



Echiquier Allocation Flexible est un OPC recherchant à surperformer à moyen terme son objectif de gestion au travers d'une gestion discrétionnaire et opportuniste notamment sur les marchés d'actions, de taux, de crédit et de devises.


257 M€
Actif net

984,30 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	04/11/2022
Code ISIN	FR0012870681
Code Bloomberg	ECHALGI FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Objectif de gestion	€STER capitalisé+6,1%
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 6

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	0,90% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+3
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	-	-	-
Volatilité de l'objectif	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-	-	-
Max. drawdown de l'objectif	-	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 3 années.

Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

3 ans



Commentaire de gestion

Le mois d'août a brisé l'élan des indices actions connu en juillet : la quasi-totalité des indices actions termine dans le rouge, surtout en Chine, dont les nouvelles sur l'immobilier sont très négatives. Les données macro-économiques sont mitigées en Europe, et un peu plus robustes aux Etats-Unis, ce qui explique en partie la différence de trajectoire entre les deux zones. Les obligations d'entreprises sont quasiment stables en revanche de chaque côté de l'Atlantique. Les taux allemands se détendent légèrement, à l'inverse des taux longs américains. Le portefeuille demeure défensif dans son exposition actions, et quasiment absent des grandes capitalisations technologiques américaines dont les valorisations sont tendues. En août, l'exposition aux obligations chinoises a été réduite. A l'inverse, la sensibilité obligataire européenne a été de nouveau accrue, le pic des taux semblant proche.

Gérants : Enguerrand Artaz, Alexis Bienvenu, Clément Inbona

Evolution de l'OPC et de son objectif de gestion depuis la création (base 100)

Cette part a été créée en 2022.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances cumulées (%)

Cette part a été créée en 2022.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances annualisées (%)

Cette part a été créée en 2022.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Historique des performances (%)

Cette part a été créée en 2022.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Pour plus d'information

L'OPC présente un risque de perte en capital et est principalement investi en actions, en obligations et en ETFs.

L'OPC est principalement associé aux risques suivants : risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement, risque lié à l'investissement dans des petites et moyennes capitalisations, risque de taux et risque de crédit.

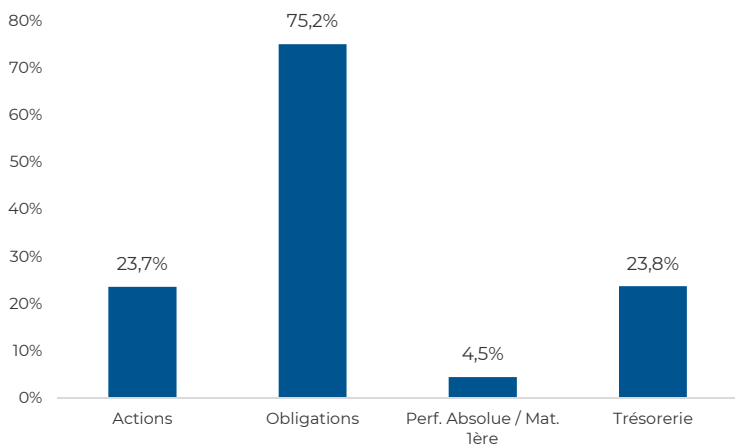
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les OPC présentés et les risques, nous vous invitons à vous référer au prospectus disponible sur simple demande auprès de la société de gestion au +33.(0)1.47.23.90.90 ou à contacter votre interlocuteur habituel.

Exposition par type d'actif

(en % de l'actif net)



Sensibilité au dollar : 19,1%

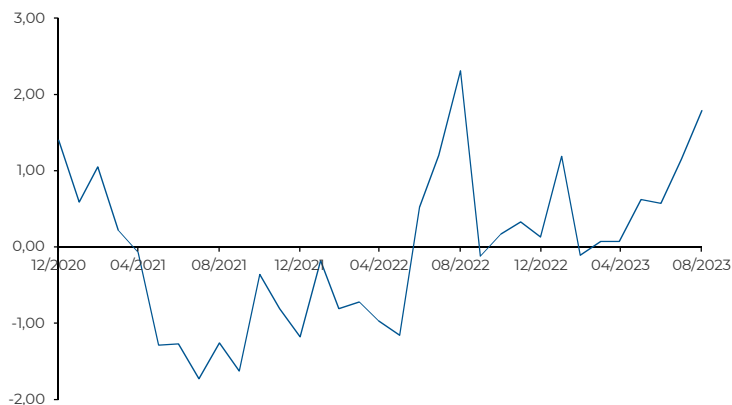
Principales positions en actions

Instruments	En % de l'exposition
UBS ETF MSCI USA Quality Ucits €	8,2
Echiquier World Equity Growth I	5,1
iShares MSCI China A Ucits	4,4
Echiquier Value Euro I	3,3
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF	3,1

Principales positions en obligations

Instruments	En % de l'exposition
US 2YR Note (CBT) Dec23 (XCBT)	36,5
UBAM Dyn. Euro Bond IC	9,0
Echiquier Credit SRI Europe I	8,0
SPG Short Term ESG C	7,8
iShares Short Duration CB \$	7,8

Evolution mensuelle de la duration



Duration au 31/08/2023 : 1,79

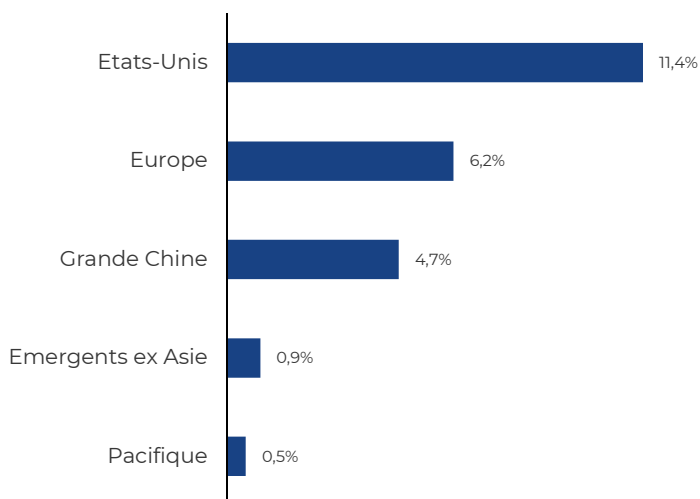
Evolution hebdomadaire de l'exposition aux actions



Exposition actions au 31/08/2023 : 23,7%

Répartition de l'allocation actions

(en % de l'actif net)



Répartition de l'allocation obligataire

(en contribution à la duration)

