

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 : 8,54 M€

Performance 2016 : -0,80%

V.L : 119,13 €



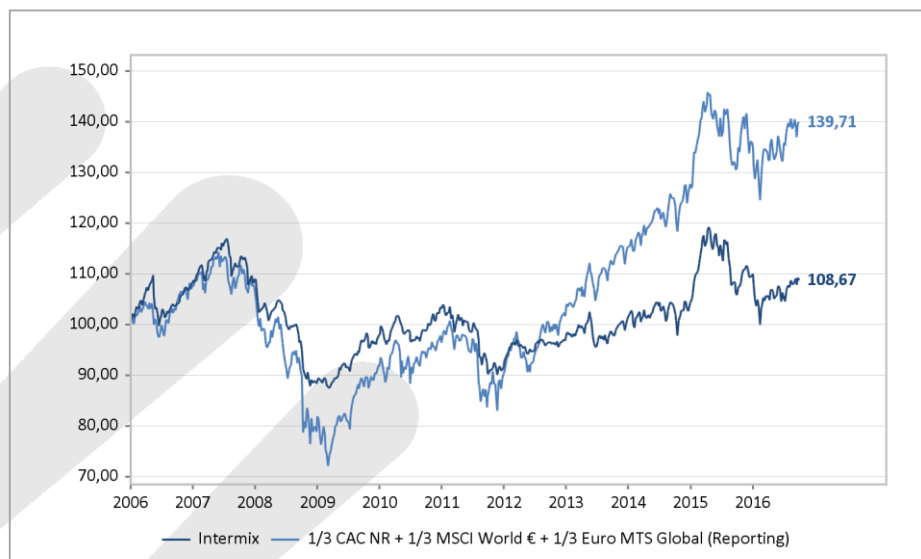
**Xavier d'ORNELLAS**  
x.dornellas@amplegest.com  
01 40 67 08 49



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

## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,7%	0,5%
3 mois	3,5%	3,3%
6 mois	3,0%	4,4%
YTD	-0,8%	2,7%
1 an	2,4%	7,0%
3 ans	10,5%	24,6%
5 ans	20,4%	62,9%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-1,3%	-6,0%
Volatilité	9,1%	9,3%
Indice	12,5%	10,8%
Ratio de Sharpe	0,29	0,37
Indice	0,58	0,71
Max. Drawdown	-10,5%	-16,2%
Indice	-12,0%	-14,5%
Beta	0,52	0,67
Corrélation	0,72	0,78

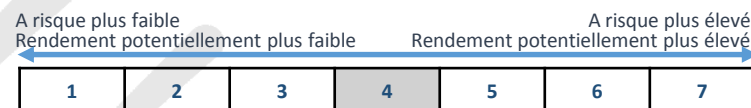
## Caractéristiques

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 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](http://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

Si le principe du record est d'être battu, nous ne pouvons que constater que les marchés américains en sont convaincus. Le S&P 500 et le Nasdaq 100 terminent le mois et le trimestre proches de leur plus haut historique soutenus par une activité économique solide et une inflexion à la hausse des estimations de croissance des bénéficiaires. En Europe, les difficultés du secteur bancaire européen, feuilleton interminable du plan de restructuration en Italie et effondrement de la Deutsche Bank, entretiennent la défiance. Pourtant, la reprise est bien là, la confiance du consommateur est au plus haut, et ici aussi, les publications de résultats pourraient surprendre positivement. Avec un retard de performance historiquement élevé par rapport aux autres marchés, la zone euro conserve un potentiel de rattrapage significatif. Alors que les taux du 10 ans allemand restent en territoire négatif, nous pensons que les actions, avec un rendement sur dividende de 2 à 3,5%, ont toujours un potentiel de hausse.

Au cours du mois, nous avons continué notre mouvement d'internationalisation du portefeuille : nous avons réduit les actions européennes au profit des zones émergente et japonaise, et avons souscrit à deux stratégies globales sur le thème de la robotique.

Le fonds est réparti de la façon suivante (exposition réelle des différentes stratégies) :

60% en actions, avec une surpondération des zones européenne et émergente, 15% en stratégies alternatives, 11,4% en taux, 2,6% en actions de foncières cotées et le reste en liquidités.

En septembre, votre fonds s'apprécie de 0,7% contre +0,5% pour son indice de référence. La performance depuis le début de l'année est de -0,8%.

## Contributeurs à la performance

Positifs %

Amplegest Pricing Power - IC -	0,22
Amplegest MidCaps - IC -	0,17
Gemequity - I -	0,06
Comgest Japan - I -	0,04
Comgest Growth Emerging Markets - Z - Acc	0,04

Négatifs %

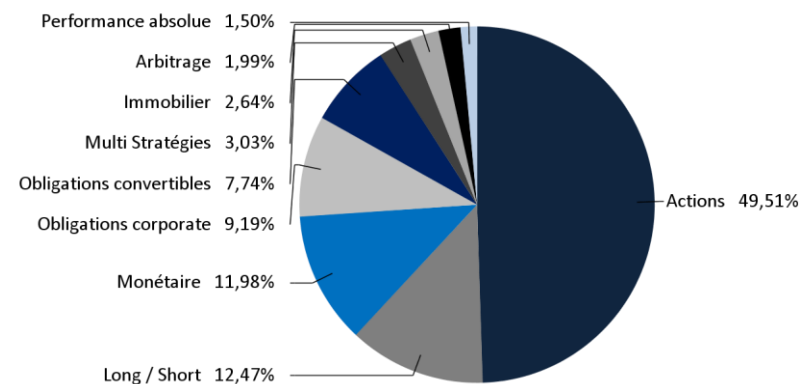
Vontobel Bond Global Aggregate	-0,06
Sofidy Selection 1 - I -	-0,04
Most Diversified Portfolio SICAV Tobam Anti-benchmark US Equity – AC -	-0,03
Polar Capital North American Fund USD – I -	-0,01

## Portefeuille

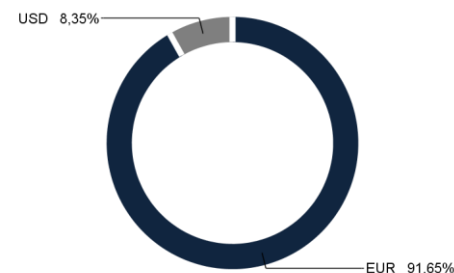
Principales lignes

	Poids
Amplegest Pricing Power - IC -	10,6%
Amplegest Long Short - IC -	9,95%
Amplegest MidCaps - IC -	8,7%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	6,41%
Polar Capital North American Fund USD - I -	4,29%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

