

### ORIENTATION DE GESTION

Monessor est un fonds multi-gérants dont l'objectif de gestion est d'obtenir, sur la période de référence, une performance de 4% annualisée par le biais d'une gestion discrétionnaire.

### CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN: FR0011276542

Forme juridique: FCP de droit français

Date de création: 24/09/2012

Société de gestion: Amilton Asset Management

Classification AMF: Diversifié

Dépositaire: RBC IS Bank France

Valorisation: Quotidienne

Durée de placement conseillée: 5 ans minimum

### FRAIS

Frais de gestion: 2,20% max TTC

Droits d'entrée: 2,00% max TTC

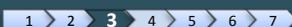
Commission de surperformance: 15% TTC au-delà d'une performance de 4% par an

### CHIFFRES CLÉS

VL au 31/01/2014: 105,69€

Actif net au 31/01/2014: 25,3M€

### PROFIL DE RISQUE



Risque plus faible ← Risque plus élevé

Rendement typiquement plus faible

Rendement typiquement plus élevé

Performance		Exposition nette			Sensibilité portefeuille	
1 mois	2014 YTD	% Actions	% Obligations	% Perf. Abs.	Actions	Taux
-0,22%	-0,22%	27,1%	32,7%	34,8%	0,26	-0,05

### PERFORMANCES GLISSANTES

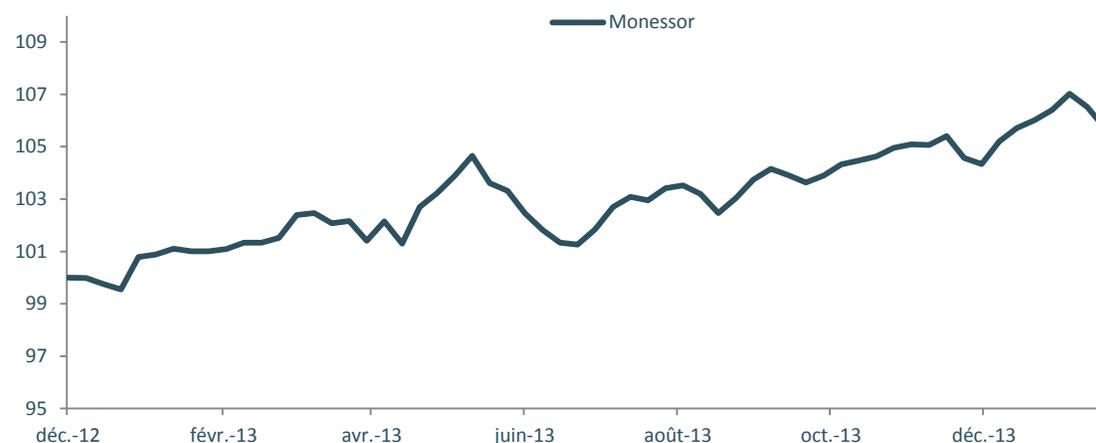
	Monessor
1 mois	-0,22%
3 mois	1,04%
6 mois	2,69%
1 an	4,66%
Depuis création	5,69%

### PERFORMANCES ANNUELLES

	Monessor
2014 YTD	-0,22%
2013	6,43%
2012*	-0,48%

\* Fonds lancé le 24/09/2012

### ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE



Source : Thomson Reuters – Graphique en base 100 – Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures

### INDICATEURS DE RISQUE

	1 an
Volatilité fonds	3,8%
% de mois positifs	75,0%
Meilleurs 3 mois	3,3%
Pires 3 mois	-1,4%

### SENSIBILITÉ HISTORIQUE

	1 an
Actions	0,13
Taux	0,10
Crédit	0,32
EUR/USD	0,05
Volatilité	-0,02

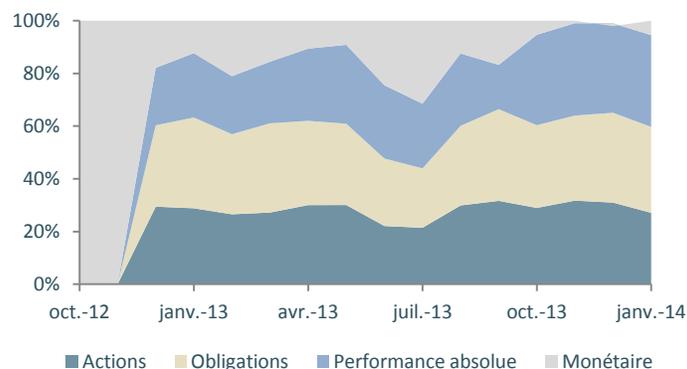
Note: base de calcul suivante : Actions – DJ Stoxx 600, Taux – Bund, Crédit – iBoxx Investment Grade, Volatilité - Vdax

### RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

Catégories	Poids
<b>Actions</b>	<b>31,2%</b>
<b>Actions - Europe</b>	<b>12,6%</b>
Echiquier Major	2,3%
Alken European Opportunities Eu1	3,4%
Amilton Conviction Europe	4,4%
BGF European Value D2 Eur	2,5%
<b>Actions - Small &amp; Mid Caps</b>	<b>5,7%</b>
Moneta Multi Caps Part C	2,6%
Amilton Small Caps	3,1%
<b>Actions - Monde</b>	<b>3,2%</b>
Valeur Intrinsèque I	3,2%
<b>Actions - US</b>	<b>6,2%</b>
Robeco US Premium Equities Dh Eur	2,3%
Nordea-1 North American All Cap Hb Eur	1,9%
Natixis US Value	2,0%
<b>Actions - Japon</b>	<b>1,8%</b>
Ishares MSCI Japan Eur Hedged	1,8%
<b>Actions - Pays Emergents</b>	<b>1,7%</b>
Gemequity I	1,7%
<b>Obligations</b>	<b>32,7%</b>
<b>Obligations - Court Terme</b>	<b>9,3%</b>
Tikehau Taux Variables A	2,9%
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Index	2,9%
Amilton Obligation Flexible	3,5%
<b>Obligations - Europe</b>	<b>8,9%</b>
LBPAM Obli Credit Part E	3,1%
R Euro Credit C	2,8%
Sunny Euro Strategic I	3,0%
<b>Obligations - Convertibles</b>	<b>2,8%</b>
Exane Ellipsis Convertibles Fund J Eur	2,8%
<b>Obligations - Haut Rendement</b>	<b>7,1%</b>
Investcore 2019 Part I	3,0%
Schelcher Prince Haut Rendement	1,9%
Epargne Global Haut Rendement 2018	2,2%
<b>Obligations - Monde</b>	<b>4,6%</b>
Amundi Funds Global Aggregate Ihe	2,2%
Templeton Global Total Return I Eur H1	2,4%
<b>Performance Absolue</b>	<b>34,8%</b>
<b>Allocation</b>	<b>17,9%</b>
Eurose Part C	2,8%
Sycomore Partners I	2,9%
Momentum I	2,5%
Amilton Global Allocation	3,9%
Arty	2,8%
M&G Optimal Income Hedge Eur	3,0%
<b>Arbitrage</b>	<b>16,9%</b>
BNY Mellon Absolute Return Eq Eur T Hdg	2,7%
DNCA Invest Miura Part I	2,9%
Blackrock European Absolute Return	2,7%
Helium Opportunités Part A	2,9%
H2O Tempo I A	2,9%
Ignis Absolute Return Government Bond Fund Part Ie	2,9%
<b>Liquidité</b>	<b>1,3%</b>
<b>Couverture</b>	
Contrat EUR/USD	-4,9%
Futures CAC 40	-4,1%

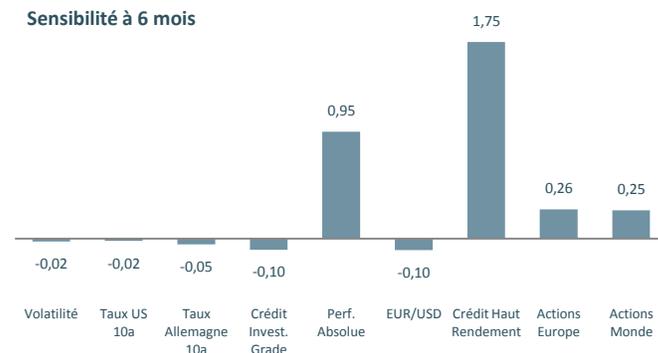
Portefeuille au 31/01/2014

### ÉVOLUTION DES EXPOSITIONS NETTES



### POSITIONNEMENT ACTUEL DU PORTEFEUILLE

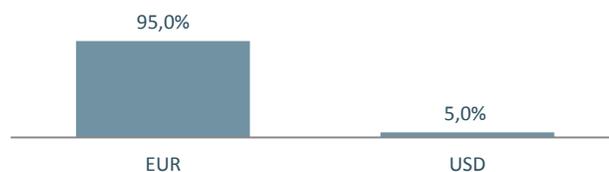
#### Sensibilité à 6 mois



### PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
-	Muzinich Enhancedyield St Eur A Acc
-	-

### EXPOSITION DEVISES



AMILTON ASSET MANAGEMENT – SGP AGRÉMENT AMF N°GP95012 (WWW.AMF-FRANCE.ORG) – 49 AVENUE FRANKLIN D. ROOSEVELT 75008 PARIS – 01 55 34 97 00 – WWW.AMILTON-AM.FR

**Avertissement :** Ce document est établi par Amilton AM. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Amilton AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Amilton AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses d'Amilton AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les informations légales concernant les OPCVM, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet [www.amilton-am.fr](http://www.amilton-am.fr). Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition.