BEHEERSVERSLAG - SEPTEMBER 2022

CONNECT FUNDAMENTAL PORTFOLIO

Geachte

Gelieve in bijlage het beheersverslag op datum van 30 september 2022 terug te vinden van de **Connect Fundamental 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 9 296 46 54
Mail:	info@connect-ed.be
Website:	www.connect-ed.be

LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

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

© 2022 Connect

CONNECT
UW VERMOGEN IN BALANS

CONNECT FUNDAMENTAL PORTFOLIO

Juni 2022

BEHEERSVERSLAG

30/09/2022

Kenmerken van de portfolio.

Oprichtingsdatum:	1/10/2021
Beheerder:	LFDE
Depothoudende bank:	BNP Paribas Securities Services
Referentievaluta:	EUR
Juridische structuur:	SICAV - FR0014003QU2
Type deelbewijzen:	KAP
Domicilie:	Frankrijk

Financiële kenmerken.

Berekening NIW:	Dagelijks
NIW (30/09/2022):	92,56
Beheerskosten:	0,90%
Toezichtautoriteit:	AMF
Liquiditeit van het fonds:	5
Nettovermogen (miljoen):	23

Publicatie van de NIW (actuele koersen).

Dagelijks via www.connect-ed.be

Investeringsobjectief.

De beleggingsstrategie streeft ernaar de koopkracht van de belegger te beschermen tegen inflatie. De beheerder zoekt hierbij actief naar een rendement dat hoger ligt dan de obligatiemarkt, met een volatiliteit die duidelijk lager is dan bij een zuivere aandelenbelegging.

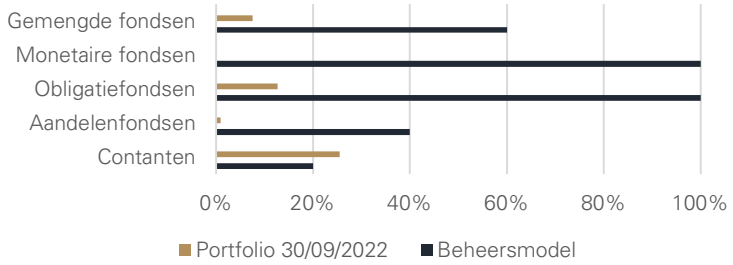
Risiconiveau.

< Laag Hoog >

Allocatiemodel Fundamental Portfolio.

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

Allocatiemodel Fundamental Portfolio op 30/09/2022.

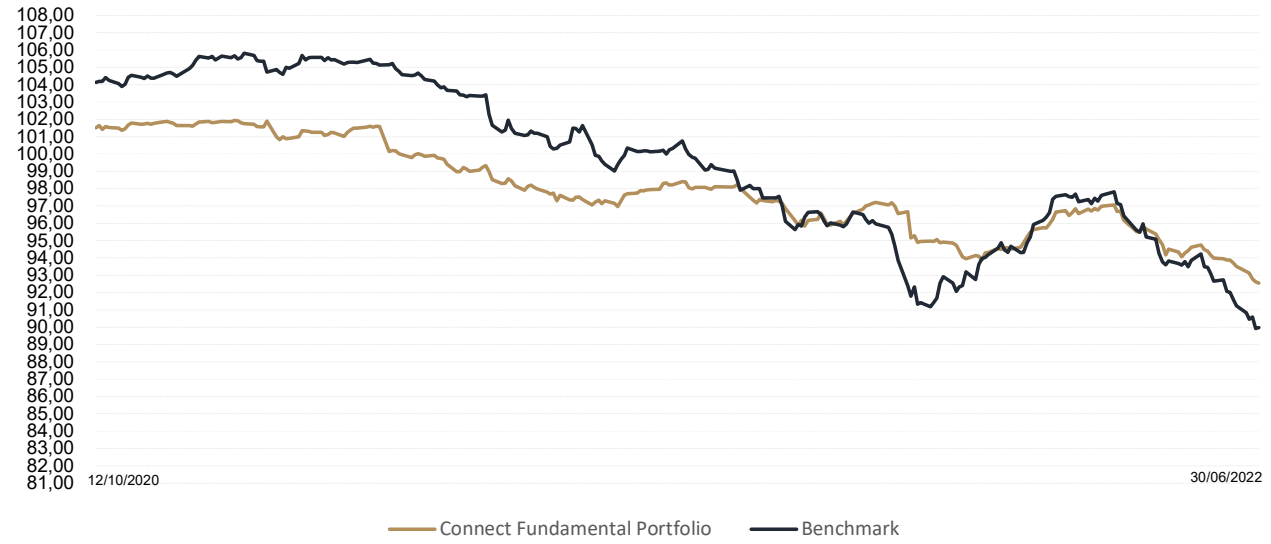


HET INITIËLE BELEGDE KAPITAAL IS NIET GEGARANDEERD. BEHAALDE RESULTATEN EN RENDEMENTGEGEVENS UIT HET VERLEDEN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANDUIDING VOOR DE TOEKOMST.

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 Defensive Portfolio is onderhevig aan een kapitaalrisico. We nodigen belegg²ers 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)

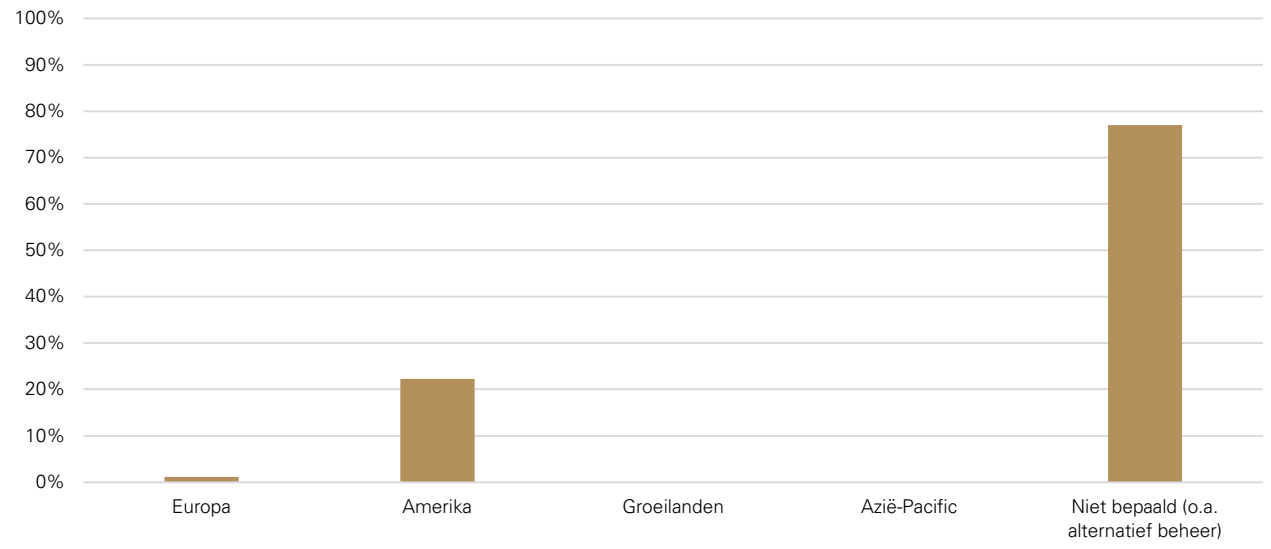
© 2022 Connect

Evolutie van de portfolio op 30/09/2022.



Rendement.	Sinds oprichting	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar
Connect Fundamental Portfolio	-8,83%	-2,63%	-1,61%	-5,87%	-	-
Benchmark *	-13,60%	-4,55%	-2,62%	-10,03%	-	-

Geografische spreiding.



** Benchmark Connect Defensive Portfolio: 15% MSCI World ACWI Net Total Return EUR + 85% Bloomberg Barclays EURO Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR.*

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 Defensive 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)

© 2022 Connect

Toelichting van de beheerder.

Economische context in het voorbije kwartaal:

September was een rampzalige maand voor aandelen, maar ook voor het hele obligatiespectrum. De houding van centrale bankiers verklaart een groot deel van deze neerwaartse bewegingen. De Fed, de ECB en alle grote Westerse centrale banken voeren een resoluut restrictief beleid om de inflatie te bestrijden, ongeacht de kosten voor de economische activiteit. Op die manier zetten ze de financiële activa onder druk, waarschijnlijk nog gedurende meerdere maanden. De rest van de contact helpt evenmin: historische inflatie, ononderbroken oorlog in Oekraïne, vernietiging van gaspijpleidingen in de Oostzee,…

Beheer Connect Fundamental Portfolio:

In voorgaand geschetst klimaat is het beheer van de portfolio voornamelijk gefocust op voorzichtigheid, zowel de aandelen - als de obligatiegevoeligheid, waren beide aan het einde van de maand bijna nul. Het resterende risico is voornamelijk geconcentreerd in bedrijfsobligaties.

Beheersteam La Financière de L'Echiquier

LFDE

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 Defensive 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)

© 2022 Connect

CONNECT
UW VERMOGEN IN BALANS

LEXICON

CONNECT FUNDAMENTAL PORTFOLIO

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 toezichthoudende 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	Volatiliteitsrisico: alle financiële markten zijn inherent volatiel. Valutarisico: de omzetting in vreemde valuta of de transfer uit bepaalde markten van de opbrengst van de verkoop van effecten kan niet worden gegarandeerd. Risico's van groeimarkten: de wettelijke, juridische en regelgevende omgeving is nog in ontwikkeling op groeimarkten, wat waarschijnlijk onzekerheid zal scheppen voor zowel de lokale deelnemers als hun buitenlandse tegenhangers. Aandelenrisico: aandelen impliceren een hoog risiconiveau; ze zijn traditioneel volatieler dan beleggingen in obligaties en/of geldmarktinstrumenten. Obligaties/schuldeffecten: beleggingen in effecten zoals obligaties kunnen worden beïnvloed door de beoordeling van de kredietkwaliteit en door wijzigingen van de geldende rentevoeten. 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. 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. 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.

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 Defensive 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)

© 2022 Connect