

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 : 62,83 M€

Performance 2016 : -3,24%

V.L (part AC) : 209,29 €

(part IC) : 200,60 €



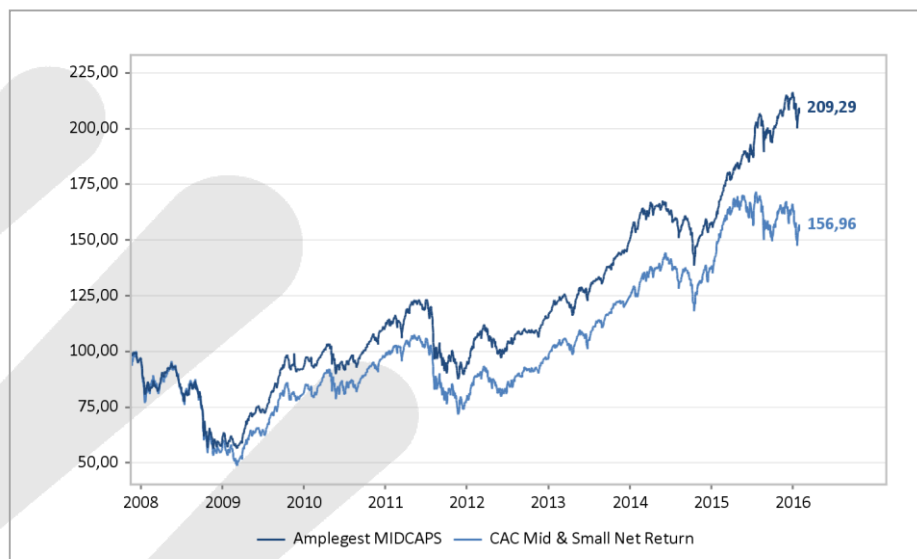
Augustin BLOCH-LAINE
a.blochlaine@amplegest.com
01 73 73 98 60



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-3,2%	-5,2%
3 mois	1,5%	-3,7%
6 mois	2,0%	-6,6%
YTD	-3,2%	-5,2%
1 an	27,8%	5,0%
3 ans	73,3%	54,6%
5 ans	86,5%	57,9%
Création	109,3%	57,0%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans	Création
Alpha	24,6%	36,4%	68,3%
Volatilité	12,3%	10,7%	15,8%
Indice	17,2%	14,1%	19,4%
Ratio de Sharpe	2,27	1,88	0,54
Indice	0,30	1,10	0,24
Max. Drawdown	-8,4%	-17,3%	-43,6%
Indice	-14,0%	-18,1%	-51,3%
Beta	0,65	0,68	0,75
Corrélation	0,91	0,89	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

A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé



Pour plus d'information :
www.amplegest.com

Amplegest

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

Le fonds commence l'année en surperformant son indice de référence de +200bp (-3,2% vs. -5,2%) et ce malgré la plus forte correction constatée sur les small caps par rapport aux mid et large caps. Cette performance est attribuable à la vigilance constante que nous accordons aux niveaux de valorisation. Nous n'avons pas opéré de mouvements significatifs ce mois-ci et les publications ont été rares.

Nous retenons 3 choses :

- 1/ la très forte progression du titre EXEL dont la sous-valorisation semble être soudainement apparue aux yeux du marché,
- 2/ la trop forte décote d'ALSTOM qui nous a incité à renforcer la position avant l'OPRA (retraité de l'OPRA, le titre surperforme le marché en janvier) et,
- 3/ l'entrée dans le TOP 5 de SHOWROOM.

Suite à la baisse des marchés nous avons réinvesti une partie du cash (de 10% à 9%).

Mouvements

Achats

Alstom
Groupe Fnac
Cap Gemini

Ventes

Exel Industries
Neopost
Aufeminin.Com

Contributeurs à la performance

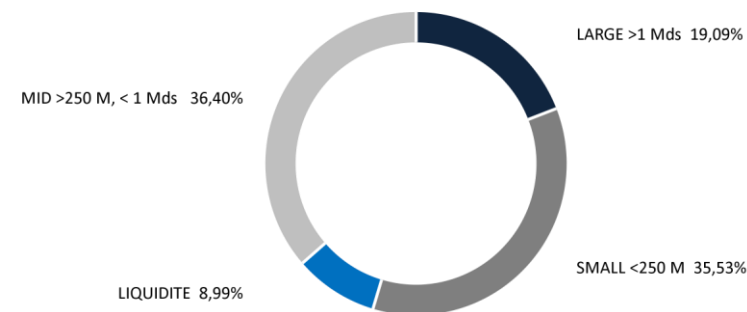
Positifs	%	Négatifs	%
Exel Industries	0,55	Zooplus	-0,61
Sergeferrari group	0,19	Bollere	-0,37
Showroomprivé groupe	0,19	ID Logistics	-0,36
Partouche Regpt	0,16	Ausy	-0,25
Precia	0,12	Infotel	-0,23

Portefeuille

Principales lignes

	Poids		Poids
Solutions 30	4,65%	Focus Home Interactive	3,11%
SQLI - Regroupement	4,27%	Zooplus	2,98%
Exel Industries	4,18%	Groupe Fnac	2,96%
Showroomprivé groupe	3,81%	Ausy	2,94%
Cap Gemini	3,2%	Maisons France Confort	2,77%

Répartition par capitalisation



Répartition par secteurs

