

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.

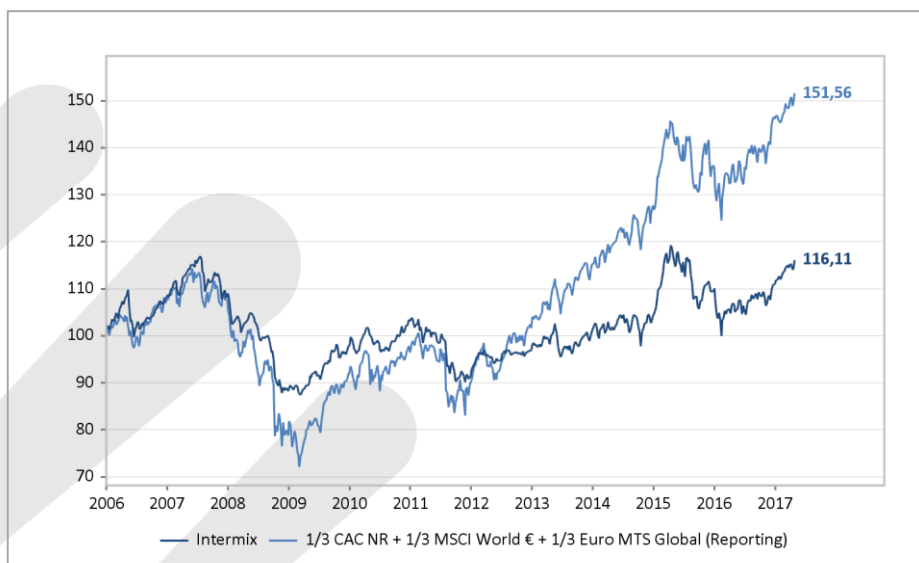
Amplegest a construit une méthode propriétaire d'allocation d'actifs fondée sur une matrice de tendance qui comprend une étude macro-économique et une grille de lecture des marchés. Intermix est géré selon le style de gestion flexible. Le gérant a toute latitude pour faire varier l'exposition du fonds 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 : 8,25 M€ V.L : 127,29 €
Performance 2017 : 4,72%

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,8%	0,9%
3 mois	3,0%	4,0%
6 mois	6,8%	8,4%
YTD	4,7%	3,7%
1 an	9,0%	13,0%
3 ans	14,0%	27,3%
5 ans	21,9%	60,1%



Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



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	2,2%	-4,3%
Volatilité	6,8%	9,2%
Indice	8,5%	10,8%
Ratio de Sharpe	1,31	0,50
Indice	1,33	0,79
Max. Drawdown	-2,9%	-16,2%
Indice	-3,7%	-14,5%
Beta	0,59	0,67
Corrélation	0,73	0,79

Caractéristiques

Date de création : mars 2001
Classification AMF : Diversifiés
OPC conforme à la directive UCITS V
Eligibilité PEA : Non
Valorisation hebdomadaire

Frais de gestion : 2,40%
Commission de surperformance : Néant
Frais de souscription : 3% max. Frais de rachat : 0%
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC

part Code ISIN FR0007369095 Code Bloomberg 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

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

Aux Etats-Unis, les derniers chiffres de l'emploi et les différents indicateurs de confiance suggèrent une croissance économique forte et solide. Pourtant, les chiffres de consommation et de la production industrielle restent faibles et se sont traduits par une croissance du PIB au 1^{er} trimestre de seulement +0,7%. Il est rare que les indicateurs avancés ne se confirment pas ultérieurement dans les chiffres de l'économie réelle. L'Amérique devrait donc confirmer que le monde vit une embellie économique synchronisée. En Europe, nous sommes dans la dernière ligne droite de l'élection française qui concentre toutes les attentions. Si le résultat du 1^{er} tour a soulagé les marchés, l'élection probable de Mr Macron, qui a mis l'Europe au centre des débats, devrait faire sauter le verrou politique qui bloque les investisseurs, sa victoire confirmant la pérennité de l'euro. Il n'y aurait plus d'obstacles à l'accélération de la croissance économique, environnement toujours favorable aux actifs risqués.

Comme nous l'écrivions fin mars dans notre rapport mensuel, nous avons mis en place des stratégies de couverture via des « put spread » avant les élections.

La semaine avant l'échéance nous avons racheté notre position vendeuse de put sur l'Eurostoxx qui a en partie financé notre position longue au prix d'exercice de 3400.

Cette stratégie, en cas de mauvaise surprise, aurait donné un biais plus prudent à votre fonds en faisant tomber son taux d'exposition à 55%.

Fort heureusement, le scénario noir que nous souhaitions couvrir (deux extrêmes au second tour de l'élection présidentielle française) ne s'est pas produit et avons pu profiter du rebond des marchés avec un taux d'exposition proche de 28%.

Le lundi suivant les élections, nous avons vendu les puts sur Eurostoxx.

Votre fonds finit le mois exposé à hauteur de 68% en actions, toujours surpondéré sur la zone européenne et sur des thématiques plus cycliques.

Nous demeurons sur l'allocation obligataire en sensibilité négative et dans les stratégies alternatives sur des thématiques indexées à l'inflation.

Compte tenu des détentes sur les volatilités implicites, nous pourrions remettre en place ce type de stratégie de couverture à moindre coût pour les semaines à venir.

En avril votre fonds progresse de 0,8% contre 0,9% pour son indice de référence.

Depuis le début de l'année, la performance est de 4,7% contre 3,7% pour l'indice de référence.

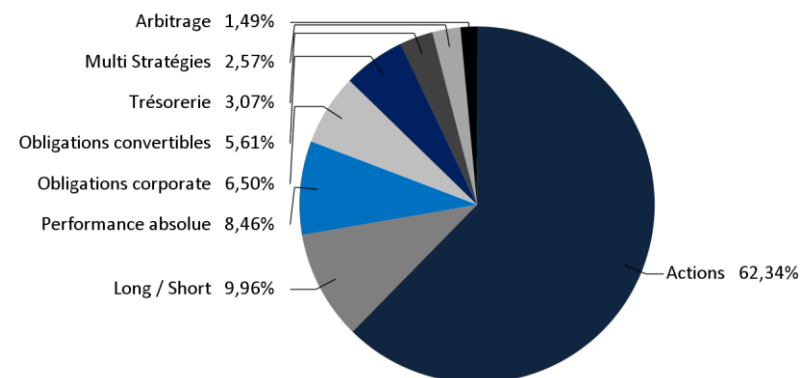
Contributeurs à la performance

Positifs	%
Amplegest Pricing Power - IC -	0,39
Amplegest MidCaps - IC -	0,19
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	0,12
Sparx Japan EUR - A -	0,06
Altarrocca Convertibles - I -	0,06
Négatifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	-0,06
SPDR S&P 500 UCITS ETF	-0,03
Carmignac Emerging Patrimoine - AC -	-0,02
SICAV Amplegest Compartiment Long Short - IC -	-0,01

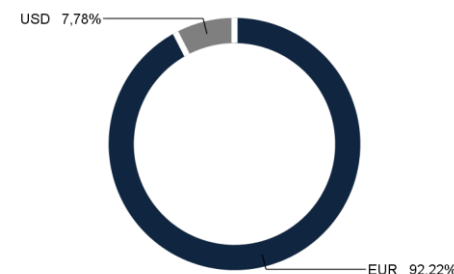
Portefeuille

Principales lignes	Poids
Amplegest Pricing Power - IC -	10,15%
SICAV Amplegest Compartiment Long Short - IC -	9,96%
Amplegest MidCaps - IC -	9,93%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	5,01%
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	4,34%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

