

GESTION PILOTÉE OPTION ESG*

CLER - CLEF - FAR - 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)



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

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



JUILLET 2019

MARCHÉS

Lors de ce mois, la conjoncture mondiale demeure hésitante, même si le PIB mondial continue de croître à un rythme annualisé légèrement supérieur à 3%. Le momentum manufacturier mondial est toujours assez dégradé bien que les données dures soient un peu mieux orientées. La renaissance des tensions commerciales début mai a en effet affecté les perspectives de redressement manufacturier.

La banque centrale américaine a néanmoins adopté en conséquence une attitude plus accommodante, qui permet de desserrer les conditions financières mondiales. Toutes les banques centrales d'importance significative ont en effet assoupli leur politique monétaire ce qui se transmet peu à peu au reste du monde. Les principaux risques sont inchangés : les négociations commerciales entre la Chine et les Etats Unis (avec probablement un accord même partiel d'ici l'automne) et les tensions autour de l'Iran, sans oublier le Brexit en octobre prochain.

ALLOCATIONS A FIN JUILLET 2019

Libellé actif	Poids au 25/07/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	1,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	4,64 %	1,00 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,00 %	1,00 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	3,65 %	1,15 %
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	1,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	2,50 %	
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	1,54 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,00 %	
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	5,90 %	
AGIPI MONDE DURABLE	7,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	4,00 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	4,70 %	0,70 %
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,00 %	
Total Actions	43,93 %	3,85 %
Diversifiés		
AGIPI CONVICTIONS	2,83 %	
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	2,50 %	
Total Diversifiés	5,33 %	
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	8,00 %	-2,00 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	5,00 %	-0,80 %
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	7,50 %	-0,75 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	6,14 %	
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	3,90 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	6,70 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	9,00 %	
Total Obligations	50,74 %	-3,85 %

PERFORMANCES A FIN JUILLET 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,49 %	0,52 %	9,83 %	0,54 %

(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 94 99Z - ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr



JUILLET 2019

MARCHÉS

Lors de ce mois, la conjoncture mondiale demeure hésitante, même si le PIB mondial continue de croître à un rythme annualisé légèrement supérieur à 3%. Le momentum manufacturier mondial est toujours assez dégradé bien que les données dures soient un peu mieux orientées. La renaissance des tensions commerciales début mai a en effet affecté les perspectives de redressement manufacturier.

La banque centrale américaine a néanmoins adopté en conséquence une attitude plus accommodante, qui permet de desserrer les conditions financières mondiales. Toutes les banques centrales d'importance significative ont en effet assoupli leur politique monétaire ce qui se transmet peu à peu au reste du monde. Les principaux risques sont inchangés : les négociations commerciales entre la Chine et les Etats Unis (avec probablement un accord même partiel d'ici l'automne) et les tensions autour de l'Iran, sans oublier le Brexit en octobre prochain.

ALLOCATIONS A FIN JUILLET 2019

Libellé actif	Poids au 25/07/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	3,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	6,50 %	0,50 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	4,00 %	0,50 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	4,50 %	0,50 %
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	4,50 %	0,50 %
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,50 %	
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	7,50 %	
AGIPI MONDE DURABLE	8,00 %	0,50 %
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	4,50 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,00 %	
Total Actions	62,00 %	3,00 %
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	5,00 %	-1,00 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	4,00 %	-0,80 %
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	6,00 %	
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	5,00 %	
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	3,90 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	3,60 %	-1,20 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	6,00 %	
Total Obligations	38,00 %	-3,00 %

PERFORMANCES A FIN JUILLET 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,18 %	0,54 %	9,85 %	0,56 %

(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 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

Lors de ce mois, la conjoncture mondiale demeure hésitante, même si le PIB mondial continue de croître à un rythme annualisé légèrement supérieur à 3%. Le momentum manufacturier mondial est toujours assez dégradé bien que les données dures soient un peu mieux orientées. La renaissance des tensions commerciales début mai a en effet affecté les perspectives de redressement manufacturier.

La banque centrale américaine a néanmoins adopté en conséquence une attitude plus accommodante, qui permet de desserrer les conditions financières mondiales. Toutes les banques centrales d'importance significative ont en effet assoupli leur politique monétaire ce qui se transmet peu à peu au reste du monde. Les principaux risques sont inchangés : les négociations commerciales entre la Chine et les Etats Unis (avec probablement un accord même partiel d'ici l'automne) et les tensions autour de l'Iran, sans oublier le Brexit en octobre prochain.

ALLOCATIONS A FIN JUILLET 2019

Libellé actif	Poids au 25/07/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	3,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	6,50 %	0,50 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	4,00 %	0,50 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	4,50 %	0,50 %
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	4,50 %	0,50 %
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,50 %	
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	7,50 %	
AGIPI MONDE DURABLE	8,00 %	0,50 %
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	4,50 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,00 %	
Total Actions	62,00 %	3,00 %
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	5,00 %	-1,00 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	4,00 %	-0,80 %
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	6,00 %	
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	5,00 %	
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	3,90 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	3,60 %	-1,20 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	6,00 %	
Total Obligations	38,00 %	-3,00 %

PERFORMANCES A FIN JUILLET 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	0,18 %	0,54 %	9,85 %	0,56 %

(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 94 99Z - ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr



JUILLET 2019

MARCHÉS

Lors de ce mois, la conjoncture mondiale demeure hésitante, même si le PIB mondial continue de croître à un rythme annualisé légèrement supérieur à 3%. Le momentum manufacturier mondial est toujours assez dégradé bien que les données dures soient un peu mieux orientées. La renaissance des tensions commerciales début mai a en effet affecté les perspectives de redressement manufacturier.

La banque centrale américaine a néanmoins adopté en conséquence une attitude plus accommodante, qui permet de desserrer les conditions financières mondiales. Toutes les banques centrales d'importance significative ont en effet assoupli leur politique monétaire ce qui se transmet peu à peu au reste du monde. Les principaux risques sont inchangés : les négociations commerciales entre la Chine et les Etats Unis (avec probablement un accord même partiel d'ici l'automne) et les tensions autour de l'Iran, sans oublier le Brexit en octobre prochain.

ALLOCATIONS A FIN JUILLET 2019

Libellé actif	Poids au 25/07/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	3,50 %	
RENAISSANCE EUROPE	7,00 %	0,50 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	4,00 %	1,00 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	4,50 %	
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,50 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	5,00 %	0,50 %
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	5,00 %	0,50 %
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	7,50 %	
AGIPI MONDE DURABLE	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	8,00 %	1,00 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,50 %	0,50 %
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,50 %	
Total Actions	70,00 %	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 %	
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	2,50 %	-1,00 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	3,50 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	2,50 %	-0,50 %
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	3,00 %	-1,00 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	3,00 %	-1,50 %
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	0,00 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	1,50 %	-0,50 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	4,00 %	-0,50 %
Total Obligations	30,00 %	-5,00 %

PERFORMANCES A FIN JUILLET 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	-0,07 %	0,10 %	9,37 %	0,12 %

(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 94 99Z - ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09
ORIAS : www.orias.fr

