

ALLOCATION DE LA GESTION PILOTÉE ESG

JANVIER 2019

MARCHÉS

En ce début d'année 2019, les indices boursiers ont retrouvé le chemin de la hausse en affichant des performances mensuelles en net rebond. L'excès de pessimisme qui prévalait fin 2018 a laissé place à la réalité des fondamentaux à savoir des résultats d'entreprises qui restent solides et une croissance mondiale qui ralentit, certes, mais qui ne donne aucun signe de récession pour 2019. Un des éléments déclencheur du rebond a été certainement le changement de ton du président de la banque centrale américaine devenu plus accommodant et cherchant à rassurer les marchés sur un possible changement de politique monétaire si l'environnement international continuait de se dégrader. Autre élément : la reprise plus constructive des négociations entre la Chine et les États-Unis a fait naître des espoirs sur la fin des tensions commerciales sino-américaines.

ALLOCATION AU 31 JANVIER 2019

SUPPORTS ACTIONS	48,06 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,31 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	5,31 %	
AGIPI MONDE DURABLE	6,80 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	2,75 %	
AMUNDI ACTIONS USA ISR P	0,00 %	- 1,92 %
AXA LABEL EUROPE ACT A EUR	3,46 %	
AXA WF FRM EUROZONE A-C EUR	3,00 %	- 0,90 %
AXA WF FRM HUMA CAP A-C EUR	1,84 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD EUR CAP	4,11 %	
CANDRIAM SRI EQ EMERG MARKETS	2,00 %	+ 0,60 %
MIROVA EUROPE SUST EQ FD R	3,18 %	
RENAISSANCE EUROPE	4,10 %	+ 0,75 %
ROBECO QI GLOBAL DVLD SUST EQ	6,19 %	
SYCOMORE SÉLECTION RESP R	2,01 %	

Les fonds actions contribuent positivement à la performance sur le mois de janvier. Les actions américaines surperforment le reste du monde.

SUPPORTS DIVERSIFIÉS	5,82 %	
AGIPI CONVICTIONS	2,88 %	
SYCOMORE LS OPPORTUNITIES	2,94 %	

Les fonds diversifiés terminent en territoire positif sur le mois mais sous-performent les actions internationales.

SUPPORTS OBLIGATAIRES	46,12 %	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	3,61 %	
AMUNDI CRÉDIT EURO ISR PC	3,93 %	
AXA WF EURO BONDS AC	4,91 %	
AXA WORLD EURO CDT SHO DURA-E	8,43 %	+ 1,45 %
CANDRIAM SRI BD EU CORP C-C	6,12 %	
JPM EU GOVERNMENT BOND A	7,35 %	
MIROVA EURO SUS CP BD R EUR	4,90 %	
ROBECO QI GBL DC DUR DH EUR	6,87 %	

Les fonds d'obligations ont un impact légèrement positif sur le mois, principalement via les fonds d'obligations souveraines européennes.

PERFORMANCES AU 31 JANVIER 2019

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	3,50 %	- 0,84 %	3,50 %	- 6,35 %

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

