



ECHIQUIER ALLOCATION FLEXIBLE G

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



Echiquier Allocation Flexible è un fondo di asset allocation che punta a battere l'obiettivo di gestione nel medio termine grazie a una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari, dei tassi, del credito e delle valute.



226 M€

Patrimonio netto



134,34 €

NAV

Caratteristiche

Lancio	25/09/2015
Codice ISIN	FR0012870673
Codice Bloomberg	ECHALGG FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Obiettivo di gestione	€STER capitalisé+5,9%
Classificazione SFDR	Articolo 6

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,10% tasse incluse
Commissione di performance	No
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	Mezzogiorno
Liquidazione	G+3
Perito stimatore	Société Générale
Depositario	BNP Paribas SA

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	3,7	4,8	7,0
Sharpe ratio	0,8	Neg	0,5
Max. drawdown del fondo	-2,5	-10,6	-13,4
Recupero (in n. giorni lavorativi)	32,0	-	151,0

Rischio più basso Rischio più elevato



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KID. L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le quote per 3 anni. Avvertenza: il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

3 anni



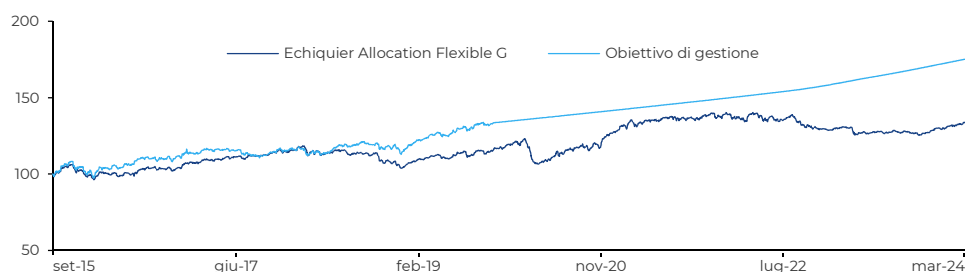
Commento del gestore

Echiquier Allocation Flexible G cresce dell' 1,88% nel mese e del 3,09% dall'inizio dell'anno.

Continua il percorso degno di nota iniziato lo scorso novembre dagli indici azionari globali, ad eccezione di alcuni segmenti del mercato cinese. Anche questo mese il trend in chiusura è positivo. Ad aggiudicarsi il primo posto non sono però le grandi capitalizzazioni tecnologiche, bensì i titoli cosiddetti "a sconto", come quelli energetici e finanziari. Le obbligazioni corporate e i titoli di Stato, così come le materie prime, in particolare l'oro e il petrolio, hanno ricalcato le orme delle azioni. Questa euforia riflette il dinamismo intatto dell'economia statunitense e i dati relativamente rassicuranti sull'inflazione, anche se le aspettative di taglio dei tassi sono state progressivamente rimandate all'estate. Il portafoglio ha beneficiato del buon andamento dei mercati. L'esposizione obbligazionaria è stata mantenuta vicina al livello del mese precedente, mentre quella azionaria è stata leggermente ridotta e rimane equilibrata. I principali aggiustamenti hanno riguardato lo stile delle azioni in portafoglio, dove il fattore "qualità" è stato ridotto di poco a favore di titoli meno valutati.

Gestori: Enguerrand Artaz, Clément Inbona, Alexis Bienvenu

Andamento del fondo e dell'obiettivo di gestione dal lancio (base 100)



Obiettivo di gestione: fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Obiettivo
1 mese	+1,9	+0,7
YTD	+3,1	+2,1
3 anni	+0,1	+21,8
5 anni	+21,4	+40,2
Dal lancio	+34,3	+75,3

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Obiettivo
1 anno	+5,7	+8,2
3 anni	0,0	+6,8
5 anni	+3,9	+7,0
Dal lancio	+3,5	+6,8

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno				
													Fondo	Obiettivo			
2015													+5,0	+2,0	-3,2		
2016	-3,2	+0,7	+0,2	-1,2	+1,7	-0,5	+3,2	+0,4	-0,2	-0,3	+0,6	+2,4	+3,8	+8,0			
2017	+0,1	+2,4	+0,3	+0,3	+0,6	-0,4	+1,4	+0,2	+0,8	+2,1	-0,4	+0,7	+8,3	+2,0			
2018	+1,3	-1,7	-1,7	+1,1	+0,3	-1,6	+0,8	-0,1	+0,3	-5,4	+0,3	-3,2	-9,5	-0,2			
2019	+3,4	+1,3	+1,0	+1,6	-2,0	+1,9	+1,9	-0,4	+1,1	-0,1	+2,2	+1,1	+13,5	+17,0			
2020	-0,0	-0,8	-9,1	+2,0	+1,9	+1,9	+1,5	+2,9	-1,1	-0,2	+7,0	+3,0	+8,4	+5,4			
2021	+0,5	+1,3	+2,3	+0,8	+0,7	+0,9	-1,3	+0,9	-0,4	+1,4	-1,1	+1,8	+8,0	+5,4			
2022	-1,4	-0,5	+1,9	-0,5	-0,9	-1,9	+1,9	-1,7	-2,8	-0,2	-0,6	-0,8	-7,4	+6,1			
2023	+1,2	-0,1	-2,3	-0,2	+0,2	-0,0	+1,2	-0,5	-0,8	-1,0	+1,7	+1,9	+1,2	+8,2			
2024	+0,8	+0,4	+1,9										+3,1	+2,1			

Per maggiori informazioni

Il fondo presenta un rischio di perdita di capitale ed è perlopiù investito in azioni, obbligazioni e ETFs.

Il fondo è principalmente associato ai seguenti rischi: rischio legato all'investimento in titoli speculativi ad alto rendimento, rischio legato all'investimento in small and mid cap, rischio di tasso e rischio di credito.

Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo. Le performance del fondo e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

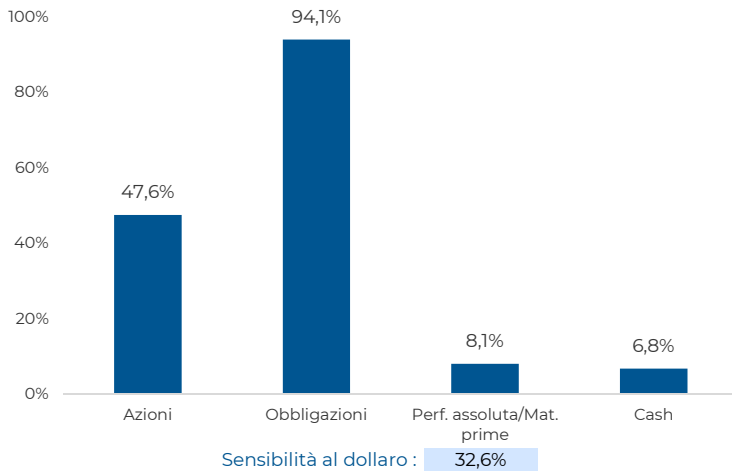
Il presente documento, a carattere commerciale, ha per obiettivo di fornire un'informazione semplificata sulle caratteristiche del fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

4 stelle nella categoria Morningstar EUR Flexible Allocation - Global al 29/02/2024. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) ne sono vietate la riproduzione o ridistribuzione; e (3) non ne sono garantite l'accuratezza, la completezza o la tempestività. Morningstar o i suoi content provider non possono essere ritenuti responsabili di eventuali danni o perdite legati all'utilizzo di queste informazioni. Le performance passate non anticipano le performance future.

Esposizione per tipologia di asset

(in % sul patrimonio netto)



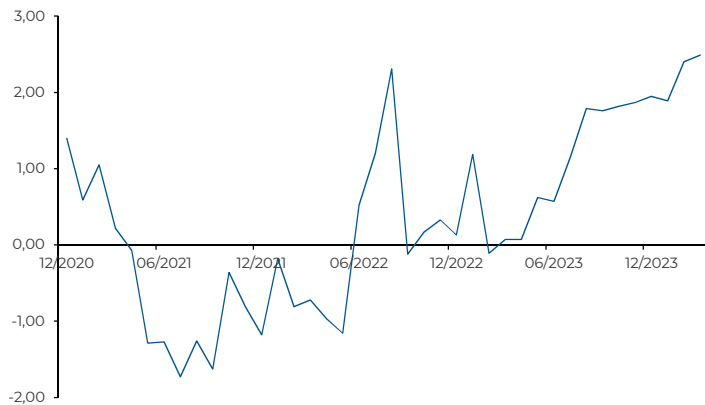
Principali posizioni in azionaria

Titoli	% di esposizione
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF	9,2
Ossiam Shiller Cape US Sect. Value ETF €	9,0
Echiquier World Equity Growth IXL	7,8
Echiquier Value Euro I	5,3
Echiquier Agenor Euro SRI MC IXL	4,8

Principali posizioni in obbligazioni

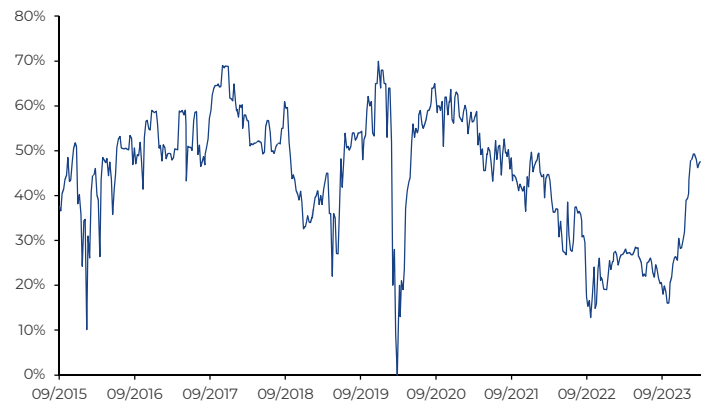
Titoli	% di esposizione
US 2YR Note (CBT) Jun24 (XCBT)	27,5
US 5YR Note (CBT) Jun24 (XCBT)	25,9
iShares € Gov. Bd 1-3Y	9,0
Echiquier Credit SRI Europe IXL	8,8
Lyxor US Curve Steep. 2-10 ETF	8,3

Evoluzione mensile della durata



Duration al 28/03/2024 : 2,49

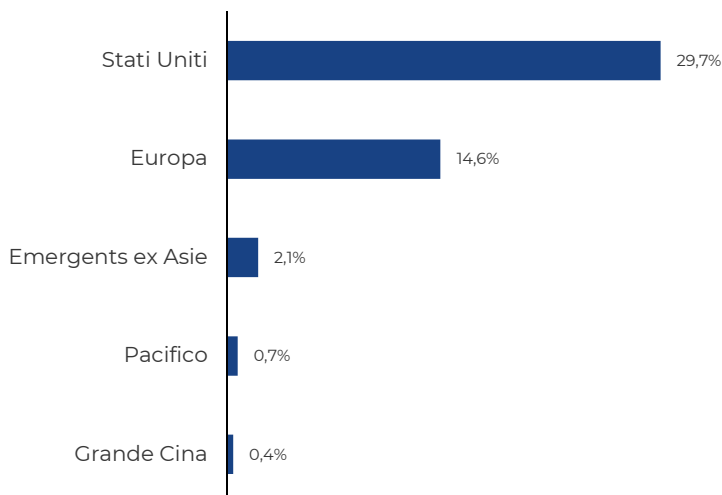
Andamento settimanale dell'esposizione azionaria



Esposizione azionaria al 28/03/2024 : 47,6%

Ripartizione dell'allocazione azionaria

(in % sul patrimonio netto)



Ripartizione dell'allocazione obbligazionaria

(come contributo alla durata)

