

ALLOCATION DE LA GESTION PILOTÉE ESG

OCTOBRE 2018

MARCHÉS

En octobre, les bourses mondiales ont nettement consolidé intégrant un dénouement plus pessimiste concernant les risques présents depuis plusieurs mois : tensions politiques sur le budget italien, Brexit, élections « Mid-Term » aux Etats-Unis et tensions commerciales sino-américaines. La correction des bourses s'est surtout matérialisée via les secteurs et indices qui avaient le mieux performé depuis le début d'année à savoir : les valeurs technologiques, les valeurs de croissance et les petites et moyennes capitalisations. Ainsi sur le mois, le secteur technologique américain représenté par l'indice Nasdaq perd - 9,16 % en US dollar tandis que le S&P500 perd - 6,84 %. En Europe l'indice MSCI Europe Small Cap affiche - 7,59 % tandis que le MSCI EMU finit à - 6,45 %. Malgré cette correction la performance depuis le début d'année des indices américains se maintient en territoire positif contrairement à celle des indices européens. Nous ne partageons pas la vision pessimiste affichée par l'évolution des indices boursiers en octobre. Les marchés se sont focalisés particulièrement sur les risques politiques alors que la croissance mondiale demeure robuste et que les publications de résultats d'entreprises restent bien orientées notamment aux Etats-Unis.

ALLOCATION AU 31 OCTOBRE 2018

SUPPORTS ACTIONS	49,82 %	
AGIPI ACTIONS EUROPE	3,37 %	
AGIPI GRANDES TENDANCES	5,24 %	
AGIPI MONDE DURABLE	8,81 %	
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR P	2,73 %	
AXA LABEL EUROPE ACT A EUR	2,47 %	
AXA WF FRM EUROZONE A-C EUR	4,64 %	
AXA WF FRM HUMA CAP A-C EUR	1,85 %	
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD EUR CAP	4,12 %	+ 1,22 %
CANDRIAM SRI EQ EMERG MARKETS	1,35 %	
MIROVA EUROPE SUST EQ FD R	3,21 %	
RENAISSANCE EUROPE	2,41 %	
ROBECCO QI GLOBAL DVLD SUST ES	6,50 %	+ 1,00 %
SYCOMORE SÉLECTION RESP R	3,12 %	

+

Les fonds investis en actions européennes ont souffert : investissement en actions américaines.

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

+

Du fait de la diversification : moindre impact de la baisse des marchés action.

SUPPORTS OBLIGATAIRES	43,80 %	
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	3,50 %	- 0,50 %
AMUNDI CRÉDIT EURO ISR PC	6,01 %	
AXA WF EURO BONDS AC	2,00 %	
AXA WORLD EURO CDT SHO DUR A-E	7,00 %	+ 0,50 %
CANDRIAM SRI BD EU CORP C-C	5,99 %	
JPM EU GOVERNMENT BOND A	7,00 %	
MIROVA EURO SUS CP BD R EUR	6,30 %	
ROBECCO QI GBL DC DUR DH EUR	6,00 %	

-

Les fonds d'obligations d'état ont peu réagi aux mouvements de marché.

PERFORMANCES AU 31 OCTOBRE 2018

PERFORMANCE ⁽¹⁾⁽²⁾	Sur 1 mois	Sur 3 mois	YTD	1 an
Gestion pilotée (hors FONDSDS) ⁽²⁾	- 0,44 %	1,05 %	- 1,69 %	0,09 %

(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

