



# ECHIQUEUR ALLOCATION FLEXIBLE G

MAART 2024 (gegevens op 31/03/2024)



Echiquier Allocation Flexible is een gemeenschappelijk beleggingsfonds dat ernaar streeft zijn beheerdoelstelling op middellange termijn te overtreffen door discretionair en opportunistisch beheer, met name op de aandelen-, vastrentende, krediet- en valutamarkten.



226 M€  
Netto activa



134,34 €  
Inventariswaarde

## Karakteristieken

Oprichtingsdatum	25/09/2015
Isin code	FR0012870673
Bloomberg code	ECHALGG FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Beheerdoelstelling	€STER capitalisé+5,9%
SFDR Classificatie	Artikel 6

## Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,10% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+3
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

## Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	3,7	4,8	7,0
Sharpe ratio	0,8	Neg	0,5
Max. drawdown van het fonds	-2,5	-10,6	-13,4
Herstel (werkdagen)	32,0	-	151,0



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID. De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 3 jaar aanhoudt. Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervalddag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon | 3 jaren

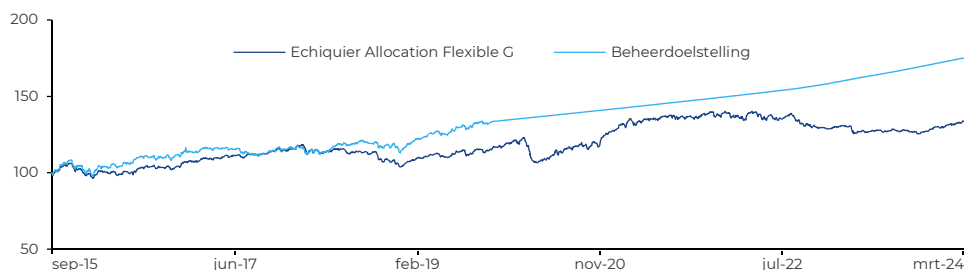
## Commentaar van het management

Echiquier Allocation Flexible G stijgt met 1,88% sinds het begin van de maand en met 3,09% sinds het begin van het jaar.

De wereldwijde aandelenindexen, met uitzondering van bepaalde segmenten aan Chinese kant, die sinds afgelopen november een opmerkelijke opeenvolging voortzetten, zijn deze maand opnieuw geëindigd op een positieve trend. Toch zijn het dit keer niet de grote technologische kapitalisaties die de hoofdprijs wegkopen, maar de zogenaamd "niet langer beursgenoteerde" waarden zoals ondernemingen die gerelateerd zijn aan energie of financiën. De ondernemings- of staatsobligaties hebben, net als de grondstoffen, met name goud en olie, het voorbeeld van de aandelen gevolgd. In deze euforie kunnen we een effect zien van de intacte kracht van de Amerikaanse economie en van relatief geruststellende gegevens over de inflatie, ook al zijn de voorspelde rentedalingen geleidelijk aan uitgesteld tot de zomer. De markten houden goed stand en de portefeuille profiteert daarvan. De obligatieblootstelling bleef dicht bij het niveau van de maand voordien, terwijl de blootstelling aan aandelen zeer lichtjes werd afgebouwd en op een evenwichtig niveau blijft. De voornaamste aanpassingen hadden betrekking op de stijf van de aandelen in portefeuille, waar de factor "kwaliteit" lichtjes is verkleind ten gunste van minder sterk gewaardeerde effecten.

Beheerders : Enguerrand Artaz, Clément Inbona, Alexis Bienvenu

## Evolutie van het fonds en de beheerdoelstelling sinds oprichting (basis 100)



Beheerdoelstelling : bron Bloomberg

## Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Objectief
1 maand	+1,9	+0,7
YTD	+3,1	+2,1
3 jaar	+0,1	+21,8
5 jaar	+21,4	+40,2
Sinds de oprichting	+34,3	+75,3

## Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Objectief
1 jaar	+5,7	+8,2
3 jaar	0,0	+6,8
5 jaar	+3,9	+7,0
Sinds de oprichting	+3,5	+6,8

## Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Objectief
2015										+5,0	+2,0	-3,2	+3,8	+8,0
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	+8,3	+2,0
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	+9,5	-0,2
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	+13,5	+17,0
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	+8,4	+5,4
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	+8,0	+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

## Voor meer informatie

De ICB is onderhevig aan een risico van kapitaalverlies en is voornamelijk belegd in aandelen, obligaties en ETF's.

De ICB is blootgesteld aan de volgende risico's: risico van beleggen in speculatieve hoogrenderende effecten, risico van beleggen in small en mid caps, renterisico en kredietrisico. In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De prestaties van het fonds en de referentie-index houden rekening met de inkomstelementen die worden uitgekeerd. Dit document, dat een commercieel karakter heeft, is bedoeld om op vereenvoudigde wijze informatie te verstrekken over de kenmerken van het fonds.

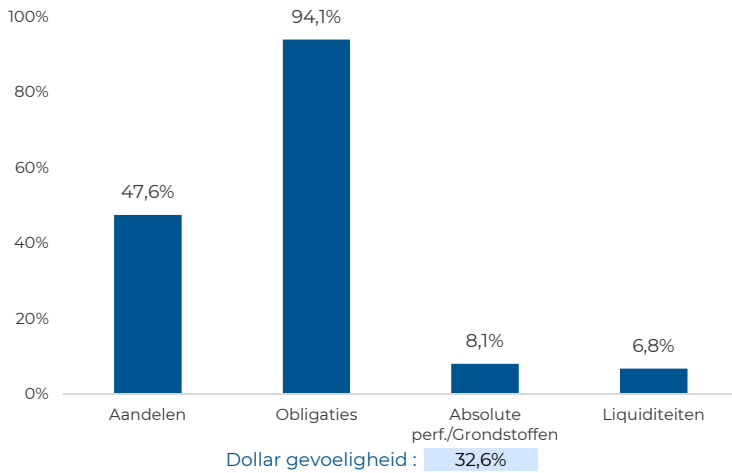
Voor meer informatie over de aangeboden ICB's en de risico's nodigen wij u uit het prospectus te raadplegen dat op aanvraag verkrijgbaar is bij de beheermaatschappij op +33 (0)1.47.23.90.90 of contact op te nemen met uw gebruikelijke contactpersoon.

4 sterren in Morningstar category EUR Flexible Allocation - Global op 29/02/2024.

© 2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. De informatie hier weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar; (2) mag niet gekopieerd of gedistribueerd worden; en (3) is niet gegarandeerd juist, volledig of bijgewerkt. Noch Morningstar, noch degenen die de inhoud leveren zijn verantwoordelijk voor schade of verliezen ten gevolge van het gebruik van deze informatie. Vroegere rendementen zijn geen garantie voor de toekomstige resultaten.

## Blootstelling per activaklasse

(% van de netto-activa)



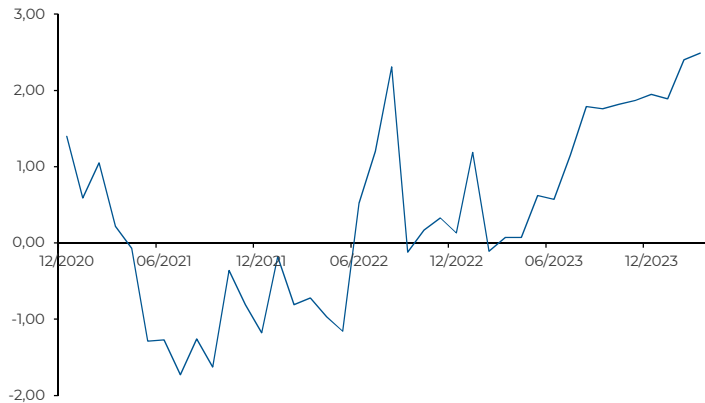
## Belangrijkste aandelenposities

Instrumenten	In % blootstelling
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

## Belangrijkste obligatieposities

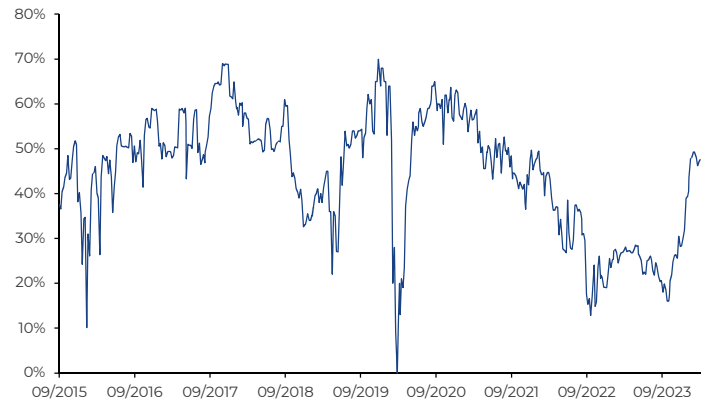
Instrumenten	In % blootstelling
US 2YR Note (CBT) Jun24 (XCBT)	27,5
US 5YR Note (CBT) Jun24 (XCBT)	25,9
iShares € Gov. Bd 1-3Y	9,0
Echiquier Credit SRI Europe IXL	8,8
Lyxor US Curve Steep. 2-10 ETF	8,3

## Maandelijkse evolutie van de duur



Duratie op 28/03/2024 : 2,49

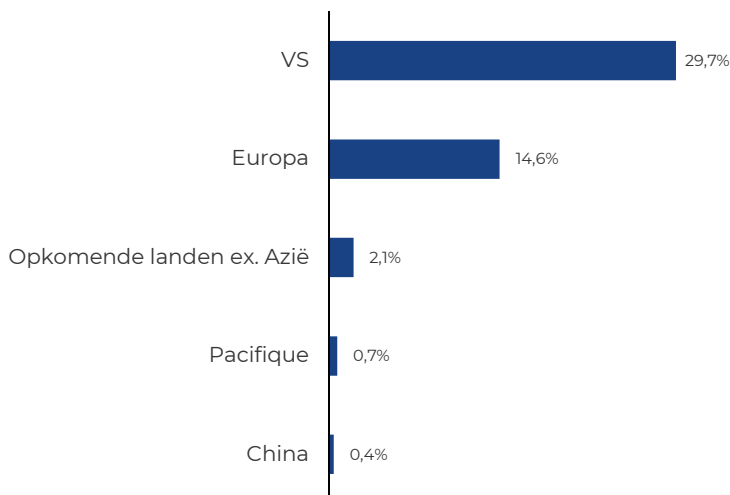
## Wekelijkse evolutie van de blootstelling aan aandelen



Aandelen exposure op 28/03/2024 : 47,6%

## Verdeling van de aandelenallocatie

(% van de netto-activa)



## Verdeling van de obligatieallocatie

(in bijdrage aan de duratie)

