

ALLOCATION DE LA GESTION PILOTÉE ESG

DÉCEMBRE 2018

MARCHÉS

Les marchés ont lourdement chuté sur le mois de décembre, finissant ainsi l'année 2018 sur une note négative. En effet, les craintes d'un ralentissement de la croissance mondiale, les politiques monétaires plus restrictives des principales banques centrales, et les incertitudes sur le commerce mondial, ont entraîné les marchés développés à la baisse. Les marchés américains en dollar, ont baissé de près de 9 %, alors que les marchés de la zone euro ont fléchi de plus de 5 %. Les petites et moyennes capitalisations et les valeurs technologiques, qui avaient été les grands gagnants de ces dernières années ont particulièrement souffert dans ce contexte.

ALLOCATION AU 31 DÉCEMBRE 2018

SUPPORTS ACTIONS	48,79 %		-
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,31 %		
AGIPI GRANDES TENDANCES	5,22 %		
AGIPI MONDE DURABLE	6,65 %	- 2,16 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	2,71 %		
AMUNDI ACTIONS USA ISR P	1,92 %		
AXA LABEL EUROPE ACT A EUR	3,46 %	+ 0,99 %	
AXA WF FRM EUROZONE A-C EUR	3,90 %	- 0,74 %	
AXA WF FRM HUMA CAP A-C EUR	1,75 %		
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD EUR CAP	4,00 %		
CANDRIAM SRI EQ EMERG MARKETS	1,40 %		
MIROVA EUROPE SUST EQ FD R	3,12 %		
RENAISSANCE EUROPE	3,35 %	+ 0,94 %	
ROBECO QI GLOBAL DVLD SUST EQ	6,00 %	- 0,50 %	
SYCOMORE SÉLECTION RESP R	2,00 %	- 1,12 %	

Les fonds d'actions contribuent négativement à la performance. Les actions internationales et européennes terminent dans le rouge. Les valeurs technologiques continuent de souffrir particulièrement.

SUPPORTS DIVERSIFIÉS	5,90 %		=
AGIPI CONVICTIONS	2,91 %		
SYCOMORE LS OPPORTUNITIES	2,99 %		

Les fonds diversifiés ont une performance négative sur le mois mais surperforment les actions internationales.

SUPPORTS OBLIGATAIRES	45,31 %		+
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	3,61 %		
AMUNDI CRÉDIT EURO ISR PC	4,00 %	- 1,00 %	
AXA WF EURO BONDS AC	5,00 %	+ 3,00 %	
AXA WORLD EURO CDT SHO DUR A-E	6,98 %		
CANDRIAM SRI BD EU CORP C-C	6,24 %	+ 0,25 %	
JPM EU GOVERNMENT BOND A	7,48 %	+ 0,48 %	
MIROVA EURO SUS CP BD R EUR	5,00 %	- 0,82 %	
ROBECO QI GBL DC DUR DH EUR	7,00 %	+ 1,01 %	

Les fonds d'obligations protègent le portefeuille avec une performance légèrement positive sur le mois.

PERFORMANCES AU 31 DÉCEMBRE 2018

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	- 4,16 %	- 7,80 %	- 8,90 %	- 8,90 %

(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 uniquement, identique pour les quatre profils d'investissement Offensif, Dynamique, Équilibré et Prudent. Création des profils d'investissement Offensif, Dynamique et Équilibré 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 fonds surlignés ont également été récompensés par le label d'État ISR

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 307 146 308 000 - NAF 9499Z ACPR - Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution : 4 place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS Cedex 09 / ORIAS : www.orias.fr

