

Date de création du mandat : 01/07/2018

Durée de placement minimum conseillée : 3 ans

Répartition fonds euros / UC : 60 % / 40 %

SRRI cible du profil :



1: risque le moins élevé

7 : risque le plus élevé



Situation des marchés financiers

- Le 1er trimestre 2019 a été marqué par une remontée des marchés actions (notamment des valeurs européennes) malgré les craintes sur le rythme de la croissance mondiale et la chute des rendements obligataires.
- Les investisseurs demeurent attentistes au développement des dossiers en cours (risque de Brexit sans accord, progrès des négociations commerciales Chine/USA).
- Les Banques Centrales publient quant à elle des annonces plus accommodantes que prévu dans un contexte d'absence d'emballlement de l'inflation et des indicateurs économiques décevants.
- Pour le marché monétaire et obligataire, on constate sur ce trimestre une baisse des rendements avec une entrée en territoire négatif pour les taux longs allemands.



Qu'avons-nous fait sur le trimestre ?

- Nous avons renforcé SISF Emerging Markets Debt et procédé à l'achat de Federal Obligations Internationales pour bénéficier de rendements internationaux y compris pays émergents contre une vente de Ecofi Confiance Solidaire, fonds obligataire européen.
- De plus, nous avons renforcé HSBC Sustainable Euro Bond, fonds obligataire européen parmi les meilleurs dans sa catégorie, et Amundi CPR Gold Mines pour renforcer les actifs de l'or qui jouent un rôle de valeur refuge.
- Mais aussi, BNP Paribas Perspectives Court Terme, fonds mixte à l'exposition actions défensive et les actions japonaises et émergentes avec respectivement le renforcement de Comgest Growth Japan et l'achat de Amundi Actions Emergentes.
- En contrepartie, nous avons allégé l'exposition aux actions européennes avec les allègements de AIS Mandarine Entrepreneurs et EDR Euro Sustainable Growth et les fonds actions globaux avec la vente de Ecofi Enjeux Futurs et les allègements de BNPP Aqua et DPAM Equities World Sustainable.



Composition du portefeuille

ISIN	Nom du support	Pondération
FR1111111111	FONDS EN EUROS SURAVENIR RENDEMENT	59,7%
FR0000437113	HSBC SUSTAINABLE EUROLAND EQUITY	5,0%
FR0010146837	BNP PARIBAS PERSPECTIVES COURT TERME	5,0%
FR0010505578	EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE GROWTH	4,5%
FR0007394846	FEDERAL OBLIGATIONS INTERNATIONALES ISR P	3,1%
LU1301026388	SYCOMORE HAPPY@WORK R EUR CAO	3,0%
LU0177222121	SCHR ISF EM MKTS DEBT ABS RET B	3,0%
BE0058652646	DPAM INVEST B - EQUITIES WORLD SUSTAINABLE B CAP	2,6%
FR0010061283	HSBC SUSTAINABLE EURO BOND	2,5%
LU0568608276	AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL GOLD MINES - AU (C)	2,1%
IE00BD1DJ122	COMGEST GROWTH JAPAN EUR R ACC	2,0%
FR0010339465	SCHELCHER PRINCE CONVERTIBLES ISR EUROPE P	2,0%
FR0010188383	AMUNDI ACTIONS EMERGENTS P	2,0%
FR0010231175	SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL R	2,0%
FR0010668145	BNP PARIBAS AQUA CLASSIC	1,5%
	TOTAL	100,00%

SRR1 du profil au 31/03/2019 :



1 : risque le moins élevé

7 : risque le plus élevé



Performances

Depuis début 2019 : + 3,39 %*

En 2018 : - 3,24 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Ces performances sont fournies à titre indicatif. Elles s'entendent nettes des frais annuels de gestion du contrat d'assurance-vie, des frais de mandat d'arbitrage et des frais propres aux supports en unités de compte, mais brutes de prélèvements fiscaux et sociaux.

Les performances présentées dans ce document concernent un portefeuille théorique ayant été créé le 01/07/2018, sans aucune opération ultérieure de type versement, rachat ou modification de mandat. La performance de votre contrat d'assurance-vie peut donc s'avérer différente des performances citées ci-dessus. Pour connaître la performance de votre contrat, rendez-vous sur votre Espace Client.

*Sur les reportings au 31/03, 30/06 et 31/09, la performance du profil est calculée avec la part de fonds euros Suravenir Rendement valorisée à "0". Le taux de rendement du fonds euros Suravenir Rendement est intégré sur les reportings au 31/12.

Les supports en unités de compte ne garantissent pas le capital versé et sont soumis aux fluctuations des marchés financiers à la hausse comme à la baisse. Le souscripteur supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, d'achat ou de toute autre transaction portant sur les instruments qui y sont visés, ni un conseil personnalisé d'investissement. Les futurs investisseurs doivent entreprendre les démarches nécessaires afin de déterminer eux-mêmes et/ou avec le concours de leurs conseillers l'adéquation de leur investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui leur sont applicables ainsi que leur sensibilité aux risques inhérents aux instruments financiers. Les valeurs figurant dans les portefeuilles modèles présentés ne comportent aucune garantie ni protection et le capital initialement investi peut ne pas être intégralement restitué.

FEDERAL FINANCE GESTION, SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 6 500 000 euros. Siège social : 1, allée Louis Lichou - 29480 LE RELECQ KERHUON. Siren 378 135 610 RCS Brest - Agrément de l'Autorité des Marchés Financiers n° GP 04/006 du 22 mars 2004 - TVA : FR 87 378 135 610

