

ALLOCATION DE LA GESTION PILOTÉE ESG

JUIN 2018

MARCHÉS

Le mois de juin a été marqué par la correction de la plupart des marchés d'actions.

De nombreuses inquiétudes ont animé les marchés : guerre commerciale, pays émergents en souffrance face à la hausse du dollar, ralentissement de la conjoncture et environnement politique qui s'est tendu en zone euro. Néanmoins, le niveau de croissance mondial reste robuste, tiré par les Etats-Unis qui bénéficient à plein régime du stimulus fiscal instauré par Donald Trump. Une reprise en zone euro est attendue sur les prochains trimestres.

ALLOCATION AU 30 JUIN 2018

SUPPORTS ACTIONS	47,62 %	- 2,17 %	-
AGIPI ACTIONS EMERGENTS	1,50 %	- 1,50 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,50 %	- 0,50 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	8,25 %	+ 1,00 %	
AGIPI MONDE DURABLE	9,00 %	+ 1,00 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	2,93 %		
AXA LABEL EUROPE ACT A EUR	3,00 %	- 1,00 %	
AXA WF FRM EUROZONE A-C EUR	5,00 %	- 1,17 %	
AXA WF FRM HUMA CAP A-C EUR	2,00 %	- 1,00 %	
CANDRIAM SRI EQUIY WORLD EUR CAP	5,35 %	+ 1,00 %	
MIROVA EUROPE SUST EQ FD R	3,62 %		
SYCOMORE SÉLECTION RESP R	3,47 %		

Les fonds investis en actions sont détracteurs de performance au mois de juin.

SUPPORTS DIVERSIFIÉS	6,38 %	+ 0,92 %	+
AGIPI CONVICTIONS	2,88 %		
SYCOMORE LS OPPORTUNITIES	3,50 %	+ 0,92 %	

Sur le mois de juin, les fonds diversifiés souffrent dans l'ensemble.

SUPPORTS OBLIGATAIRES	45,94 %	+ 1,06 %	+
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	5,00 %	- 2,35 %	
AMUNDI CRÉDIT EURO ISR PC	6,01 %		
AXA WF EURO BONDS AC	2,50 %	- 0,98 %	
AXA WORLD EURO CDT SHO DUR A-E	7,37 %	+ 7,37 %	
CANDRIAM SRI BD EU CORP C-C	5,88 %	- 1,00 %	
JPM EU GOVERNMENT BOND A	7,18 %		
ROBECO QI GBL DC DUR DH EUR	6,00 %	- 1,98 %	

Les fonds investis en obligations (hors High Yield) surperforment sur le mois de juin.

PERFORMANCES AU 30 JUIN 2018

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDS) ⁽²⁾	- 0,71 %	0,84 %	- 1,48 %	- 0,32 %

(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 : 61 rue Taitbout - 75436 Paris Cedex 09 / ORIAS : www.orias.fr

