

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 : 8,5 M€

Performance 2016 : -1,47%

V.L : 118,32 €



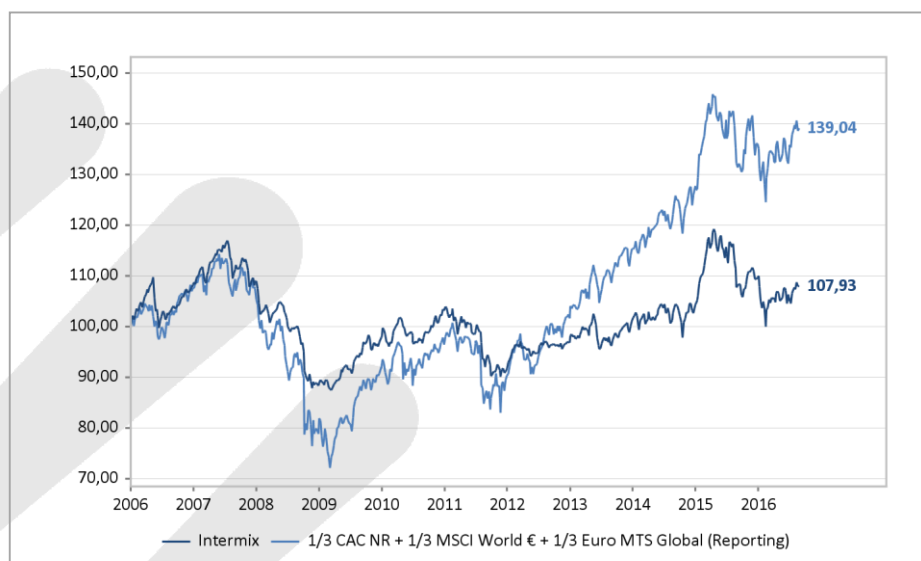
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,3%	-0,4%
3 mois	0,4%	1,3%
6 mois	4,1%	6,0%
YTD	-1,5%	2,2%
1 an	-3,0%	2,9%
3 ans	11,6%	26,3%
5 ans	17,3%	61,2%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-4,7%	-6,1%
Volatilité	9,8%	9,3%
Indice	12,4%	10,8%
Ratio de Sharpe	-0,29	0,41
Indice	0,25	0,76
Max. Drawdown	-10,5%	-16,2%
Indice	-12,0%	-14,5%
Beta	0,56	0,67
Corrélation	0,72	0,79

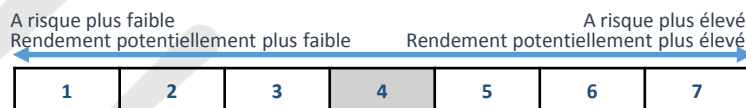
Caractéristiques

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

Un bel été.

L'activité économique reste vigoureuse aux Etats-Unis et, en fin de mois, la Fed a fait plusieurs déclarations pour préparer les investisseurs à une nouvelle hausse des taux directeurs cette année. Compte-tenu d'une courbe des taux déjà très plate, nous pensons que la Réserve Fédérale agira de façon très progressive. En Europe et au Japon, les banquiers centraux gardent le cap d'une politique monétaire très accommodante et sont prêts à agir à nouveau si besoin est. Un de leurs objectifs communs reste la stabilité des marchés financiers. Le dollar s'est raffermi et les marchés développés, zone € et Japon, ont surperformé. La situation économique en Chine reste difficile et le gouvernement a profité de la torpeur de l'été pour poursuivre la dévaluation du Yuan qui s'est déprécié de plus de 5% sur un an. L'accélération de ce mouvement de baisse a permis à la bourse de Shanghai de rebondir de 3,5% au cours du mois. Dans les autres pays émergents, la stabilité des devises et l'amélioration des fondamentaux économiques ont permis à l'ensemble de la zone de continuer à surperformer.

Nous conservons un portefeuille équilibré. Nous avons augmenté l'exposition internationale dans la poche actions du portefeuille (hausse du Japon et des actions américaines) et diversifié la poche de stratégies alternatives. La part actions du fonds (avec une surpondération des actions européennes), en tenant compte de l'exposition réelle des différentes stratégies, est de 55%. Le solde du portefeuille est composé pour 15% en stratégies alternatives, 11% en taux, 3% en foncières cotées et 16% en trésorerie.

Au cours du mois, votre fonds progresse de 0,3% contre une baisse de 0,4% de l'indice de référence. Depuis le début de l'année, votre fonds recule de 1,5%.

Contributeurs à la performance

Positifs %

Amplegest Pricing Power - IC -	0,14
Amplegest MidCaps - IC -	0,13
Amplegest Long Short - IC -	0,12
Gemequity - I -	0,09
Echiquier Value -G	0,06

Négatifs %

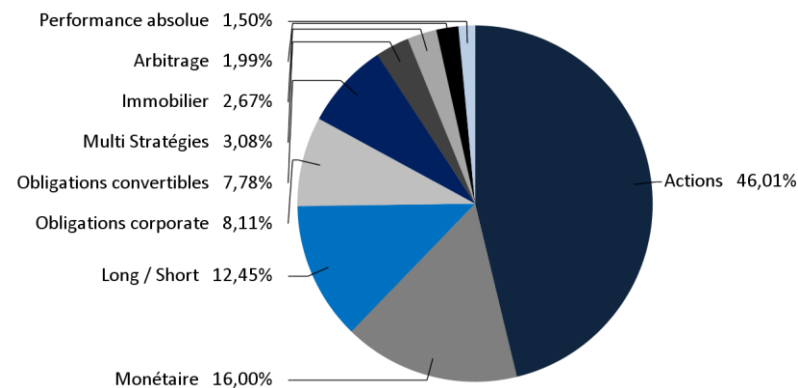
Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti-Benchmark US Equity - AC -	-0,10
Comgest Japan - I -	-0,10
Polar Capital North American Fund USD - I -	-0,05
Sparx Japan EUR - A -	-0,04
SPDR S&P 500 UCITS ETF	-0,03

Portefeuille

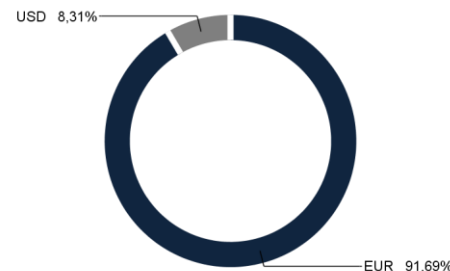
Principales lignes

	Poids
Amplegest Pricing Power - IC -	10,42%
Amplegest Long Short - IC -	9,95%
Amplegest MidCaps - IC -	8,52%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	5,33%
Polar Capital North American Fund USD - I -	4,24%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

