

GESTION PILOTÉE OPTION ESG*

CLER - CLEF - FAR Madelin - PAIR

RAPPORT DE GESTION MENSUEL



Cliquez sur votre profil d'investissement

PROFIL



PRUDENT

PROFIL



ÉQUILIBRÉ

PROFIL



DYNAMIQUE

PROFIL



OFFENSIF

* 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)



Découvrez
notre
Flash infos
ESG

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



DECEMBRE 2019

MARCHÉS

Les marchés ont terminé en hausse sur le mois de décembre, finissant ainsi l'année 2019 sur une note positive. En effet, les Bourses ont été rassurées par l'annonce d'un accord commercial sino-américain et le résultat des élections britanniques, qui a permis la constitution d'un gouvernement disposant d'une majorité et pouvant négocier avec l'Union européenne les modalités du Brexit. Les perspectives de croissance de l'économie et des résultats des entreprises restent faibles pour 2020 mais avec une liquidité abondante, des Banques centrales plutôt accommodantes et des primes de risque qui pourraient continuer à se détendre. Le S&P 500, indice représentatif du marché d'actions américains, a progressé de 2,86% en dollars sur le mois alors que les actions de la zone euro (représentées par l'indice Eurostoxx 50) se sont appréciées de 1,12%. Enfin, les taux longs ont logiquement corrigé à la hausse : les taux des emprunts d'Etat américains à 10 ans sont passés de 1,78% à 1,92% et ceux de leurs homologues allemands de -0,36% à -0,18%.

ALLOCATIONS A FIN DECEMBRE 2019

Libellé actif	Poids au 23/12/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	0,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	6,50 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	5,00 %	
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	6,00 %	
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	0,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	0,00 %	
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	1,54 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	5,25 %	
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	0,00 %	-5,90 %
AGIPI MONDE DURABLE	9,00 %	2,00 %
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	6,60 %	2,60 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	6,00 %	1,30 %
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,00 %	
Total Actions	47,89 %	
Diversifiés		
AGIPI CONVICTIONS	2,83 %	
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	2,50 %	
Total Diversifiés	5,33 %	
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	5,00 %	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	10,00 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	4,80 %	
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	2,48 %	-2,00 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	4,50 %	
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	3,00 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	6,00 %	2,00 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	11,00 %	
Total Obligations	46,78 %	

Nous avons procédé à un ajustement au sein de la poche action internationale en vendant le fonds Robeco QI Global afin de renforcer les autres fonds de la zone.

Nous avons arbitré légèrement le fonds JPM Euro Government Bond vers le fonds Mirova Euro Green Bonds

PERFORMANCES A FIN DECEMBRE 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,60 %	1,72 %	13,54 %	13,54 %

(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 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 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



DECEMBRE 2019

MARCHÉS

Les marchés ont terminé en hausse sur le mois de décembre, finissant ainsi l'année 2019 sur une note positive. En effet, les Bourses ont été rassurées par l'annonce d'un accord commercial sino-américain et le résultat des élections britanniques, qui a permis la constitution d'un gouvernement disposant d'une majorité et pouvant négocier avec l'Union européenne les modalités du Brexit. Les perspectives de croissance de l'économie et des résultats des entreprises restent faibles pour 2020 mais avec une liquidité abondante, des Banques centrales plutôt accommodantes et des primes de risque qui pourraient continuer à se détendre. Le S&P 500, indice représentatif du marché d'actions américains, a progressé de 2,86% en dollars sur le mois alors que les actions de la zone euro (représentées par l'indice Eurostoxx 50) se sont appréciées de 1,12%. Enfin, les taux longs ont logiquement corrigé à la hausse : les taux des emprunts d'Etat américains à 10 ans sont passés de 1,78% à 1,92% et ceux de leurs homologues allemands de -0,36% à -0,18%.

ALLOCATIONS A FIN DECEMBRE 2019

Libellé actif	Poids au 23/12/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	0,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	10,00 %	2,00 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	9,00 %	2,00 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	9,00 %	2,00 %
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	0,00 %	-6,00 %
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	8,00 %	3,00 %
AGIPI ACTIONS MONDE	9,00 %	9,00 %
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	0,00 %	-9,50 %
AGIPI MONDE DURABLE	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	9,00 %	1,00 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,50 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	3,50 %	1,50 %
Total Actions	80,00 %	5,00 %
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	2,00 %	-1,00 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,00 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	3,00 %	
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	0,00 %	-4,00 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	0,00 %	-1,00 %
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	2,00 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	3,00 %	1,00 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	6,00 %	
Total Obligations	20,00 %	-5,00 %

PERFORMANCES A FIN DECEMBRE 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,94 %	3,08 %	15,70 %	15,70 %

(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 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 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



DECEMBRE 2019

MARCHÉS

Les marchés ont terminé en hausse sur le mois de décembre, finissant ainsi l'année 2019 sur une note positive. En effet, les Bourses ont été rassurées par l'annonce d'un accord commercial sino-américain et le résultat des élections britanniques, qui a permis la constitution d'un gouvernement disposant d'une majorité et pouvant négocier avec l'Union européenne les modalités du Brexit. Les perspectives de croissance de l'économie et des résultats des entreprises restent faibles pour 2020 mais avec une liquidité abondante, des Banques centrales plutôt accommodantes et des primes de risque qui pourraient continuer à se détendre. Le S&P 500, indice représentatif du marché d'actions américains, a progressé de 2,86% en dollars sur le mois alors que les actions de la zone euro (représentées par l'indice Eurostoxx 50) se sont appréciées de 1,12%. Enfin, les taux longs ont logiquement corrigé à la hausse : les taux des emprunts d'Etat américains à 10 ans sont passés de 1,78% à 1,92% et ceux de leurs homologues allemands de -0,36% à -0,18%.

ALLOCATIONS A FIN DECEMBRE 2019

Libellé actif	Poids au 23/12/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	0,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	10,00 %	2,00 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	9,00 %	2,00 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	9,00 %	2,00 %
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	0,00 %	-6,00 %
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	8,00 %	3,00 %
AGIPI ACTIONS MONDE	9,00 %	9,00 %
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	0,00 %	-9,50 %
AGIPI MONDE DURABLE	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	9,00 %	1,00 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,50 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	3,50 %	1,50 %
Total Actions	80,00 %	5,00 %
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	2,00 %	-1,00 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,00 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	3,00 %	
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	0,00 %	-4,00 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	0,00 %	-1,00 %
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	2,00 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	3,00 %	1,00 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	6,00 %	
Total Obligations	20,00 %	-5,00 %

PERFORMANCES A FIN DECEMBRE 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,94 %	3,08 %	15,70 %	15,70 %

(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 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 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



DECEMBRE 2019

MARCHÉS

Les marchés ont terminé en hausse sur le mois de décembre, finissant ainsi l'année 2019 sur une note positive. En effet, les Bourses ont été rassurées par l'annonce d'un accord commercial sino-américain et le résultat des élections britanniques, qui a permis la constitution d'un gouvernement disposant d'une majorité et pouvant négocier avec l'Union européenne les modalités du Brexit. Les perspectives de croissance de l'économie et des résultats des entreprises restent faibles pour 2020 mais avec une liquidité abondante, des Banques centrales plutôt accommodantes et des primes de risque qui pourraient continuer à se détendre. Le S&P 500, indice représentatif du marché d'actions américains, a progressé de 2,86% en dollars sur le mois alors que les actions de la zone euro (représentées par l'indice Eurostoxx 50) se sont appréciées de 1,12%. Enfin, les taux longs ont logiquement corrigé à la hausse : les taux des emprunts d'Etat américains à 10 ans sont passés de 1,78% à 1,92% et ceux de leurs homologues allemands de -0,36% à -0,18%.

ALLOCATIONS A FIN DECEMBRE 2019

Libellé actif	Poids au 23/12/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	0,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	10,50 %	1,50 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	10,00 %	1,00 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	10,00 %	2,50 %
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,50 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	0,00 %	-8,00 %
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	10,00 %	4,00 %
AGIPI ACTIONS MONDE	7,50 %	0,00 %
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	0,00 %	-11,00 %
AGIPI MONDE DURABLE	10,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	11,50 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	11,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	5,00 %	2,50 %
Total Actions	90,00 %	-7,50 %
Obligations		
AXA WF European High Yield Bonds	6,00 %	
AXA WF US High Yield Bonds	4,00 %	
AB Global High Yield	0,00 %	
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	0,00 %	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	0,00 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	0,00 %	
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	0,00 %	
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	0,00 %	
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	0,00 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	0,00 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	0,00 %	
Total Obligations	10,00 %	0,00 %

PERFORMANCES A FIN DECEMBRE 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	1,34 %	4,28 %	17,07 %	17,07 %

(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 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 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



Investissement responsable et finance durable

FLASH INFOS AGIPI - Décembre 2019



Le 11 décembre 2019, la présidente de la Commission européenne, Ursula Von der Leyen, dévoilait le « Green deal », un programme qui prévoit de faire de l'Europe le 1^{er} continent neutre sur le plan climatique d'ici à 2050.



Ce Green deal est la mesure phare de la COP25, la conférence mondiale sur le climat qui s'est achevée le 15 décembre 2019 après 2 semaines de négociations entre les pays signataires de la convention-cadre de l'ONU pour limiter le réchauffement climatique.



Ce pacte est « notre nouvelle stratégie de croissance » qui « nous aidera à réduire les émissions tout en créant des emplois ». Il prévoit l'instauration de mesures devant permettre aux citoyens et aux entreprises de l'UE de profiter d'une transition écologique durable.



Pour y parvenir, la Commission présentera son plan à l'été 2020. Tous les secteurs sont concernés : l'industrie, le bâtiment, la biodiversité... A titre d'exemple, la production et la consommation d'énergie représentent + 75 % des émissions de gaz à effet de serre de l'UE.



COP25 : le « Green deal » européen pour ralentir le réchauffement climatique

Agir avec AGIPI

En 2020, AGIPI Monde durable devient carbone compensé. Concrètement, cela signifie que la compensation de l'empreinte carbone de l'unité de compte servira à financer le projet Kasigau de Wildlife Works, un programme de préservation de forêts au Kenya et d'aide à la population locale (accès aux soins, à l'eau, à l'éducation...).

Le saviez-vous ?

Faute de mesures pour contrer le changement climatique, l'UE estime à 40 % d'eau en moins disponible dans les régions méridionales de l'Union Européenne.

Source : Centre commun de recherche de la Commission européenne, PESETA IV, sous presse

AGIPI participe à la création de valeur financière ayant un sens pour la société et l'environnement via ses actions, ses produits et ses services.

SUIVEZ-NOUS SUR  
RETROUVEZ-NOUS SUR agipi.com

