

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



MARCHÉS

Lors de ce mois, le contexte de ralentissement de la croissance mondiale s'est confirmé. Ainsi, les indicateurs d'activité manufacturière américaine atteignent un plus bas de près de 10 ans. Le dynamisme du marché du travail est moins évident car les créations d'emploi faiblissent. Cependant, malgré les inquiétudes, on n'observe pas de remontée du chômage. La Banque centrale américaine a maintenu inchangée sa politique de taux d'intérêt mais en affirmant que les tensions commerciales et la faiblesse persistante de l'inflation accroissent les risques pesant sur l'économie. Elle adopte en conséquence une attitude plus accommodante, ce que les investisseurs ont interprété comme propice à de prochaines baisses de taux directeurs.

Sur le mois, les marchés d'actions sont en hausse : l'indice boursier de la zone euro Eurostoxx50 monte de 5,89% contre + 5,04% pour l'indice américain S&P 500 (en euro) et +3,86% pour l'indice MSCI des actions de pays émergents (en euro). Les taux terminent en forte baisse, à 2,01% pour les emprunts d'Etat américains à 10 ans et -0,33% pour les obligations gouvernementales à 10 ans allemandes.

ALLOCATIONS AU 24 JUIN 2019

Libellé actif	Poids au 24/06/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	1,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	3,64 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	2,00 %	
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	2,50 %	
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	1,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	2,50 %	Pas de mouvement
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	4,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,00 %	
Total Actions	40,08 %	
Diversifiés		
AGIPI CONVICTIONS	2,83 %	Pas de mouvement
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	2,50 %	
Total Diversifiés	5,33 %	
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	10,00 %	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	5,80 %	
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	8,25 %	
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	6,10 %	Pas de mouvement
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	3,90 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	6,70 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	9,34 %	
Total Obligations	54,59 %	

PERFORMANCES AU 30 JUIN 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	2,75 %	1,88 %	9,30 %	1,10 %

(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 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



MARCHÉS

Lors de ce mois, le contexte de ralentissement de la croissance mondiale s'est confirmé. Ainsi, les indicateurs d'activité manufacturière américaine atteignent un plus bas de près de 10 ans. Le dynamisme du marché du travail est moins évident car les créations d'emploi faiblissent. Cependant, malgré les inquiétudes, on n'observe pas de remontée du chômage. La Banque centrale américaine a maintenu inchangée sa politique de taux d'intérêt mais en affirmant que les tensions commerciales et la faiblesse persistante de l'inflation accroissent les risques pesant sur l'économie. Elle adopte en conséquence une attitude plus accommodante, ce que les investisseurs ont interprété comme propice à de prochaines baisses de taux directeurs.

Sur le mois, les marchés d'actions sont en hausse : l'indice boursier de la zone euro Eurostoxx50 monte de 5,89% contre + 5,04% pour l'indice américain S&P 500 (en euro) et +3,86% pour l'indice MSCI des actions de pays émergents (en euro). Les taux terminent en forte baisse, à 2,01% pour les emprunts d'Etat américains à 10 ans et -0,33% pour les obligations gouvernementales à 10 ans allemandes.

ALLOCATIONS AU 24 JUIN 2019

Libellé actif	Poids au 24/06/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	3,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	6,00 %	0,50 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,50 %	0,50 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	4,00 %	
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	4,00 %	
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,50 %	
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	7,00 %	1,00 %
AGIPI MONDE DURABLE	7,50 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	4,50 %	0,50 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,00 %	
Total Actions	59,00 %	3,00 %
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	6,00 %	-0,80 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	4,80 %	
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	6,00 %	-1,00 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	5,00 %	-1,00 %
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	3,90 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	4,80 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	6,00 %	
Total Obligations	41,00 %	-3,00 %

PERFORMANCES AU 30 JUIN 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	3,32 %	2,22 %	9,66 %	1,43 %

(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, le contexte de ralentissement de la croissance mondiale s'est confirmé. Ainsi, les indicateurs d'activité manufacturière américaine atteignent un plus bas de près de 10 ans. Le dynamisme du marché du travail est moins évident car les créations d'emploi faiblissent. Cependant, malgré les inquiétudes, on n'observe pas de remontée du chômage. La Banque centrale américaine a maintenu inchangée sa politique de taux d'intérêt mais en affirmant que les tensions commerciales et la faiblesse persistante de l'inflation accroissent les risques pesant sur l'économie. Elle adopte en conséquence une attitude plus accommodante, ce que les investisseurs ont interprété comme propice à de prochaines baisses de taux directeurs.

Sur le mois, les marchés d'actions sont en hausse : l'indice boursier de la zone euro Eurostoxx50 monte de 5,89% contre + 5,04% pour l'indice américain S&P 500 (en euro) et +3,86% pour l'indice MSCI des actions de pays émergents (en euro). Les taux terminent en forte baisse, à 2,01% pour les emprunts d'Etat américains à 10 ans et -0,33% pour les obligations gouvernementales à 10 ans allemandes.

ALLOCATIONS AU 24 JUIN 2019

Libellé actif	Poids au 24/06/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	3,00 %	
RENAISSANCE EUROPE	6,00 %	0,50 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,50 %	0,50 %
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	4,00 %	
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,00 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	4,00 %	
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,50 %	
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	7,00 %	1,00 %
AGIPI MONDE DURABLE	7,50 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	4,50 %	0,50 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,00 %	
Total Actions	59,00 %	3,00 %
Obligations		
ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION DH EUR	6,00 %	-0,80 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	4,50 %	
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	4,80 %	
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	6,00 %	-1,00 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	5,00 %	-1,00 %
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	3,90 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPOR	4,80 %	
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	6,00 %	
Total Obligations	41,00 %	-3,00 %

PERFORMANCES AU 30 JUIN 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	3,32 %	2,22 %	9,66 %	1,43 %

(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



MARCHÉS

Lors de ce mois, le contexte de ralentissement de la croissance mondiale s'est confirmé. Ainsi, les indicateurs d'activité manufacturière américaine atteignent un plus bas de près de 10 ans. Le dynamisme du marché du travail est moins évident car les créations d'emploi faiblissent. Cependant, malgré les inquiétudes, on n'observe pas de remontée du chômage. La Banque centrale américaine a maintenu inchangée sa politique de taux d'intérêt mais en affirmant que les tensions commerciales et la faiblesse persistante de l'inflation accroissent les risques pesant sur l'économie. Elle adopte en conséquence une attitude plus accommodante, ce que les investisseurs ont interprété comme propice à de prochaines baisses de taux directeurs.

Sur le mois, les marchés d'actions sont en hausse : l'indice boursier de la zone euro Eurostoxx50 monte de 5,89% contre + 5,04% pour l'indice américain S&P 500 (en euro) et +3,86% pour l'indice MSCI des actions de pays émergents (en euro). Les taux terminent en forte baisse, à 2,01% pour les emprunts d'Etat américains à 10 ans et -0,33% pour les obligations gouvernementales à 10 ans allemandes.

ALLOCATIONS AU 24 JUIN 2019

Libellé actif	Poids au 24/06/2019	Écart mensuel
Actions		
AXA WF FRAMLINGTON EUROZONE A EUR CAP	3,50 %	
RENAISSANCE EUROPE	6,50 %	0,50 %
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	3,00 %	
AXA LABEL EUROPE ACTIONS A	4,50 %	0,50 %
AXA WF FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL A EUR C	2,50 %	
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY R/A EUR	4,50 %	
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R	2,00 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	4,50 %	
ROBECO QI GLOBAL DEVELOPED SUSTAINABLE EQUITIES	7,00 %	1,50 %
AGIPI MONDE DURABLE	8,50 %	0,50 %
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD C EUR CAP	7,00 %	1,50 %
AGIPI GRANDES TENDANCES	9,00 %	
CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS C E	2,50 %	
Total Actions	65,00 %	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	3,50 %	-0,50 %
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	3,50 %	-0,50 %
AXA WORLD FUNDS EURO BONDS A EUR CAP	3,00 %	-0,80 %
JPMORGAN EU GOVERNMENT BOND FUND A EUR C	4,00 %	-1,00 %
CANDRIAM SRI-BOND EURO CORPORATE C EUR C	4,50 %	-0,50 %
AMUNDI CREDIT EURO ISR P	0,00 %	
MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORP	2,00 %	-0,50 %
AXA WORLD EURO CREDIT SHORT DURATION A E	4,50 %	-1,20 %
Total Obligations	35,00 %	-5,00 %

PERFORMANCES AU 30 JUIN 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FOND ^S) ⁽²⁾	3,44 %	2,02 %	9,45 %	1,24 %

(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

