

MANDAT DE GESTION - PROFIL EQUILIBRE

STRATEGIE

Objectif

Surperformer le benchmark composite suivant : 30% Stoxx 600+ 10% MSCI World + 50% EuroMTS 5/7+ 10% Eonia Capitalisé (*). Tous les indices sont dividendes ou coupons réinvestis Ils sont valorisés en euro et peuvent donc contenir un risque de change. La volatilité du mandat équilibré a pour objectif d'être inférieure ou égale à 7% sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.

Style

Le mandat est investi sur des supports de tout type de classes d'actifs (monétaire, taux, rendement absolu, gestion alternative, actions...) de manière flexible. Ainsi, dans des situations de marché favorable, le portefeuille pourra être exposé aux marchés actions. Cependant, le Mandataire s'autorise, quand les conditions de marché l'exigent, à réduire voire supprimer, cette exposition au risque actions au profit d'une exposition discrétionnaire sur d'autres classes d'actifs jugées plus adaptées. Il n'y a pas de garantie de capital (risque de perte de capital) ou de performance attachée à ce mandat.

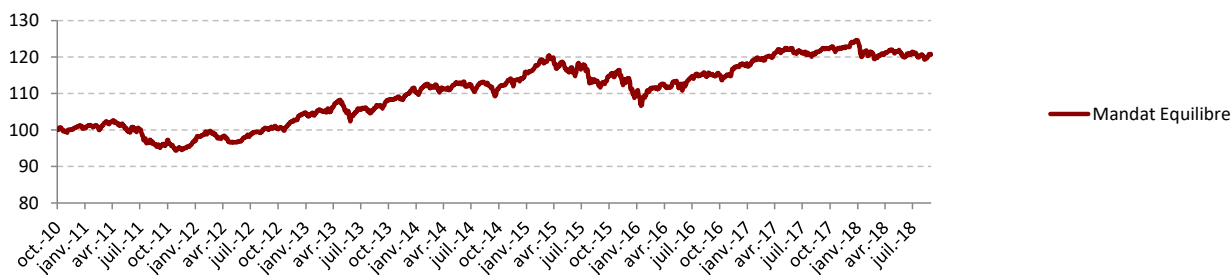
Avertissements

Le mandat de gestion présenté ci-dessous est un mandat de gestion type servant de référence au gérant. Le mandat de gestion "équilibré" 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 équilibré.

PERFORMANCES AVANT FRAIS**

Performance mensuelle **	+ 0.22 %	Performance 1 an **	- 1.05 %	Performance depuis la création **	+ 20.67 %
Performance 2018 **	- 2.00 %	Performance 3 ans **	+ 7.59 %	Performance annualisée **	+ 2.65 %



HISTORIQUE DE PERFORMANCES AVANT FRAIS**

Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Annuelle	
- 0.3 %	+ 0.7 %	+ 0.4 %	+ 1.0 %	- 0.8 %	- 1.3 %	- 0.3 %	- 2.9 %	+ 1.4 %	+ 0.6 %	- 0.8 %	+ 1.5 %	+ 2.8 %	2010
+ 2.2 %	+ 1.8 %	- 0.2 %	- 0.6 %	- 1.6 %	+ 0.5 %	+ 1.8 %	+ 0.4 %	- 1.6 %	+ 1.2 %	- 2.2 %	+ 0.5 %	- 5.5 %	2011
+ 1.2 %	+ 0.4 %	+ 0.6 %	+ 1.3 %	+ 0.1 %	- 2.7 %	+ 1.8 %	- 0.9 %	+ 0.9 %	+ 0.2 %	+ 1.1 %	+ 1.3 %	+ 8.0 %	2012
+ 0.2 %	+ 2.1 %	- 0.5 %	- 0.7 %	+ 0.9 %	+ 0.2 %	- 0.6 %	+ 0.9 %	- 0.7 %	+ 1.8 %	+ 0.8 %	+ 0.7 %	+ 6.9 %	2013
+ 1.6 %	+ 1.7 %	+ 0.9 %	- 0.7 %	+ 0.2 %	- 2.2 %	+ 1.5 %	- 3.0 %	- 0.7 %	- 0.0 %	+ 1.5 %	+ 0.2 %	+ 3.6 %	2014
- 3.0 %	- 0.8 %	+ 1.6 %	+ 0.5 %	+ 1.0 %	- 0.8 %	+ 1.9 %	+ 0.5 %	- 1.6 %	+ 2.4 %	+ 1.4 %	- 1.9 %	+ 0.3 %	2015
+ 0.1 %	+ 1.6 %	+ 0.8 %	+ 0.7 %	+ 0.7 %	- 0.6 %	- 0.1 %	- 0.2 %	- 0.1 %	+ 0.3 %	+ 0.3 %	+ 1.8 %	+ 2.7 %	2016
+ 0.9 %	- 1.9 %	- 1.2 %	+ 1.0 %	- 0.2 %	- 0.7 %	- 0.1 %	- 0.2 %	+ 1.0 %	+ 0.6 %	- 0.1 %	+ 0.1 %	+ 4.7 %	2017
								+ 0.2 %				- 2.0 %	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 (depuis le début de l'année)

CAC 40: (Indice Actions France dividendes réinvestis)	+ 3.4 %	Stoxx 600 : (Indice Actions Europe dividendes réinvestis)	+ 0.9 %	MSCI TR World Net €: 3.8% (Indice Actions Monde dividendes réinvestis)	Euro MTS 5/7 ans: (Indice Taux Zone Euro)	- 1.4 %	Eonia: - 0.3 % (Taux Marché monétaire)
---	----------------	---	----------------	--	---	----------------	--

Benchmark : - 0.1 %
(30% Stoxx 600+ 10% MSCI World + 50% EuroMTS 5/7+ 10% Eonia Capitalisé) (*)

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

INDICATEURS DE RISQUE

Volatilité		Perte maximale		Nombre de mois		Ratio de Sharpe		Béta
1 an	Création	historique		Positifs	Négatifs	1 an	Création	1 an
4.9%	4.7%	-11.5%		67.5%	32.5%	0.12	0.59	32.4%

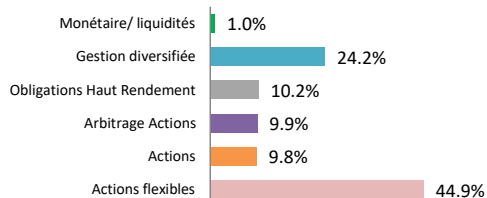
Echelle de rendement / risque

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

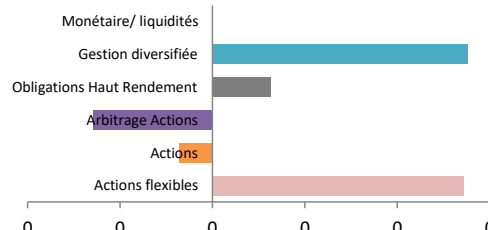
A risque plus faible rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé rendement potentiellement plus élevé

REPARTITION DU PORTEFEUILLE AU 28 SEPTEMBRE 2018



CONTRIBUTION DE PERFORMANCE MENSUELLE (bp)



Sources: Convictions AM, Bloomberg

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)
Actions flexibles		44.91%		
SYCOMORE PARTNERS	FR0010601906	9.99%	Sycomore	Performance supérieure à 7% annualisée
Sextant Grand Large	FR0010286013	9.94%	Amiral Gestion	Croissance du capital en s'exposant aux marchés actions
VARENNE VALEUR	FR0007080155	10.29%	Varenne Capital	Surperformer un indice obligataire de l'Etat français
Convictions MultiFlex	FR0010745810	14.69%	Convictions AM	Surperformer le DJ Eurostoxx 50
Actions		9.79%		
Moneta Multi Caps	FR0010298596	9.79%	Moneta AM	Surperformer l'indice CAC All Tradable
Gestion diversifiée		24.16%		
CONVICTIONS MultiOpportunities	FR0010687020	10.09%	Convictions AM	Performance supérieur à 5% annualisée
CONVICTIONS MultiFactoriels	FR0013139300	5.09%	Convictions AM	Performance supérieur à 5% annualisée
MG LUX DYNAMIC ALLOCATION	LU1582988488	8.98%	M&G	Performance de 5% à 10% sur 3 ans
Obligations Haut Rendement		10.17%		
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	FR0013285012	10.17%	Allianz Investment	Dégager un haut niveau de revenu
Arbitrage Actions		9.94%		
HELIUM FUND-HELIUM PERF	LU0912262358	9.94%	Syquant	Performance absolue avec volatilité autour de 5%
Monétaire/ liquidités		1.02%		

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 Equilibré	0.22%	-2.00%	4.87%	-11.47%	0.12
SYCOMORE PARTNERS	-0.50%	-0.24%	4.65%	-31.71%	0.10
Sextant Grand Large	0.13%	-1.25%	2.91%	-53.98%	0.63
VARENNE VALEUR	0.05%	4.83%	6.00%	-40.02%	0.11
Convictions MultiFlex	1.15%	-0.96%	8.13%	-22.95%	0.07
Moneta Multi Caps	-0.19%	-1.72%	11.23%	-47.99%	0.54
CONVICTIONS MultiOpportunities	0.42%	-1.15%	4.75%	-15.52%	0.07
CONVICTIONS MultiFactoriels	-0.96%	-7.71%	8.10%	-10.76%	0.72
MG LUX DYNAMIC ALLOCATION	1.61%	-4.25%	7.23%	-5.07%	1.01
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	0.31%	-0.26%	2.13%	-3.16%	0.17
HELIUM FUND-HELIUM PERF-S	-0.65%	-1.24%	2.07%	-2.11%	0.41

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	1,20% 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 : <http://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