

GESTION PILOTÉE CLER - CLEF - FAR - PAIR

RAPPORT DE GESTION MENSUEL



Cliquez sur votre profil d'investissement

PROFIL



PRUDENT

PROFIL



ÉQUILIBRÉ

PROFIL



DYNAMIQUE

PROFIL



OFFENSIF

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



MARCHÉS

Au cours du mois d'août, les chiffres économiques sont restés décevants dans la zone euro et mitigés aux Etats-Unis, mettant l'accent sur un ralentissement de la croissance économique mondiale. Les tensions sur le volet commercial opposant la Chine et les Etats-Unis ont de nouveau escaladé après l'annonce de nouveaux droits de douane de part et d'autre. Au Royaume-Uni, le clair manque de visibilité sur les modalités du Brexit a soulevé de nouvelles incertitudes. La prise de poste de Boris Johnson a augmenté fortement la probabilité d'une sortie de l'Union européenne rapide et/ou sans accord.

Sur le mois, les marchés d'actions ont globalement baissé. L'indice américain S&P 500 (en euro) est en retrait de 3,87%. L'indice Eurostoxx 50 baisse de 1,06%. La baisse la plus marquée est au Royaume-Uni (-5,1% en £). L'indice MSCI Emergents baisse de 3,87% en euros et -2,7% en monnaies locales. Sur les marchés de taux, les rendements des emprunts d'Etat baissent fortement : recul de -0,70% pour les emprunts d'Etat américains sur 10 ans et baisse à -0,70% pour les obligations gouvernementales allemandes sur 10 ans.

ALLOCATIONS A FIN AOUT 2019

Libellé actif	Poids au 26/08/2019	Écart mensuel
Actions		
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,75 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,00 %	
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	5,00 %	
RENAISSANCE EUROPE C	5,60 %	
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	1,00 %	
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	1,24 %	
AGIPI ACTIONS MONDE	9,13 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	7,00 %	
AGIPI MONDE DURABLE	3,12 %	
JPM US SELECT EQUITY A EUR	0,00 %	
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,00 %	
AGIPI INNOVATION	3,00 %	
Total Actions	43,84 %	0,00 %
Diversifiés		
AGIPI CONVICTIONS	2,99 %	
AGIPI AMBITION	1,50 %	
AGIPI IMMOBILIER	3,00 %	
Total Diversifiés	7,49 %	0,00 %
Obligations		
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	11,50 %	4,50 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	11,67 %	
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	6,00 %	-2,00 %
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	6,00 %	
AXA EURO CREDIT (C)	6,00 %	-1,00 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	7,50 %	-1,50 %
Total Obligations	48,67 %	0,00 %

Réduction de la durée au sein de la poche obligataire en réalisant quelques arbitrages : allègement de la position sur les fonds Robeco QI Dynamic et JPM Euro Government Bonds ; augmentation de l'exposition sur les fonds AGIPI Obligation Inflation

PERFORMANCES A FIN AOUT 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,90 %	4,21 %	11,00 %	2,05 %

(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 pour le profil d'investissement Prudent. Création du profil d'investissement Prudent 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 - NAF 94 99Z - ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr



MARCHÉS

Au cours du mois d'août, les chiffres économiques sont restés décevants dans la zone euro et mitigés aux Etats-Unis, mettant l'accent sur un ralentissement de la croissance économique mondiale. Les tensions sur le volet commercial opposant la Chine et les Etats-Unis ont de nouveau escaladé après l'annonce de nouveaux droits de douane de part et d'autre. Au Royaume-Uni, le clair manque de visibilité sur les modalités du Brexit a soulevé de nouvelles incertitudes. La prise de poste de Boris Johnson a augmenté fortement la probabilité d'une sortie de l'Union européenne rapide et/ou sans accord.

Sur le mois, les marchés d'actions ont globalement baissé. L'indice américain S&P 500 (en euro) est en retrait de 3,87%. L'indice Eurostoxx 50 baisse de 1,06%. La baisse la plus marquée est au Royaume-Uni (-5,1% en £). L'indice MSCI Emergents baisse de 3,87% en euros et -2,7% en monnaies locales. Sur les marchés de taux, les rendements des emprunts d'Etat baissent fortement : recul de -0,70% pour les emprunts d'Etat américains sur 10 ans et baisse à -0,70% pour les obligations gouvernementales allemandes sur 10 ans.

ALLOCATIONS A FIN AOUT 2019

Libellé actif	Poids au 26/08/2019	Écart mensuel
Actions		
AGIPI ACTIONS EUROPE	5,00 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	5,00 %	1,00 %
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	5,50 %	0,50 %
RENAISSANCE EUROPE C	8,00 %	
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	3,00 %	
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	3,00 %	
AGIPI ACTIONS MONDE	11,00 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	10,00 %	
AGIPI MONDE DURABLE	8,00 %	
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,00 %	
AGIPI INNOVATION	3,00 %	
Schroders QEP Gbl Quality	1,50 %	0,00 %
Total Actions	65,00 %	1,50 %
Obligations		
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	8,00 %	-0,50 %
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	6,00 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	5,00 %	
AXA EURO CREDIT (C)	5,00 %	-1,50 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	6,50 %	-1,00 %
Total Obligations	35,00 %	35,00 %

PERFORMANCES A FIN AOUT 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,87 %	4,52 %	11,05 %	2,10 %

(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 pour le profil d'investissement Équilibre. Création du profil d'investissement Équilibre 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 - NAF 94 99Z - ACPR - Autorité de Contrôle Prudential et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr



MARCHÉS

Au cours du mois d'août, les chiffres économiques sont restés décevants dans la zone euro et mitigés aux Etats-Unis, mettant l'accent sur un ralentissement de la croissance économique mondiale. Les tensions sur le volet commercial opposant la Chine et les Etats-Unis ont de nouveau escaladé après l'annonce de nouveaux droits de douane de part et d'autre. Au Royaume-Uni, le clair manque de visibilité sur les modalités du Brexit a soulevé de nouvelles incertitudes. La prise de poste de Boris Johnson a augmenté fortement la probabilité d'une sortie de l'Union européenne rapide et/ou sans accord.

Sur le mois, les marchés d'actions ont globalement baissé. L'indice américain S&P 500 (en euro) est en retrait de 3,87%. L'indice Eurostoxx 50 baisse de 1,06%. La baisse la plus marquée est au Royaume-Uni (-5,1% en £). L'indice MSCI Emergents baisse de 3,87% en euros et -2,7% en monnaies locales. Sur les marchés de taux, les rendements des emprunts d'Etat baissent fortement : recul de -0,70% pour les emprunts d'Etat américains sur 10 ans et baisse à -0,70% pour les obligations gouvernementales allemandes sur 10 ans.

ALLOCATIONS A FIN AOUT 2019

Libellé actif	Poids au 26/08/2019	Écart mensuel
Actions		
AGIPI ACTIONS EUROPE	5,00 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	5,00 %	1,00 %
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	5,50 %	0,50 %
RENAISSANCE EUROPE C	8,00 %	
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	3,00 %	
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	3,00 %	
AGIPI ACTIONS MONDE	11,00 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	10,00 %	
AGIPI MONDE DURABLE	8,00 %	
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,00 %	
AGIPI INNOVATION	3,00 %	
Schroders QEP Gbl Quality	1,50 %	0,00 %
Total Actions	65,00 %	1,50 %
Obligations		
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	8,00 %	-0,50 %
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	6,00 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	5,00 %	
AXA EURO CREDIT (C)	5,00 %	-1,50 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	6,50 %	-1,00 %
Total Obligations	35,00 %	35,00 %

PERFORMANCES A FIN AOUT 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,87 %	4,52 %	11,05 %	2,10 %

(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 pour le profil d'investissement Dynamique. Création du profil d'investissement Dynamique 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 - NAF 94 99Z - ACPR - Autorité de Contrôle Prudential et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr



MARCHÉS

Au cours du mois d'août, les chiffres économiques sont restés décevants dans la zone euro et mitigés aux Etats-Unis, mettant l'accent sur un ralentissement de la croissance économique mondiale. Les tensions sur le volet commercial opposant la Chine et les Etats-Unis ont de nouveau escaladé après l'annonce de nouveaux droits de douane de part et d'autre. Au Royaume-Uni, le clair manque de visibilité sur les modalités du Brexit a soulevé de nouvelles incertitudes. La prise de poste de Boris Johnson a augmenté fortement la probabilité d'une sortie de l'Union européenne rapide et/ou sans accord.

Sur le mois, les marchés d'actions ont globalement baissé. L'indice américain S&P 500 (en euro) est en retrait de 3,87%. L'indice Eurostoxx 50 baisse de 1,06%. La baisse la plus marquée est au Royaume-Uni (-5,1% en £). L'indice MSCI Emergents baisse de 3,87% en euros et -2,7% en monnaies locales. Sur les marchés de taux, les rendements des emprunts d'Etat baissent fortement : recul de -0,70% pour les emprunts d'Etat américains sur 10 ans et baisse à -0,70% pour les obligations gouvernementales allemandes sur 10 ans.

ALLOCATIONS A FIN AOUT 2019

Libellé actif	Poids au 26/08/2019	Écart mensuel
Actions		
AGIPI ACTIONS EUROPE	7,00 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	5,00 %	0,50 %
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	6,50 %	1,00 %
RENAISSANCE EUROPE C	9,00 %	
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	3,00 %	
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	4,00 %	1,00 %
AGIPI ACTIONS MONDE	12,00 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	12,00 %	
AGIPI MONDE DURABLE	8,50 %	
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,50 %	
AGIPI INNOVATION	3,00 %	
Schroders QEP Gbl Quality	2,50 %	2,50 %
Total Actions	75,00 %	5,00 %
Obligations		
AXA WF European High Yield Bonds	4,00 %	
AXA WF US High Yield Bonds	6,00 %	
AB Global High Yield	0,00 %	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	2,50 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	4,00 %	-2,00 %
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	2,00 %	-0,50 %
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	2,00 %	
AXA EURO CREDIT (C)	2,00 %	-1,50 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	2,50 %	-1,00 %
Total Obligations	25,00 %	2,50 %

PERFORMANCES A FIN AOUT 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,72 %	4,29 %	10,51 %	1,60 %

(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 pour le profil d'investissement Offensif. Création du profil d'investissement Offensif 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 - NAF 94 99Z - ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr

