

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 : 8,52 M€

Performance 2016 : -0,76%

V.L : 119,18 €



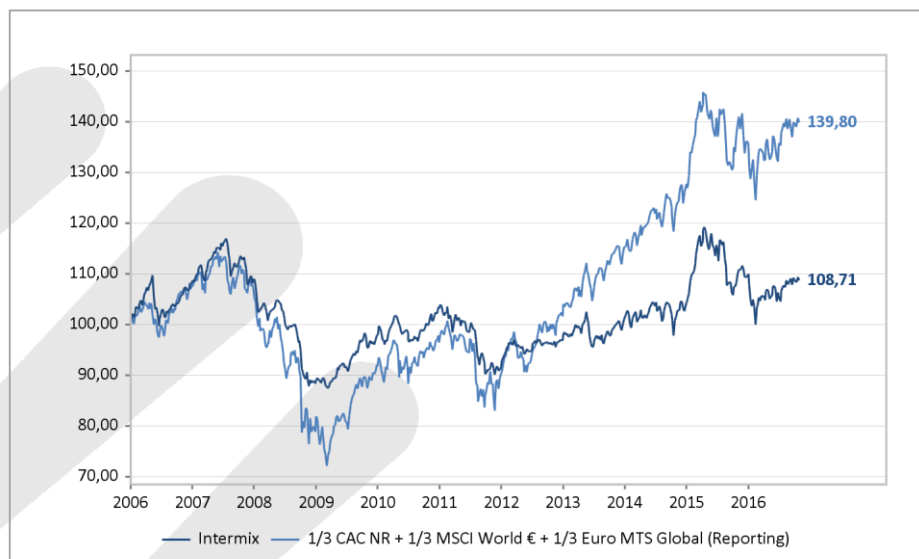
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,0%	0,1%
3 mois	1,0%	0,1%
6 mois	2,1%	4,2%
YTD	-0,8%	2,7%
1 an	-1,1%	0,2%
3 ans	9,6%	22,7%
5 ans	19,0%	54,1%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-0,4%	-5,7%
Volatilité	9,0%	9,3%
Indice	12,0%	10,8%
Ratio de Sharpe	0,09	0,34
Indice	0,17	0,66
Max. Drawdown	-10,5%	-16,2%
Indice	-12,0%	-14,5%
Beta	0,54	0,67
Corrélation	0,71	0,78

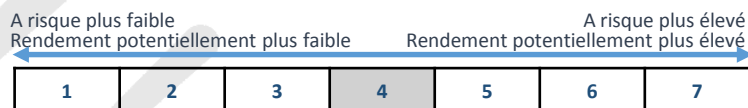
Caractéristiques

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



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

Aux Etats-Unis, la conjoncture économique reste soutenue mais encore loin d'un haut de cycle. Retour au plein emploi, augmentation régulière des salaires et dissipation de l'effet pétrole font que la Fed continuera à remonter ses taux lentement. En Europe, la reprise prend de l'ampleur, les derniers indicateurs publiés sont ressortis meilleurs qu'attendus. Ici aussi, les derniers chiffres d'inflation sont ressortis supérieurs aux attentes. Si la remontée des taux longs aux Etats-Unis est normale à ce stade du cycle, elle est plus surprenante en Europe. Nous sommes encore très loin de l'objectif d'inflation de la BCE. La tension récente nous paraît être plus une correction dans un marché surévalué qu'un changement de tendance.

Aujourd'hui, ce sont les politiques qui dictent le comportement des investisseurs. Nous assistons à une montée du populisme et un rejet de la classe politique traditionnelle. Aux Etats-Unis, Hilary Clinton apparait plus comme la candidate par défaut face à un adversaire qui inquiète. Après Le Brexit qui a laissé un goût amer, nous sommes entrés dans une longue période électorale. Les marchés ayant horreur de l'incertitude, les intervenants restent sur la défensive mais, en bourse, il ne faut jamais oublier que la politique crée souvent de beaux points d'entrées.

Au cours du mois, nous avons continué notre mouvement d'internationalisation du portefeuille : nous avons réduit les actions européenne et américaine au profit des zones émergente et japonaise, et avons souscrit à une stratégie positionnée sur la reflation.

Le fonds est réparti de la façon suivante (exposition réelle des différentes stratégies) : 63% en actions, avec une surpondération des zones européenne et émergente, 15% en stratégies alternatives, 11,7% en taux, 2,5% en actions de foncières cotées et le reste en liquidités.

En septembre, la performance de votre fonds est flat contre +0,1% pour son indice de référence. La performance depuis le début de l'année est de -0,8%.

Contributeurs à la performance

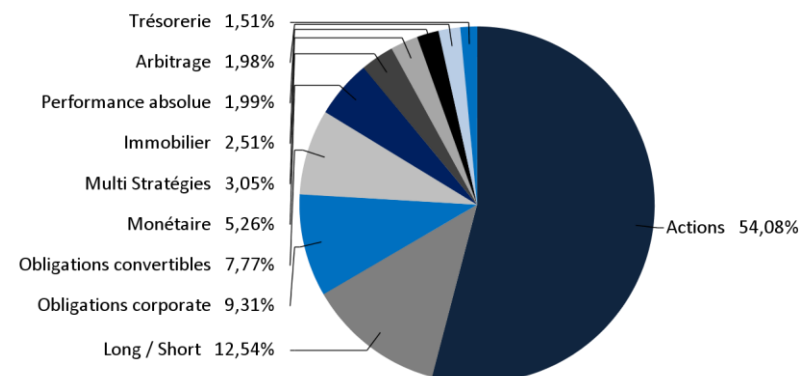
Positifs	%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	0,10
Polar Capital North American Fund USD - I -	0,09
Echiquier Value -G	0,09
Sparx Japan EUR - A -	0,08
Comgest Growth Emerging Markets - Z - Acc	0,08

Négatifs	%
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,23
Sofidy Selection 1 - I -	-0,18
Amplegest MidCaps - IC -	-0,14
Polar Capital funds plc - European Income fund - I -	-0,09
Laffitte Risk Arbitrage - I -	-0,03

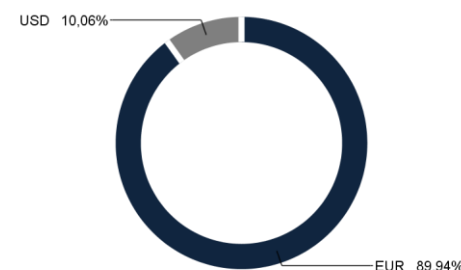
Portefeuille

Principales lignes	Poids
Amplegest Pricing Power - IC -	10,43%
Amplegest Long Short - IC -	10,02%
Amplegest MidCaps - IC -	8,64%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	6,53%
Comgest Growth Emerging Markets - Z - Acc	4,02%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

