

Date de création du mandat : 01/07/2018
Durée de placement minimum conseillée : 6 ans
Répartition fonds euros / UC : 20 % / 80 %



Situation des marchés financiers

- Peu d'évolutions quant aux incertitudes du dernier trimestre (Brexit reporté au 31/10, conflits commerciaux USA/Chine - USA/Europe - USA/Japon), et la croissance mondiale fait état d'un ralentissement généralisé.
- Les banques centrales (notamment Fed et BCE) ont adopté un discours bien plus accommodant lors de leurs dernières réunions. Dans leurs sillages, l'emprunt d'Etat français a basculé en territoire négatif pour la première fois, et l'emprunt d'Etat allemand s'installe durablement sous le seuil des -0,30% de rendement.
- Par conséquent, un regain d'appétit des investisseurs est observé, tant pour les actions que pour les obligations d'entreprises.
- Hausse du prix du baril de pétrole sur fonds de tensions géopolitiques USA/Iran.



Qu'avons-nous fait sur le trimestre ?

- Allègement de la poche actions sur toutes les zones géographiques (hormis l'Europe) :
 - Japon avec Comgest Growth Japan ;
 - Emergents avec Amundi Actions Emergentes ;
 - Allègement de la gestion internationale de DPAM Equities World Sustainable.
- En contrepartie, nous avons renforcé la poche obligataire sur des maturités courtes avec l'entrée en portefeuille du fonds Ecofi Epargne Ethique Obligations.
- Par ailleurs, quant à la poche diversifiée, nous avons soldé notre position sur le fonds Sycomore L/S Market Neutral et avons renforcé le fonds mixte BNP Paribas Perspectives Court Terme. De plus, nous avons rentré en portefeuille le fonds Sycomore L/S Opportunities, sa gestion étant plus satisfaisante que Sycomore L/S Market Neutral.



Composition du portefeuille

ISIN	NOM DU SUPPORT	PONDERATION
FR1111111111	FONDS EN EURO SURAVENIR RENDEMENT	19,5%
FR0010146837	BNP PARIBAS PERSPECTIVES COURT TERME	7,9%
FR0000017329	ALLIANZ VALEURS DURABLES	6,1%
LU1301026388	SYCOMORE HAPPY@WORK R EUR CAO	6,0%
FR0000437113	HSBC SUSTAINABLE EUROLAND EQUITY	5,9%
LU0568608276	AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL GOLD MINES - AU (C)	5,8%
FR0010321828	ECHIQUIER MAJOR	5,1%
FR0007394846	FEDERAL OBLIGATIONS INTERNATIONALES ISR P	5,0%
FR0010188383	AMUNDI ACTIONS EMERGENTS P	4,1%
IE00BD1DJ122	COMGEST GROWTH JAPAN EUR R ACC	4,1%
FR0010505578	EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE GROWTH	4,0%
FR0010592022	ECOFI ENJEUX FUTURS C	3,1%
LU0177222121	SCHR ISF EM MKTS DEBT ABS RET B	3,0%
FR0010061283	HSBC SUSTAINABLE EURO BOND	3,0%
FR0000442949	AIS MANDARINE ENTREPRENEURS P	3,0%
FR0010668145	BNP PARIBAS AQUA CLASSIC	3,0%
FR0011045145	EPARGNE ETHIQUE OBLIGATIONS C	3,0%
FR0011167410	SCHELCHER PRINCE CONVERTIBLES MID CAP EURO P	3,0%
FR0010363366	SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES R	2,9%
BE0058652646	DPAM INVEST B - EQUITIES WORLD SUSTAINABLE B CAP	2,5%
TOTAL		100%



Performances

Depuis début 2019 : + 10,68 %*

En 2018 : - 8,60 %

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