

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

Commentaire de gestion au 28/02/2023

Février 2023 a présenté un profil contrasté : si la plupart des marchés mondiaux d'actions et d'obligations ont corrigé, notamment dans les émergents, les actions européennes ont, à l'inverse, continué sur leur lancée positive de début d'année. L'absence de crise énergétique, la réouverture chinoise, ainsi que des surprises positives sur la croissance que l'on craignait en berne en Europe, soutiennent ce mouvement. Les obligations mondiales, en revanche, ne suivent pas. L'inflation, qui reste élevée, tend les taux gouvernementaux et entraîne les obligations d'entreprises.

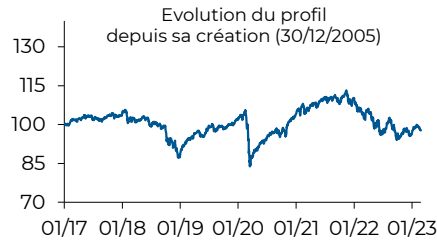
Dans ce contexte, le portefeuille varie de -1,4 %.

Dans ce contexte, les expositions japonaises et émergentes souffrent, tandis que les actions européennes, notamment *value*, tirent leur épingle du jeu. Les stratégies obligataires sont également négativement impactées tandis que les fonds diversifiés ou alternatifs - à l'exception des matières premières - résistent bien.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances nettes au 28/02/2023

Portefeuille créé le 05/01/2017



perf 1 mois	-1,4 %
perf YTD	1,7 %
perf 1 an	-6,5 %
perf création	-2,3 %

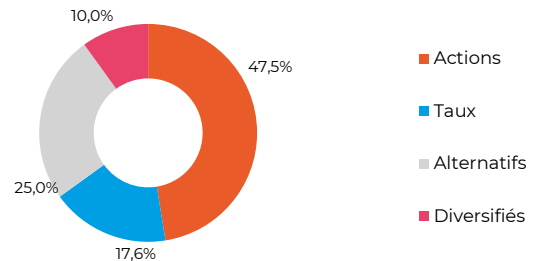
— Echiquier Diversifié Global

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 comptes, vous devez prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ou du prospectus ou de la fiche présentant les caractéristiques principales pour chacun des supports choisis.

Indicateurs de risque

	Création	1 an
Volatilité	7,8 %	8,7 %

Allocation par type d'actif



Principaux contributeurs positifs à la performance

Echiquier Value Euro 0,3%
Echiquier QME 0,1%
Exane Pleiade Performance 0,1%

Principaux contributeurs négatifs à la performance

OFI Precious Metals -0,7%
Gemequity -0,3%
EDR US Value -0,2%

Les arbitrages du mois

Pas d'arbitrage au cours du mois

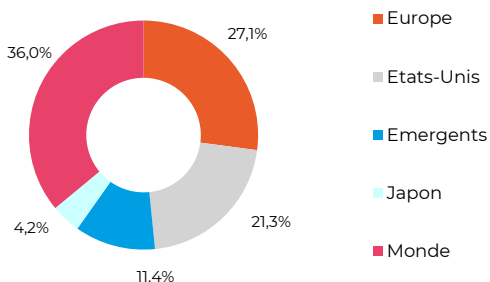
Principales lignes du portefeuille

Instruments	Poids
EDR US VALUE - A EUR	10,6 %
ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE B	10,0 %
DNCA INVEST-ALPHA BONDS	9,0 %
OFI PRECIOUS METALS-R	7,1 %
ECHIQUIER VALUE EURO A	6,8 %
ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	6,8 %
ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	6,8 %
FRANKLIN US OPPORTUNITES N EUR	6,2 %
GEMEQUITY PART R	5,8 %
EDR BOND ALLOCATION - A EUR	5,7 %

Nombre de lignes en portefeuille

16

Répartition du portefeuille par zone géographique



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.