



Echiquier Avenir Dynamique a pour objectif de délivrer une performance après prise en compte des frais courants supérieure à celle de l'indice de référence suivant : 80 % MSCI World ACWI + 20 % Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 ans au travers d'une exposition à différentes classes d'actifs.



17 M€  
Actif net



131,44 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	30/04/2020
Code ISIN	FR0013489457
Code Bloomberg	ECEADHE FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Objectif de gestion	80% MSCI ACWI NET RETURN EUR, 20% 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	1,50% 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	8,0	8,5	-
Ratio de Sharpe	2,0	0,3	-
Max. drawdown de l'OPC	-6,8	-14,7	-
Recouvrement (en nombre de VL)	26,0	228,0	-

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



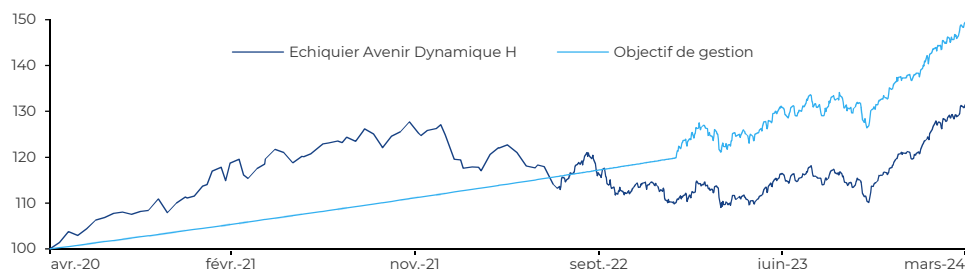
## Commentaire de gestion

Echiquier Avenir Dynamique H progresse de 2,71% sur le mois et de 8,39% 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. Le fonds progresse nettement, en ligne avec son indice de référence. A l'exception de la thématique intelligence artificielle, toutes les lignes contribuent positivement. La dernière partie du mois a vu plus de dispersion dans les performances, ce que le fonds a notamment capté à travers un bon positionnement en valeurs américaines cycliques.

Gérants : Matthieu Leblanc, Enguerrand Artaz

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



Objectif de gestion : source LDFE

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

## Performances cumulées (%)

	OPC	Objectif
1 mois	+2,7	+2,8
YTD	+8,4	+8,5
3 ans	+10,9	+40,5
Depuis la création	+31,4	+49,5

## Performances annualisées (%)

	OPC	Objectif
1 an	+17,7	+19,4
3 ans	+3,5	+12,0
Depuis la création	+7,2	+10,8

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Objectif
2020					+3,8	+0,6	+2,3	+1,1	+0,4	-0,4	+2,9	+2,7	+11,4	+7,0
2021	+0,7	+1,1	+2,1	+2,1	-0,7	+2,3	+0,2	+1,9	-2,5	+2,6	-0,2	+1,9	-13,6	+7,0
2022	-6,0	-1,4	+3,6	-0,9	-2,2	-4,3	+4,4	-1,3	-3,9	+1,8	-0,3	-3,4	+10,4	+15,1
2023	+2,3	+0,5	-1,1	-1,0	+2,9	+1,9	+1,8	-0,9	-2,1	-3,1	+5,3	+3,9	+8,4	+8,5
2024	+2,4	+3,0	+2,7											

## 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.

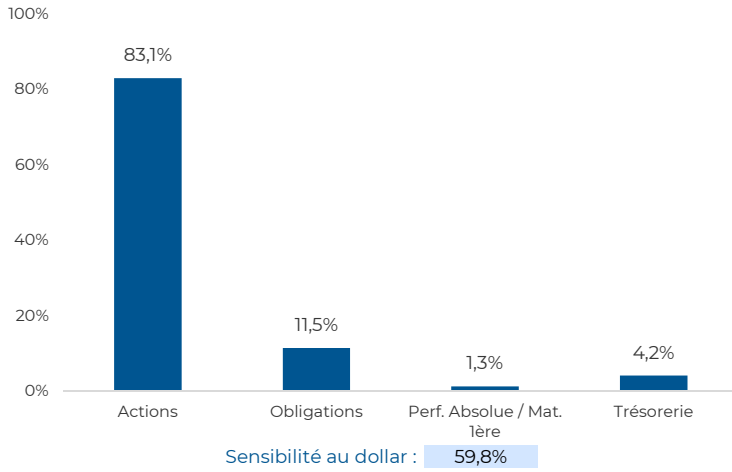
Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués.

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.

## Exposition par type d'actif

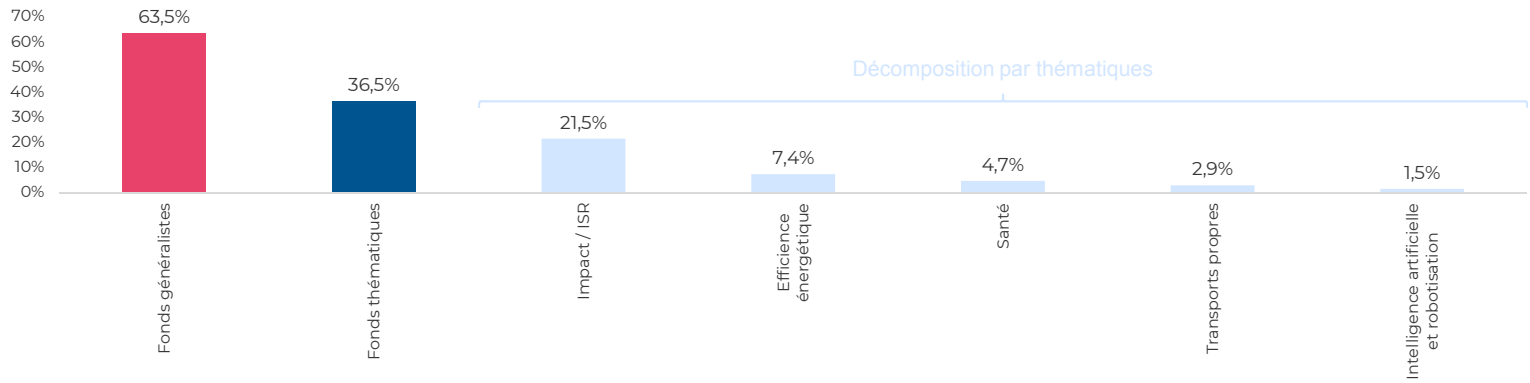
(en % de l'actif net)



## Principales positions

Instruments	En % de l'exposition
Echiquier World Equity Growth IXL	19,5
UBS ETF MSCI USA Quality Ucits €	14,1
Lyxor MSCI World MHDG	11,7
UBS ETF Factor MSCI USA Prime Value	8,7
Pictet Clean Energy I	7,2

## Exposition par thématiques\*



\*Hors liquidités et fonds monétaires

## Répartition de l'allocation actions

(en % de l'actif net)

