

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

Commentaire de gestion au 28/04/2023

A l'exception des marchés émergents, la plupart des marchés actions terminent le mois dans le vert, portés par une accalmie des craintes sur le secteur bancaire, l'espoir d'une attitude moins restrictive des banques centrales et des premiers résultats d'entreprises de bonne facture. La période a été plus heurtée pour les marchés obligataires, avec des taux qui terminent quasi inchangés mais subissent toujours une volatilité très importante, pris entre des chiffres macroéconomiques qui continuent de se dégrader, en particulier aux Etats-Unis, et une inflation qui reste persistante.

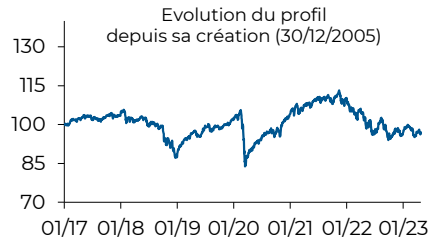
Dans ce contexte, le portefeuille varie de -0,1 %.

Les performances de nos sous-jacents actions sont hétérogènes. Les petites valeurs européennes progressent nettement, tandis que les actions émergentes et japonaises perdent du terrain. En revanche les stratégie obligataire affiche toutes des hausses solides.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances nettes au 28/04/2023

Portefeuille créé le 05/01/2017



perf 1 mois	-0,1 %
perf YTD	1,0 %
perf 1 an	-5,2 %
perf création	-2,9 %

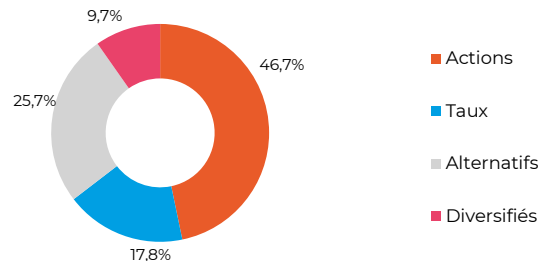
— Echiquier Diversifié Global

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	7,7 %	8,3 %

Allocation par type d'actif



Principaux contributeurs positifs à la performance

OFI Precious Metals 0,3%
Axa WF Euro Credit Total Return 0,1%
EDR US Value 0,1%

Principaux contributeurs négatifs à la performance

Gemequity -0,3%
JPM Emerging Markets Small Cap -0,1%
Comgest Growth Japan -0,1%

Les arbitrages du mois

Pas d'arbitrage au cours du mois

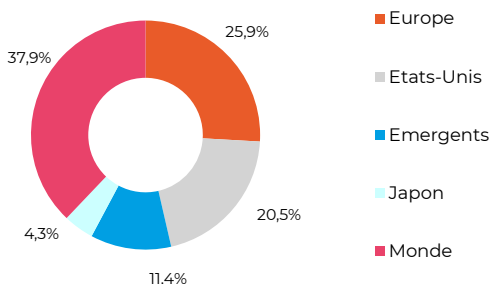
Principales lignes du portefeuille

Instruments	Poids
EDR US VALUE - A EUR	9,9 %
ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE B	9,7 %
DNCA INVEST-ALPHA BONDS	9,1 %
OFI PRECIOUS METALS-R	7,9 %
ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	7,0 %
ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	6,9 %
ECHIQUIER VALUE EURO A	6,7 %
FRANKLIN US OPPORTUNITES N EUR	6,4 %
EDR BOND ALLOCATION - A EUR	5,7 %
GEMEQUITY PART R	5,6 %

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.