

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

2

3

4

5

6

7

1: risque le moins élevé

7 : risque le plus élevé



Situation des marchés financiers

- Les négociations commerciales entre les USA et la Chine sur la guerre commerciale voguent au gré des humeurs de D.Trump, ce dernier soufflant le chaud et le froid. Conséquence directe : l'économie mondiale ralentit et préoccupe les investisseurs.
- En Europe, B.Johnson ne parvient pas à trouver un accord sur le Brexit avec l'UE : sortie prévue le 31/10, date qui pourrait être à nouveau repoussée au 31/01.
- Cependant, les discours accommodants des banques centrales (baisses de taux de la Fed et de la BCE, reprise des achats d'actifs par la BCE) soutiennent les marchés.
- Hausse du prix du baril suite à des attaques d'infrastructures pétrolières en Arabie Saoudite avant un retour à la normale fin septembre.



Qu'avons-nous fait sur le trimestre ?

- Allègement des actions internationales et européennes de style croissance via EDR Euro Sustainable Growth, HSBC Sustainable Euroland et DPAM World Equities Sustainable, les niveaux de valorisation étant élevés.
- Renforcement des obligations à maturité courte en euro avec Ecofi Epargne Ethique Obligations, suite à la sortie en portefeuille du fonds SP Convertibles Mid Cap ESG Euro.
- Entrée en portefeuille du fonds mixte défensif Federal Ethi-Patrimoine.
- Maintien d'actifs défensifs tels l'Or pour son rôle de valeur refuge décorrélée des autres actifs (discours accommodant des Banques Centrales).
- Maintien de la sous exposition du portefeuille aux marchés actions.



Composition du portefeuille

ISIN	Nom du support	Pondération
FR1111111111	FONDS EN EUROS SURAVENIR RENDEMENT	60,00%
FR0010146837	BNP PARIBAS PERSPECTIVES COURT TERME	6,00%
FR0000437113	HSBC SUSTAINABLE EUROLAND EQUITY A	4,00%
FR0011045145	EPARGNE ETHIQUE OBLIGATIONS C	3,50%
FR0010505578	EDR SICAV – EURO SUSTAINABLE GROWTH A EUR	3,50%
FR0007394846	FEDERAL OBLIGATIONS INTERNATIONALES	3,00%
LU0177222121	SCHRODER ISF EM MKTS DEBT ABS RET B	3,00%
FR0013215969	FEDERAL ETHIPATRIMOINE	3,00%
LU1301026388	SYCOMORE HAPPY AT WORK	3,00%
FR0010061283	HSBC SUSTAINABLE EURO BOND	2,50%
LU0568608276	AMUNDI FDS CPR EQUITY GLOBAL GOLD MINES - AU (C)	2,00%
IE00BD1DJ122	COMGEST GROWTH JAPAN	1,75%
FR0010188383	AMUNDI ACTIONS EMERGENTES P	1,75%
FR0010668145	BNP PARIBAS AQUA CLASSIC	1,50%
BE0058652646	DPAM INV B EQ WORLD SUSTAINABLE	1,50%
TOTAL		100%

SRRI du profil au 30/09/2019 :



1 : risque le moins élevé

7 : risque le plus élevé



Performances

Depuis début 2019 : + 5,34 %*

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

