

POINTS CLÉS

UN FONDS D'ALLOCATION D'ACTIFS

Profil équilibré - Diversifié - Flexible - International

**OBJECTIF :** 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.

- Code ISIN : FR0000444002 (part R)
- Risque AMF : 4 sur une échelle de 7
- Durée de placement minimum recommandée : 5 ans
- Exposition actions : de 0 à 60%
- Classification AMF : diversifié
- Date de création : 19/08/1999 / Reprise de la gestion par Stamina AM le 24/03/2010

COMMENTAIRE DE GESTION



Alexis  
BIENVENU

Après le choc du référendum britannique fin juin, les attentes d'interventions de la part des principales banques centrales étaient élevées. La FED, la BCE, la Banque d'Angleterre et celle du Japon se sont exprimées au cours du mois de juillet. Finalement leurs communications sont toutes allées dans le même sens : « wait and see »



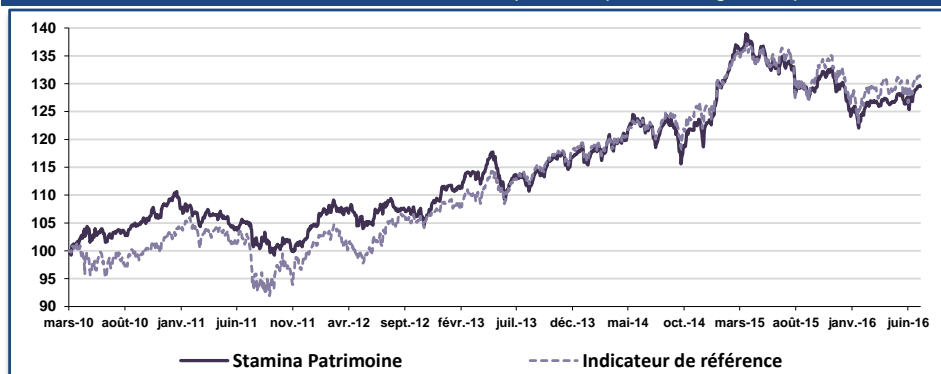
Clément  
INBONA

La Banque d'Angleterre, faute d'être en mesure de quantifier correctement l'impact du « Brexit », a opté pour le statu quo, même si elle a laissé entendre qu'une intervention en août n'était pas à exclure. La BCE a fait de même. Puis la FED a communiqué sans annoncer de relèvement de taux mais en laissant la porte ouverte d'ici la fin de l'année pour une nouvelle hausse. Enfin, la BoJ n'a pas pris de décision majeure bien que les marchés aient anticipé une intervention de sa part afin de contrecarrer la dynamique déflationniste dans laquelle le pays est empêtré depuis deux décennies.

Sur le mois, les marchés actions ont bien réagi à ces annonces et retrouvent pour la plupart leur niveau d'avant « Brexit ». Nous avons augmenté l'exposition actions du portefeuille tout en conservant des protections afin de nous prémunir en cas d'évènements inattendus, qui finissent toujours par arriver.

PERFORMANCES

Evolution du fonds depuis la reprise de la gestion par Stamina AM



Graphique au : 29/07/2016

- Reprise de la gestion par Stamina AM le 24/03/2010
- Indicateur de référence du 24/03/2010 au 05/03/2015 : 25% EuroStoxx 50 dividendes réinvestis + 25% MSCI World dividendes réinvestis + 50% Eonia capitalisé
- Indicateur de référence depuis le 06/03/2015 : 20% EuroStoxx 50 TR + 20% MSCI World TR + 60% Eonia capitalisé
- Sources : Bloomberg - Stamina AM

Performances et positionnement concurrentiel

| Données en %                   | 1 mois   |          | YTD      |          | 1 an     |          | 3 ans    |          | 5 ans |         |
|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|---------|
|                                | Perf.    | Perf.    | Perf.    | Vol.***  | Perf.    | Vol.***  | Perf.    | Vol.***  | Perf. | Vol.*** |
| <b>Stamina Patrimoine R</b>    | 1,95     | -0,47    | -3,11    | 7,24     | 14,58    | 6,48     | 23,91    | 6,42     |       |         |
| Moyenne de la catégorie*       | 2,22     | 0,03     | -3,71    | 7,44     | 10,81    | 6,27     | 13,09    | 6,33     |       |         |
| <b>Classement (quartile)**</b> | <b>3</b> | <b>3</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> |       |         |

Performance depuis la création (19/08/1999) : 50,34%

Performances annuelles

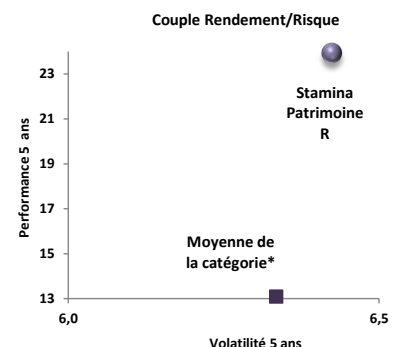
| Données en %                   | 2015     | 2014     | 2013     | 2012     | 2011     |
|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Stamina Patrimoine R</b>    | 5,61     | 5,03     | 7,55     | 6,81     | -6,35    |
| Moyenne de la catégorie*       | 1,86     | 5,43     | 6,11     | 6,17     | -8,53    |
| <b>Classement (quartile)**</b> | <b>1</b> | <b>3</b> | <b>3</b> | <b>3</b> | <b>2</b> |

\* Catégorie Morningstar : EAA OE EUR Flexible Allocation - Global

\*\* Classement des fonds par quartile (1/4) au sein de la catégorie ci-dessus

\*\*\* Volatilité calculée sur un pas mensuel

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

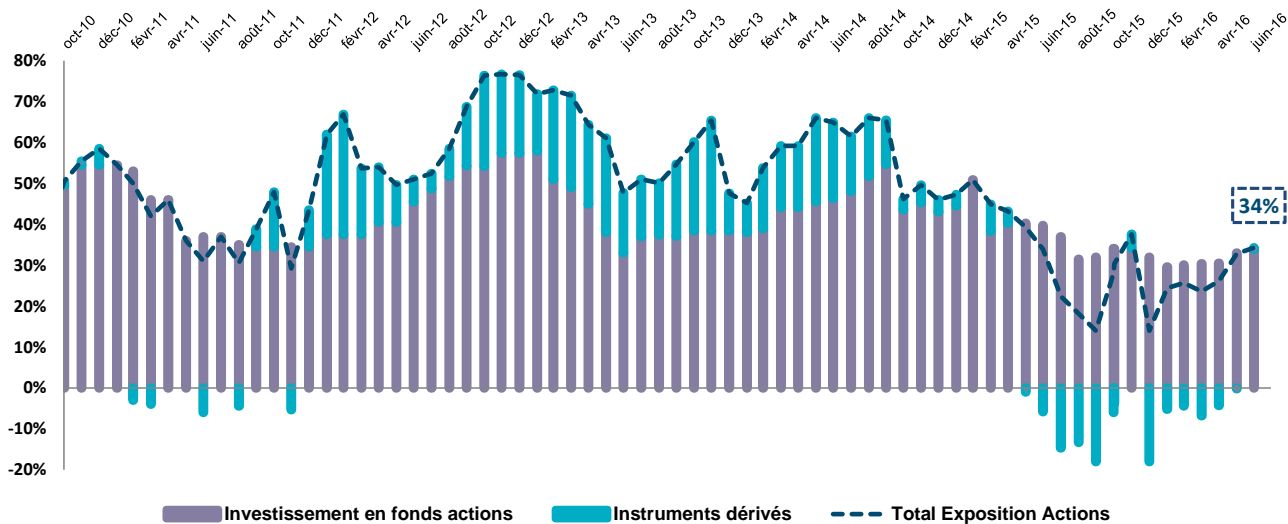


Actualisé au : 29/07/2016

Sources :  
Morningstar - Stamina AM

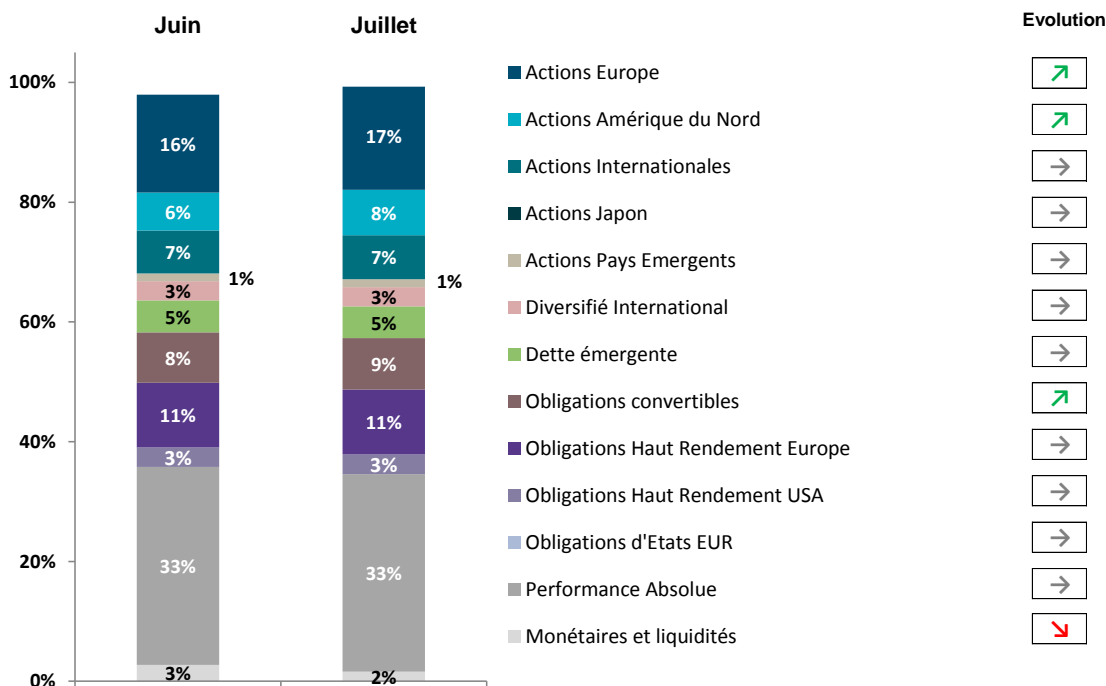
ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

Evolution du taux d'exposition actions (dérivés inclus)



Les instruments dérivés (futures et options) permettent d'augmenter l'exposition actions (supérieure à l'investissement en fonds actions) ou de la couvrir (inférieure à l'investissement en fonds actions)

Répartition du fonds par thématique (dérivés inclus)



Les poids incluent l'exposition via instruments dérivés (futures et options). Source : Stamina AM

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.