



Echiquier Avenir a pour objectif de délivrer une performance, après prise en compte des frais courants supérieure à celle de l'indice de référence composite suivant : 15 % MSCI World ACWI + 85 % Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 ans au travers d'une exposition à différentes classes d'actifs, ceci en maintenant une volatilité inférieure à 5 % sur cinq ans.



6 M€
Actif net



106,57 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	30/04/2020
Code ISIN	FR0013480704
Code Bloomberg	ECEAHEA FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Objectif de gestion	15% MSCI ACWI NET RETURN EUR, 85% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY 1-3 ANS
Éligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	15% TTC de la surperformance de l'OPC nette de frais de gestion fixes par rapport à la performance de son indice, sous réserve que la performance de l'OPC soit positive et que les sous-performances des 5 dernières années soient toutes compensées. Date de cristallisation : 30 juin.
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	1,6	2,2	-
Ratio de Sharpe	1,3	0	-
Max. drawdown de l'OPC	-0,8	-4,5	-
Recouvrement (en nombre de VL)	9,0	214,0	-

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 actions pendant 8 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

8 ans



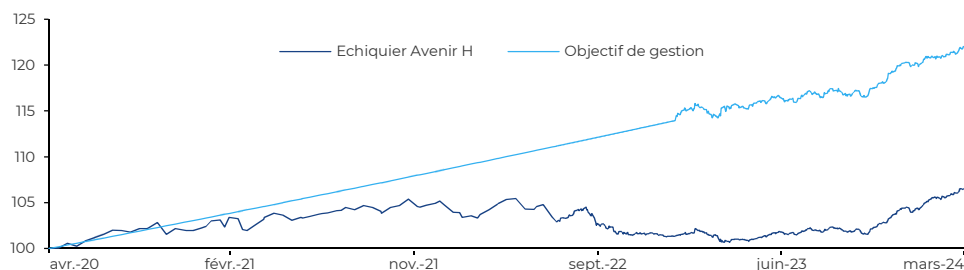
Commentaire de gestion

Echiquier Avenir H progresse de 0,95% sur le mois et de 1,98% depuis le début de l'année.

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. Ce contexte permet au fond d'accroître son avance sur son indice de référence. Toutes les lignes du portefeuille contribuent positivement. La remontée progressive de l'exposition actions durant le mois a bénéficié au fonds. En parallèle, la poche taux a profité de ses expositions au crédit de bonne qualité pour surperformer.

Gérants : Matthieu Leblanc, Enguerrand Artaz

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



Objectif de gestion : source LFDE

Le calcul des performances prend en compte les valeurs liquidatives techniques de fin de mois.

Performances cumulées (%)

	OPC	Objectif
1 mois	+1,0	+0,8
YTD	+2,0	+1,5
3 ans	+3,3	+16,7
Depuis la création	+6,6	+22,0

Performances annualisées (%)

	OPC	Objectif
1 an	+5,5	+5,6
3 ans	+1,1	+5,3
Depuis la création	+1,6	+5,2

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Objectif
2020					+0,6	+0,3	+0,7	+0,4	+0,2	-0,6	+0,5	+0,5		
2021	-0,1	-0,3	+1,1	+0,5	-0,3	+0,5	+0,3	+0,4	-0,5	+0,6	-0,1	+0,6	+2,7	+5,0
2022	-1,2	-0,6	+1,5	+0,6	-0,8	-1,5	+1,1	-1,2	-0,9	-0,3	-0,0	-0,3	-3,7	+5,0
2023	+0,4	-0,3	-0,4	-0,1	+0,6	+0,1	+0,5	+0,1	-0,4	-0,2	+1,3	+1,5	+3,1	+5,6
2024	+0,6	+0,4	+1,0										+2,0	+1,5

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

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.

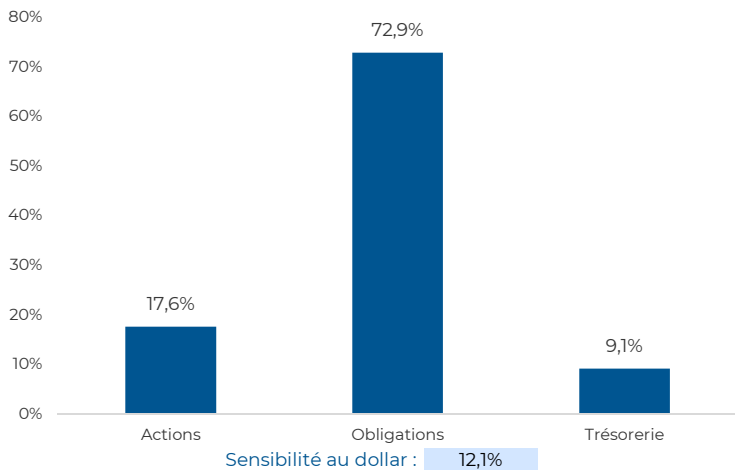
Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

4 étoiles dans la catégorie EUR Cautious Allocation - Global chez Morningstar au 29/02/2024.

© 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Exposition par type d'actif

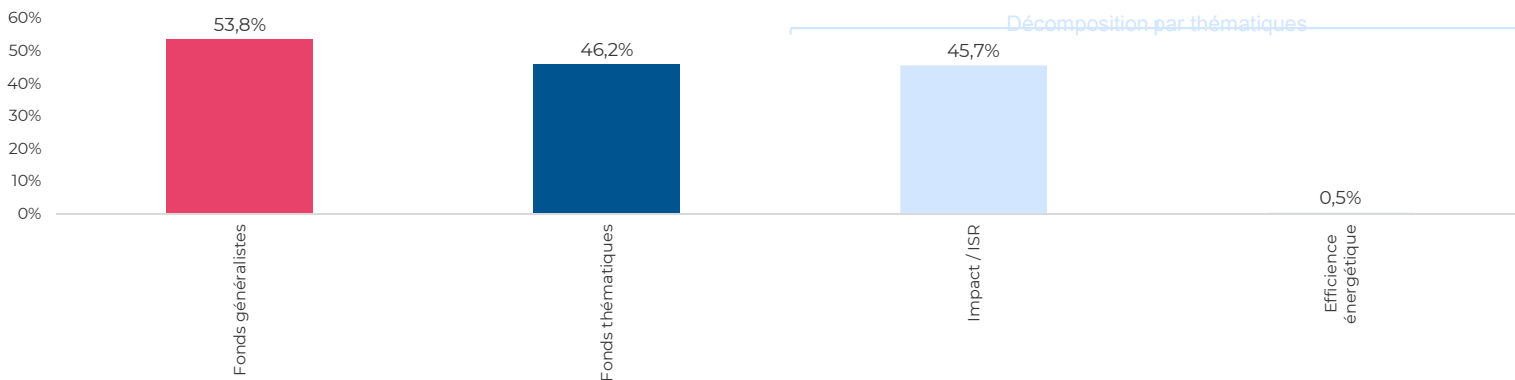
(en % de l'actif net)



Principales positions

Instruments	En % de l'exposition
UBAM Dyn. Euro Bond IC	15,0
Ostrum SRI € Bonds 1-3 I	14,9
Ostrum SRI Credit Ultra Short Plus SI	12,4
Echiquier World Equity Growth IXL	8,8
Echiquier Hybrid Bonds IXL	5,8

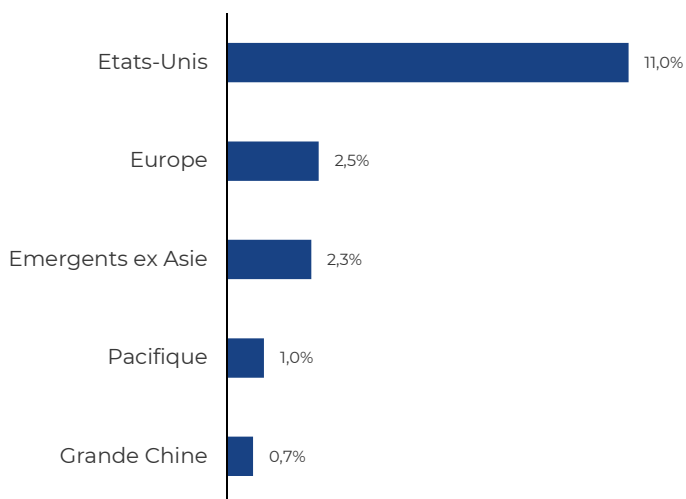
Exposition par thématiques*



*Hors liquidités et fonds monétaires

Répartition de l'allocation actions

(en % de l'actif net)



Répartition de l'allocation obligataire

(en contribution à la durée)

