

Intermix est un fonds diversifié dont l'objectif à long terme est d'offrir une performance annualisée supérieure à l'indice composite : 75% MSCI World € + 25% Eonia capitalisé. Amplegest a construit une méthode propriétaire d'allocation d'actifs fondée sur une matrice de tendance qui comprend une étude macro-économique et une grille de lecture des marchés. Intermix est géré selon le style de gestion flexible. Le gérant a toute latitude pour faire varier l'exposition du fonds aux différentes classes d'actifs, tous secteurs et toutes zones géographiques, à tout moment. La gestion discrétionnaire de l'OPCVM peut conduire à couvrir le portefeuille s'il y a lieu. La part investie en actions pourra varier de 0 à 100%.

Encours : 25,16 M€ V.L : 124,17 €
Performance 2019 : 5,29%



Christophe LERNOULD
c.lernould@amplegest.com
01 80 97 22 25



Ivan PETIT
i.petit@amplegest.com
01 80 50 57 04

Performances

| Périodes | Fonds | Indice |
|----------|-------|--------|
| 1 mois | 5,3% | 5,4% |
| 3 mois | 0,3% | 0,8% |
| 6 mois | -8,0% | -5,3% |
| YTD | 5,3% | 5,4% |
| 1 an | -9,5% | -3,6% |
| 3 ans | 9,3% | 16,5% |
| 5 ans | 11,0% | 32,8% |



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

Intermix



| Statistiques | 1 an | 3 ans |
|-----------------|--------|--------|
| Alpha | -5,9% | -4,5% |
| Volatilité | 12,6% | 9,5% |
| Indice | 11,4% | 9,7% |
| Ratio de Sharpe | -0,72 | 0,35 |
| Indice | -0,28 | 0,58 |
| Max. Drawdown | -14,2% | -14,5% |
| Indice | -11,9% | -11,9% |
| Beta | 1,01 | 0,83 |
| Corrélation | 0,91 | 0,85 |

Caractéristiques

Date de création : mars 2001
OPC conforme à la directive UCITS V
Eligibilité PEA : Non
Valorisation hebdomadaire

Frais de gestion : 1,95%
Commission de surperformance : Néant
Frais de souscription : 3% max. Frais de rachat : 0% max
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC
Durée de placement recommandée :
Indice de référence: 75% MSCI World € + 25% Eonia capitalisé

part

Code ISIN
FR0007369095

Code Bloomberg
SGINTER

A risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé
A risque plus élevé



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

© 2018 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. Ce fonds 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 2018 s'est achevée dans une ambiance anxiogène liée au contexte politique défavorable et aux craintes d'un ralentissement économique général. Les derniers chiffres de conjoncture montrent qu'effectivement, l'activité économique a bien ralenti mais que la probabilité d'une récession reste faible. L'amélioration du pouvoir d'achat des ménages est manifeste dans les différentes zones géographiques. Aux Etats-Unis, la hausse des salaires a favorisé le retour à l'emploi de milliers de personnes sortis des statistiques, en zone euro, France et Italie ont adopté des mesures de relance et en Chine, la relance budgétaire passe par des baisses d'impôts sur le revenu. Le constat de ce début d'année, fait à posteriori, est que le rebond spectaculaire du mois de janvier trouve son origine dans l'ampleur et la vitesse de la correction des marchés intervenues en décembre 2018 ont créé. Cette forte baisse avait amplifié le resserrement monétaire de la Fed au point que celle-ci a dû adopter un ton beaucoup plus accommodant dès le début de l'année. L'histoire montre que c'est la Fed qui met fin aux marchés haussiers, il semble que la banque centrale américaine ne veuille pas inverser la tendance pour le moment.

En janvier, votre fonds progresse de 5,3% en ligne avec son indice de référence.

La poche actions explique la totalité de la performance du fonds.

Conformément à sa stratégie, les mouvements sur le cœur du portefeuille sont peu nombreux : les souscriptions mensuelles ont été remployées à due proportion de l'actif du portefeuille.

Dans la poche indicielle et sectorielle, l'exposition aux actions américaines a été renforcée par l'achat de trackers S&P500 et Nasdaq. Nous avons également renforcé nos positions en bancaires européennes et en actions chinoises.

Début février, nous adoptons tactiquement une position plus prudente, la part actions représentant 35% de votre fonds. Nous avons couvert l'actif cœur du portefeuille via des futures S&P et Eurostoxx.

Malgré la performance négative de cette couverture, nous affichons une performance en ligne avec notre indice de référence, l'actif du portefeuille a donc généré un alpha significatif en janvier.

Contributeurs à la performance

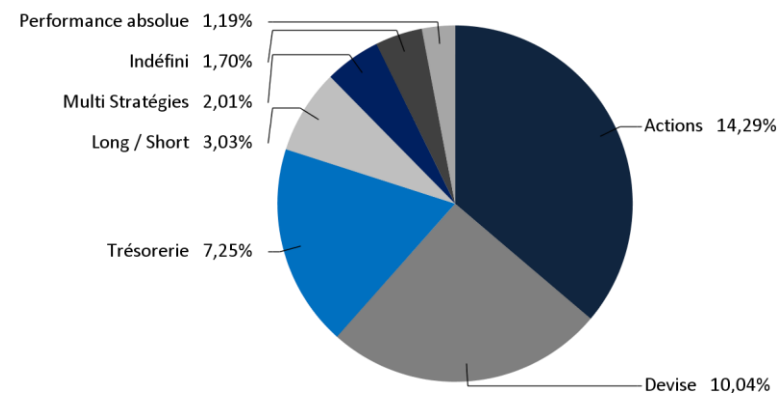
| Positifs | % |
|---------------------------------|-------|
| Lyxor MSCI Emerging Markets ETF | 0,38 |
| SPDR S&P 500 UCITS ETF (USD) | 0,34 |
| Citigroup Rg | 0,31 |
| Xtrackers Harvest CSI300 ETF | 0,29 |
| Schlumberger | 0,27 |
| Négatifs | % |
| Sanofi | -0,01 |

Portefeuille

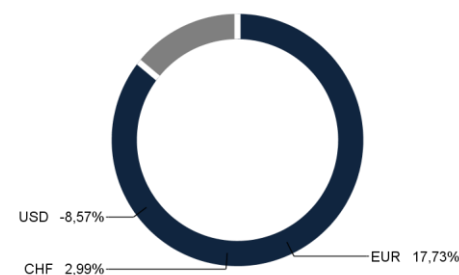
Principales lignes

| | Poids |
|---------------------------------|-------|
| Lyxor MSCI Emerging Markets ETF | 4,01% |
| SPDR S&P 500 UCITS ETF (USD) | 3,74% |
| Xtrackers Harvest CSI300 ETF | 3,28% |
| Amplegest Long Short - IC - | 3,03% |
| iShares NASDAQ 100 UCITS ETF | 2,65% |

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

