

ALLOCATION DE LA GESTION PILOTÉE

DÉCEMBRE 2018

MARCHÉS

Les marchés ont lourdement chuté sur le mois de décembre, finissant ainsi l'année 2018 sur une note négative. En effet, les craintes d'un ralentissement de la croissance mondiale, les politiques monétaires plus restrictives des principales banques centrales, et les incertitudes sur le commerce mondial, ont entraîné les marchés développés à la baisse. Les marchés américains en dollar, ont baissé de près de 9 %, alors que les marchés de la zone euro ont fléchi de plus de 5 %. Les petites et moyennes capitalisations et les valeurs technologiques, qui avaient été les grands gagnants de ces dernières années ont particulièrement souffert dans ce contexte.

ALLOCATIONS AU 31 DÉCEMBRE 2018

ACTIONS	47,70 %		-
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	1,43 %		
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,91 %	+ 0,8 %	
AGIPI ACTIONS MONDE	8,60 %	- 1,4 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	8,00 %	- 0,6 %	
AGIPI MONDE DURABLE	2,85 %		
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,00 %	- 0,8 %	
INVESCO PAN EURO STRUC EQ F	3,73 %		
JPM US SELECT EQUITY A EUR	1,90 %		
MFS EUROPE SMALL COS A1 EUR	1,86 %		
RENAISSANCE EUROPE C	6,10 %		
SCHRODERS EURO EQUITY A	5,32 %		

Les fonds d'actions contribuent négativement à la performance. Les actions internationales et européennes terminent dans le rouge. Les valeurs technologiques continuent de souffrir particulièrement.

DIVERSIFIÉS	7,53 %		=
AGIPI AMBITION	2,99 %		
AGIPI CONVICTIONS	3,02 %		
AGIPI IMMOBILIER	1,52 %		

Les fonds diversifiés ont une performance négative sur le mois mais surperforment les actions internationales.

OBLIGATIONS	44,77 %		+
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	3,70 %		
AXA EURO CREDIT C	9,18 %		
AXA WF EURO BONDS AC	5,62 %		
AXA WF EURO CDT SHO DUR A-C	9,65 %	+ 0,6 %	
JPM EURO GOVERNMENT BOND A	8,70 %	+ 1,7 %	
ROBECO QI GBL DC DUR DH EUR	7,92 %	+ 0,9 %	

Les fonds d'obligations protègent le portefeuille avec une performance légèrement positive sur le mois.

PERFORMANCES AU 31 DÉCEMBRE 2018

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	- 3,74 %	- 7,66 %	- 7,79 %	- 7,79 %

(1) Performance nette de frais de gestion du contrat, nette des frais supplémentaires de mandat en gestion pilotée et hors prélèvements sociaux et fiscaux.

(2) Performance des supports en unités de compte uniquement, identique pour les quatre profils d'investissement Offensif, Dynamique, Équilibré et Prudent. Création des profils d'investissement Offensif, Dynamique et Équilibré au 24/04/2017.

Les chiffres cités portent sur les mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'investissement sur les supports en unités de compte présente un risque de perte en capital. Pour tous les supports en unités de compte, l'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte, et non sur leur valeur, sujette à des fluctuations à la hausse et à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers.

ADIS, Centre de gestion des contrats d'assurance AGIPI - Siège social : 12 avenue Pierre Mendès France - CS 10144 - 67312 Schiltigheim Cedex - tél. 03 90 23 90 00 - Société anonyme de courtage d'assurances au capital de 480 000 € - Filiale d'AXA France Vie - Siret 306 843 731 00069 - ORIAS 07 029 368

AGIPI - Siège social : 12 avenue Pierre Mendès France - CS 10144 - 67312 Schiltigheim Cedex - tél. 03 90 23 90 00 - Registre des Associations du tribunal d'instance de Schiltigheim - volume 21 - n° 1049 - Siren 307 146 308 000 - NAF 9499Z ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09 / ORIAS : www.orias.fr

