

ALLOCATION DE LA GESTION PILOTÉE ESG

FÉVRIER 2019

MARCHÉS

Au mois de février, les indices boursiers ont poursuivi la hausse entamée en début d'année. Les déclarations encourageantes de Donald Trump quant aux progrès des négociations commerciales sino-américaines ont insufflé un vent d'air frais sur les marchés et plaident pour la signature d'un accord dans un futur proche. En Europe, les nouvelles sont moins optimistes avec des prévisions de croissance en ralentissement et des remous provoqués par l'approche du Brexit. Néanmoins, nous ne voyons pas de signe de récession pour les principaux États de l'Union Européenne en 2019. En parallèle, la banque centrale européenne poursuit la normalisation de sa politique monétaire mais reste très attentive à l'évolution du contexte économique.

ALLOCATION AU 28 FÉVRIER 2019

SUPPORTS ACTIONS	49,15 %		+
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,52 %		
AGIPI GRANDES TENDANCES	5,46 %		
AGIPI MONDE DURABLE	7,00 %		
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	2,78 %		
AMUNDI ACTIONS USA ISR P	0,00 %		
AXA LABEL EUROPE ACT A EUR	2,97 %		
AXA WF FRM EUROZONE A-C EUR	3,11 %		
AXA WF FRM HUMA CAP A-C EUR	1,87 %		
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD EUR CAP	4,19 %		
CANDRIAM SRI EQ EMERG MARKETS	3,09 %	+ 1,90 %	
MIROVA EUROPE SUST EQ FD R	3,25 %		
RENAISSANCE EUROPE	3,58 %	- 0,52 %	
ROBECO QI GLOBAL DVLD SUST EQ	6,31 %		
SYCOMORE SÉLECTION RESP R	2,02 %		

Sur le mois, nous avons augmenté l'exposition sur le fonds Candriam SRI Equity Emerging Market et réduit légèrement notre position sur le fonds Renaissance Europe.

SUPPORTS DIVERSIFIÉS	5,78 %		=
AGIPI CONVICTIONS	2,85 %		
SYCOMORE LS OPPORTUNITIES	2,93 %		

Pas de changement sur la période pour la poche diversifiés.

SUPPORTS OBLIGAIRES	45,09 %		-
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	3,50 %		
AMUNDI CRÉDIT EURO ISR PC	3,88 %		
AXA WF EURO BONDS AC	4,78 %		
AXA WORLD EURO CDT SHO DUR A-E	8,21 %		
CANDRIAM SRI BD EU CORP C-C	6,03 %		
JPM EU GOVERNMENT BOND A	7,15 %		
MIROVA EURO SUS CP BD R EUR	4,83 %		
ROBECO QI GBL DC DUR DH EUR	6,71 %		

Mouvement non significatif sur la période au sein de la poche obligataire.

PERFORMANCES AU 28 FÉVRIER 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	2,06 %	1,26 %	5,63 %	- 2,73 %

(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 fonds sélectionnables justifient majoritairement d'une note minimale de trois globes (hors fonds investissant sur les emprunts d'États ou monétaires, non notés par Morningstar, fournisseur indépendant de notation ESG)



Les fonds surlignés ont également été récompensés par le label d'État ISR

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 - NAF 9499Z
ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09 / ORIAS : www.orias.fr

