

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.

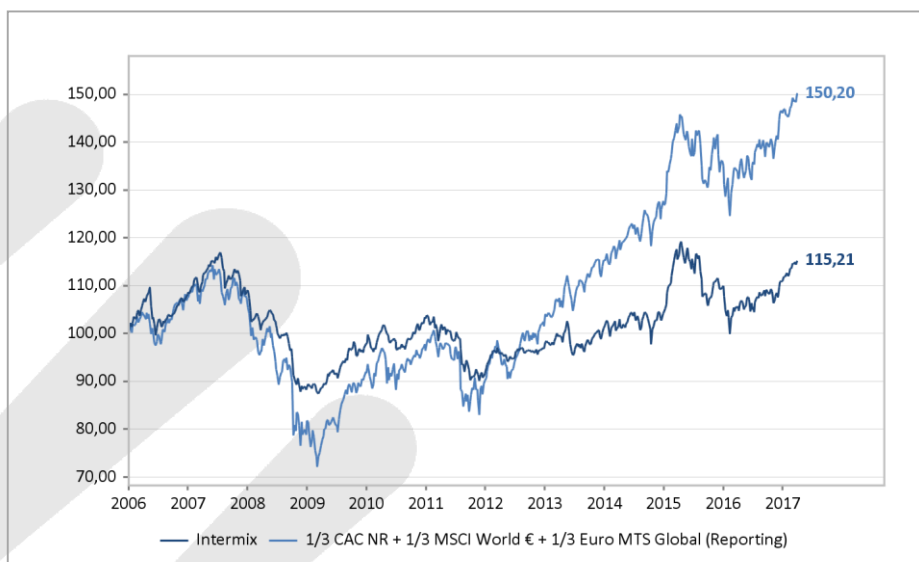
Amplegest a construit une méthode propriétaire d'allocation d'actifs fondée sur une matrice de tendance qui comprend une étude macro-économique et une grille de lecture des marchés. Intermix est géré selon le style de gestion flexible. Le gérant a toute latitude pour faire varier l'exposition du fonds 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 : 8,21 M€ V.L : 126,31 €
Performance 2017 : 3,92%

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,4%	1,8%
3 mois	3,9%	2,8%
6 mois	6,0%	7,5%
YTD	3,9%	2,8%
1 an	9,3%	12,2%
3 ans	13,7%	27,2%
5 ans	20,4%	55,7%



Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir

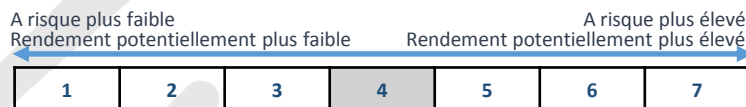
Caractéristiques

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 : 3% max Frais de rachat : 1% max
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



x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Intermix



Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	1,5%	-4,5%
Volatilité	6,8%	9,2%
Indice	8,7%	10,8%
Ratio de Sharpe	1,39	0,49
Indice	1,59	0,78
Max. Drawdown	-2,9%	-16,2%
Indice	-3,7%	-14,5%
Beta	0,56	0,67
Corrélation	0,72	0,79

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

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF.

© 2016 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Faits marquants

Wait and see...

Si la reprise économique globale reste la principale raison d'optimisme des investisseurs, les incertitudes politiques tempèrent l'enthousiasme des intervenants. L'incapacité de Donald Trump à faire annuler l'Obamacare, réforme emblématique du système de santé promue par Obama, fait douter sur l'avenir de ses projets en matière de réductions d'impôts et d'investissements en infrastructures. Les investisseurs internationaux jouent la reprise économique en Europe tout en se protégeant du risque politique en vendant les obligations d'états françaises et italiennes, pays les plus en risque. C'est ainsi l'indice Stoxx 600 et les écarts de rendements entre emprunts d'états allemands, français et italiens terminent ce 1^{er} trimestre proches de leurs plus hauts des 12 derniers mois.

Votre fonds progresse de 1,4% en mars contre 1,8% pour son indice de référence.

Les actions européennes et les stratégies de performance absolue sont les principales contributions positives.

Au cours du mois nous avons au sein de la poche alternative désensibilisé sur les stratégies à faible bêta.

Enfin nous avons complété notre stratégie vendeuse de taux d'état des pays développés (Allemagne et Etats-Unis en tête). Votre fonds est en sensibilité négative pour la première fois, proche de -1.

Les échéances politiques en France et les niveaux bas de volatilité nous ont incité à plus de prudence à court terme : nous avons souscrit à put spread pour 10% d'exposition entre 3350 et 3150 sur l'Eurostoxx 50 pour un coût de 25bps. Cette stratégie nous permet de protéger votre fonds en connaissant le coût et sans modifier l'exposition nette actuelle, confiants dans la reprise économique actuelle et nos thèmes d'investissement.

Votre fonds clôture ce premier trimestre en hausse de 3,9% contre 2,8% pour son indice de référence.

Contributeurs à la performance

Positifs	%
Amplegest Pricing Power - IC -	0,55
Amplegest MidCaps - IC -	0,42
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	0,25
Sicav Amplegest Compartiment Long Short - IC -	0,13
H2O Multistratégie - I -	0,09

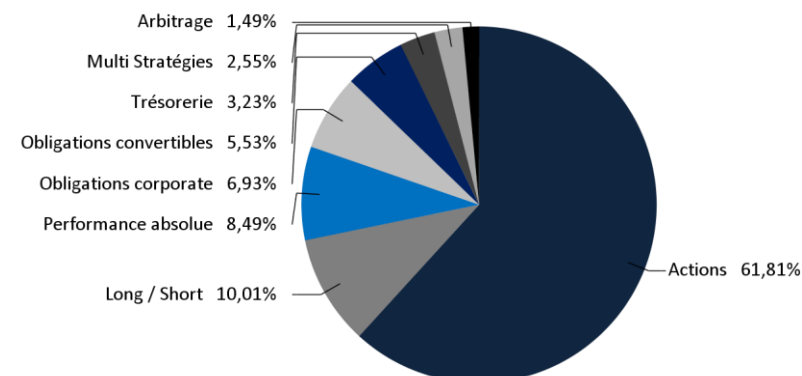
Négatifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	-0,10
Sparx Japan EUR - A -	-0,03
SPDR S&P 500 UCITS ETF	-0,02
Aberdeen Global – Japanese Smaller Companies - I2-	-0,01
Amundi ETF Japan topix Euro hedged	-0,01

Portefeuille

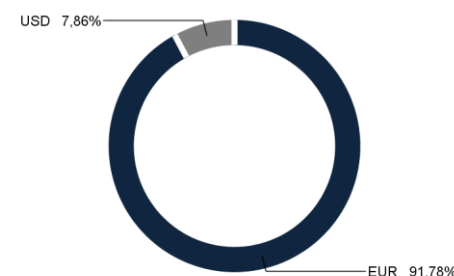
Principales lignes

	Poids
Sicav Amplegest Compartiment Long Short - IC -	10,01%
Amplegest Pricing Power - IC -	9,80%
Amplegest MidCaps - IC -	9,78%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	5,04%
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	4,23%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

