



Echiquier Patrimoine invierte en productos de tipos y renta variable europea en su mayoría franceses. Tomando riesgos limitados, tiene como objetivo proporcionar una progresión la más regular posible del capital.



196 M€  
Activo neto



895,85 €  
Valor liquidativo

### Características

Creación	06/01/1995
Código ISIN	FR0010434019
Código Bloomberg	ECHPATR FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	67,50% IBOXX EUR CORP 1-3 ANS, 12,50% MSCI EUROPE NR, 20% EURO SHORT TERM RATE
Código CNMV	1791

### Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,00% TTC max.
Comisión de rentabilidad	15% sobre la diferencia positiva entre la rentabilidad del fondo (neto de las comisiones fijas de gestión) y la rentabilidad del índice de referencia
Valoración	Diaria
Cut-off	Mediodía
Liquidación	D+2
Valorador	Société Générale
Depositario	BNP Paribas Securities Services

### Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	5,0	6,5	5,3
Volatilidad del índice	0,5	0,3	0,2
Ratio de Sharpe	2,4	0,1	0,2
Max. drawdown del fondo	-2,8	-16,4	-19,6
Max. drawdown del índice	-0,7	-1,2	-1,9
Recuperación (en días laborales)	8,0	-	-

A menor riesgo, rentabilidad potencial menor



A mayor riesgo, rentabilidad potencial mayor

Horizonte de inversión recomendado

2 años 

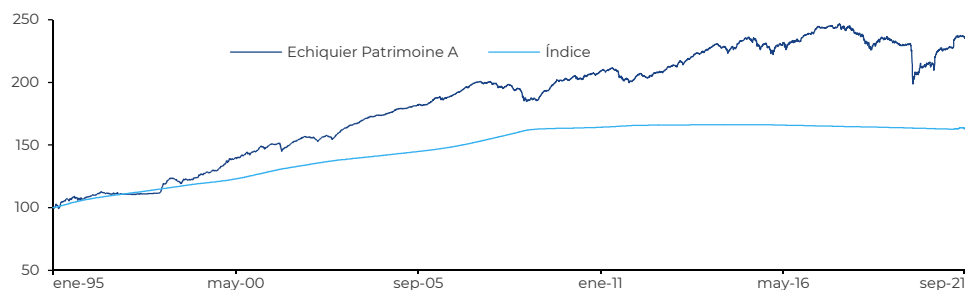
### Comentario del Gestor

Echiquier Patrimoine A alcanza -0,77% en el mes y alcanza 3,91% desde el principio del año.

En septiembre, varios factores pusieron fin a siete meses consecutivos de subida en los mercados de renta variable. En primer lugar, la fuerte subida de costes de producción (energía, materias primas) ha llevado a empresas de determinados sectores a rebajar sus objetivos de rentabilidad. También ha influido en las cifras de inflación, seguidas de cerca por los bancos centrales, que ya comienzan a revisar en consecuencia sus políticas de apoyo y a valorar subidas de tipos. En este contexto, la parte del fondo invertida en renta variable retrocedió en línea con el mercado. Las grandes capitalizaciones bursátiles europeas y americanas son más resistentes, gracias a las empresas que se benefician del aumento de los precios de la energía y de las materias primas (TOTALENERGIES, COVESTRO), de la subida de los tipos de interés (BNP PARIBAS, JPMORGAN CHASE) o de los anuncios de reapertura de la economía (HILTON WORLDWIDE). Por otro lado, las empresas en crecimiento más sensibles a la subida de tipos, como NEXI, ORSTED y ADOBE, así como las empresas expuestas a China, como NIKE, se están resintiendo por la recogida de beneficios.

Gestores : Olivier de Berranger, Uriel Saragusti, Louis Porrini

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



Índice : Fuente Bloomberg

### Rentabilidades acumuladas (%)

	Fondo	Índice
1 mes	-0,8	-0,4
YTD	+3,9	+0,1
3 años	-1,0	-0,9
5 años	+1,0	-1,6
10 años	+16,5	-1,3
Desde su creación	+135,1	+63,1

### Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+9,9	-0,1
3 años	-0,3	-0,3
5 años	+0,2	-0,3
10 años	+1,5	-0,1
Desde su creación	+3,3	+1,8

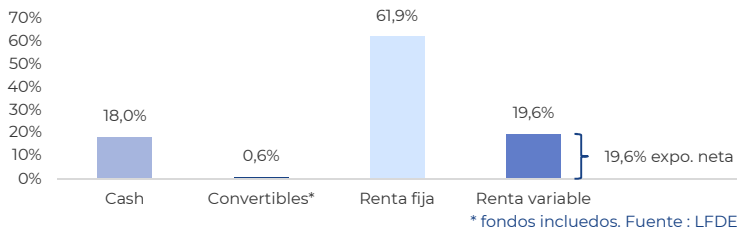
### Historial de rentabilidades (%)

Año	Año												Año	
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Fondo	Índice
2012	+1,1	+1,3	+0,4	-0,8	-0,8	+0,4	+0,5	+0,8	-0,0	+0,4	+0,4	+0,7	+4,5	+0,2
2013	+0,7	+0,2	+0,1	+0,6	+1,0	-0,9	+1,2	+0,4	+1,0	+0,9	+0,6	-0,1	+6,1	+0,1
2014	+0,3	+0,9	+0,4	+0,7	+0,7	-0,1	-0,7	-0,3	-0,6	-0,6	+1,5	-0,3	+1,8	+0,1
2015	+1,4	+1,2	+0,1	+0,6	+0,3	-1,1	+0,7	-1,6	-1,8	+1,4	+0,7	-1,2	+0,5	-0,1
2016	-1,3	+0,6	+1,1	+0,4	+0,6	-1,6	+1,4	+0,6	+0,0	+0,7	-0,6	+1,6	+3,5	-0,3
2017	+0,4	+0,6	+0,5	+0,2	+1,6	-0,3	+0,0	+0,1	+0,5	+0,1	-0,8	+0,3	+3,1	-0,4
2018	+0,8	-0,3	-1,0	+0,9	-1,2	-0,9	-0,0	-0,5	-0,3	-2,1	-0,4	-1,8	-6,8	-0,4
2019	+1,4	+0,8	+0,5	+0,7	-0,2	+0,2	-0,4	-0,7	-0,3	-0,9	+0,3	-0,0	+1,3	-0,4
2020	-0,0	-2,0	-9,9	+2,3	+1,4	+0,5	+0,1	+1,2	-0,4	-1,4	+6,2	+1,1	-1,8	-0,5
2021	-0,6	+0,4	+0,7	+0,4	+2,5	+1,3	-0,0	+0,2	-0,8				+3,9	+0,1

### Si desea obtener más información

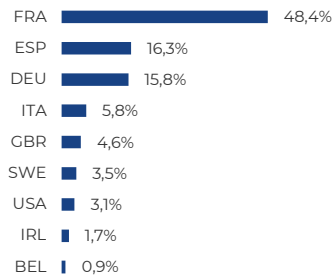
El fondo invierte en los mercados financieros. El fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros y no son constantes en el tiempo. Las rentabilidades del fondo y del indicador de referencia tienen en cuenta los ingresos distribuidos. Este 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 interlocutor habitual.

Distribución por clase de activos

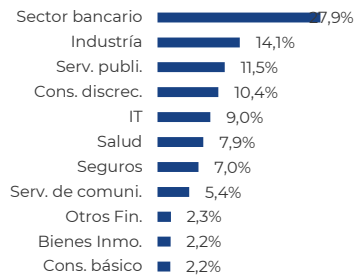


Cartera de renta fija

Distribución geográfica (% de la parte Renta Fija)



Distribución sectorial (GICS) (% de la parte Renta Fija)



Principales posiciones

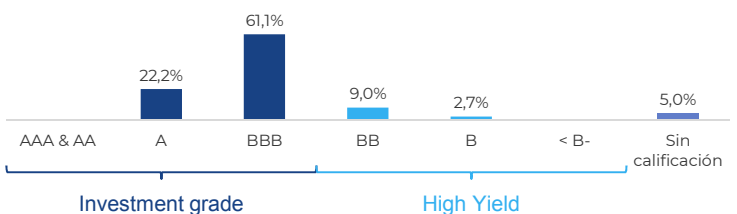
Valores	Países	Pesos en % del fondo
Int. Sanpaolo 0.875% 06/22	ITA	2,1
Axa 5.125% 07/43	FRA	1,7
BFCM 3.0% 05/24	FRA	1,7
Fiat 4.75% 07/22	FRA	1,6
Bankinter 0.875% 03/24	ESP	1,6

Perfil de la parte Renta Fija

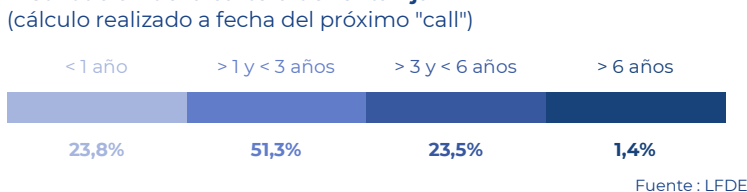
Numero de bonos	70	Renta fija tipo fija	97,5%
Duración*	2,2	Renta fija tipo variable	1,6%
Sensibilidad a los tipos*	2,2	Convertibles	0,9%
Yield to worst*	0,2%		
Yield (call ejercidos)*	0,3%		

\* Sin renta fija convertible

Repartición por notaciones (% de la parte Renta Fija\*)



Distribución de la cartera de renta fija



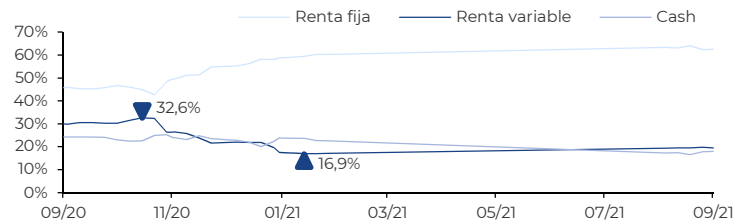
Datos ASG (criterios ambiental, social y de gobierno corporativo)

Calificación ASG promedio ponderada				
% de valores cubiertos por el análisis ASG				
	Fondo 99%		Universo 81%	
Calificación	A	S	G	ASG
<b>Fondo</b>	<b>6,7</b>	<b>5,7</b>	<b>7,2</b>	<b>6,6</b>
Universo*	6,9	5,4	6,1	5,9

\*A 30/06/2021

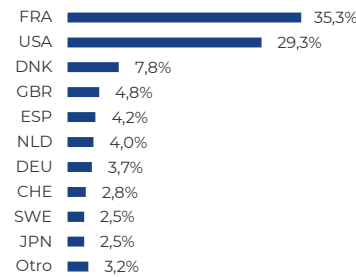
El criterio del "Gobierno" representa un 60% de la calificación ASG. Los índices de cobertura del análisis ASG varían según el fondo y pueden evolucionar con el tiempo. Para más información sobre las metodologías de cálculo de los indicadores ASG, consulte nuestro código de transparencia en nuestro sitio web [www.lfde.com/es/inversion-responsable/para-profundizar-mas/](http://www.lfde.com/es/inversion-responsable/para-profundizar-mas/).

Evolución de la exposición real por clase de activos a un año

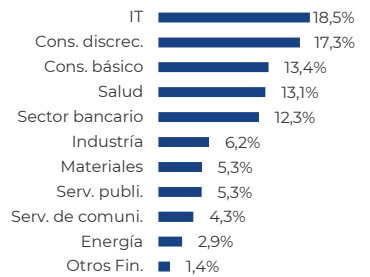


Cartera de renta variable

Distribución geográfica (% de la parte Renta Variable)



Distribución sectorial (GICS) (% de la parte Renta Variable)



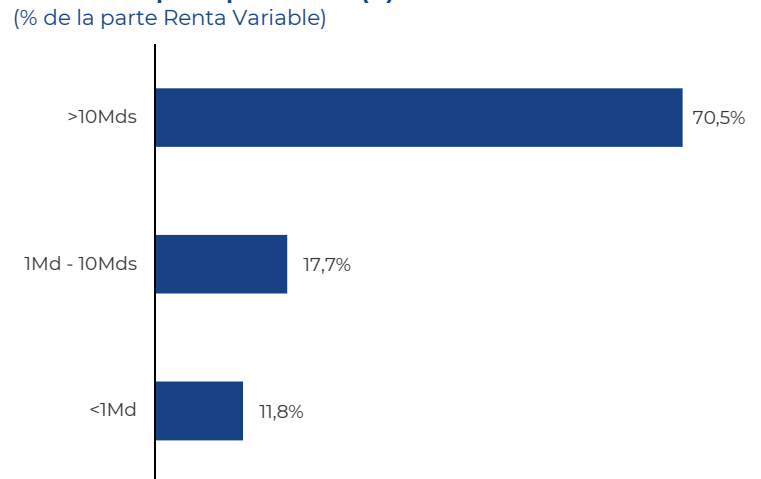
Principales posiciones

Valores	Países	Pesos en % del fondo
Novo Nordisk	DNK	0,6
Microsoft	USA	0,6
TotalEnergies	FRA	0,6
L'Oréal	FRA	0,6
TE Connectivity	USA	0,5

Perfil de la parte Renta Variable

Numero de acciones	46
EV/Sales 2021	5,6
PER 2021	27,7
Rendimiento	1,6%
Capitalización mediana (M€)	48 135

Distribución por capitalización (€)



Huella de carbono (a 31/12/2020)

(en toneladas equivalente de CO <sub>2</sub> por millón de euro de cifra de negocio)	
Fondo	181,6
Índice	224,9

Fuente: Trucost (agencia de investigación especializado en la investigación medioambiental) Datos tomando en consideración una cobertura de cartera > 80% (hecho por Trucost).