

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

Commentaire de gestion au 30/08/2024

Août s'est avéré finalement favorable à la plupart des marchés actions, malgré une correction violente en début de mois, causée notamment par des mouvements brutaux du yen – et par ricochet des valeurs japonaises – ainsi que par un accès de stress après de mauvais chiffres sur le chômage américain. Cette correction a été toutefois vite effacée, à quelques exceptions près (grandes valeurs technologiques américaines, petites capitalisations européennes et actions japonaises). Après cet épisode, les investisseurs ont été rassurés par l'évolution baissière de l'inflation, associée à des perspectives de baisses de taux de la part des grandes banques centrales. Ce contexte a par ailleurs favorisé les actifs obligataires sur fond de nette détente des taux longs.

Le portefeuille varie de -0,5 %.

Dans ce contexte, le portefeuille recule, la contribution positive des actions européennes de croissance et des fonds diversifiés et obligataires ne suffisant pas à contrebalancer la baisse du dollar qui a fortement impacté les actions américaines.

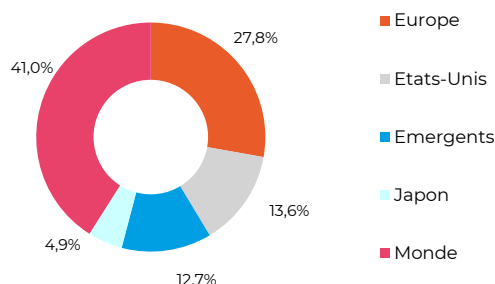
Nous avons diminué l'exposition actions en fin de mois au profit des obligations.

Principales lignes du portefeuille

Instruments	Poids
ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE B	10,0 %
DNCA INVEST-ALPHA BONDS	10,0 %
ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	10,0 %
AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR-P-C	9,9 %
EDR BOND ALLOCATION - A EUR	9,0 %
ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A	7,0 %
AXA WF EURO CREDIT TOTAL RETURN - A EUR	7,0 %
OFI PRECIOUS METALS-R	6,9 %
FRANKLIN US OPPORTUNITES N EUR	6,0 %
EXANE PLEIADE PERFORMANCE - P EUR	6,0 %

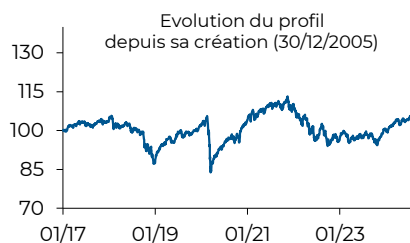
Nombre de lignes en portefeuille **15**

Répartition du portefeuille par zone géographique



Performances nettes au 30/08/2024

Portefeuille créé le 05/01/2017



perf 1 mois	-0,5 %
perf YTD	3,4 %
perf 1 an	5,7 %
perf création	4,2 %

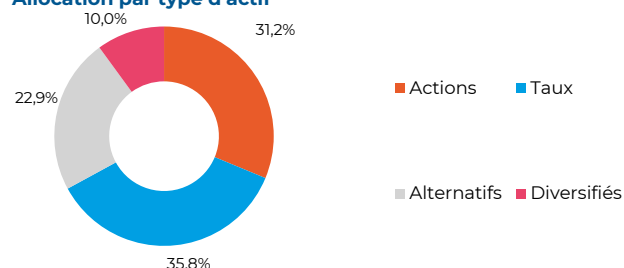
— Echiquier Diversifié Global

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

Indicateurs de risque

	Création	1 an
Volatilité	7,4 %	5,5 %

Allocation par type d'actif



Principaux contributeurs positifs à la performance

Echiquier Major SRI Europe 0,1%
EDR Bond Allocation 0,1%
Exane Pleiade Performance 0,1%

Principaux contributeurs négatifs à la performance

EDR US Value -0,4%
Amundi Oblig Internationales -0,1%
Echiquier World Equity Growth -0,1%

Les arbitrages du mois

Achats :

Echiquier Major SRI Growth Europe

Ventes :

Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe

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.