

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 : 8,13 M€
Performance 2017 : 5,78%

V.L : 128,57 €



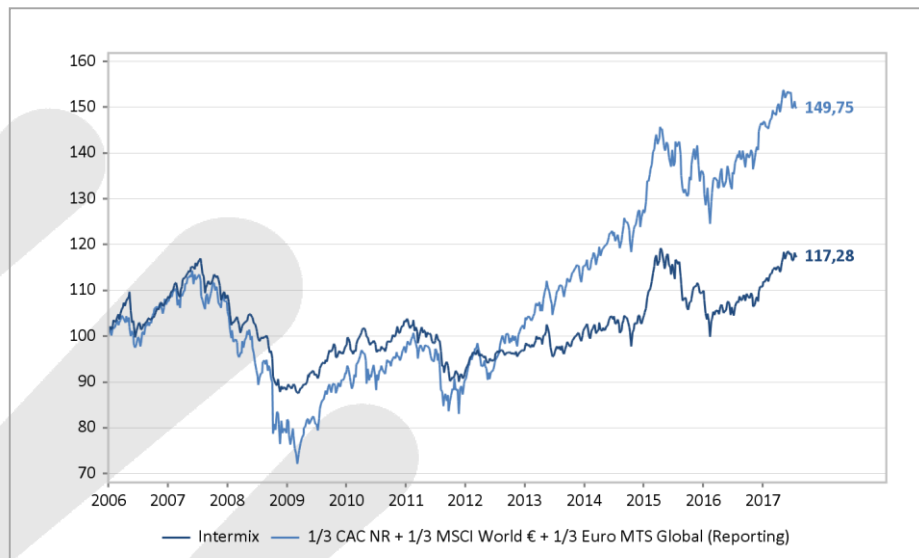
Xavier d'ORNELLAS
x.dornellas@amplegest.com
01 40 67 08 49



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

Performances

Périodes	Fonds	Indice
1 mois	0,6%	-0,0%
3 mois	1,0%	-1,2%
6 mois	4,0%	2,8%
YTD	5,8%	2,5%
1 an	9,0%	7,8%
3 ans	13,2%	22,6%
5 ans	21,7%	55,2%



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

Intermix



Statistiques	1 an	3 ans
Alpha	3,9%	-1,9%
Volatilité	5,9%	9,2%
Indice	7,5%	10,9%
Ratio de Sharpe	1,65	0,48
Indice	1,11	0,67
Max. Drawdown	-2,7%	-16,2%
Indice	-3,0%	-14,5%
Beta	0,68	0,67
Corrélation	0,86	0,79

Caractéristiques

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

part Code ISIN Code Bloomberg
FR0007369095 SGINTER

Frais de gestion : 2,40%
Commission de surperformance : Néant
Frais de souscription : 3% max. Frais de rachat : 0% max
Centralisation des ordres : avant 12h00, règlement : J+3
Etablissement Centralisateur : RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE
Durée de placement recommandé : supérieure à 5 ans
Indice de référence: 1/3 CAC NR + 1/3 MSCI World € + 1/3 Euro MTS Global

A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé A risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Source : Amplegest à défaut d'autres indications.

© 2017 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.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Document remis à titre d'information, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF. Ce fonds présente un risque de perte en capital. Il peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Ce document est publié à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre de service, une incitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à tout autre instrument financier. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement.

Faits marquants

Les perspectives d'inflation ont été le sujet d'inquiétude commun à toutes les grandes banques centrales en juillet, et ce, malgré une amélioration des perspectives de croissance des principales économies. La BCE a conservé sa politique en l'état, expliquant que les perspectives d'inflation étaient loin d'atteindre le niveau où elles devraient être. La Banque du Japon a elle aussi maintenu son orientation de politique monétaire, tout en revoyant à la baisse ses prévisions d'inflation (et à la hausse son évaluation des perspectives de croissance). Enfin, la Réserve fédérale n'a procédé qu'à des changements mineurs, mais le communiqué du FOMC faisait clairement allusion à une annonce de normalisation du bilan en septembre. Concernant l'inflation, les termes du communiqué étaient légèrement modifiés dans un sens un peu plus accommodant.

Une des évolutions majeures du mois de juillet a été le rebond de 10% du prix du pétrole, remonté au-dessus de 50 \$ le baril. Dans les autres catégories d'actifs, la faiblesse générale du dollar a persisté en juillet ; l'échec de la réforme du système de santé et le résultat de la réunion de la Fed ont contribué à faire reculer l'indice du dollar pour le cinquième mois d'affilée. De faibles craintes quant à l'inflation et le statu quo des banques centrales ont produit leurs effets sur les taux des principaux emprunts d'État, qui ont perdu la plupart (ou la totalité dans le cas des États-Unis) des gains engrangés fin juin-début juillet à la suite du forum annuel de la BCE à Sintra.

En juillet, votre fonds progresse de 0,6% contre un benchmark inchangé.

Nous avons renforcé la position en actions japonaises de 3%. Nous couvrons le risque de change sur ce mouvement.

Enfin, suite à un gain de 8% nous avons vendu les trackers sur l'indice brésilien que nous avons achetés après le scandale politique récent.

Nous restons bien investis en actifs risqués : 76% d'actions (allocation transparisée des différentes stratégies) avec une surpondération de la zone européenne.

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

Depuis le début de l'année, votre fonds progresse de 5,8% contre 2,5% pour son indice de référence.

Contributeurs à la performance

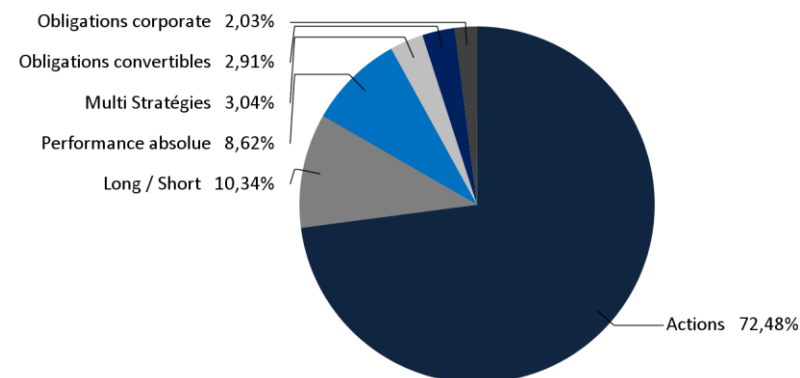
Positifs	%
Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Banks	0,20
Gemequity - I -	0,10
Amplegest MidCaps - IC -	0,07
Amplegest Pricing Power- IC -	0,07
Ishares MSCI Brazil Capped ETF	0,06

Négatifs	%
H2O Multiequities - IC -	-0,06
Lyxor UCITS ETF Eurostoxx Banks	-0,04
Edmond De Rothschild Fund US Value & Yield - I -	-0,04
H2O Barry Short Fund - D - EUR	-0,03
H2O Multistratégie - I -	-0,01

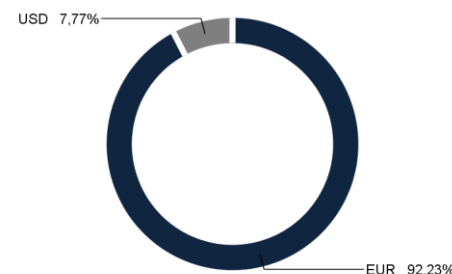
Portefeuille

Principales lignes	Poids
Amplegest MidCaps - IC -	10,87%
Amplegest Long Short - IC -	10,34%
Amplegest Pricing Power - IC -	10,27%
H2O Barry Short Fund - D - EUR	5,09%
Lyxor UCITS ETF Eurostoxx Banks	4,58%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par devises



Répartition géographique

