

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 : 20,06 M€ V.L : 123,77 €  
Performance 2018 : -7,41%



**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	-7,0%	-6,3%
3 mois	-8,3%	-6,1%
6 mois	-6,5%	-3,6%
YTD	-7,4%	-2,2%
1 an	-6,5%	-1,8%
3 ans	4,4%	10,1%
5 ans	13,8%	32,8%



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
Alpha	-4,6%	-2,8%
Volatilité	9,9%	8,5%
Indice	8,8%	9,5%
Ratio de Sharpe	-0,62	0,21
Indice	-0,16	0,38
Max. Drawdown	-9,8%	-10,5%
Indice	-6,3%	-12,0%
Beta	1,01	0,72
Corrélation	0,90	0,80

## 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 : 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 INVESTOR SERVICES BANK FRANCE  
Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans  
Indice de référence: 75% MSCI World € + 25% Eonia capitalisé

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



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

Forte hausse de l'aversion au risque

Au cours du mois d'octobre, nous avons assisté à un pic d'aversion au risque. Aux Etats-Unis, en plus de l'incertitude liée aux élections mid-terms du 6 novembre, les entreprises faisant de plus en plus état de leurs inquiétudes sur les conséquences du conflit commercial avec la chine, les investisseurs s'interrogent sur la longévité du cycle d'expansion. En Europe, les feuilletons du Brexit et du budget italien continuent d'attiser la nervosité des intervenants. Le mouvement de correction des marchés actions, commencé cet été, a accéléré : en zone euro, l'indice EuroStoxx 50 a chuté de 5,9%, aux Etats-Unis, le S&P500 de 6,9% et le Nasdaq de 8,7% et au Japon, le Nikkeï de 9,4%. Et pourtant, les derniers chiffres de conjoncture restent solides et les publications de résultats ont été dans l'ensemble bonnes. C'est le discours plus prudent des management sur leurs perspectives de développement qui est venu alimenter le pessimisme des marchés. Dans ces conditions, vouloir protéger le capital s'est révélé illusoire.

En octobre, votre fonds baisse de 7% contre une baisse de 6,3% pour son indice de référence.

Conformément à sa stratégie, les mouvements sur le cœur du portefeuille sont peu nombreux : nous avons renforcé à due proportion l'actif du portefeuille pour accompagner les souscriptions, à l'exception de l'initiation de positions sur Vivendi, Altran et Inside Secure au sein de la poche européenne.

Dans la poche indicielle et sectorielle, nous avons liquidé en début de mois nos positions en trackers S&P et Nasdaq..

Votre fonds souffre de son exposition aux petites et moyennes capitalisations ainsi que l'exposition au secteur financier qui représentent ce mois-ci les pires contributeurs.

A l'inverse, nous avons été actifs tactiquement sur des futures indiciels européens et indiciels. La somme de ces opérations contribue positivement pour 250bps.

Depuis le début de l'année le fonds baisse de 6,5% contre une baisse de 3,6% pour son indice de référence.

## Contributeurs à la performance

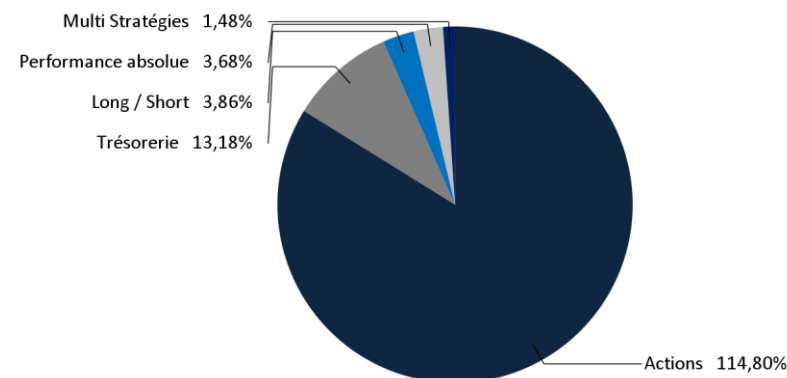
Positifs	%
Procter&Gamble Rg	0,06
SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR S&P U.S. Consumer Staples	0,05
Select Sector	
Novartis	0,04
Nestlé	0,04
Ingenico Group	0,03
Négatifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	-0,47
Lyxor Eurostoxx Banks ETF	-0,40
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,34
ArcelorMittal	-0,29
Pictet - Security - P - USD	-0,21

## Portefeuille

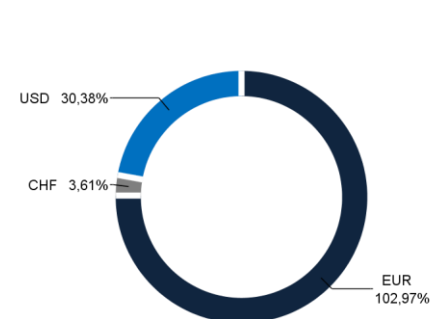
### Principales lignes

	Poids
Amplegest Long Short - IC -	3,86%
Amplegest Pricing Power - IC -	3,02%
SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR S&P U.S. Consumer Staples	2,90%
Select Sector	
Amplegest MidCaps - IC -	2,76%
Lyxor Eurostoxx Banks ETF	2,53%

### Répartition par classe d'actifs



### Répartition par devises



### Répartition géographique

