

MANDAT DE GESTION - PROFIL PEA

STRATEGIE

Objectif Surperformer le benchmark composite suivant : 70% Stoxx 600 + 30% Monétaire (*). Tous les indices sont dividendes réinvestis Ils sont valorisés en euro et peuvent donc contenir un risque de change. La volatilité du mandat PEA a pour objectif d'être inférieure ou égale à 12% sur un horizon de placement supérieur à 7 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 suivant les contraintes d'éligibilité du PEA. Ainsi, dans des situations de marché favorable, le portefeuille pourra être exposé aux marchés actions (100% maximum). Cependant, la gestion 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.

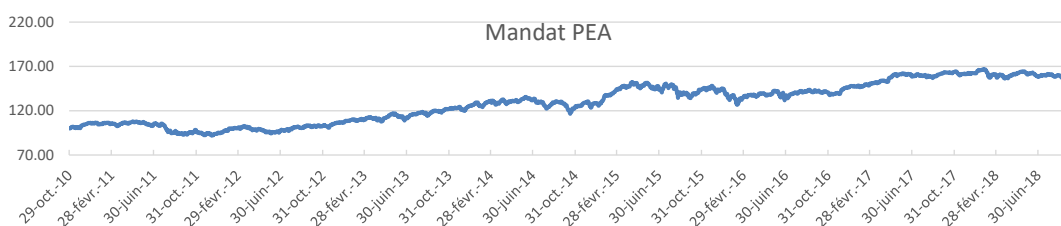
Il n'y a pas de garantie de capital ou de performance attachée à ce mandat.

Avertissements Le mandat de gestion présenté ci-dessous est un mandat de gestion type servant de référence au gérant. Le mandat de gestion "PEA" est accessible à partir de 100 000€.

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

PERFORMANCES AVANT FRAIS*

Performance mensuelle **	+ 0.11 %	Performance 1 an **	+ 0.64 %	Performance depuis la création **	+ 59.56 %
Performance 2018 **	- 1.57 %	Performance 3 ans **	+ 9.96 %	Performance annualisée **	+ 1.30 %



HISTORIQUE DE PERFORMANCES BRUTES AVANT FRAIS**

Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct	Nov.	Déc.	Annuelle	
- 0.8 %	+ 0.9 %	- 0.3 %	+ 2.3 %	- 0.4 %	- 2.2 %	- 1.3 %	- 6.3 %	- 3.1 %	+ 3.0 %	- 2.4 %	- 0.2 %	-10.6%	2010
+ 3.5 %	+ 2.9 %	+ 0.5 %	- 1.5 %	- 3.5 %	+ 1.7 %	+ 2.0 %	+ 1.2 %	+ 0.9 %	+ 1.1 %	+ 2.5 %	+ 1.4 %	+13.1%	2011
+ 2.2 %	+ 1.3 %	+ 0.7 %	+ 0.5 %	+ 3.1 %	- 3.1 %	+ 4.2 %	- 1.4 %	+ 3.8 %	+ 3.0 %	+ 1.4 %	+ 1.3 %	+18.0%	2012
- 0.5 %	+ 4.8 %	- 0.1 %	- 0.2 %	+ 1.9 %	- 1.2 %	- 3.1 %	+ 1.0 %	- 0.7 %	- 2.3 %	+ 3.4 %	- 0.7 %	+ 2.0 %	2013
+ 6.6 %	+ 5.5 %	+ 1.8 %	- 0.1 %	+ 2.0 %	- 4.2 %	+ 3.2 %	- 5.1 %	- 2.9 %	+ 5.4 %	+ 3.1 %	- 2.3 %	+12.7%	2014
- 5.3 %	- 1.5 %	+ 2.2 %	+ 0.6 %	+ 2.7 %	- 4.3 %	+ 3.1 %	+ 0.8 %	+ 0.2 %	- 0.9 %	- 0.3 %	+ 4.5 %	+ 1.2 %	2015
- 0.0 %	+ 1.8 %	+ 3.3 %	+ 2.3 %	+ 2.2 %	- 1.4 %	+ 0.3 %	- 0.5 %	+ 3.0 %	+ 0.6 %	- 1.2 %	+ 0.1 %	+10.7%	2016
+ 1.7 %	- 2.5 %	- 1.8 %	+ 2.7 %	- 0.8 %	- 1.1 %	+ 1.6 %	- 1.0 %	+ 0.1 %				- 1.57 %	2017
													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

CAC 40: 3.41%	Eonia: -0.3%	Euro Stoxx 50: -0.6%	Dow Jones: 7.0%	Stoxx 600: 0.9%
dividendes réinvestis (Indice actions France)	(Taux Marché monétaire)	dividendes réinvestis (Indice actions Europe)	(Indice actions USA)	dividendes réinvestis (Indice actions Europe)

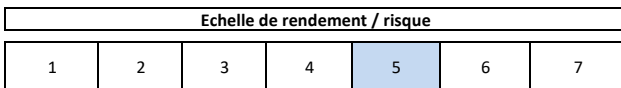
Benchmark: + 0.6 %

(70% Stoxx 600 + 30% Monétaire) (*)

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

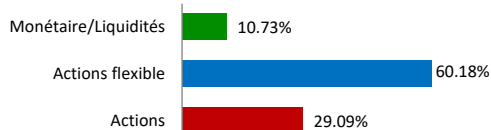
INDICATEURS DE RISQUE

	Volatilité		Perte maximale historique	Nombre de mois		Ratio de Sharpe		Bêta
	1 an	Création	depuis le 31/12/2009	Positifs	Négatifs	1 an	Création	1 an
Mandat PEA (dividendes nets réinvestis)	7.2%	11.2%	-16.8%	67.5%	32.5%	0.44	0.70	61.00%

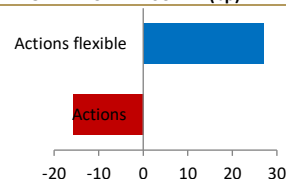


A risque plus faible rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé rendement potentiellement plus élevé

REPARTITION DU PORTEFEUILLE



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)
Actions flexibles		60.18%		
SYCOMORE PARTNERS	FR0010601906	15.22%	Sycomore A.M.	Performance supérieure à 7% annualisée
CONVICTIONS MULTIFLEX	FR0010745810	29.65%	Convictions A.M.	Surperformer le DJ Eurostoxx 50
VARENNE VALEUR	FR0007080155	15.31%	Varenne Capital	Surperformer un indice obligataire de l'Etat français
Actions		29.08%		
ODDO AVENIR EUROPE	FR0000974149	5.05%	Oddo A.M.	Surperformer l'indice HSBC Small Cap Europe
OBJECTIF RECOVERY EUROZONE	FR0011537646	9.47%	Lazard Frères Gestion	Surperformer l'eurostoxx
MONETA MULTI CAPS	FR0010298596	9.92%	Moneta AM	Surperformer l'indice CAC All Tradable
R CONVICTION EURO F	FR0010807099	4.64%	Rothschild & Cie	
Monétaire/Liquidités		10.73%		

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 PEA	0.11%	-1.57%	7.69%	-16.80%	0.43
Sycomore Partners	-0.50%	-0.24%	4.65%	-31.71%	0.10
Convictions MultiFlex	1.15%	-0.96%	8.13%	-22.95%	0.56
VARENNE VALEUR	0.05%	4.83%	6.00%	-40.02%	0.11
Oddo Avenir Europe	-1.10%	3.56%	12.19%	-62.54%	0.51
OBJECTIF RECOVERY EUROZONE	-1.14%	-10.34%	12.99%	-30.15%	0.18
DNCA INVEST-VALUE EUROPE	-1.01%	-6.61%	11.30%	-36.83%	0.27
Moneta Multi Caps	-0.19%	-1.72%	11.23%	-47.99%	0.54
R CONVICTION EURO F	0.53%	-6.43%	16.14%	-7.96%	-0.08

Source: Bloomberg, Convictions AM

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 7 ans
Devise de référence	EURO
Frais 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