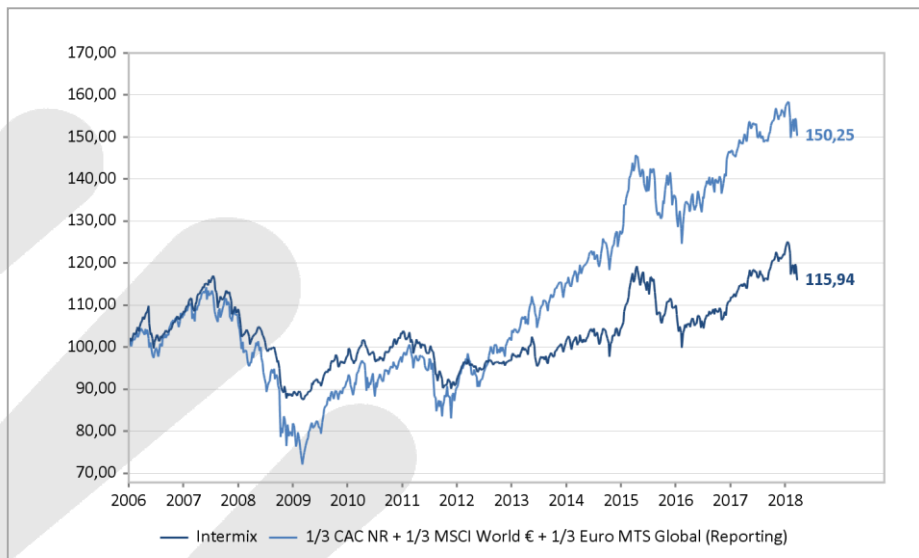


Intermix est un fonds diversifié dont l'objectif à long terme est d'offrir une performance annualisée supérieure à l'indice composite : 1/3 CAC 40 (dividendes réinvestis) + 1/3 MSCI World € (dividendes réinvestis) + 1/3 Euro MTS Global Index. Amplegest a construit une méthode propriétaire d'allocation 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 : 8,84 M€ V.L : 127,10 €
Performance 2018 : -4,92%

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-3,0%	-2,6%
3 mois	-4,9%	-2,9%
6 mois	-2,9%	-1,6%
YTD	-4,9%	-2,9%
1 an	0,8%	1,0%
3 ans	-1,4%	4,4%
5 ans	16,7%	41,0%



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



Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Intermix



Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-0,1%	-4,5%
Volatilité	8,1%	9,0%
Indice	7,9%	10,4%
Ratio de Sharpe	0,15	-0,02
Indice	0,17	0,16
Max. Drawdown	-7,4%	-16,2%
Indice	-5,4%	-14,5%
Beta	0,94	0,70
Corrélation	0,92	0,81

Caractéristiques

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

Code ISIN : FR0007369095
Code Bloomberg : 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 A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement 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

Après le mouvement de panique de février, le marché obligataire a retrouvé ses esprits. Le taux de rendement allemand est retombé à 0,49% soit une hausse de 6 bps sur le trimestre. Mieux encore, comme le montre le graphique ci-dessus, les taux des autres pays de la zone € terminent le trimestre en baisse. A l'instar du rythme de croissance qui devient de plus en plus homogène en zone euro, le mouvement de convergence des taux se poursuit. Dans sa dernière communication, la BCE a été claire : il faut attendre que l'inflation atteigne l'objectif de 2% avant que la question d'une réduction du QE ne soit à l'ordre du jour. Le discours est le même au Japon où la BOJ poursuit son programme d'achat d'obligations. L'inflation n'est pas encore une source d'inquiétude, sauf aux Etats-Unis. Après la forte hausse intervenue fin 2017 et début 2018, les marchés actions poursuivent leur mouvement de correction. Les Etats-Unis ont, en plus, souffert des déboires de Facebook et des tweet de Donald Trump contre Amazon et, par ricochet alimenté le mouvement de baisse des autres marchés. Compte-tenu de la solidité des fondamentaux macroéconomiques, il s'agit probablement d'un ajustement des niveaux de marchés et pas d'un retournement de tendance. En mars, votre fonds baisse de 3% contre 2,6% pour son indice de référence. Malgré les bons parcours de Palo Alto, Thales, Samsung et Chevron, votre fonds souffre d'une forte exposition actions : proche de 70% en moyenne sur le mois. De plus, la sous-performance relative s'est accentuée en fin de mois et reflète la rotation sectorielle qui s'est opérée dans la dernière jambe de baisse : retour sur des thématiques plus défensives, au détriment des valeurs plus cycliques et bancaires que nous surpondérons dans nos positions sectorielles. Depuis le début de l'année, votre fonds baisse de 4,9% contre 2,9% pour son indice de référence.

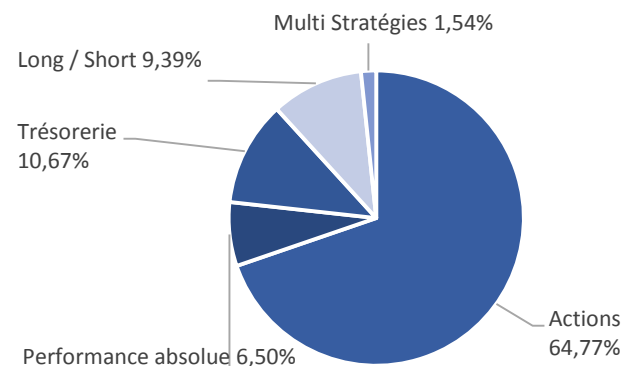
Contributeurs à la performance

Positifs	%
Palo Alto Net Rg	0,16
Thales	0,05
Samsung Sp GDR-144A-USD	0,04
Chevron Rg	0,03
H2O Multistratégie - I -	0,02
Négatifs	%
Lyxor UCITS ETF Eurostoxx Banks	-0,55
Amplegest MidCaps - IC -	-0,27
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,20
Axa	-0,18
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Basic Ressources	-0,16

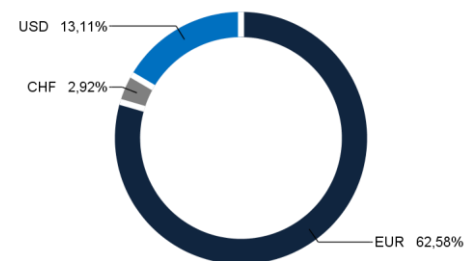
Portefeuille

Principales lignes	Poids
Amplegest Long Short - IC -	9,39%
Amplegest MidCaps - IC -	7,40%
Amplegest Pricing Power - IC -	6,98%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	5,10%
Lyxor UCITS ETF Eurostoxx Banks	4,08%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

