

**OBJECTIF DE GESTION**

Le fonds Convictions Multifactoriels a pour objectif d'optimiser, sur la durée de placement recommandée (5 ans), le rendement d'un portefeuille constitué sur l'ensemble des classes d'actifs.

Le fonds vise une performance à long terme par une allocation diversifiée et flexible entre différentes classes d'actifs (actions, taux, devises et immobilier coté) et zones géographiques. L'analyse s'appuie sur le score établi par un modèle d'évaluation de l'ensemble des classes d'actif de l'univers de gestion.

Du fait de son objectif de gestion et au regard de la stratégie utilisée, il ne peut être fait mention d'un indicateur de référence pertinent pour ce fonds. Cependant à titre indicatif, la performance du FCP peut être comparée a posteriori à celle de l'indicateur : 50% MSCI WORLD Index + 50% JPM Morgan GBI Global.

**COMMENTAIRES DE GESTION**

Convictions MultiFactoriels affiche une performance de -1.05% au mois de juin. Le Fonds est resté très stable dans ses positions durant le mois de juin. 4 classes d'actifs ont été présentes durant tout le mois, avec des poids conséquents : les taux japonais autour de 33%, les obligations convertibles internationales autour de 25% et le monétaire entre 19% et 42%, avec un faible poids : les taux high yield américains entre 1% et 8%. Les quelques actions présentent en début de mois (moins de 14%) ont été sorties le 4 juin. Un élément important a été l'exposition au yen et à la livre sterling contre euro qui a couru le long du mois. Notons enfin durant la 2ième quinzaine du mois l'introduction des taux euroland et britanniques. Les investissements sont donc restés très prudent durant ce mois de juin.

**EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE**



AVERTISSEMENT : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour connaître l'ensemble des risques auxquels le fonds est exposé se reporter au prospectus.

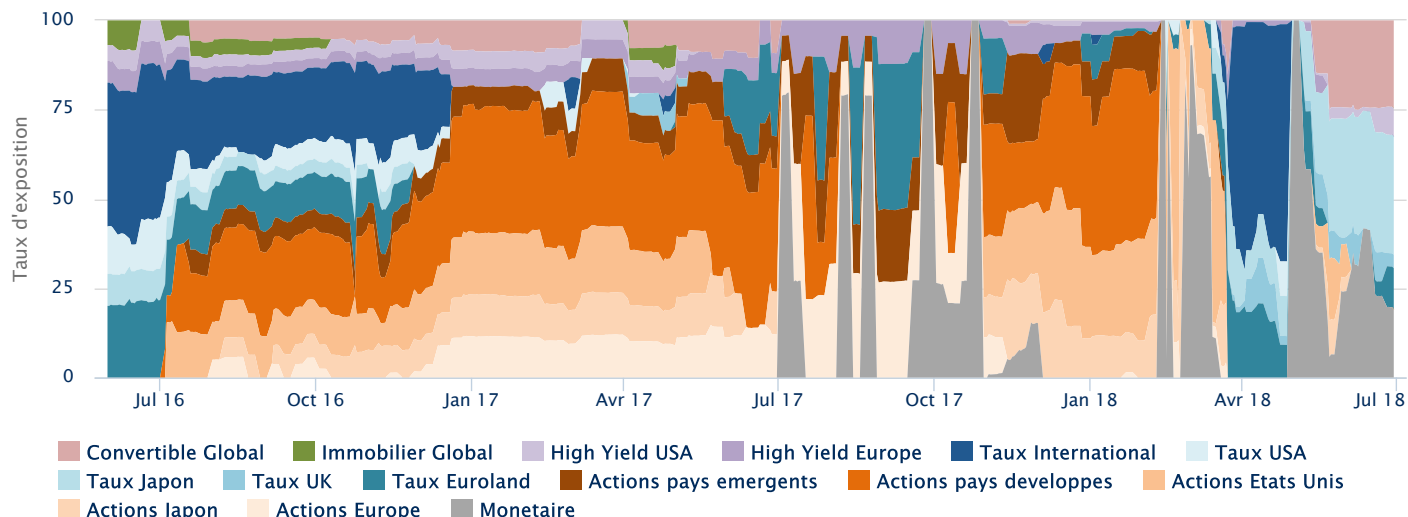
Performances													
Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct	Nov.	Déc.	YTD	
-0.20%	3.19%	0.06%	-0.33%	0.05%	2.60%	1.07%	0.04%	-0.26%	-0.32%	0.76%	0.96%	5.01%	2016
-0.20%	3.19%	0.06%	-0.33%	-0.90%	-1.30%	-0.33%	0.64%	0.43%	0.47%	0.81%	0.36%	2.88%	2017
2.42%	-6.43%	-2.60	-0.89%	0.97%	-1.05%							-7.56%	2018

**INFORMATIONS GENERALES**

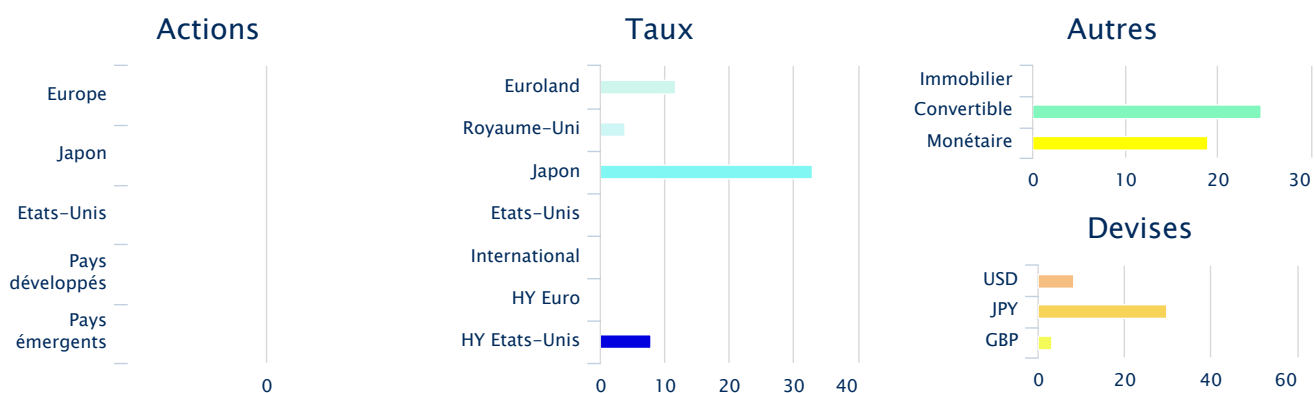
Code ISIN	FR0013139300	Indice a posteriori	50% MSCI WORLD Index+ 50% JPM Morgan GBI Global en €
Nature juridique	FCP UCITS de droit français	Affectation des résultats	Capitalisation
Durée d'investissement conseillée	5 ans	Frais de gestion financière	1.75%
Devise	Euro	Commission de superperformance	20% TTC si > 5%
Date de lancement	27 mai 2016	Commission de souscriptions/rachats	2% Max / 0%
Encours Fonds/Part	90 M / 16.62 M	Frais externe à la SGP	Application des frais réels*
Valeur Liquidative	998.73	Frais indirects	voir prospectus
Fréquence de valorisation	Quotidienne	Commissions de mouvements	voir prospectus
Centralisation/Règlement	11h00 en J/ J+2	Dépositaire	BPSS
Gérant	Pierre Hervé	Echelle de risque	4

\*dans la limite de 0,30% TTC maximum.

## EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS

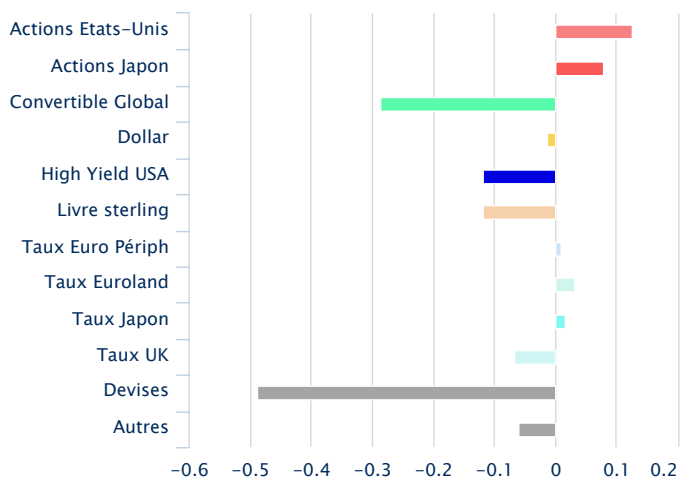


## PRINCIPALES EXPOSITIONS DU PORTEFEUILLE



## STATISTIQUES

### Contributions mensuelles à la performance



	Depuis la création	Depuis un an
Perf annualisée	-0.13%	-5.39%
Volatilité annualisée	6.52 %	6.99 %
Ratio de Sharpe	0.15	-0.72
Recul maximal	-11.25%	-11.25%
Delai de recouvrement	jours	jours

Au 29/06/2018	
Delta estimé	12.34
Sensibilité estimée	5.32
Exposition devise	41.47235

## CONTACTS

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

Les informations contenues dans ce reporting sont remises uniquement à titre d'information et ne sauraient constituer une information contractuelle ou légale. Le fonds décrit ne présente aucune garantie de capital. Le prospectus complet (AMF) du fonds est disponible sur le site [www.convictions-am.com](http://www.convictions-am.com) ou sur simple demande auprès de Convictions AM. Les OPCVM présentés ne peuvent être souscrits que dans les juridictions dans lesquelles leur commercialisation et leur promotion sont autorisées. Convictions AM conseille à toute personne intéressée de s'assurer préalablement qu'elle est juridiquement autorisée à souscrire des produits et/ou des services présentés sur ce document. 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](http://www.convictions-am.com/mentions-legales)