



ECHIQUIER PATRIMOINE A

OCTUBRE 2021 (datos a 31/10/2021)



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.



193 M€
Activo neto



902,28 €
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
Classification SFDR	Artículo 8

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	4,6	6,4	5,3
Volatilidad del índice	0,7	0,4	0,3
Ratio de Sharpe	2,8	0,2	0,2
Max. drawdown del fondo	-1,2	-16,0	-19,6
Max. drawdown del índice	-0,7	-1,2	-1,9
Recuperación (en días laborales)	44,0	317,0	-

A menor riesgo, rentabilidad potencial menor A mayor riesgo, rentabilidad potencial mayor



Este indicador representa el perfil de riesgo indicado en el KIID del fondo. Esta categoría de riesgo no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Horizonte de inversión recomendado

2 años

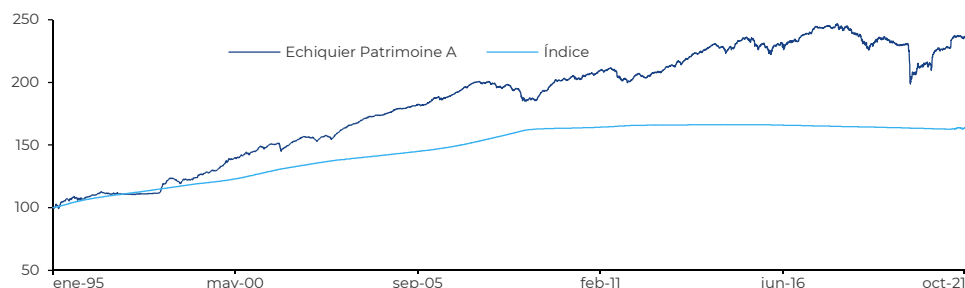
Comentario del Gestor

Echiquier Patrimoine A alcanza 0,72% en el mes y un 4,65% desde el principio del año.

Los mercados de renta variable retomaron su tendencia alcista en octubre, impulsados por los resultados corporativos que, en su conjunto, superaron las expectativas. Los temas de la inflación y la interrupción de las cadenas de suministro dominaron la atención de los inversores. En el mercado crediticio, el movimiento alcista de los tipos cortos en relación con los tipos largos refleja el tono menos acomodaticio de los bancos centrales ante el riesgo de una inflación más duradera. En este contexto, la bolsa de acciones de Echiquier Patrimoine crece en línea con el mercado, beneficiándose de una sólida temporada de ganancias trimestrales, como en los casos de LVMH, MICROSOFT, ESSILORLUXOTTICA y NESTLE. NOVO NORDISK completa el podio, aprovechando el éxito de su nuevo tratamiento para la obesidad. En cuanto a las decepciones, el sector de pagos al que estamos expuestos a través de NEXI y VISA sufrió una recogida de beneficios tras los prudentes comentarios del gigante estadounidense. Finalmente, las acciones expuestas al ciclo industrial como COVESTRO o al sector de las telecomunicaciones como VODAFONE tienen problemas a la hora de convencer a los inversores.

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	+0,7	+0,4
YTD	+4,7	+0,5
3 años	+1,9	-0,5
5 años	+1,0	-1,2
10 años	+16,5	-1,0
Desde su creación	+136,7	+63,7

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+12,3	+0,4
3 años	+0,6	-0,2
5 años	+0,2	-0,2
10 años	+1,5	-0,1
Desde su creación	+3,3	+1,9

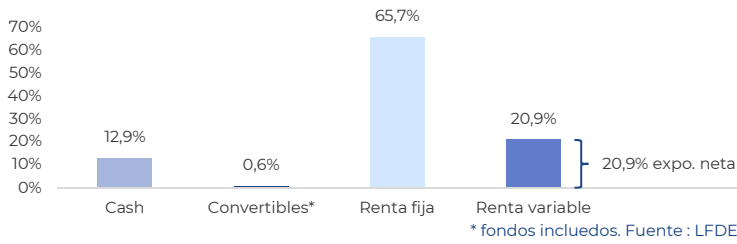
Historial de rentabilidades (%)

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año		
													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	+0,7				+4,7	+0,5

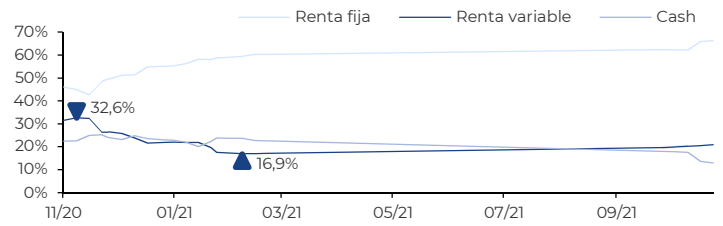
Si desea obtener más información

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

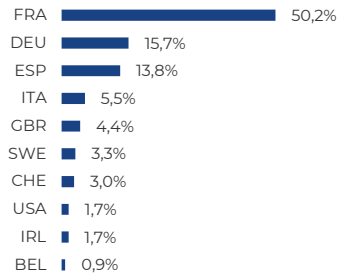


Evolución de la exposición real por clase de activos a un año

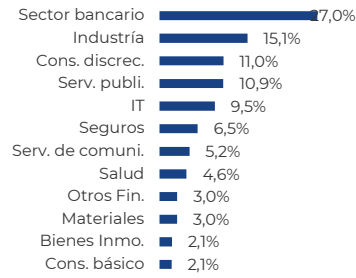


Cartera de renta fija

Distribución geográfica (% de la parte Renta Fija)



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



Principales posiciones

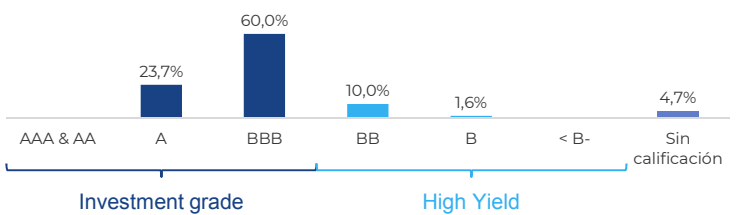
Valores	Países	Pesos en % del fondo
Int. Sanpaolo 0.875% 06/22	ITA	2,1
Axa 5.125% 07/43	FRA	1,7
BFCM 3.0% 05/24	FRA	1,7
Fiat 4.75% 07/22	FRA	1,6
Infineon Tech. 1.125% 06/26	DEU	1,6

Perfil de la parte Renta Fija

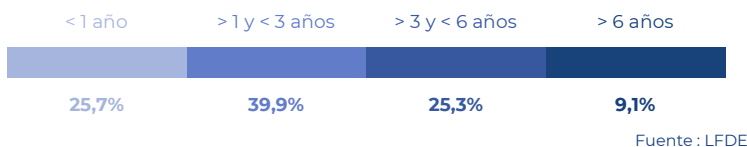
Numero de bonos	74	Renta fija tipo fija	97,6%
Duración*	2,6	Renta fija tipo variable	1,6%
Sensibilidad a los tipos*	2,6	Convertibles	0,8%
Yield to worst*	0,3%		
Yield (call ejercidos)*	0,4%		

* Sin renta fija convertible

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



Distribución de la cartera de renta fija (cálculo realizado a fecha del próximo "call")



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

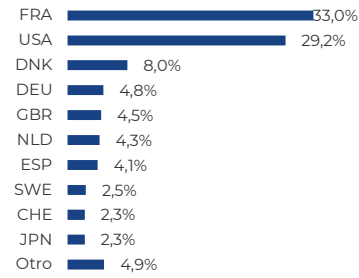
Calificación ASG promedio ponderada				
% de valores cubiertos por el análisis ASG				
	Fondo 99%		Universo 81%	
Calificación	A	S	G	ASG
Fondo	6,6	5,8	7,2	6,6
Universo*	6,9	5,4	6,1	5,9

*A 30/06/2021

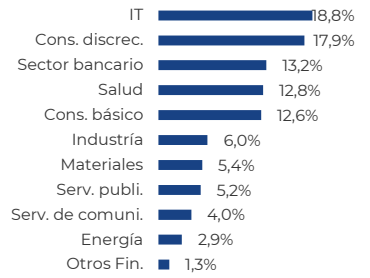
El criterio del "Gobierno" representa un 60% de la calificación ASG. Los índices de cobertura del análisis ASG varían según el fondo y pueden evolucionar con el tiempo. Para más información sobre las metodologías de cálculo de los indicadores ASG, consulte nuestro código de transparencia en nuestro sitio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

Cartera de renta variable

Distribución geográfica (% de la parte Renta Variable)



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



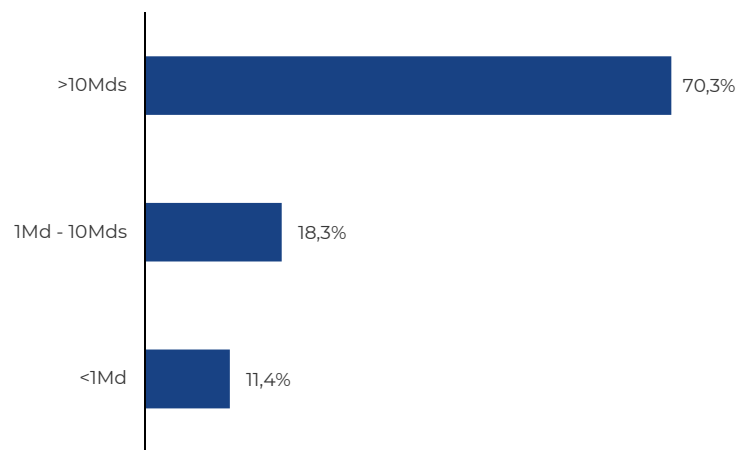
Principales posiciones

Valores	Países	Pesos en % del fondo
Novo Nordisk	DNK	0,7
Microsoft	USA	0,7
BMW Pref.	DEU	0,7
BNP Paribas	FRA	0,6
TE Connectivity	USA	0,6

Perfil de la parte Renta Variable

Numero de acciones	46
EV/Sales 2021	6,2
PER 2021	30,0
Rendimiento	2,1%
Capitalización mediana (M€)	49 012

Distribución por capitalización (€) (% de la parte Renta Variable)



Huella de carbono (a 31/12/2020)

(en toneladas equivalente de CO ₂ 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).