

MANDAT DE GESTION - PROFIL DEFENSIF

STRATEGIE

Objectif Surperformer le benchmark composite suivant : 15% Stoxx 600 + 5% MSCI World + 30% EuroMTS 1/3 + 30% EuroMTS 5/7+ 20% Eonia Capitalisé (*). Tous les indices sont dividendes ou coupons réinvestis. Ils sont valorisés en euro et peuvent donc contenir un risque de change.

Style Le mandat est majoritairement géré en OPCVM ayant une exposition obligataire. Il peut être exposé sur l'ensemble des classes d'actifs (obligations souveraines, High Yield, investment grade, etc.). Une exposition action, limitée mais réelle, est également présente dans ce mandat. Pour une meilleure diversification et une maîtrise de la volatilité, le mandat pourra aussi comporter des stratégies dites de performance absolue présentant un caractère de dé-corrélation, telles que les stratégies Global-Macro, Market Neutral, CTA... Les gérants retenus sont sélectionnés pour leur capacité à délivrer de la performance régulière dans la plupart des configurations de marché.

Il n'y a pas de garantie de capital ou de performance attachée à ce mandat.

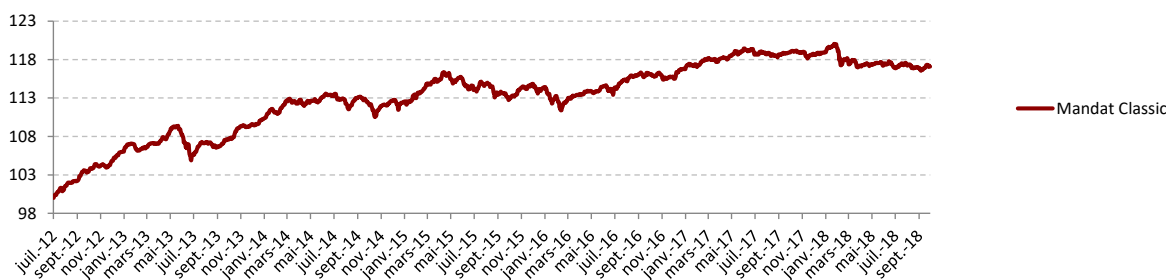
Avertissements Le mandat de gestion présenté ci-dessous est un mandat de gestion type servant de référence au gérant. Le mandat de gestion "défensif" est accessible à partir de 150 000€.

(*) Indice composite qui sert de benchmark au gérant depuis le 01/01/2017 pour la gestion du portefeuille avec un profil défensif.

PERFORMANCES AVANT FRAIS**

| | | | | | |
|--------------------------|----------|----------------------|----------|-----------------------------------|-----------|
| Performance mensuelle ** | + 0.18 % | Performance 1 an ** | - 1.53 % | Performance depuis la création ** | + 17.10 % |
| Performance 2018 ** | - 1.54 % | Performance 3 ans ** | + 3.75 % | Performance annualisée ** | + 2.24 % |

(mandat créé le 02/07/2012)



HISTORIQUE DE PERFORMANCES AVANT FRAIS**

| Janv. | Fév. | Mars | Avril | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct | Nov. | Déc. | Annuelle | |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|------|
| + 0.4 % | + 0.1 % | + 0.4 % | + 1.5 % | - 0.4 % | - 2.4 % | + 1.4 % | + 0.7 % | + 1.2 % | + 0.7 % | + 0.6 % | + 1.1 % | 6.0 % | 2012 |
| + 0.7 % | + 1.4 % | - 0.3 % | + 0.1 % | + 0.6 % | + 0.2 % | + 1.4 % | - 0.5 % | + 0.9 % | + 1.6 % | + 0.2 % | + 0.7 % | 4.1 % | 2013 |
| + 0.4 % | + 1.6 % | + 0.4 % | + 0.1 % | + 0.1 % | - 1.3 % | + 0.7 % | - 1.0 % | - 0.7 % | + 1.3 % | + 0.5 % | - 0.3 % | 1.7 % | 2014 |
| - 1.0 % | - 0.4 % | + 0.7 % | + 0.4 % | + 0.5 % | - 0.2 % | + 1.0 % | + 0.6 % | + 0.1 % | - 0.1 % | - 0.2 % | + 0.8 % | 2.0 % | 2015 |
| + 0.2 % | + 0.8 % | + 0.2 % | + 0.3 % | + 0.5 % | - 0.3 % | + 0.0 % | - 0.1 % | + 0.3 % | + 0.0 % | - 0.2 % | + 0.1 % | 1.9 % | 2017 |
| + 0.5 % | - 1.3 % | - 0.6 % | + 0.2 % | - 0.1 % | - 0.3 % | + 0.3 % | - 0.4 % | + 0.2 % | | | | -1.6 % | 2018 |

** Les performances sont données ici avant impact de tous les frais: frais de gestion du mandat, frais de teneur de compte, de compagnies d'assurance, de transactions.

EVOLUTION DES INDICES AU 28 SEPTEMBRE 2018 (depuis le début de l'année)

| | | | | | | | | | |
|--|---------|--|---------|--|---------|--|---------|-----------------------------------|---------|
| Stoxx 600 (Indice actions Europe dividendes réinvestis) | + 0.9 % | MSCI TR World Net Eur: (Indice Actions Monde dividendes réinvestis) | + 3.8 % | Euro MTS 1/3 ans: (Indice Taux Zone Euro) | - 0.9 % | Euro MTS 5/7 ans: (Indice Taux Zone Euro) | - 1.4 % | Eonia: (Taux Marché monétaire) | - 0.3 % |
|--|---------|--|---------|--|---------|--|---------|-----------------------------------|---------|

Benchmark - 0.4 %
(15% Stoxx 600 + 5% MSCI World + 30% EuroMTS 1/3 + 30% EuroMTS 5/7+ 20% Eonia Capitalisé) (*)

(*) Indice composite qui sert de benchmark au gérant depuis le 01/01/2017 pour la gestion du portefeuille avec un profil défensif.

INDICATEURS DE RISQUE (1 AN REPRESENTANT LA PERIODE DU 29 SEPTEMBRE 2017 AU 28 SEPTEMBRE 2018)

| Volatilité | | Perte maximale historique | | Nombre de mois | | Ratio de Sharpe | | Béta Global | |
|------------|----------|---------------------------|-------|----------------|----------|-----------------|----------|-------------|-------|
| 1 an | Création | | | Positifs | Négatifs | 1 an | Création | | |
| 2.4% | 2.4% | | -4.3% | 61.7% | 30.9% | - | 0.23 | 1.18 | 17.7% |

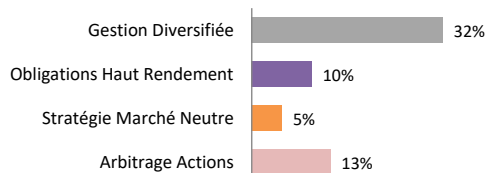
Echelle de rendement / risque

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

A risque plus faible rendement potentiellement plus faible

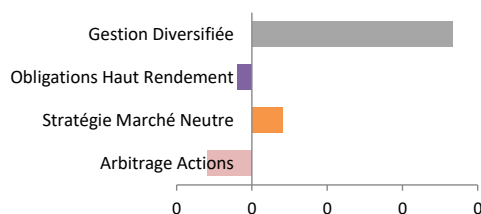
A risque plus élevé rendement potentiellement plus élevé

REPARTITION DU PORTEFEUILLE AU 28 SEPTEMBRE 2018



Sources: Convictions AM, Bloomberg

CONTRIBUTION DE PERFORMANCE MENSUELLE (bp)



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Les informations contenues dans ce reporting sont remises uniquement à titre d'information et ne sauraient constituer une information contractuelle ou légale.

LES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DES LIGNES EN PORTEFEUILLE

| Nom et type de fonds | Code Isin | % Actifs | Société de gestion | Objectif(s) |
|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------------|---|
| Stratégie Marché Neutre | | 5.08% | | |
| EXANE OVERDRIVE FUND | LU0923609035 | 5.08% | EXANE | Performance absolue |
| Obligations Haut Rendement | | 10.03% | | |
| AXA IM FIIS-EUR SHORT DURATION | LU0658026512 | 10.03% | Axa IM | Revenu et appréciation du capital |
| Gestion diversifiée | | 30.35% | | |
| CONVICTIONS MULTIFACTORIELS | FR0013139300 | 4.99% | Convictions AM | Performance supérieure à 5% annualisé |
| CONVICTIONS MULTIOPPORTUNITIES | FR0010687020 | 15.03% | Convictions AM | Performance supérieure à 5% annualisé |
| H2O ADAGIO | FR0013186772 | 10.33% | H2O AM | |
| Obligations Taux Fixes | | 10.05% | | |
| SCHELCHER PRINCE OBLIGATION MT | FR0013252889 | 10.05% | Schelcher Prince | |
| Actions Flexibles | | 29.71% | | |
| SYCOMORE PARTNERS FUND | FR0010601906 | 14.88% | Sycomore AM | Performance supérieure à 7% annualisée |
| SEXTANT GRAND LARGE | FR0010286011 | 14.83% | Amiral Gestion | Croissance du capital en s'exposant aux marchés actions |
| Arbitrage Actions | | 14.72% | | |
| HELIUM PERFORMANCE | LU0912262358 | 9.70% | Syquant Capital | Performance absolue avec volatilité autour des 5% |
| HELIUM OPPORTUNITIES | FR0010757831 | 5.02% | Syquant Capital | Performance absolue avec volatilité inférieure à 3% |
| Monétaire/ liquidités | | 0.06% | | |

LES MESURES DE RISQUE/PERFORMANCE DES LIGNES EN PORTEFEUILLE

| Nom du fonds | Perf Mensuelle | Perf 2018 | Volatilité 1 an | Perte maximale historique | Sharpe 1 an |
|--------------------------------|----------------|---------------|-----------------|---------------------------|-------------|
| Mandat Classic | 0.18% | -1.54% | 2.40% | -4.28% | 0.23 |
| EXANE OVERDRIVE FUND | 0.80% | 2.86% | 4.51% | -5.57% | 0.04 |
| AXA IM FIIS-EUR SHORT DURATION | -0.19% | -0.58% | 1.13% | -2.68% | 0.53 |
| CONVICTIONS MULTIFACTORIELS | -0.96% | -7.71% | 8.10% | -10.76% | 0.70 |
| CONVICTIONS MULTIOPPORTUNITIES | 0.42% | -1.15% | 4.75% | -15.52% | 0.34 |
| H2O ADAGIO NC | 2.53% | 4.45% | 4.53% | -0.68% | 1.40 |
| SCHELCHER PRINCE OBLIGATION MT | 0.19% | -0.80% | 0.65% | -0.30% | 1.76 |
| SYCOMORE PARTNERS FUND | -0.50% | -0.24% | 4.65% | -31.71% | 0.10 |
| SEXTANT GRAND LARGE | 0.13% | -1.25% | 2.91% | -2.22% | 0.41 |
| HELIUM PERFORMANCE | -0.65% | -1.24% | 2.07% | -2.22% | 0.41 |
| HELIUM OPPORTUNITIES | -0.11% | -0.36% | 0.90% | -1.23% | 0.92 |

Sources: Convictions AM, Bloomberg

CARACTERISTIQUES GENERALES

| | |
|---|--|
| Société de Gestion | Convictions AM, société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP 08000033 |
| Durée de placement recommandée | Supérieure à 5 ans |
| Devise de référence | EURO |
| Frais fixes de gestion du mandat | 1% TTC max |

(Les frais d'intermédiation, de teneur de compte ou des compagnies d'assurances s'ajoutent aux frais de gestion du mandat)
 Vous trouverez le compte rendu relatif aux frais d'intermédiation sur le site internet de la société de gestion : www.convictions-am.com/mentions-legales

CONTACTS

Convictions AM - 15 bis, rue de Marignan, 75008 Paris - Tel : +33 (0) 1 70 37 39 50 | Fax : +33 (0) 1 42 25 51 18
 AMF : GP08000033 | 494 909 906 RCS PARIS B - mandats@convictions-am.com - www.convictions-am.com