

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



AVRIL 2019

MARCHÉS

L'ensemble des marchés ont continué de progresser en avril. Les marchés américains ont notamment été portés par une accélération de la croissance US au premier trimestre 2019, à +3,2% en rythme annualisé. Cette accélération de la croissance des Etats-Unis s'explique par plusieurs facteurs, en partie temporaires, dont une forte augmentation des exportations ainsi que des stocks. Du côté des banques centrales, la Fed a décidé de ne pas changer sa position, et donc à ne procéder à aucun relèvement de taux directeurs cette année. De même, la BCE s'est montrée accommodante dans ses déclarations.

En Chine, le gouvernement a indiqué avoir enregistré une croissance de +6,4 % au premier trimestre 2019 (donnée en glissement annuel), plaidant ainsi pour une résistance de l'économie.

ALLOCATIONS AU 25 AVRIL 2019

Libellé actif

Poids au 25/04/2019

Actions	
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,57 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,09 %
INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	4,04 %
RENAISSANCE EUROPE C	4,61 %
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	2,02 %
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	2,90 %
AGIPI ACTIONS MONDE	8,31 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	8,00 %
AGIPI MONDE DURABLE	3,12 %
JPM US SELECT EQUITY A EUR	0,00 %
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,00 %
AGIPI INNOVATION	3,00 %
Total Actions	44,66 %
Diversifiés	
AGIPI CONVICTIONS	2,93 %
AGIPI AMBITION	2,99 %
AGIPI IMMOBILIER	1,53 %
Total Diversifiés	7,45 %
Obligations	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,98 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	10,67 %
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	7,57 %
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	6,36 %
AXA EURO CREDIT (C)	8,80 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	9,51 %
Total Obligations	47,89 %

PERFORMANCES AU 30 AVRIL 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	1,68 %	5,17 %	9,12 %	1,33 %

(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



AVRIL 2019

MARCHÉS

L'ensemble des marchés ont continué de progresser en avril. Les marchés américains ont notamment été portés par une accélération de la croissance US au premier trimestre 2019, à +3,2% en rythme annualisé. Cette accélération de la croissance des Etats-Unis s'explique par plusieurs facteurs, en partie temporaires, dont une forte augmentation des exportations ainsi que des stocks. Du côté des banques centrales, la Fed a décidé de ne pas changer sa position, et donc à ne procéder à aucun relèvement de taux directeurs cette année. De même, la BCE s'est montrée accommodante dans ses déclarations.

En Chine, le gouvernement a indiqué avoir enregistré une croissance de +6,4 % au premier trimestre 2019 (donnée en glissement annuel), plaidant ainsi pour une résistance de l'économie.

ALLOCATIONS AU 25 AVRIL 2019

Libellé actif

Poids au 25/04/2019

Actions	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,00 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,00 %
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	5,00 %
RENAISSANCE EUROPE C	5,50 %
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	3,00 %
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	3,00 %
AGIPI INNOVATION	3,00 %
AGIPI MONDE DURABLE	6,00 %
AGIPI ACTIONS MONDE	9,50 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,00 %
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,00 %
Total Actions	53,00 %
Obligations	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	5,50 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	10,50 %
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	8,00 %
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	5,50 %
AXA EURO CREDIT (C)	8,50 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	9,00 %
Total Obligations	47,00 %

PERFORMANCES AU 30 AVRIL 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	1,68 %	5,17 %	9,12 %	1,33 %

(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 Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr



AVRIL 2019

MARCHÉS

L'ensemble des marchés ont continué de progresser en avril. Les marchés américains ont notamment été portés par une accélération de la croissance US au premier trimestre 2019, à +3,2% en rythme annualisé. Cette accélération de la croissance des Etats-Unis s'explique par plusieurs facteurs, en partie temporaires, dont une forte augmentation des exportations ainsi que des stocks. Du côté des banques centrales, la Fed a décidé de ne pas changer sa position, et donc à ne procéder à aucun relèvement de taux directeurs cette année. De même, la BCE s'est montrée accommodante dans ses déclarations.

En Chine, le gouvernement a indiqué avoir enregistré une croissance de +6,4 % au premier trimestre 2019 (donnée en glissement annuel), plaidant ainsi pour une résistance de l'économie.

ALLOCATIONS AU 25 AVRIL 2019

Libellé actif

Poids au 25/04/2019

Actions	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,00 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,00 %
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	5,00 %
RENAISSANCE EUROPE C	5,50 %
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	3,00 %
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	3,00 %
AGIPI INNOVATION	3,00 %
AGIPI MONDE DURABLE	6,00 %
AGIPI ACTIONS MONDE	9,50 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,00 %
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,00 %
Total Actions	53,00 %
Obligations	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	5,50 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	10,50 %
ROBEQO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	8,00 %
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	5,50 %
AXA EURO CREDIT (C)	8,50 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	9,00 %
Total Obligations	47,00 %

PERFORMANCES AU 30 AVRIL 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	1,68 %	5,17 %	9,12 %	1,33 %

(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 Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr





ALLOCATION DE LA GESTION PILOTÉE

AVRIL 2019

MARCHÉS

L'ensemble des marchés ont continué de progresser en avril. Les marchés américains ont notamment été portés par une accélération de la croissance US au premier trimestre 2019, à +3,2% en rythme annualisé. Cette accélération de la croissance des Etats-Unis s'explique par plusieurs facteurs, en partie temporaires, dont une forte augmentation des exportations ainsi que des stocks. Du côté des banques centrales, la Fed a décidé de ne pas changer sa position, et donc à ne procéder à aucun relèvement de taux directeurs cette année. De même, la BCE s'est montrée accommodante dans ses déclarations.

En Chine, le gouvernement a indiqué avoir enregistré une croissance de +6,4 % au premier trimestre 2019 (donnée en glissement annuel), plaidant ainsi pour une résistance de l'économie.

ALLOCATIONS AU 25 AVRIL 2019

Libellé actif

Poids au 25/04/2019

Actions	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,00 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,50 %
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F	5,00 %
RENAISSANCE EUROPE C	6,00 %
MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP	3,00 %
SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP	3,00 %
AGIPI INNOVATION	3,00 %
AGIPI MONDE DURABLE	6,00 %
AGIPI ACTIONS MONDE	9,50 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,50 %
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	2,50 %
Total Actions	55,00 %
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	3,00 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	8,00 %
ROBEQO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	6,00 %
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	4,25 %
AXA EURO CREDIT (C)	7,00 %
JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR	6,75 %
Total Obligations	45,00 %

PERFORMANCES AU 30 AVRIL 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FOND) ⁽²⁾	1,68 %	5,17 %	9,12 %	1,33 %

(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

