	0,76
Indice	2,09	0,97	0,40
Max. Drawdown	-7,8%	-17,1%	-43,6%
Indice	-11,6%	-18,7%	-51,3%
Beta	0,74	0,68	0,75
Corrélation	0,94	0,91	0,94

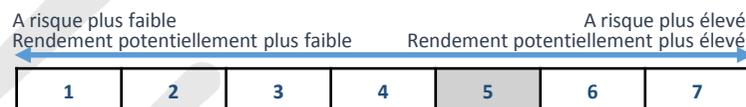
## Caractéristiques

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

Part AC	Code ISIN	Code Bloomberg
Part IC	FR0010532101	AMIDCAP FP
	FR0011184993	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 : % max  
Minimum souscription initial part IC : 250 000€  
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

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF.

© 2016 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. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.



### Faits marquants

Le fonds surperforme sensiblement son indice de référence en mai (+8% vs. +5%). Sur l'année, la performance s'élève à +19,2% contre +18% pour le CAC Mid&Small.

Nous avons initié une position sur STABILUS (société listée dans l'indice XETRA en Allemagne). Cette midcaps allemande est spécialisée dans la production de vérins à gaz principalement pour l'industrie automobile. Nous pensons que cette société possède un fort potentiel de croissance étant donné la multiplication des applications des vérins à gaz pour d'autres industries et l'augmentation du nombre de vérins à gaz par véhicule, portée par un accroissement de la demande de confort. Le groupe est également leader dans les systèmes « Powerise » (système d'ouverture/fermeture automatique des coffres). Ce marché constitue une opportunité majeure pour Stabilus, ces systèmes pouvant devenir un standard de confort dans les prochaines années et leur taux d'adoption pouvant décoller avec l'industrialisation de la voiture autonome (ouverture/fermeture automatique des portes).

Par ailleurs, nous avons pris nos bénéfices sur WORLDPAY après un beau parcours.

### Mouvements

Achats

Stabilus

Ventes

Worldpay

### Contributeurs à la performance

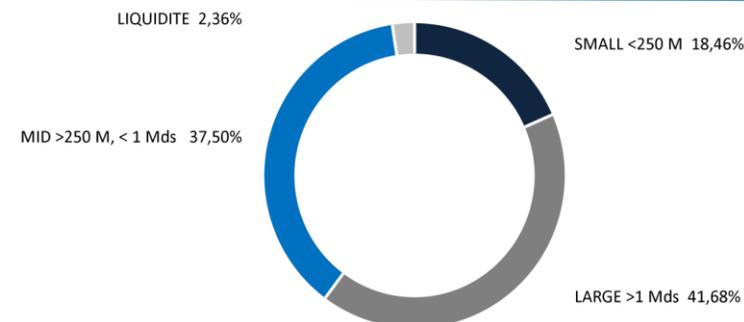
Positifs	%	Négatifs	%
Oeneo	0,52	Groupe Fnac	-0,13
Maisons France Confort	0,50	Generix Rgpt	-0,03
Wavestone	0,49		
Sqli Regroupement	0,46		
Derichebourg	0,44		

### Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Showroomprivé groupe	4,92%	Groupe Fnac	3,07%
Ingenico Group	4,19%	Devoteam	3,01%
Sopra Steria Group	4,1%	Wavestone	2,82%
Sqli Regroupement	3,83%	Guerbet	2,77%
Oeneo	3,58%	Exel Industries	2,73%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

