



**Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement indicatif.**

Le mandat d'arbitrage, Echiquier Investisseur Responsable est un mode de gestion du contrat Sérénipierre, contrat de groupe d'assurance sur la vie de type multisupport, assuré par Suravenir sur les conseils de La Financière de l'Echiquier (LFDE). Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales orientations de gestion, ainsi que des données chiffrées de ce profil. Au titre de ce mode de gestion, LFDE fournit à Suravenir les éléments constitutifs de ce reporting.



## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le profil Echiquier Investisseur Responsable recherche une valorisation du capital sur un horizon d'investissement de 4 ans par une gestion active et flexible. Il est investi à 100% sur des Unités de Compte. L'allocation réalisée et l'exposition aux différentes classes d'actifs évolueront dans le temps en fonction du contexte et des opportunités de marché. L'investissement actions pourra aller jusqu'à 50%, le solde étant investi en supports à dominante taux, crédit, diversifiés ou de performance absolue. En plus de l'étude des critères financiers qualitatifs et quantitatifs, chaque support fera l'objet d'une analyse approfondie et discriminante de sa démarche d'investissement responsable et de sa prise en compte des critères ESG. La part d'OPC La Financière de l'Echiquier pourra représenter jusqu'à 70% de l'allocation.

## PERFORMANCES NETTES DE FRAIS\* AU 28/03/2024



### Performance 1 mois

- Performance nette de frais\* : 1,58%

### Performance YTD

- Performance nette de frais\* : 1,86%

### Performance depuis création (29/06/2018)

- Performance nette de frais\* : -5,15%

\*Les performances sont nettes de tous les frais (de mandat, du contrat et de gestion des sous-jacents).

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas. Les performances présentées concernent un portefeuille théorique investi sur l'ensemble des périodes, sans opération ultérieure de type versement, rachat ou modification. La performance de votre contrat d'assurance-vie peut donc s'avérer différente des performances citées ci-dessus.

## PROFIL DE RISQUE

Risque faible  
Rendement espéré faible

Risque élevé  
Rendement espéré élevé



## INDICATEURS DE RISQUE

Volatilité du profil sur 1 an 4,71%

Volatilité du profil depuis création 7,34%

## COMMENTAIRE DE GESTION

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.

Dans ce contexte le profil Echiquier Investisseur Responsable réalise une performance de 1,58%.

Le portefeuille continue de profiter du dynamisme des marchés. Ce mois-ci, toutes les lignes du portefeuille s'inscrivent en territoire positif, que ce soit les stratégies actions, obligataires, diversifiées ou alternatives. Signalons la bonne performance des petites et moyennes capitalisations après une longue période de sous-performance face aux grandes capitalisations.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

## ARBITRAGES

ACHATS :

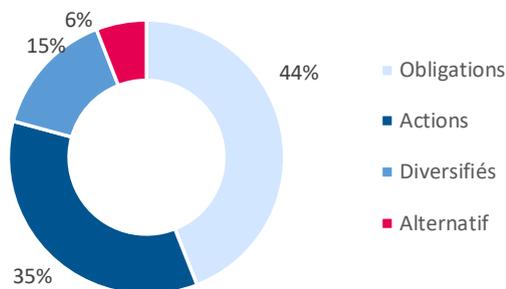
VENTES :



## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

ISIN	Fonds	Poids (en %)	Score Maturité sur 100	Score Approche ESG sur 45	Score Engagement sur 15	Score Transparence sur 15	Score Société de gestion sur 25	Label ISR
FR0010611293	ECHIQUIER ARTY SRI A	15%	71,9	26,5	0	11	71,875	NON
FR0010491803	ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE A	15%	70,6	28	0	8,5	70,625	OUI
LU0552643842	MIROVA EURO GREEN & SUSTAINABLE CORPORATE BOND - A EUR	15%	72,1	30	0	8,5	72,125	OUI
LU0265291152	BNPP SUSTAINABLE GLOBAL CORPORATE BOND - H EUR	15%	57,4	22	0	9,5	57,375	OUI
FR0010321810	ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE A	10%	76,5	29	12	10,5	76,5	OUI
FR0010863688	ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE A	8%	94,0	43	13	13	94	OUI
FR0010321828	ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE A	8%	71,5	30	7	9,5	71,5	OUI
FR0013406691	ECHIQUIER ALPHA MAJOR SRI A	6%	75,6	31	0	9,5	75,625	OUI
FR0013517273	ECHIQUIER CLIMATE & BIODIVERSITY IMPACT EUROPE A	3%	89,0	40	13	11	89	OUI
LU0280435388	PICTET CLEAN ENERGY - P EUR	3%	75,5	28	15	9,5	75,5	OUI
LU0104884605	PICTET WATER I EUR	2%	75,5	28	15	9,5	75,5	OUI
PORTEFEUILLE		100%	72,9					

## RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



## PERFORMANCES DES SUPPORTS

Meilleur performeur	Pictet Water	4,4%
Pire performeur	Echiquier Alpha Major SRI	0,1%
Meilleur contributeur	Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe	0,3%
Pire contributeur	Echiquier Alpha Major SRI	0,0%

## LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER EN BREF



Créée en 1991, La Financière de l'Echiquier (LFDE) est l'une des principales sociétés de gestion de portefeuille entrepreneuriales en France avec plus de 14 milliards d'euros d'encours sous gestion et une équipe de plus de 140 salariés au 31/12/2021.

Son métier : la **gestion d'épargne et de placements financiers** pour le compte de clients particuliers, de conseillers en gestion de patrimoine et d'institutionnels. La Financière de l'Echiquier allie son exigence de performance à une conviction forte et ancienne : la création de valeur durable se nourrit d'équilibre et d'une gestion qui se préoccupe du monde d'aujourd'hui et de celui de demain. Notre vision de l'investissement responsable est placée au cœur de notre démarche responsable.

Pour sélectionner des fonds sous un angle extra-financier, La Financière De l'Echiquier a développé une méthode d'analyse propriétaire : Maturité ISR by LFDE qui s'attache à faire une analyse approfondie de l'approche ISR, de la transparence et de l'engagement du fonds ainsi que du caractère responsable de la société de gestion.

Les informations présentées ci-dessus ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

**PRIMONIAL** - Société par Actions Simplifiée au capital de 173.680 euros. 484 304 696 RCS Paris. Société de conseil en gestion de patrimoine. NAF 6622Z. Conseiller en Investissements Financiers adhérent à l'ANACOFI-CIF sous le N° E001759, Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, Intermédiaire en Assurance inscrit en qualité de courtier et Mandataire Non Exclusif en Opérations de Banque et en Services de Paiement inscrit à l'ORIAS sous le N°07 023 148. Carte professionnelle « Transactions sur Immeubles et fonds de commerces avec détention de fonds » N° CPI 7501 2016 000 013 748 délivrée par la CCI de Paris Ile-de-France conférant le statut d'Agent immobilier, garantie par Zurich Insurance PLC, 112 avenue de Wagram 75017 Paris. Responsabilité Civile Professionnelle et Garantie Financière N°7400021119. Siège social : 8 rue du Général Foy – 75008 Paris – Téléphone : 01.44.21.71.23. Adresse postale : 6-8 rue du Général Foy – CS 90130 – 75380 Paris Cedex 8  
Primonial SereniPierre est un contrat d'assurance-vie de groupe de type multisupport géré par Suravenir - Siège social : 232 rue Général Paulet - BP 103 - 29802 Brest cedex 9. Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital entièrement libéré de 470 000 000 €. Société mixte régie par le Code des assurances. SIREN 330 033 127 RCS BREST. Suravenir est une société soumise au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) 4 place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09.

Document strictement réservé aux professionnels. Ne peut être reproduit, totalement ou partiellement, diffusé ou distribué à des tiers.

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER - SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE - 53, AVENUE D'IÉNA - 75116 PARIS

TEL. : 01.47.23.90.90 – WWW.LFDE.COM

S.A. AU CAPITAL DE 10 047 500 € - SIREN 352 045 454 - R.C.S. PARIS - AGREMENT AMF N° 91004