

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 : 8,49 M€

Performance 2016 : -1,74%

V.L : 118,00 €



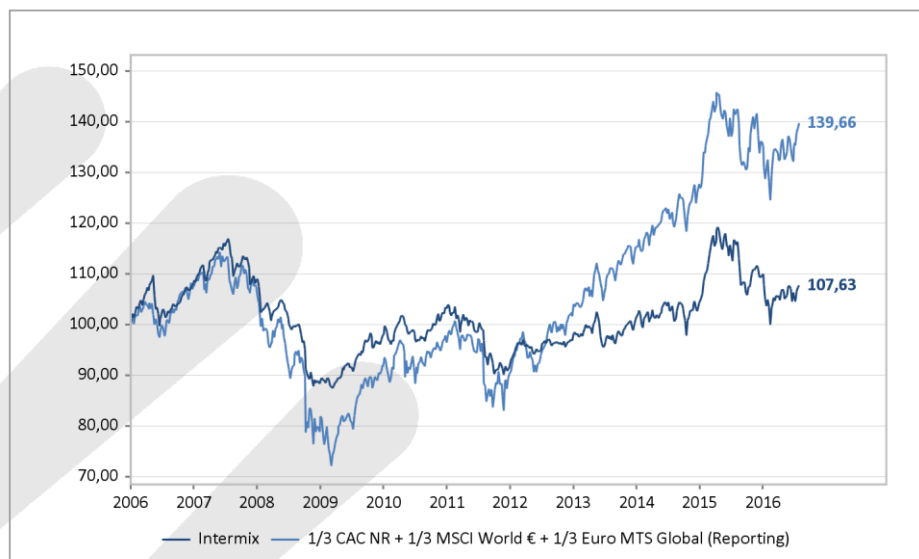
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	2,5%	3,3%
3 mois	1,1%	4,1%
6 mois	2,6%	5,4%
YTD	-1,7%	2,6%
1 an	-6,9%	-1,7%
3 ans	10,7%	27,0%
5 ans	8,7%	48,9%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-6,9%	-7,6%
Volatilité	10,2%	9,3%
Indice	12,9%	10,7%
Ratio de Sharpe	-0,72	0,37
Indice	-0,08	0,78
Max. Drawdown	-14,1%	-16,2%
Indice	-12,5%	-14,5%
Beta	0,57	0,68
Corrélation	0,72	0,78

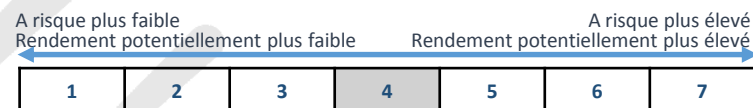
Caractéristiques

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 FR0007369095 Code Bloomberg 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

Les marchés ont retrouvé une dynamique fortement haussière en juillet, une fois l'effet de surprise du Brexit passé et bien aidés par des publications microéconomiques de bonne facture.

Alors que nous pouvions craindre une période d'attentisme prolongée de la part des agents économiques, les premiers indicateurs de confiance des consommateurs ou de perspectives économiques des chefs d'entreprises post Brexit ont surpris positivement sauf au Royaume-Uni.

Les chiffres de l'emploi américain ont aussi rassuré, après un chiffre inquiétant en juin, qui ressemble désormais à une anomalie statistique.

La reprise en Europe continentale ne devrait être affectée que marginalement par l'effet Brexit et l'inflexion positive de la croissance européenne est toujours valide.

Le statut quo de la Reserve Federal continue d'être bénéfique aux actifs émergents, qui ont retrouvé un trend positif.

Néanmoins, face à la forte volatilité des marchés, nous conservons un positionnement structurellement médian.

Votre fonds progresse de 2,5% sur le mois, contre 3,3% pour son indice de référence.

Nous avons profité du rebond post-Brexit des actions européennes pour prendre quelques bénéfices et ainsi continuer le travail d'internationalisation du portefeuille.

Nous avons donc renforcé nos positions en actions américaines et japonaises.

La sous-performance relative s'explique par notre positionnement prudent.

L'exposition réelle du fonds aux actions est de 53% (avec une surpondération sur la zone européenne : 32% du fonds).

L'exposition au crédit représente 11% du fonds. Nous avons complété la poche alternative à 15% du fonds. Le soult est en liquidités.

Depuis le début de l'année, votre fonds recule de 1,7%.

Contributeurs à la performance

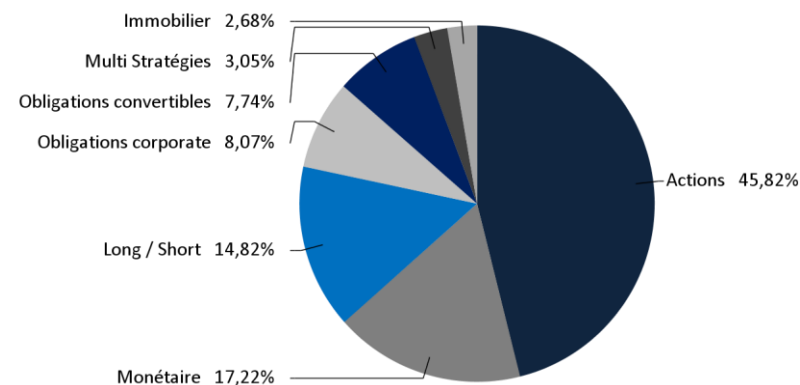
Positifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	0,45
Amplegest Pricing Power - IC -	0,34
Echiquier Value -G	0,21
Polar Capital North American Fund USD - I -	0,16
Amplegest Long Short - IC -	0,16
Négatifs	%
Prevoir Perspectives - I -	-0,05
Comgest Japan - I -	-0,03

Portefeuille

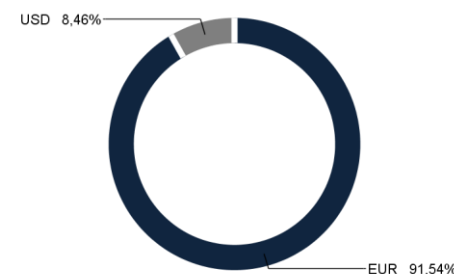
Principales lignes

	Poids
Amplegest Pricing Power - IC -	10,29%
Amplegest Long Short - IC -	9,83%
Amplegest MidCaps - IC -	8,39%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	5,29%
Sycomore L/S Opportunities - I -	4,98%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

