

Accéder à la gestion pilotée de l'équipe Gestion Privée de La Financière de l'Echiquier, avec une orientation équilibrée.

## Commentaire de gestion au 29/10/2021

La plupart des indices actions ont repris la trajectoire haussière qu'ils suivent depuis le début de l'année, à peine interrompue par la parenthèse baissière du mois de septembre. Le marché obligataire, à l'inverse, est presque uniformément baissier, un recul logique dans un environnement où l'inflation bat des records dans une large partie du monde, à l'exception de la Chine. Les tensions sur l'immobilier chinois étant pour le moment apaisées, les interrogations des prochains mois pourraient se centrer sur le rythme de resserrement monétaire mis en œuvre par la banque centrale américaine. Pour l'instant, les actions y résistent bien.

Dans ce contexte, le portefeuille progresse de 1,9 %.

Avec cet appétit généralisé pour le risque, ce sont les stratégies actions qui performent le plus positivement en octobre, en particulier celles axées sur les valeurs de qualité et de croissance.

En tête de peloton, on retrouve donc logiquement Echiquier Major SRI Growth Europe ou encore Franklin US Opportunities.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

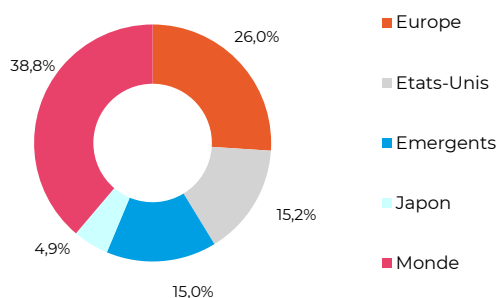
## Principales lignes du portefeuille

| Instruments                           | Poids  |
|---------------------------------------|--------|
| ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE B       | 10,0 % |
| EDR US VALUE - A EUR                  | 8,1 %  |
| ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE A   | 7,5 %  |
| GEMEQUITY PART R                      | 7,3 %  |
| FRANKLIN US OPPORTUNITIES N EUR       | 7,1 %  |
| ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE A | 6,2 %  |
| ECHIQUIER VALUE EURO A                | 6,2 %  |
| ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A         | 6,1 %  |
| OFI PRECIOUS METALS-R                 | 6,1 %  |
| COMGEST GROWTH JAPAN                  | 4,9 %  |

## Nombre de lignes en portefeuille

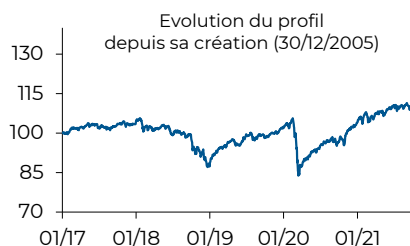
17

## Répartition du portefeuille par zone géographique



## Performances nettes au 29/10/2021

### Portefeuille créé le 05/01/2017



|               |        |
|---------------|--------|
| perf 1 mois   | 1,9 %  |
| perf YTD      | 6,6 %  |
| perf 1 an     | 16,1 % |
| perf création | 10,7 % |

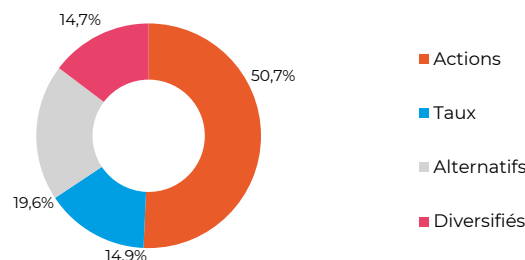
— Echiquier diversifié global

**Attention : L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital.** Les montants investis sur les supports en unités de compte ne sont pas garantis par l'assureur, qui ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et **les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les performances sont calculées nettes de frais de gestion du contrat, de frais au titre de la gestion sous mandat du contrat et nette de frais de gestion propres aux supports en unité de compte. Les performances des indices sont calculées dividendes nets réinvestis. Elles sont calculées hors prélèvements sociaux et fiscaux. Préalablement à tout investissement sur un nouveau support en unités de compte, vous devez prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DIC) ou du Prospectus ou de la fiche présentant les caractéristiques principales pour chacun des supports choisis.

## Indicateurs de risque

|            | Création | 1 an  |
|------------|----------|-------|
| Volatilité | 7,5 %    | 6,6 % |

## Allocation par type d'actif



## Principaux contributeurs positifs à la performance

Echiquier Major SRI Growth Europe 0,5%  
Franklin US Opportunities 0,5%  
EDR US Value 0,3%

## Principaux contributeurs négatifs à la performance

Comgest Growth Japan -0,2%  
DNCA Alpha Bonds 0,0%  
Echiquier Credit SRI Europe 0,0%

## Les arbitrages du mois

Pas d'arbitrage au cours du mois

Ce document a été conçu par La Financière de l'Echiquier et vous est remis par Axa France vie à des fins d'information. Il est réservé aux investisseurs ayant souscrit à l'offre.

Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement ni un document publicitaire.

Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Par ailleurs, les données présentées sont celles d'un profil théorique de référence en gestion sous mandat et sont donc susceptibles de ne pas refléter la répartition de votre épargne. Votre profil en Gestion sous mandat peut donc s'en écarter pour notamment

les raisons suivantes : souscription récente du contrat, versements/rachats, changement de profil etc.

Il convient de prendre contact avec votre conseiller afin de connaître la performance réelle de votre épargne investie sur les supports en unités de comptes.

La responsabilité de La Financière de l'Echiquier ou d'AXA France Vie ne saurait être engagée : par une prise de décision sur la base de ces informations.

Nous vous rappelons que la répartition de votre épargne doit être pilotée en fonction de vos besoins, vos exigences, votre horizon de placement et de votre profil d'épargnant

La Financière de l'Echiquier n'agit pas en tant que gestionnaire des contrats mais en qualité de conseiller en investissement auprès d'AXA France Vie, qui reste libre de suivre et d'exécuter ou pas les conseils fournis.