



Echiquier Allocation Dynamique est un OPC qui met en œuvre une approche dynamique et flexible visant à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Son exposition actions varie de 60 à 130% et son exposition aux taux et au monétaire de 0 à 40%. Un OPC global et flexible qui vise à capter le potentiel des marchés financiers.



75 M€
Actif net



143,55 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	24/03/2010
Code ISIN	FR0000443954
Code Bloomberg	FLST100 FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation pure
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Eligible au PEA	Non

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	5% max. / Néant
Frais de gestion annuels	2,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+3
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	9,2	10,2	11,6
Volatilité de l'indice	9,4	9,5	11,5
Ratio de Sharpe	1,5	0,3	0,3
Beta	0,9	1,0	0,9
Ratio d'information	-1,5	-1,4	-0,7
Tracking error	3,9	3,9	5,2

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

7 ans



Commentaire de gestion

Echiquier Allocation Dynamique A progresse de 1,11% sur le mois.

Après un début d'année en fanfare, les marchés actions européens et américains ont accusé une légère correction en fin de mois et terminent pour la plupart juste en-dessous de l'équilibre, tandis que les marchés émergents restent en territoire nettement positif. L'année avait pourtant bien commencé. Aux Etats-Unis, la vague démocrate offre de la visibilité au plan politique. Les campagnes de vaccination montent en puissance. Le soutien économique des banquiers centraux et des gouvernements est quasiment inconditionnel. Cependant plusieurs grains de sables sont venus gripper les marchés, en particulier l'inquiétude liée à l'émergence de nouveaux variants de la Covid-19. Nous restons cependant constructifs à moyen terme concernant les marchés actions. Le fonds a connu une hausse dans ces marchés actions pourtant majoritairement baissiers. Le niveau d'exposition a peu varié au cours de la période, le fonds restant surpondéré sur les actions. Cette classe d'actifs nous semble toujours attractive à l'aube d'un rebond économique qui devrait se généraliser dans les prochains mois.

Gérants : Clément Inbona, Alexis Bienvenu

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+1,1	+0,3
3 ans	-2,7	+22,6
5 ans	+26,2	+50,1
10 ans	+46,2	+103,7
Depuis la création	+46,3	+116,2

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-0,5	+5,5
3 ans	-0,9	+7,0
5 ans	+4,8	+8,5
10 ans	+3,9	+7,4
Depuis la création	+1,8	+7,4

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2017	+0,4	+1,9	+2,8	+2,9	+0,4	-2,3	+0,0	-1,2	+4,1	+2,2	-2,1	+0,7		+8,9	+6,7
2018	+2,1	-4,7	-3,8	+3,3	-0,5	-2,1	+1,5	-1,6	-0,4	-7,0	-0,2	-5,1		-16,6	-6,4
2019	+5,0	+2,2	+1,3	+2,6	-3,3	+2,7	+1,4	-2,4	+2,9	+0,5	+3,9	+1,5		+19,2	+24,6
2020	-0,7	-8,7	-14,8	+7,8	+2,9	+2,5	-1,4	+5,5	-1,8	-1,7	+10,7	+2,6		+0,1	+7,9
2021	+1,1													+1,1	+0,3

Pour plus d'information

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

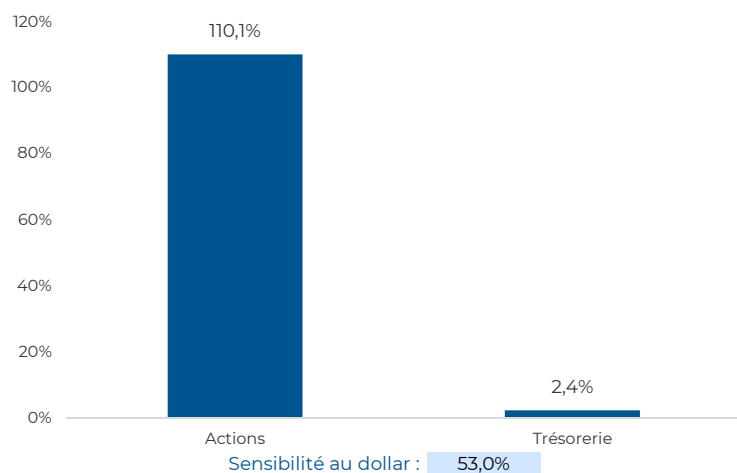
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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 DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

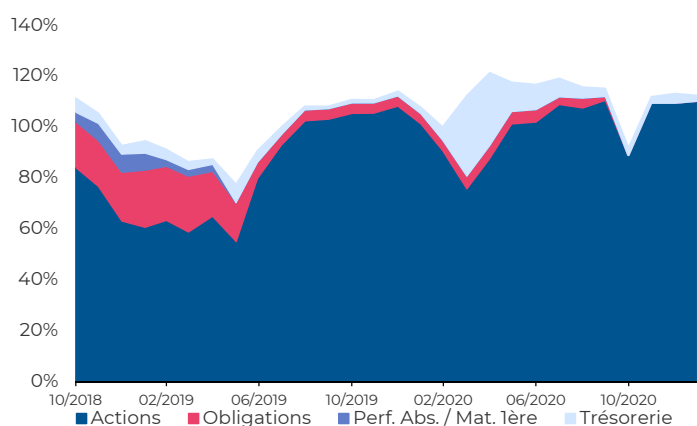
Exposition par type d'actif



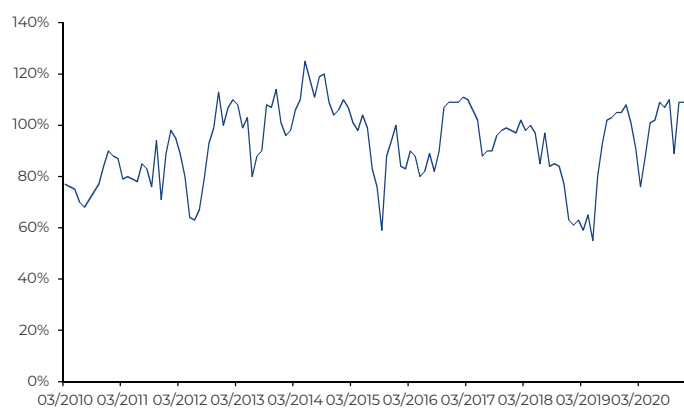
Principales positions en actions

Instruments	En % de l'exposition
Echiquier World Equity Growth I	13,8
iShares MSCI USA Value Factor ETF	12,6
Amundi S&P 500 UCITS ETF	10,5
Amundi MSCI EM	9,7
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF	8,7

Evolution mensuelle de l'exposition par type d'actif



Evolution mensuelle de l'exposition aux actions



Sensibilité actions au 29/01/2021 : 110,0%

Répartition de l'allocation actions

(en % de l'actif net)

