

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 : 8,09 M€

Performance 2016 : 1,22%

V.L : 121,55 €



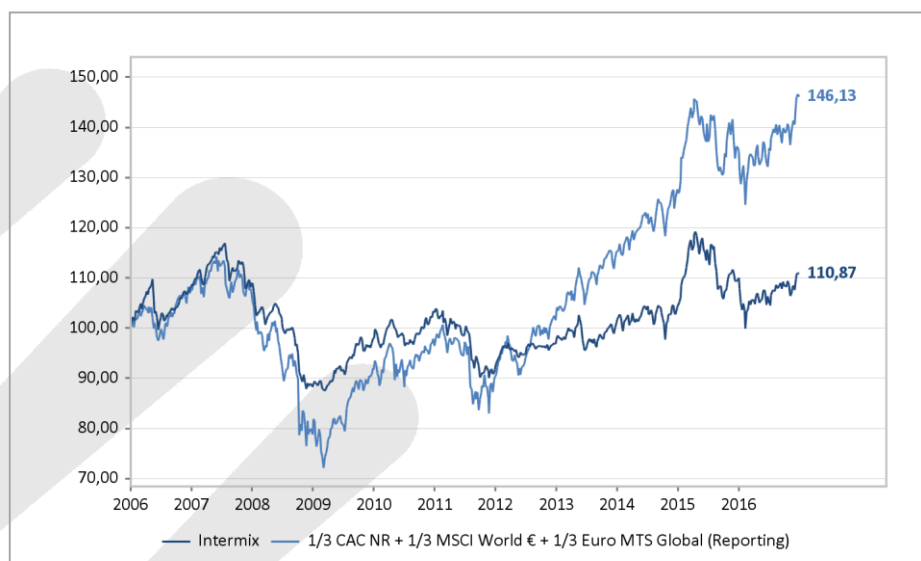
**Xavier d'ORNELLAS**  
x.dornellas@amplegest.com  
01 40 67 08 49



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

## Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	2,2%	3,4%
3 mois	2,0%	4,6%
6 mois	5,6%	8,1%
YTD	1,2%	7,4%
1 an	1,2%	7,4%
3 ans	9,7%	26,8%
5 ans	20,9%	61,8%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	-3,3%	-8,4%
Volatilité	9,4%	9,4%
Indice	11,8%	11,0%
Ratio de Sharpe	0,16	0,34
Indice	0,65	0,76
Max. Drawdown	-7,4%	-16,2%
Indice	-5,9%	-14,5%
Beta	0,61	0,67
Corrélation	0,76	0,79

## Caractéristiques

Date de création : mars 2001  
Classification AMF : Diversifiés  
OPC conforme à la directive UCIT IV  
Eligibilité PEA :  
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

Une fois le référendum italien passé, dernier évènement politique d'une année chargée, les marchés ont poursuivi leur mouvement de hausse entamé cet été.

En devises locales, la majorité des grands indices, dividendes réinvestis, ont terminé 2016 en territoire positif.

Les investisseurs constatent une reprise économique généralisée qui finira par se traduire dans les profits des entreprises.

Les indices S&P500 et Nasdaq ont atteints leur plus haut historique. Dans une phase d'appréciation du dollar américain les marchés européens et japonais ont surperformé et ont récupéré leurs pertes pour terminer l'année en légère hausse.

Une fois de plus, l'incertitude politique a permis de trouver un point d'entrée sur les marchés.

En décembre, votre fonds progresse de 2,2% vs 3,4% pour son indice de référence.

Les jours suivant le référendum italien (avec une large victoire du « non »), nous avons remonté l'exposition de votre fonds pour finir le mois exposé à 64% en actions.

Nous avons donc vendu la stratégie optionnelle de put spread et acheté du tracker indicial banques (4% de l'actif).

Nous avons également allégé notre position en actions émergentes pour renforcer les actions japonaises.

Toujours sur le thème de la reflation, nous avons réduit nos positions à duration positive (dans la partie gestion alternative et foncières cotées) et renforcé les stratégies inflationnistes.

Sur le dollar, nous avons pris quelques bénéfices sur les positions initiées les mois précédents. Le fonds est exposé au dollar américain à hauteur de 13%.

En 2016, votre fonds affiche une performance positive de 1,2%.

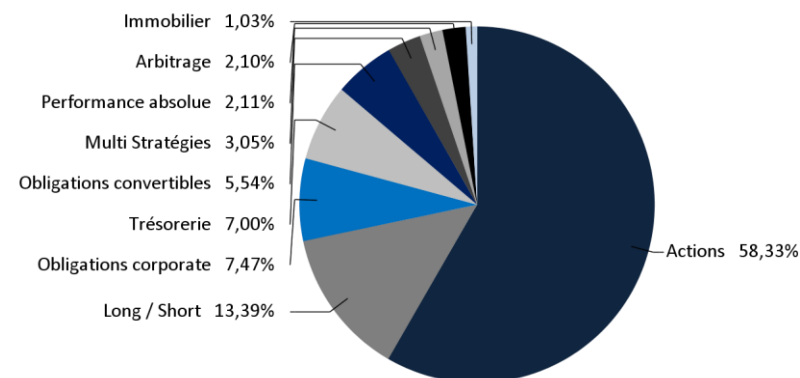
## Contributeurs à la performance

Positifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	0,54
Amplegest Pricing Power - IC -	0,44
Compartiment Long Short - IC -	0,29
Echiquier Value -G	0,17
H2O Multiequities - IC -	0,12
Négatifs	%
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	-0,08
H2O Multistratégie - I -	-0,02
Comgest Growth Emerging Market - Z -	-0,02

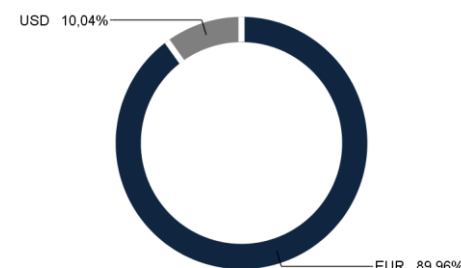
## Portefeuille

Principales lignes	Poids
Compartiment Long Short - IC -	10,71%
Amplegest MidCaps - IC -	9,7%
Amplegest Pricing Power - IC -	9,29%
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	4,55%
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	4,02%

## Répartition par classe d'actifs



## Répartition par devises



## Répartition géographique

