



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

# ECHIQUIER DIVIDENDE

Clase D

AGOSTO 2017 (datos a 31/08/2017)

Echiquier Dividende es un fondo dinámico que funciona con una selección de acciones europeas, cuya la principal característica es ofrecer un rendimiento ascendido a los inversores.

## Comentario del Gestor



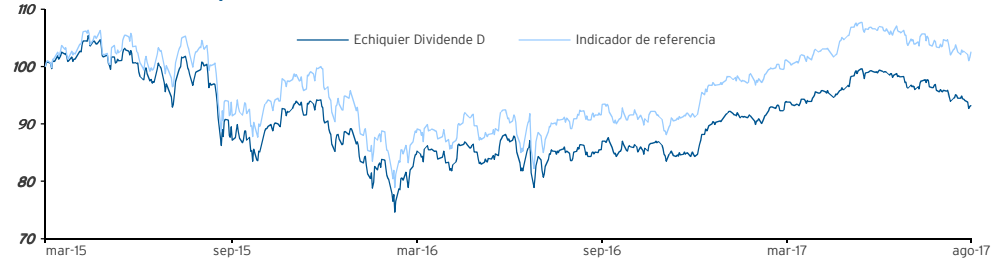
Guillaume Jourdan

“ El fondo se fusiona con Echiquier Major el 8 de septiembre de 2017.

Le presentamos los últimos datos y resultados a 31 de agosto de 2017.

Echiquier Dividende D alcanza -2,53% en el mes y alcanza 2,47% desde el principio del año.

## Evolución del fondo y de su índice de referencia desde su creación (Base 100)



Índice : Fuente Bloomberg

Echiquier Dividende D registra un rendimiento de -6,8% frente al 2,5% de su índice de referencia desde su creación.

## Rentabilidades acumuladas (%)

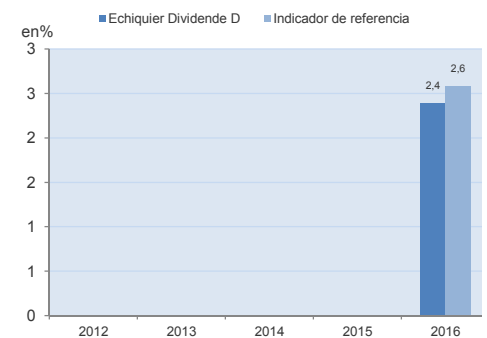
	Fondo	Índice
1 mes	-2,5	-0,8
YTD	+2,5	+5,5
Desde su creación	-6,8	+2,5

## Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+9,0	+11,9
Desde su creación	-2,8	+1,0

Valor liquidativo		93,16 €	
Rendimiento del mes anterior	Fondo	-2,5%	Índice
			-0,8%
Rendimiento 1 año	Fondo	+9,0%	Índice
			+11,9%
Patrimonio del fondo		14 M€	

## Histórico de los rendimientos anuales



## Indicadores de riesgo

(calculados semanalmente)	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	10,0	-	-
Volatilidad del índice	10,5	-	-
Ratio de Sharpe	0,9	-	-
Beta	0,9	-	-
Alpha	-2,9	-	-
Ratio de Información	-0,7	-	-



Periodo mínimo de inversión recomendado: 5 años

## Si desea obtener más información

El fondo invierte en los mercados financieros. El fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros y no son constantes en el tiempo. Las rentabilidades del fondo y del indicador de referencia tienen en cuenta los ingresos distribuidos. Este documento, de carácter comercial, tiene por objetivo informar sobre las características del fondo. Si desea obtener más información sobre los riesgos, los gastos y comisiones, le recomendamos que consulte el folleto informativo o el KIID disponible, o también puede ponerse en contacto con su inerlocutor habitual.

## Características del fondo

Creación :	04 marzo 2015
Código ISIN :	FR0012253953
Código Bloomberg :	ECHDIVD FP
Divisa :	EUR
Aplicación de los result. :	Distribución
Índice de referencia :	MSCI EUROPE NR
Código CNMV :	1339

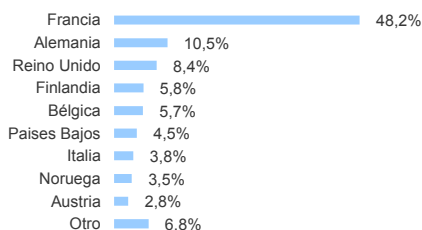
## Condiciones financieras

Comisión de suscripción :	1% Máximo.
Comisión de reembolso :	Nada
Gastos de gestión anuales :	2,392% TTC max.
Valoración :	Diaria
Cut-off :	Mediodía
Liquidación :	D+2
Valorador :	Société Générale Securities Services
Depositario :	BNP Paribas Securities Services

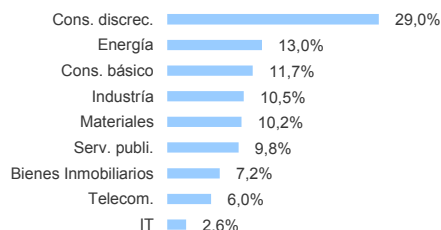
## Perfil de la cartera

EV/Sales 2017	2,2	Rendimiento	4,2%
PER 2017	15,2	Número de títulos	32
Active Share	92,9%	Capitalización promedio (M€)	35 383

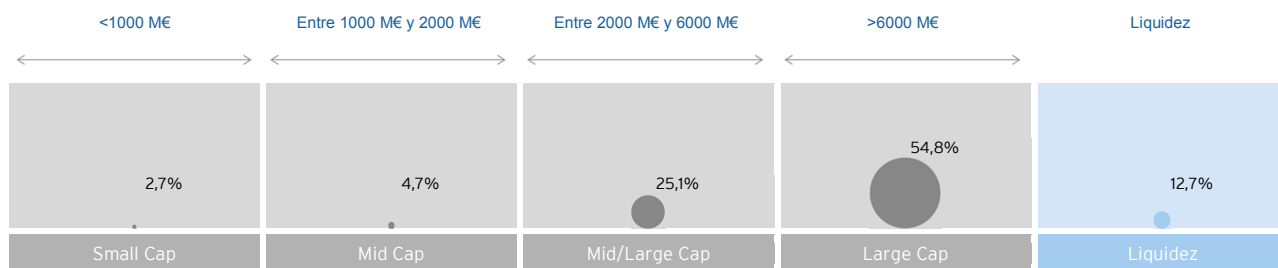
## Distribución geográfica



## Distribución sectorial



## Distribución por capitalización



## Principales posiciones

Valor	Países	Sectores	Pesos en % del fondo	Valor	Países	Sectores	Pesos en % del fondo
1 AB INBEV	Bélgica	Cons. básico	5,0	6 AURUBIS	Alemania	Materiales	3,5
2 MICHELIN	Francia	Cons. discrec.	4,9	7 ENI	Italia	Energía	3,3
3 ROYAL DUTCH SHELL	Países Bajos	Energía	3,9	8 ORANGE	Francia	Telecom.	3,3
4 CARMILA	Francia	Bienes	3,5	9 EUROTUNNEL	Francia	Industria	3,2
5 EVONIK	Alemania	Materiales	3,5	10 VALMET	Finlandia	Industria	3,2

Peso de las 10 primeras posiciones : **37,3%**

## Principales variaciones durante el mes

Mejores contribuidores				
Valor	Países	Sectores	Rendimientos	Pesos en % del fondo
1 LEROY SEAFOOD	Noruega	Cons. básico	13,1	2,8
2 EUROTUNNEL	Francia	Industria	7,0	3,2
3 VALMET	Finlandia	Industria	3,4	3,2
4 VEOLIA ENVIRON.	Francia	Serv. publi.	3,4	2,8
5 ENGIE	Francia	Serv. publi.	3,1	3,0

Peso de los 5 mejores contribuidores : **15,0%**

Peores contribuidores				
Valor	Países	Sectores	Rendimientos	Pesos en % del fondo
1 CARREFOUR	Francia	Cons. básico	-16,6	2,4
2 ANDRITZ	Austria	Industria	-11,7	2,5
3 PUBLICIS	Francia	Cons. discrec.	-11,3	2,9
4 JM AB	Suecia	Cons. discrec.	-10,0	2,3
5 ITV	Reino Unido	Cons. discrec.	-8,3	1,6

Peso de los 5 peores contribuidores : **11,7%**