

Intermix est un fonds diversifié dont l'objectif à long terme est d'offrir une performance annualisée supérieure à l'indice composite : 1/3 CAC 40 (dividendes réinvestis) + 1/3 MSCI World € (dividendes réinvestis) + 1/3 Euro MTS Global Index. 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 : 14,84 M€ V.L : 132,65 €  
Performance 2018 : -0,77%

### Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-1,1%	-1,2%
3 mois	4,4%	4,8%
6 mois	-0,8%	1,8%
YTD	-0,8%	1,8%
1 an	3,7%	5,1%
3 ans	4,6%	11,9%
5 ans	26,4%	48,2%



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



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



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

Intermix



Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-0,0%	-3,4%
Volatilité	8,0%	8,6%
Indice	8,0%	10,0%
Ratio de Sharpe	0,35	0,21
Indice	0,39	0,41
Max. Drawdown	-7,4%	-14,3%
Indice	-5,4%	-12,6%
Beta	0,90	0,68
Corrélation	0,90	0,79

### Caractéristiques

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

part Code ISIN Code Bloomberg  
FR0007369095 SGINTER

Frais de gestion : 2,40%  
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 INVESTOR SERVICES BANK FRANCE  
Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans  
Indice de référence: 1/3 CAC NR + 1/3 MSCI World € + 1/3 Euro MTS Global (dividendes réinvestis)

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

### La politique toujours

Les élections italiennes ont fait apparaître au grand jour les dissensions entre pays de la zone € et leur incapacité à adopter une position commune sur le sujet de l'immigration. De plus l'Europe, subit la pression des Etats-Unis qui cherchent à forcer une renégociation des accords commerciaux. Pour la même raison, la Chine et le Japon, économies très exportatrices ont souffert de corrections significatives. La bourse chinoise, après une baisse de plus de 20%, est entrée dans un bear market. En dépit de ces incertitudes, les indicateurs de confiance restent forts, ce qui indique une économie toujours en expansion. Les Etats-Unis, où tous les indices de confiance sont au plus haut, restent sur un rythme de croissance rapide qui devrait se situer autour de 4% au deuxième trimestre.

Au vu de ces chiffres de conjoncture, nous maintenons notre scénario d'une croissance mondiale solide et notre préférence, en terme de classes d'actifs, pour les actions.

En juin, votre fonds baisse de 1,1% contre une baisse de 1,2% pour son indice de référence.

Conformément à sa stratégie, il y a eu peu de mouvements sur la partie cœur du portefeuille.

Néanmoins, plusieurs opérations tactiques, sur le dollar et les futures indiciaires Eurostoxx 50, ont été réalisées sur la période.

L'ensemble de ces opérations contribuent pour 40bps.

A l'actif, votre fonds souffre de l'exposition aux valeurs bancaires et aux actions émergentes.

Nous avons au cours du mois renforcé les secteurs de la santé en Europe et les valeurs de consommation américaine.

Depuis le début de l'année le fonds baisse de 0,8%.

## Contributeurs à la performance

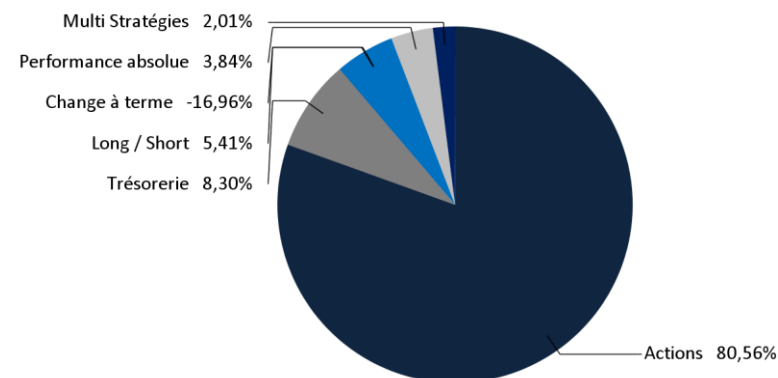
Positifs	%
Ingenico Group	0,16
Monster Beverage Rg	0,14
Amazon.Com	0,07
Procter&Gamble Rg	0,06
Alphabet - A -	0,06
Négatifs	%
Lyxor Eurostoxx Banks ETF	-0,38
Gemequity - I -	-0,17
Daimler N	-0,17
Valeo	-0,14
Hermes Intl	-0,14

## Portefeuille

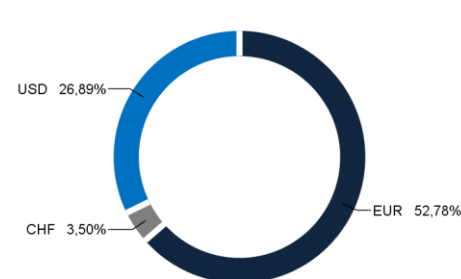
### Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	5,41%
Amplegest Pricing Power - IC -	4,56%
Amplegest MidCaps - IC -	4,55%
Lyxor Stoxx Europe 600 Healthcare ETF	4,31%
Lyxor Eurostoxx Banks ETF	3,93%

### Répartition par classe d'actifs



### Répartition par devises



### Répartition géographique

