

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 : 8,62 M€

Performance 2016 : -1,85%

V.L : 117,87 €



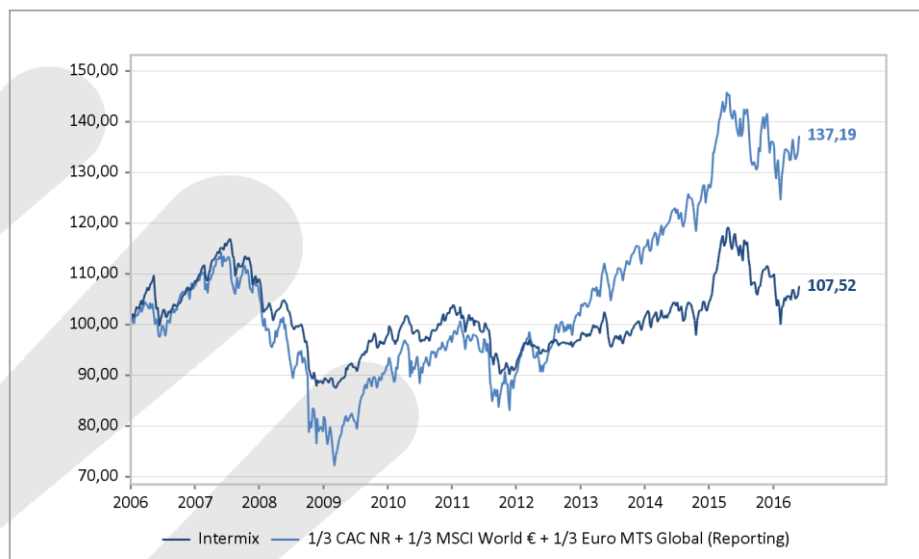
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,0%	2,3%
3 mois	3,7%	4,5%
6 mois	-3,7%	-3,1%
YTD	-1,8%	0,8%
1 an	-8,5%	-3,6%
3 ans	5,8%	24,0%
5 ans	6,9%	41,0%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-6,2%	-11,0%
Volatilité	10,8%	9,3%
Indice	13,4%	10,7%
Ratio de Sharpe	-0,77	0,21
Indice	-0,25	0,70
Max. Drawdown	-15,3%	-16,2%
Indice	-12,6%	-14,5%
Beta	0,63	0,70
Corrélation	0,79	0,81

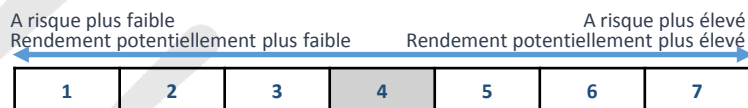
Caractéristiques

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

Frais de gestion : 2,40%
Commission de surperformance : Néant
Frais de souscription : . Frais de rachat :
Centralisation des ordres : avant 09h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC

part Code ISIN Code Bloomberg
FR0007369095 SGINTER

Durée de placement recommandé : supérieure à 5 ans
Indice de référence: 1/3 CAC NR + 1/3 MSCI World € + 1/3 Euro MTS Global



Pour plus d'information :
www.amplegest.com



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

Après la pluie le beau temps ?

Les éclaircies se font de plus nombreuses dans la conjoncture économique mondiale. En Europe, qui surprend par son dynamisme, les chiffres récents, meilleurs qu'attendus, confirme que le retour à la croissance est bien enclenché. Les effets positifs de la politique monétaire de la BCE sont de plus en plus manifestes. Aux Etats-Unis, les dernières statistiques américaines laissent augurer d'une nette accélération de la croissance au 2ème trimestre. L'accélération du rythme de hausse des prix va conduire la Fed à remonter ses taux, peut-être dès le mois de juin.

A la suite du mouvement de détente sur les spreads de crédit, les marchés actions ont connu un retour au calme comme en témoigne la forte baisse des indicateurs de volatilité. L'indice S&P500 consolide à des niveaux proches de ses plus hauts historiques, Europe et Japon ont récupéré une partie de leurs pertes.

Au cours du mois, nous avons profité de la correction du marché japonais pour initier une position de 2%.

Nous avons arbitrée au sein des actions européennes un fonds biotechnologie pour créer une position sur les actions foncières européennes, dont nous apprécions le profil diversifiant et défensif.

Enfin, nous continuons d'alimenter l'allocation aux fonds décorrélés.

A court terme, nous conservons notre biais prudent avec une exposition actions réelle de 51% (part dans laquelle nous surpondérons les actions européennes : 36%).

Les fonds décorrélés représentent 15% du portefeuille, et la partie obligataire 11%.

Enfin nous conservons un niveau de liquidités élevé : 21%.

Sur le mois, votre fonds progresse de 1% contre 2,3% pour l'indicateur de référence.

Depuis le début de l'année, le fonds recule de 1,8%.

Contributeurs à la performance

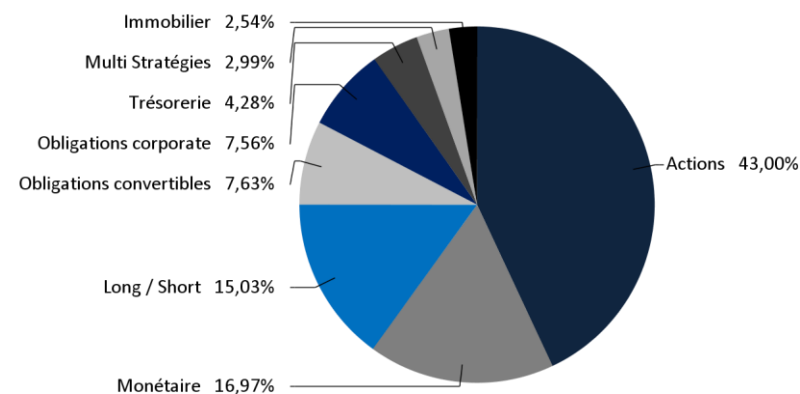
Positifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	0,40
Amplegest Pricing Power - IC -	0,31
Polar Capital North American Fund USD - I -	0,17
Bati Actions Investissement - I -	0,14
Prevoir Perspect I	0,13
Négatifs	%
Pluvalca Biotech	-0,02
Amilton Small Caps - I -	-0,01

Portefeuille

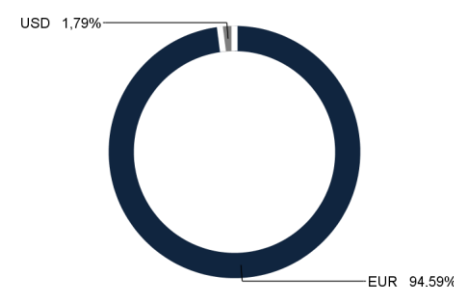
Principales lignes

	Poids
Amplegest Pricing Power - IC -	10,24%
Amplegest Long Short - IC -	10,1%
Amplegest MidCaps - IC -	8,05%
Sycomore L/S Opportunities - I -	4,92%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	4,84%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

