

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

Commentaire de gestion au 28/03/2024

Poursuivant une succession remarquable depuis novembre dernier, les indices actions mondiaux, à l'exception de certains segments de la cote chinoise, ont à nouveau terminé sur une tendance positive ce mois-ci. Ce ne sont cependant pas les grandes capitalisations technologiques qui cette fois ont emporté la palme, mais les valeurs dites « décotées » comme les entreprises liées à l'énergie ou à la finance. Les obligations d'entreprise ou d'Etat, de même que les matières premières, en particulier l'or et le pétrole, ont emboîté le pas aux actions.

On peut voir dans cette euphorie un effet de la vigueur intacte de l'économie américaine et de données relativement rassérénantes sur l'inflation, même si les anticipations de baisses de taux ont progressivement été repoussées à l'été.

Le portefeuille varie de 2,3 %.

Le portefeuille réalise un bon mois, porté par l'ensemble de ses stratégies. La poche actions progresse significativement, notamment grâce aux valeurs value. Les fonds obligataires s'inscrivent également tous en hausse malgré la remontée des taux. Enfin, les métaux précieux rebondissent fortement.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

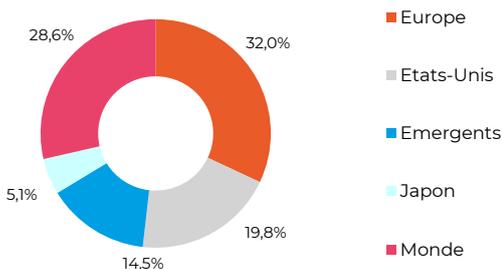
Principales lignes du portefeuille

Instruments	Poids
ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE B	9,7 %
ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	9,6 %
DNCA INVEST-ALPHA BONDS	9,4 %
ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	7,7 %
AXA WF EURO CREDIT TOTAL RETURN - A EUR	6,8 %
FRANKLIN US OPPORTUNITES N EUR	6,8 %
AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR-P-C	6,6 %
EDR US VALUE - A EUR	6,5 %
ECHIQUIER VALUE EURO A	6,0 %
OFI PRECIOUS METALS-R	5,9 %

Nombre de lignes en portefeuille

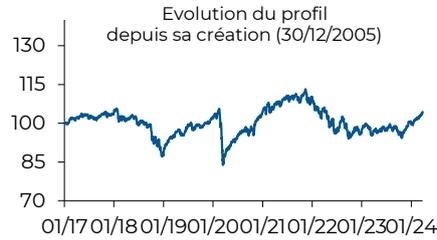
16

Répartition du portefeuille par zone géographique



Performances nettes au 28/03/2024

Portefeuille créé le 05/01/2017



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

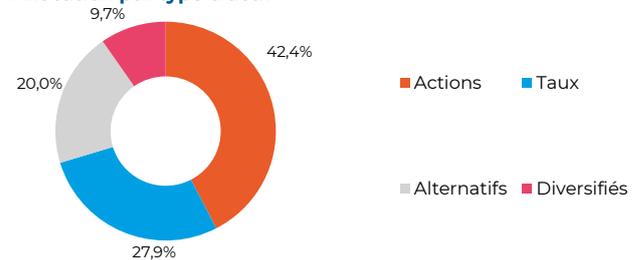
— Echiquier Diversifié Global

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 (DICI) ou du prospectus ou de la fiche présentant les caractéristiques principales pour chacun des supports choisis.

Indicateurs de risque

	Création	1 an
Volatilité	7,4 %	5,1 %

Allocation par type d'actif



Principaux contributeurs positifs à la performance

EDR US Value 0,6 %
OFI Precious Metals 0,4 %
Echiquier World Equity Growth 0,3 %

Principaux contributeurs négatifs à la performance

JPM Emerging Markets Small Cap -0,02 %

Les arbitrages du mois

Pas d'arbitrage au cours du mois

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.