

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

L'ensemble des indices boursiers a enregistré des prises de bénéfices après la forte hausse des premiers mois de l'année. Tous les regards sont tournés vers le conflit commercial sino-américain qui a rapidement pris de l'ampleur lorsque les Etats-Unis ont mis sur liste noire la compagnie « Huawei », premier acteur chinois de la télécommunication et de la fabrication de smartphone. Cette escalade de tensions a engendré une baisse globale des marchés qui avaient montré des signes de faiblesse avec des chiffres économiques un peu moins solides aux Etats-Unis. Elément plus positif, les banques centrales ont réaffirmé leur volonté de soutenir la croissance économique par de nouvelles mesures si l'activité économique montrait de nouveaux signes de ralentissement.

ALLOCATIONS AU 24 MAI 2019

| Libellé actif | Poids au 24/05/2019 | Écart mensuel | |
|--|------------------------|----------------|---|
| Actions | | | |
| AGIPI ACTIONS EUROPE | 3,00 % | -0,57 % | |
| AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P | 3,00 % | | |
| INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F | 4,04 % | | |
| RENAISSANCE EUROPE C | 4,60 % | | |
| MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP | 1,00 % | -1,02 % | |
| SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP | 1,00 % | -1,90 % | Réduction du risque via les actions européennes au profit des obligations de bonne qualité |
| AGIPI ACTIONS MONDE | 8,31 % | | |
| AGIPI GRANDES TENDANCES | 7,00 % | -1,00 % | |
| AGIPI MONDE DURABLE | 3,12 % | | |
| JPM US SELECT EQUITY A EUR | 0,00 % | | |
| AGIPI ACTIONS EMERGENTS | 2,00 % | | |
| AGIPI INNOVATION | 3,00 % | | |
| Total Actions | 40,07 % | -4,59 % | |
| Diversifiés | | | |
| AGIPI CONVICTIONS | 2,99 % | | |
| AGIPI AMBITION | 1,50 % | -1,49 % | |
| AGIPI IMMOBILIER | 3,00 % | 1,47 % | Arbitrage entre le fonds Ambition et le fonds Immobilier pour un profil plus prudent |
| Total Diversifiés | 7,49 % | | |
| Obligations | | | |
| AGIPI OBLIGATIONS INFLATION | 4,98 % | | |
| AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E | 10,67 % | | |
| ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR | 11,00 % | 3,43 % | |
| AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP | 6,36 % | | |
| AXA EURO CREDIT (C) | 8,80 % | | |
| JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR | 10,63 % | 1,12 % | Augmentation de l'exposition obligataire américaine par l'intermédiaire de fonds d'obligations internationales. |
| Total Obligations | 52,44 % | 4,55 % | |

PERFORMANCES AU 31 MAI 2019

| PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾ | Sur 1 mois | Sur 3 mois | YTD | 1 an |
|--|---------------|---------------|--------|---------|
| Gestion pilotée (hors FOND) ⁽²⁾ | -2,38 % | 0,85 % | 6,52 % | -2,00 % |

(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

L'ensemble des indices boursiers a enregistré des prises de bénéfices après la forte hausse des premiers mois de l'année. Tous les regards sont tournés vers le conflit commercial sino-américain qui a rapidement pris de l'ampleur lorsque les Etats-Unis ont mis sur liste noire la compagnie « Huawei », premier acteur chinois de la télécommunication et de la fabrication de smartphone. Cette escalade de tensions a engendré une baisse globale des marchés qui avaient montré des signes de faiblesse avec des chiffres économiques un peu moins solides aux Etats-Unis. Élément plus positif, les banques centrales ont réaffirmé leur volonté de soutenir la croissance économique par de nouvelles mesures si l'activité économique montrait de nouveaux signes de ralentissement.

ALLOCATIONS AU 24 MAI 2019

| Libellé actif | Poids au 24/05/2019 | Écart mensuel |
|--|------------------------|----------------|
| Actions | | |
| AGIPI ACTIONS EUROPE | 4,50 % | 0,50 % |
| AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P | 3,00 % | |
| INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F | 5,00 % | |
| RENAISSANCE EUROPE C | 6,50 % | 1,00 % |
| MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP | 3,00 % | |
| SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP | 3,00 % | |
| AGIPI INNOVATION | 3,00 % | |
| AGIPI MONDE DURABLE | 7,00 % | 1,00 % |
| AGIPI ACTIONS MONDE | 9,50 % | |
| AGIPI GRANDES TENDANCES | 9,50 % | 0,50 % |
| AGIPI ACTIONS EMERGENTS | 2,00 % | |
| Total Actions | 56,00 % | 3,00 % |
| Obligations | | |
| AGIPI OBLIGATIONS INFLATION | 5,00 % | -0,50 % |
| AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E | 9,50 % | -1,00 % |
| ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR | 8,00 % | |
| AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP | 5,00 % | -0,50 % |
| AXA EURO CREDIT (C) | 8,00 % | -0,50 % |
| JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR | 8,50 % | |
| Total Obligations | 44,00 % | -3,00 % |

PERFORMANCES AU 31 MAI 2019

| PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾ | Sur 1 mois | Sur 3 mois | YTD | 1 an |
|--|---------------|---------------|--------|---------|
| Gestion pilotée (hors FOND) ⁽²⁾ | -2,63 % | 0,60 % | 6,25 % | -2,25 % |

(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



MARCHÉS

L'ensemble des indices boursiers a enregistré des prises de bénéfices après la forte hausse des premiers mois de l'année. Tous les regards sont tournés vers le conflit commercial sino-américain qui a rapidement pris de l'ampleur lorsque les Etats-Unis ont mis sur liste noire la compagnie « Huawei », premier acteur chinois de la télécommunication et de la fabrication de smartphone. Cette escalade de tensions a engendré une baisse globale des marchés qui avaient montré des signes de faiblesse avec des chiffres économiques un peu moins solides aux Etats-Unis. Élément plus positif, les banques centrales ont réaffirmé leur volonté de soutenir la croissance économique par de nouvelles mesures si l'activité économique montrait de nouveaux signes de ralentissement.

ALLOCATIONS AU 24 MAI 2019

| Libellé actif | Poids au 24/05/2019 | Écart mensuel |
|--|------------------------|----------------|
| Actions | | |
| AGIPI ACTIONS EUROPE | 4,50 % | 0,50 % |
| AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P | 3,00 % | |
| INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F | 5,00 % | |
| RENAISSANCE EUROPE C | 6,50 % | 1,00 % |
| MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP | 3,00 % | |
| SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP | 3,00 % | |
| AGIPI INNOVATION | 3,00 % | |
| AGIPI MONDE DURABLE | 7,00 % | 1,00 % |
| AGIPI ACTIONS MONDE | 9,50 % | |
| AGIPI GRANDES TENDANCES | 9,50 % | 0,50 % |
| AGIPI ACTIONS EMERGENTS | 2,00 % | |
| Total Actions | 56,00 % | 3,00 % |
| Obligations | | |
| AGIPI OBLIGATIONS INFLATION | 5,00 % | -0,50 % |
| AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E | 9,50 % | -1,00 % |
| ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR | 8,00 % | |
| AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP | 5,00 % | -0,50 % |
| AXA EURO CREDIT (C) | 8,00 % | -0,50 % |
| JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR | 8,50 % | |
| Total Obligations | 44,00 % | -3,00 % |

PERFORMANCES AU 31 MAI 2019

| PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾ | Sur 1 mois | Sur 3 mois | YTD | 1 an |
|---|---------------|---------------|--------|---------|
| Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾ | -2,63 % | 0,60 % | 6,25 % | -2,25 % |

(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



MARCHÉS

L'ensemble des indices boursiers a enregistré des prises de bénéfices après la forte hausse des premiers mois de l'année. Tous les regards sont tournés vers le conflit commercial sino-américain qui a rapidement pris de l'ampleur lorsque les Etats-Unis ont mis sur liste noire la compagnie « Huawei », premier acteur chinois de la télécommunication et de la fabrication de smartphone. Cette escalade de tensions a engendré une baisse globale des marchés qui avaient montré des signes de faiblesse avec des chiffres économiques un peu moins solides aux Etats-Unis. Élément plus positif, les banques centrales ont réaffirmé leur volonté de soutenir la croissance économique par de nouvelles mesures si l'activité économique montrait de nouveaux signes de ralentissement.

ALLOCATIONS AU 24 MAI 2019

| Libellé actif | Poids au 24/05/2019 | Écart mensuel |
|--|------------------------|----------------|
| Actions | | |
| AGIPI ACTIONS EUROPE | 5,00 % | 1,00 % |
| AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P | 3,50 % | |
| INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY F | 5,00 % | |
| RENAISSANCE EUROPE C | 7,50 % | 1,50 % |
| MFS MERIDIAN FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP | 3,00 % | |
| SCHRODER ISF EURO EQUITY A CAP | 3,00 % | |
| AGIPI INNOVATION | 3,00 % | |
| AGIPI MONDE DURABLE | 6,50 % | 0,50 % |
| AGIPI ACTIONS MONDE | 10,50 % | 1,00 % |
| AGIPI GRANDES TENDANCES | 10,50 % | 1,00 % |
| AGIPI ACTIONS EMERGENTS | 2,50 % | |
| Total Actions | 60,00 % | 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 | 3,00 % | |
| AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E | 7,00 % | -1,00 % |
| ROBEQO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR | 5,00 % | -1,00 % |
| AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP | 3,25 % | -1,00 % |
| AXA EURO CREDIT (C) | 6,00 % | -1,00 % |
| JPMORGAN EURO GOVERNMENT BOND FUND A EUR | 5,75 % | -1,00 % |
| Total Obligations | 40,00 % | -5,00 % |

PERFORMANCES AU 31 MAI 2019

| PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾ | Sur 1 mois | Sur 3 mois | YTD | 1 an |
|---|---------------|---------------|--------|---------|
| Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾ | -2,89 % | 0,33 % | 5,96 % | -2,51 % |

(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

