

BEHEERSVERSLAG - DECEMBER 2021

## CONNECT DYNAMIC PORTFOLIO

Geachte

Gelieve in bijlage het beheersverslag op datum van 31 december 2021 terug te vinden van de **Connect Dynamic Portfolio**. Dit document werd opgemaakt op basis van de door de beheerder aangeleverde informatie.

Gelieve er rekening mee te houden dat dit document uitsluitend bedoeld is voor informatieve doeleinden en voor persoonlijk gebruik. Het mag niet worden gereproduceerd, verspreid of gepubliceerd zonder voorafgaande toestemming van Connect.

Vriendelijke groeten,

Connect

### CONNECT

Kantoor:	Zomerlaan 1, 9930 Lievegem
Telefoon:	+32 09 296 46 54
Mail:	info@connect-ed.be
Website:	www.connect-ed.be



Kantoor:	53, Avenue D'Iéna - 75116 Paris - France
Telefoon:	01 47 23 90 90
Website:	www.lfde.com/nl
Beheerder:	Alexis Bienvenu - team LFDE



BEHEERSVERSLAG

31/12/2021

**Kenmerken van de portfolio.**

Oprichtingsdatum:	12/10/2020
Beheerder:	LFDE
Depothoudende bank:	BNP Paribas Securities Services
Referentievaluta:	EUR
Juridische structuur:	SICAV - FR0014003QT4
Type deelbewijzen:	KAP
Domicilie:	Frankrijk

**Financiële kenmerken.**

Berekening NIW:	Dagelijks
NIW (31/12/2021):	130,58
Beheerskosten:	1,45%
Toezichtautoriteit:	AMF
Liquiditeit van het fonds:	5
Nettovermogen (miljoen):	47,3

**Publicatie van de NIW (actuele koersen).**

Dagelijks via [www.connect-ed.be](http://www.connect-ed.be)

**Investeringsobjectief.**

De Connect Dynamic Portfolio stelt zich als doel een waardeinstijging na te streven op middellange en lange termijn, teneinde het beter te doen dan de prestaties van de gemiddelde wereldwijde aandelenmarkt (MSCI World Net Total Return EUR index).

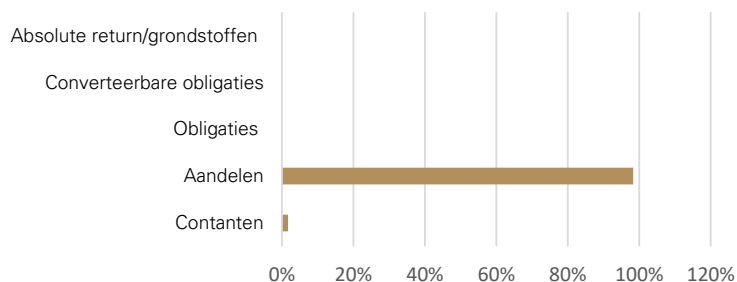
**Risiconiveau.**



**Allocatiemodel Dynamic Portfolio.**

	Minimum (%)	Maximum (%)
Contanten	0%	20%
Aandelenfondsen	60%	100%
Obligatiefondsen	0%	40%
Monetaire fondsen	0%	100%
Gemengde fondsen	0%	100%

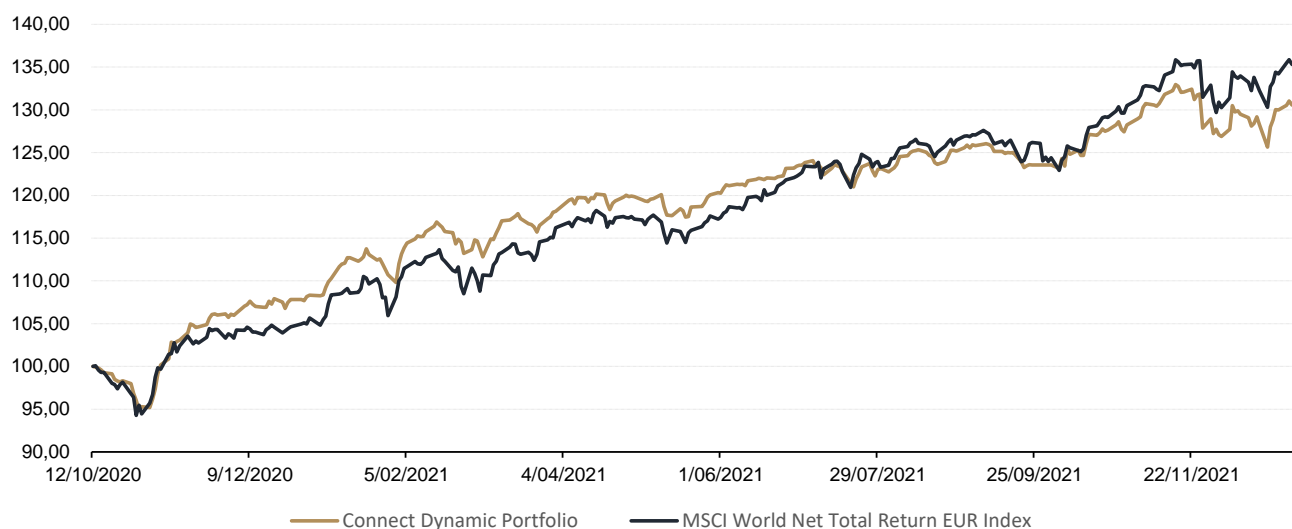
**Allocatiemodel Dynamic Portfolio op 31/12/2021.**



HET INITIËLE BELEGDE KAPITAAL IS NIET GEGARANDEERD. BEHAALDE RESULTATEN EN RENDEMENTGEGEVENS  
UIT HET VERLEDEN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANDUIDING VOOR DE TOEKOMST.

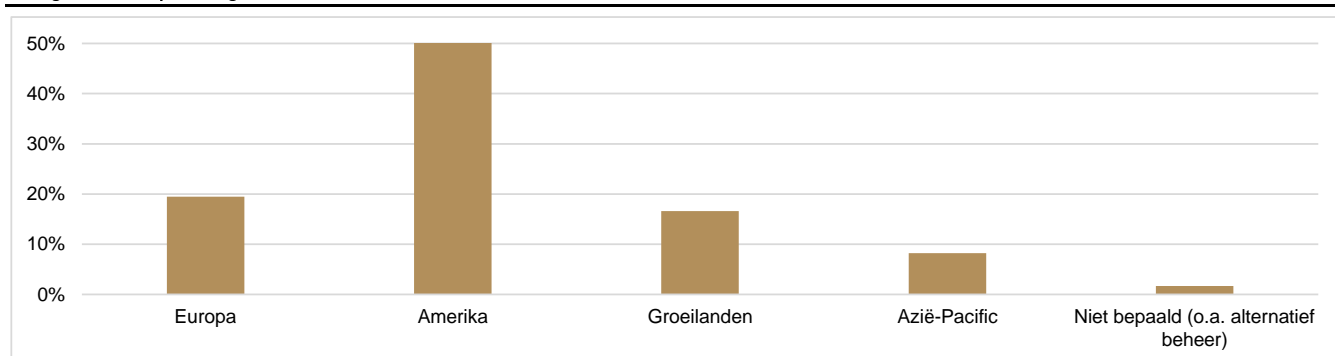
Disclaimer: dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden. Het vormt geen contractueel element, noch een voorstel of een stimulans om te investeren. De gegevens in dit document zijn niet contractueel noch gecertificeerd door de auditor. Connect kan niet aansprakelijk worden gesteld voor een beslissing genomen op basis van deze informatie. De Connect Dynamic Portfolio is onderhevig aan een kapitaalrisico. We nodigen beleggers uit om kennis te nemen van de KIID en de specifieke risico's die genomen worden. De KIID is op éénvoudig verzoek verkrijgbaar bij Connect of op de website. ([www.connect-ed.be](http://www.connect-ed.be))

## Evolutie van de portfolio op 31/12/2021.



Rendement.	Sinds oprichting	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar
Connect Dynamic Portfolio	30,58%	2,62%	5,67%	5,70%	-	-
MSCI World Net Total Return EUR Index	34,78%	2,94%	8,72%	10,07%	-	-

## Geografische spreiding.



## Top 10 posities portfolio.

	Naam	Omschrijving	Gewicht
1	ISHARES EDGE MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	Tracker die de prestaties volgt van 149 Amerikaanse Large Cap waarde aandelen.	15,59%
2	Xtrackers S&P 500 Equal Weights UCITS ETF 1C EUR	Tracker die de prestaties volgt van bedrijven S&P 500 index, waarbij elk bedrijf een weging krijgt van 0,20%.	13,30%
3	Amundi Nasdaq 100 UCITS ETF - EUR	Tracker die ernaar streeft het rendement van de NASDAQ 100 index te volgen (in EUR).	11,84%
4	Echiquier World Equity Growth I	Wereldwijde groeiaandelen met sterke marktpositie.	11,35%
5	Gemequity Part I	Focus op aandelen uit opkomende landen.	8,85%
6	Echiquier Value EURO I	EU bedrijven die volgens beheerder sterk ondergewaardeerd zijn.	8,23%
7	Comgest Monde I	Wereldwijd aandelenbeheer op basis van stock picking principe.	7,59%
8	Echiquier Major SRI Growth Europe	Europese large cap groeiaandelen met sterke marktpositie.	5,87%
9	Amundi Topix UCITS ETF	Tracker op Tokyo Stock Exchange Price Index (TOPIX) die de evolutie volgt van de grootste beursgenoteerde Japanse bedrijven.	5,85%
10	CPR Credixx Global High Yield I - EUR	Actief beheer ten aanzien van wereldwijde High Yield obligaties.	4,96%

HET INITIËLE BELEGDE KAPITAAL IS NIET GEGARANDEERD. BEHAALDE RESULTATEN EN RENDEMENTGEGEVENS  
UIT HET VERLEDEN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANDUIDING VOOR DE TOEKOMST.

Disclaimer: dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden. Het vormt geen contractueel element, noch een voorstel of een stimulans om te investeren. De gegevens in dit document zijn niet contractueel noch gecertificeerd door de auditor. Connect kan niet aansprakelijk worden gesteld voor een beslissing genomen op basis van deze informatie. De Connect Dynamic Portfolio is onderhevig aan een kapitaalrisico. We nodigen beleggers uit om kennis te nemen van de KIID en de specifieke risico's die genomen worden. De KIID is op éénuvuldig verzoek verkrijgbaar bij Connect of op de website. (www.connect-ed.be)

### Economische context in het voorbije kwartaal:

De meeste wereldwijde aandelenmarkten sloten het vierde kwartaal in schoonheid af, net zoals het volledige jaar 2021. Aandelen sloten het kwartaal af (alsook het volledige jaar) met een sterke stijging, behalve China. Ze weerspiegelen de erg sterke groei overal ter wereld in 2021 en de nog steeds gunstige vooruitzichten voor 2022. Daarnaast hebben de centrale banken hun verwachte monetair beleid uit de doeken gedaan, wat de onzekerheid voor risicovolle activa vermindert.

### Beheer Connect Dynamic Portfolio:

In dit gunstige klimaat is de portfolio het afgelopen kwartaal onder impuls van zijn aandelenluik gestegen, hoewel de prestaties van de portfolio achterblijven op die van de benchmark. De aandelenblootstelling varieerde in de loop van het kwartaal: de portfolio begon het kwartaal met een aandelenblootstelling van 87% en steeg geleidelijk tot 98% aan het einde van het kwartaal. Gelet op inflatierisico's die wegen op de aandelenmarkten werden er in de loop van het kwartaal blootstellingen genomen aan hoogrentende bedrijfsobligaties en inflatiegelinkte obligaties, die uiteindelijk in de loop van het kwartaal werden verkocht. Die blootstellingen hebben positief bijgedragen tot het rendement van de portfolio en ook het risico van de portefeuille getemperd.

Nu het macro-economische plaatje na de belangrijkste vergaderingen van de centrale banken rustiger is geworden en de economische vooruitzichten voor 2022 goed zijn (zonder onvoorziene incidenten), blijven we relatief positief voor risicovolle activa, en voorzichtig voor de rentevoeten.

*Beheersteam La Financière de L'Echiquier*



HET INITIËLE BELEGDE KAPITAAL IS NIET GEGARANDEERD. BEHAALDE RESULTATEN EN RENDEMENTGEGEVENS

UIT HET VERLEDEN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANDUIDING VOOR DE TOEKOMST.

Disclaimer: dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden. Het vormt geen contractueel element, noch een voorstel of een stimulans om te investeren. De gegevens in dit document zijn niet contractueel noch gecertificeerd door de auditor. Connect kan niet aansprakelijk worden gesteld voor een beslissing genomen op basis van deze informatie. De Connect Dynamic Portfolio is onderhevig aan een kapitaalrisico. We nodigen beleggers uit om kennis te nemen van de KIID en de specifieke risico's die genomen worden. De KIID is op éénvoudig verzoek verkrijgbaar bij Connect of op de website. ([www.connect-ed.be](http://www.connect-ed.be))



Depothoudende bank	De bank waarbij The OneLife Company S.A. de eenheden/deelbewijzen van het Intern Collectief Fonds in bewaring geeft.
SICAV	Collectief beleggingsfonds in roerende waarden: een SICAV kan uit verschillende onderdelen of compartimenten bestaan. Elk compartiment en elke aandelenklasse heeft een eigen beleggingspolitiek en inventariswaarde/koers/prijs.
KAP	Er wordt geen dividend uitgekeerd, maar inkomsten worden herbelegd.
NIW	De Netto Inventariswaarde op een bepaald moment van een rekeneenheid van een beleggingsfonds.
AMF	Autorité des Marchés Financiers. Onafhankelijke publieke toezichhoudende instelling met financiële autonomie.
Risiconiveau	Weerspiegelt de potentiële winsten en/of verliezen voor de portefeuille. De historische gegevens die worden gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator vormen niet noodzakelijk een betrouwbare basis voor het toekomstige risicoprofiel van het ICF. De risicocategorie van dit ICF is niet gewaarborgd en kan veranderen in de loop van de tijd. De laagste risicocategorie betekent niet 'risicoloos'. Het aanvankelijke belegde kapitaal is niet gewaarborgd.
Rentegevoeligheid	Geeft aan in welke mate de koers van het ICF beweegt wanneer de rente met 1% stijgt of daalt.
Risico's	<p>Volatilitetsrisico: alle financiële markten zijn inherent volatiel.</p> <p>Valutarisico: de omzetting in vreemde valuta of de transfer uit bepaalde markten van de opbrengst van de verkoop van effecten kan niet worden gegarandeerd.</p> <p>Risico's van groeiemarkten: de wettelijke, juridische en regelgevende omgeving is nog in ontwikkeling op groeiemarkten, wat waarschijnlijk onzekerheid zal scheppen voor zowel de lokale deelnemers als hun buitenlandse tegenhangers.</p> <p>Aandelenrisico: aandelen impliceren een hoog risiconiveau; ze zijn traditioneel volatieler dan beleggingen in obligaties en/of geldmarktinstrumenten.</p> <p>Obligaties/schuldeffecten: beleggingen in effecten zoals obligaties kunnen worden beïnvloed door de beoordeling van de kredietkwaliteit en door wijzigingen van de geldende rentevoeten.</p> <p>Financiële afgeleide instrumenten: als gevolg van het lage margedeposito dat normaal voor de verhandeling van financiële afgeleide instrumenten vereist is, wordt de handel in deze instrumenten (derivaten) meestal gekenmerkt door een hoge hefboomwerking.</p> <p>Beleggingsfondsen: kunnen onder zeer uiteenlopende wettelijke structuren worden opgericht. Beleggingen in fondsen kunnen risico's inhouden en het is mogelijk dat de naam van het fonds zijn beleggingsbeleid en beleggingsdoelstellingen niet correct weerspiegelt.</p> <p>Alternatieve fondsen/hefboomfondsen: de beheertechnieken die deze fondsen toepassen, omvatten het gebruik van complexe financiële instrumenten zoals, maar niet beperkt tot hefboomwerking en short selling met behulp van financiële afgeleide instrumenten.</p>

HET INITIËLE BELEGDE KAPITAAL IS NIET GEGARANDEERD. BEHAALDE RESULTATEN EN RENDEMENTGEGEVENS  
UIT HET VERLEDEN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANDUIDING VOOR DE TOEKOMST.

Disclaimer: dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden. Het vormt geen contractueel element, noch een voorstel of een stimulans om te investeren. De gegevens in dit document zijn niet contractueel noch gecertificeerd door de auditor. Connect kan niet aansprakelijk worden gesteld voor een beslissing genomen op basis van deze informatie. De Connect Dynamic Portfolio is onderhevig aan een kapitaalrisico. We nodigen beleggers uit om kennis te nemen van de KIID en de specifieke risico's die genomen worden. De KIID is op éénvoudig verzoek verkrijgbaar bij Connect of op de website. (www.connect-ed.be)