

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.

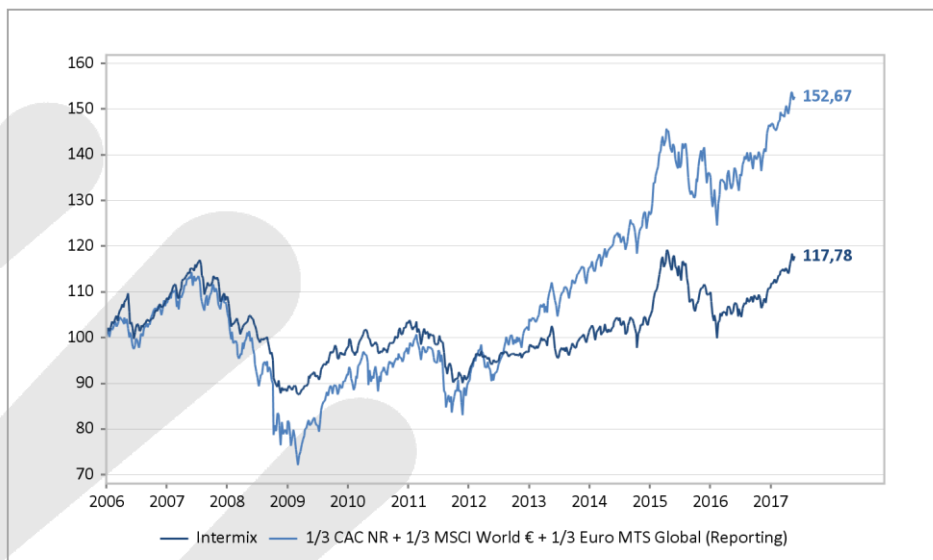
La part investie en actions pourra varier de 0 à 100%.

Encours : **8,29 M€** V.L. : **129,12 €**

Performance 2017 : **6,23%**

### Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	1,4%	0,7%
3 mois	3,7%	3,5%
6 mois	8,5%	8,0%
YTD	6,2%	4,5%
1 an	9,5%	11,3%
3 ans	13,9%	25,5%
5 ans	24,8%	65,9%



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



**Xavier d'ORNELLAS**  
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	3,1%	-2,8%
Volatilité	6,9%	9,2%
Indice	8,3%	10,8%
Ratio de Sharpe	1,72	0,54
Indice	1,72	0,78
Max. Drawdown	-2,9%	-16,2%
Indice	-3,7%	-14,5%
Beta	0,60	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 : % max  
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](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

L'Europe, avec un axe franco-allemand reconstitué, sort renforcée de la longue séquence électorale que nous avons vécu. L'incertitude politique s'est déplacé outre-Atlantique où Donald Trump est empêtré dans l'affaire russe. On ne peut que constater que le monde vit une reprise économique globale synchronisée, les pays émergents ont passé leurs bas de cycle et le Japon renoue avec la croissance. Les indicateurs de confiance sont partout, orientés à la hausse. Pour notre continent, le timing est parfait : la croissance économique accélère alors que la BCE continue de mener une politique monétaire accommodante. L'Europe se retrouve, peu ou prou, dans la situation des Etats-Unis il y a 6 ans. Alors que les marges des sociétés américaines ont atteint un point haut, celles des entreprises européennes sont toujours à leur plus bas. L'effet de levier sur la croissance des résultats est donc significatif. Dans cet environnement général très positif, il faut continuer de privilégier les actifs risqués en surpondérant les valeurs européennes.

En mai, votre fonds progresse de 1,4% contre 0,7% pour son indice de référence.

Nous avons au cours du mois, allégé le crédit européen et renforcé des stratégies alternatives.

Votre fonds finit le mois exposé à hauteur de 70% en actions, toujours surpondéré sur la zone européenne et sur des thématiques cycliques.

Nous demeurons en sensibilité négative sur la poche obligataire et sur des supports indexés à l'inflation dans les stratégies alternatives.

Depuis le début de l'année, votre fonds progresse de 6,2% contre 4,5% pour son indice de référence.

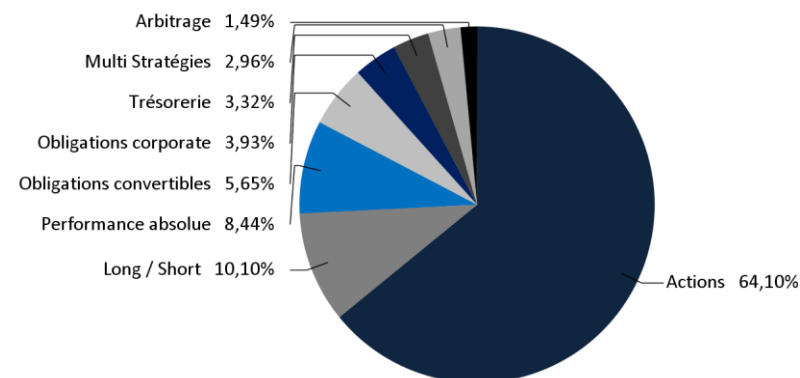
## Contributeurs à la performance

Positifs	%
Amplegest MidCaps - IC -	0,80
Amplegest Pricing Power - IC -	0,20
SICAV Amplegest Compartiment Amplegest Long Short - IC -	0,19
Sparx Japan EUR - A -	0,12
Comgest Growth japan - I -	0,09
Négatifs	%
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I - (260)	-0,16
Carmignac Emerging Patrimoine - AC - (260)	-0,04
SPDR S&P 500 UCITS ETF (XPAR) (719)	-0,03
Polar Capital North American Fund USD - I - (XDUB) (3231)	-0,03
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks (25)	-0,02

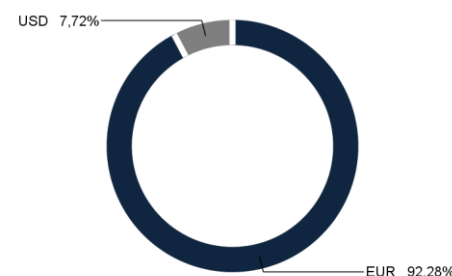
## Portefeuille

Principales lignes	Poids
Amplegest MidCaps - IC -	10,62%
Amplegest Pricing Power - IC -	10,3%
SICAV Amplegest Compartiment Amplegest Long Short - IC -	10,1%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	4,99%
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	4,37%

## Répartition par classe d'actifs



## Répartition par devises



## Répartition géographique

