

UN FONDS D'ALLOCATION D'ACTIFS
 Profil Diversifié - Flexible

Objectif d'investissement

Sur un univers toutes classes d'actifs et toutes zones géographiques, la gestion vise à profiter du potentiel des marchés porteurs et à limiter les risques de perte en se désensibilisant des marchés mal orientés.

Points clés

Actif du fonds	21 830 655 €
Valeur de la part R	114,11 €
Date de création	06/11/2013
Domiciliation du fonds	France
Forme juridique	FCP
Nom de la catégorie Morningstar	EUR Flexible Allocation - Global
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Profil de risque et de rendement	1 2 3 4 5 6 7
Indice de référence	25% EuroStoxx 50 TR + 25% MSCI World TR + 50% Eonia capitalisé
Devise de référence	€
Eligibilité PEA	Non

Codes d'identification

Code ISIN	FR0011558741
Code Bloomberg	DNPCONV FP Equity

Commission et frais

Frais de gestion maximum	2,39% TTC
Frais de surperformance	Néant
Droits d'entrée maximum	5% max
Droits de sortie maximum	Néant
Souscription initiale minimum	1 part

Informations supplémentaires

Affectation des résultats	Capitalisation
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Valorisateur	BNP Paribas Securities Services
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Heure limite de souscription/rachat	12h
Règlement/Livraison	J+3 ouvrés

Les gérants

Clément INBONA
 Gérant Principal

Alexis BIENVENU
 Co-gérant

Commentaire de gestion

Dans l'esprit des investisseurs, le mois d'août est souvent perçu comme le mois de tous les dangers car le souvenir des étés 2011 et 2015 est encore vivace : la torpeur estivale s'était muée en tempête tropicale sur les marchés.

En comparaison, août 2017 s'est révélé relativement calme, même si quelques événements ont troublé les marchés : essais de missiles en Corée du Nord, difficultés politiques entre Trump et son Congrès, poursuite du renforcement de l'euro face au dollar.

Les principaux indices ont ainsi quasiment fait du sur-place : l'Euro Stoxx 50 baisse de -0.71% sur le mois, le S&P 500 de -0.28% en euros (impacté de -0.59% par la devise). Les marchés émergents profitent de ce dollar faible : leur indice progresse de 1.66% (en euros) sur le mois.

Au niveau macroéconomique, les données publiées continuent de refléter une accélération de la croissance synchronisée dans les grandes zones économiques (USA, Europe et pays Emergents). Mais la faiblesse de l'inflation contraint les banques centrales à repousser ou atténuer les mesures de normalisation monétaire, ce qui trouble les perspectives de marché.

Performances
Performances annualisées

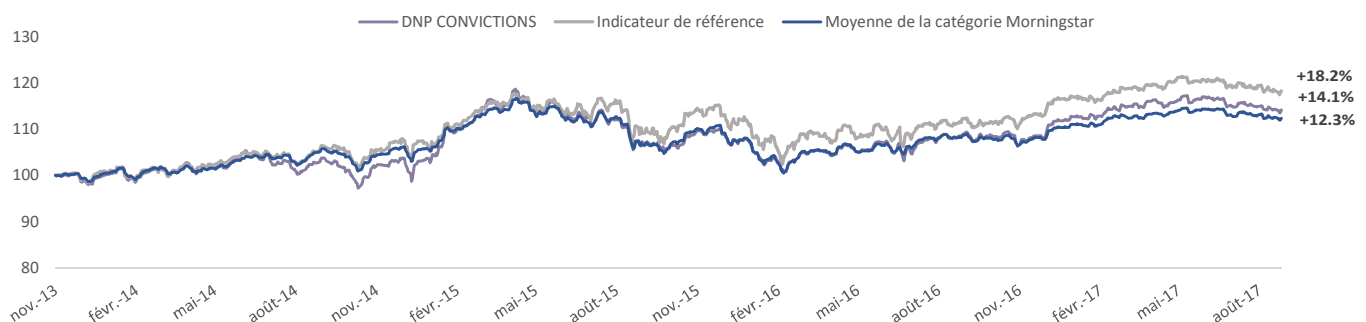
	1 mois	YTD	1 an	3 ans
Données en %	Perf	Perf	Perf. Vol.**	Perf. Vol.**
DNP CONVICTIONS	-0,67	2,04	5,21	3,60
Indicateur de référence	-0,35	1,68	6,03	4,01
Moyenne de la catégorie*	-0,51	1,84	3,75	2,30

Performances annuelles

Données en %	2016	2015	2014
DNP CONVICTIONS	3,61	4,42	3,31
Indicateur de référence	3,86	4,70	5,95
Moyenne de la catégorie*	2,10	2,18	5,31

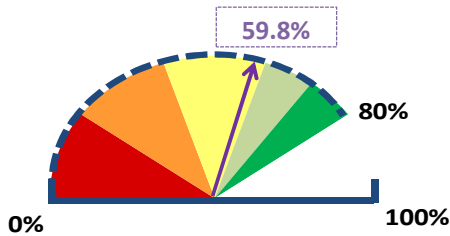
* Catégorie Morningstar : EAA OE EUR Flexible Allocation - Global (en retenant une seule part par fonds)

** Volatilité calculée sur un pas hebdomadaire

Evolution de la performance du fonds depuis création


ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

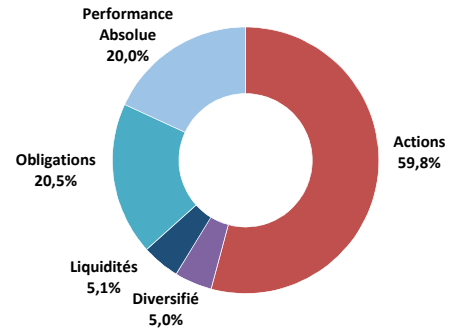
Baromètre de l'exposition* actions



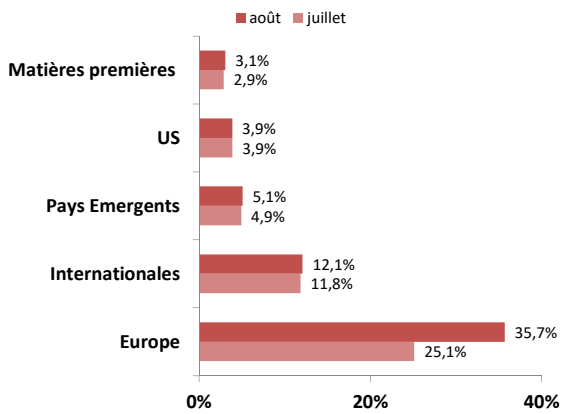
Evolution par rapport au mois précédent : ↗

* Le fonds peut être exposé à des futures sur indices et peut détenir des options afin d'augmenter ou de diminuer l'exposition aux actions.

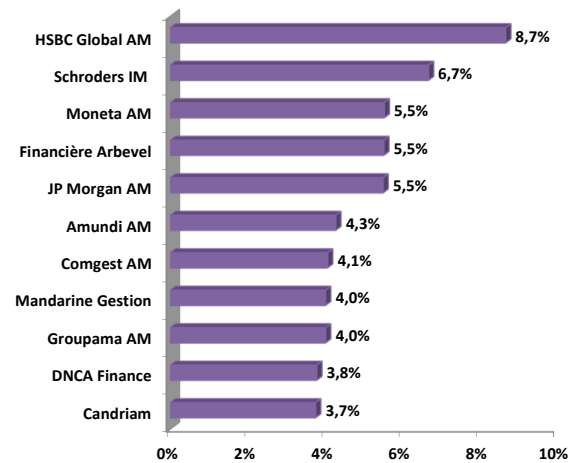
Composition : répartition par classe d'actifs



Répartition thématique de la poche actions



Répartition par société de gestion (Top 10)



5 premières lignes du portefeuille

Fonds	Catégorie	Société de gestion	Poids
Moneta Multi Caps	Actions	Moneta AM	5,5%
Pluvalca France Small Caps	Actions	Financière Arbevel	5,5%
First Eagle Amundi International Sicav	Actions	Amundi AM	4,3%
Comgest Monde	Actions	Comgest AM	4,1%
Groupama Avenir Euro	Actions	Groupama AM	4,0%

Analyse des risques

	1 an	3 ans
Volatilité du fonds	5,21	7,92
Volatilité de l'indice	5,10	8,23
Perte maximale sur 1 mois	-1,42	-4,43
Meilleure performance sur 1 mois	2,97	6,10

*Performance brute

Sources : Stamina AM, Europerformance et Bloomberg

Stamina Asset Management Société par Actions Simplifiée au capital social de 1.960.259 EUR immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le n° 491 164 612 et agréée en qualité de société de gestion de portefeuille le 3 août 2006 sous le numéro GP 06 000021. Siège social : 15/19 Avenue de Suffren 75007 Paris. Tél : 01 44 21 71 09. Ce document ne constitue pas une offre commerciale. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Les souscriptions, rachats & arbitrages d'OPCVM ne sont effectués que sur la base du dernier prospectus en vigueur, disponible sur demande auprès de Stamina AM, 15/19 Avenue de Suffren - Paris 75007. Les informations contenues dans ce document sont issues de sources considérées comme fiables. Stamina AM ne peut cependant en garantir l'exactitude ni l'exhaustivité. Photo : Fotolia.

Contributions à la performance mensuelle*

Instrument	Contribution
Portefeuille	-0,50%
Actions	-0,22%
Disponibilités et devises	-0,02%
Diversifiés	-0,02%
Obligataires	-0,03%
Performance Absolue	-0,21%