

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 : 8,4 M€

Performance 2016 : -0,93%

V.L : 118,97 €



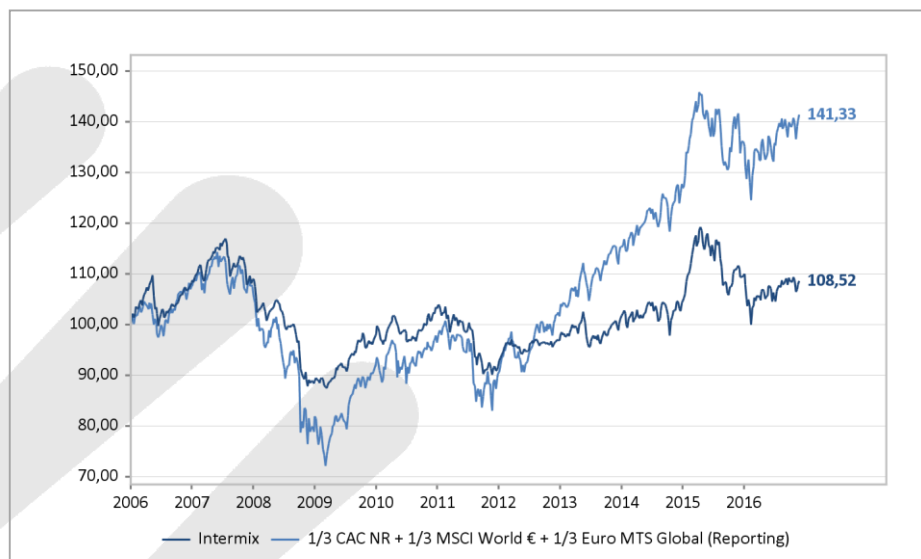
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	-0,2%	1,1%
3 mois	0,5%	1,6%
6 mois	0,9%	3,0%
YTD	-0,9%	3,8%
1 an	-2,4%	0,4%
3 ans	7,9%	22,5%
5 ans	20,5%	70,2%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-2,6%	-7,2%
Volatilité	9,2%	9,4%
Indice	12,3%	11,0%
Ratio de Sharpe	-0,22	0,28
Indice	0,06	0,64
Max. Drawdown	-10,5%	-16,2%
Indice	-12,0%	-14,5%
Beta	0,56	0,67
Corrélation	0,74	0,79

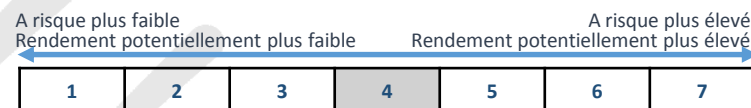
Caractéristiques

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 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 surprise du Brexit, les américains nous offrent celle de l'élection de Donald Trump. Les mesures économiques annoncées, investissement dans les infrastructures et baisse d'impôts, vont apporter un surcroît de croissance significatif. Partout ailleurs, la reprise économique se confirme. Les investisseurs sont passés, brutalement d'un scénario de croissance mondiale molle à une reprise économique généralisée. Les taux ont fortement remonté et nous assistons à une rotation sectorielle vers les valeurs cycliques au détriment des défensives. Reste la dernière échéance électorale importante, le référendum en Italie. Avec une baisse de 25% de la bourse italienne et un écart de taux Allemagne-Italie au plus haut, la victoire du non semble largement anticipée par les marchés. Une baisse supplémentaire le lendemain des résultats nous donnerait un point d'entrée favorable en Europe.

Sur le mois de novembre votre fonds recule de 0,2% contre une performance de +1,1% pour son indice de référence.

Nous n'avons pas renforcé la poche actions (64% du fonds, allocation réelle des différentes stratégies) mais avons continué le mouvement d'internationalisation en renforçant certains thèmes d'investissement.

Sur le thème dollar nous avons renforcé la position dollar suite à l'élection américaine de 9 à 14%.

Nous avons également arbitrée une partie de notre position émergente pour les actions japonaises via un tracker Topix € hedged pour 3% du fonds.

Sur le thème de la reflation de l'économie nous avons au sein de la poche US arbitrée une stratégie minimum volatilité pour un fonds value essentiellement investi en bancaires, valeurs de santé et pétrolières, secteurs qui devraient bénéficier de la nouvelle donne politique. Ce mouvement contribue de + 30 bps. Nous avons enfin pris nos bénéfices partiellement sur les foncières cotées européennes en arbitrée sur un fonds de performance absolue jouant le thème de la reflation pour 1,5% de votre fonds.

Depuis le début de l'année Intermix recule de 0,9%.

Contributeurs à la performance

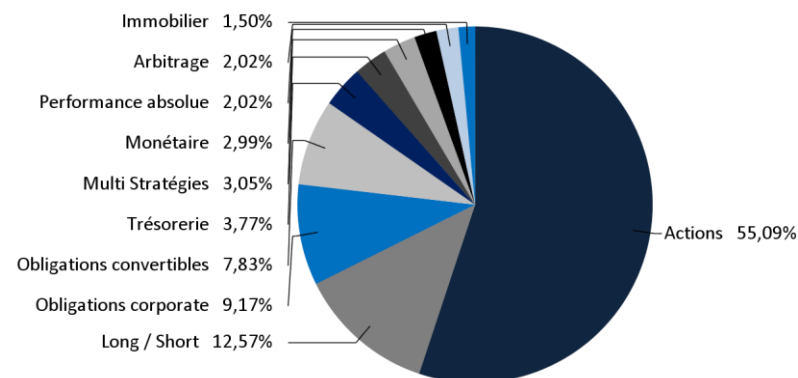
Positifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	0,33
Polar Capital North American Fund USD - I -	0,19
SPDR S&P 500 UCITS ETF	0,15
Amplegest MidCaps- IC -	0,09
H2O Multiequities - IC -	0,08

Négatifs	%
Carmignac Emerging Patrimoine – AC -	-0,25
Amplegest Pricing Power - IC -	-0,24
Sofidy Selection 1 - I -	-0,12
SICAV Amplegest Compartiment Long Short - IC -	-0,11
Comgest Japan – I -	-0,10

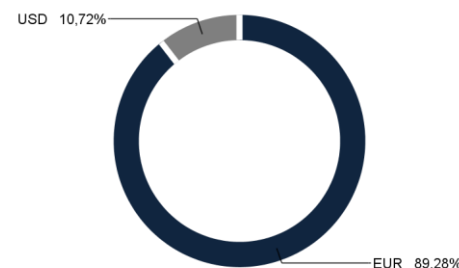
Portefeuille

Principales lignes	Poids
Amplegest Pricing Power - IC -	10,30%
SICAV Amplegest Compartiment Long Short - IC -	10,04%
Amplegest MidCaps - IC -	8,85%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	6,36%
Comgest Japan - I -	3,48%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

