



Echiquier Patrimoine investe in prodotti di tasso e in azioni europee principalmente francesi. Assumendo rischi limitati, si pone l'obiettivo di una crescita regolare del capitale.



139 M€
Patrimonio netto



833,93 €
NAV

Caratteristiche

Lancio	06/01/1995
Codice ISIN	FR0010434019
Codice Bloomberg	ECHPATR FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	67,50% IBOXX EUR CORP 1-3 ANS, 12,50% MSCI EUROPE NR, 20% €STER CAPITALISE
Classification SFDR	Articolo 8

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,00% tasse incluse
Commissione di performance	15% sulla differenza positiva tra la performance del fondo (al netto delle spese fisse di gestione) e la performance dell'indice
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	Mezzogiorno
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	Société Générale
Depositario	BNP Paribas SA

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	5,3	5,1	5,8
Volatilità indice di rif.	3,3	2,2	1,7
Sharpe ratio	Neg	0,4	Neg
Max. drawdown del fondo	-6,5	-12,8	-19,0
Max. drawdown dell'indice	-3,9	-6,5	-6,6
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso

Rischio più elevato



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KID. L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le quote per 2 anni.

Avvertenza: Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

2 anni



Commento del gestore

Echiquier Patrimoine A cresce dello 0,57% nel mese e del 2,33% dall'inizio dell'anno.

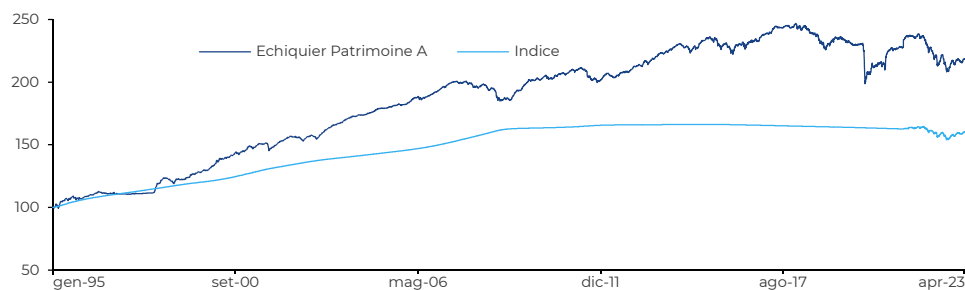
La componente azionaria di Echiquier Patrimoine ha beneficiato di un posizionamento prudente in un contesto di forte rotazione settoriale verso società di qualità poco correlate con il ciclo economico. In effetti, dopo il fallimento di diverse banche regionali statunitensi e l'acquisizione forzata del Crédit Suisse, gli investitori si sono orientati verso società difensive.

In questo contesto, la componente azionaria cresce del 2% circa, sostenuta da titoli europei a grande capitalizzazione (+4,5%) le cui pubblicazioni si sono rivelate positive.

Le small cap sono state penalizzate in quanto percepite come più vulnerabili in caso di rallentamento economico (-0,3%). Le società statunitensi, infine, arretrano dell'1%. I risultati deludenti di KEURIG DR PEPPER (-9%) si aggiungono a un effetto valutario fortemente negativo.

Gestori: Olivier de Berranger, Uriel Saragusti, Louis Porrini

Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (base 100)



Indice : fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+0,6	+0,6
YTD	+2,3	+2,4
3 anni	+5,2	-1,8
5 anni	-10,5	-2,5
10 anni	+2,0	-3,3
Dal lancio	+118,8	+60,6

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-1,7	+0,2
3 anni	+1,7	-0,6
5 anni	-2,2	-0,5
10 anni	+0,2	-0,3
Dal lancio	+2,8	+1,7

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
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	-0,7	+0,8	+4,7	+0,8
2022	-1,5	-2,0	-0,5	-2,1	-0,5	-3,5	+3,6	-2,8	-3,1	+1,6	+2,3	-1,4	-9,7	-4,6
2023	+1,6	-0,4	+0,5	+0,6									+2,3	+2,4

Per maggiori informazioni

Il fondo è investito sui mercati finanziari. Presenta un rischio di perdita di capitale.

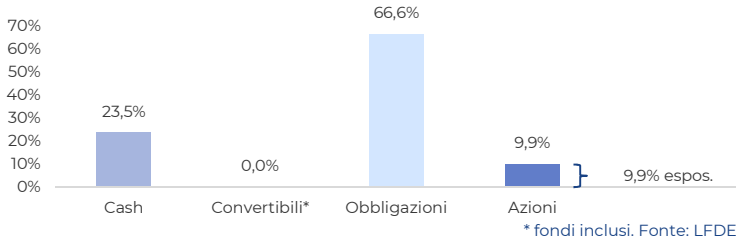
Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo.

Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

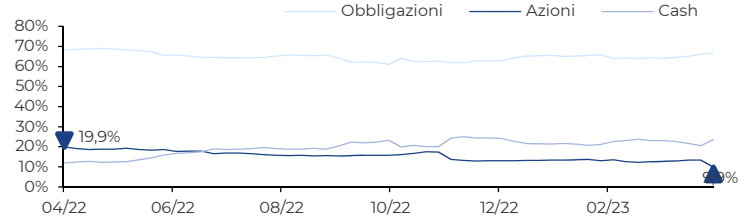
Il documento ha carattere commerciale e intende offrire informazioni in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

Ripartizione per asset class



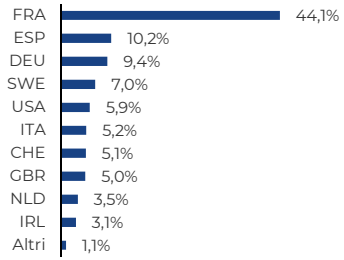
Andamento dell'esposizione reale per asset class a un anno



Componente obbligazionaria

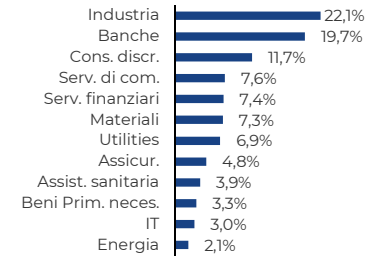
Ripartizione geografica

(% della componente obbligazionaria)



Ripartizione settoriale (GICS)

(% della componente obbligazionaria)



Principali posizioni

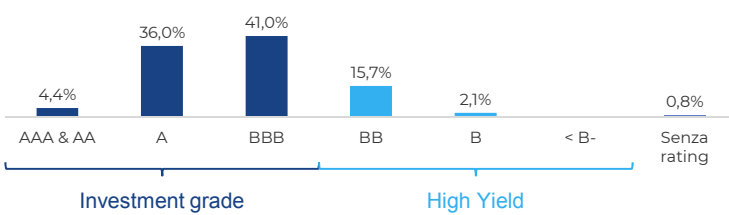
Titoli	Paese	Peso in % del fondo
BFCM 3.0% 05/24	FRA	2,2
Axa 3.375% 07/47	FRA	2,1
Crédit Agr. 0.125% 12/27	FRA	1,8
Linde 1.625% 12/25	IRL	1,8
Adecco 0.125% 09/28	CHE	1,8

Profilo della componente obbligazionaria

Numero di obbligazioni	80	Obblig. tasso fisso	95,1%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	2,9	Obblig. tasso variabile	4,9%
Sensibilità tassi ⁽¹⁾⁽²⁾	2,8	Convertibili	-%
Rendimento ⁽¹⁾⁽²⁾	4,3%		
Rendimento (tutte le call) ⁽¹⁾	9,1%		

⁽¹⁾ al netto delle obbligazioni convertibili, ⁽²⁾ to convention (Bloomberg)
Fonte: LFDE, Bloomberg

Ripartizione per rating (% della componente obbligazionaria*)



Ripartizione delle obbligazioni a tasso fisso

(calcolo effettuato in data della prossima call)



Dati ESG (criteri ambientali, sociali e di governance)

Dati ESG		Fondo 100%		Universo 74%	
Tassi di copertura dell'analisi ESG*					
Punteggi medi ponderati					
	Fondo	E	S	G	ESG
	7,0	6,3	7,2	6,8	
	Universo	6,6	5,3	6,4	6,1

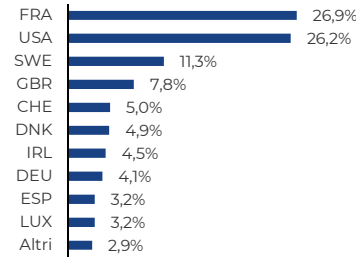
*Percentuale del patrimonio netto coperta dall'analisi ESG.
Fonte: LFDE, MSCI ESG Research

Il punteggio per la governance rappresenta il circa 60% del punteggio ESG. I tassi di copertura dell'analisi ESG variano a seconda dei Fondi e possono cambiare nel tempo.

Componente azionaria

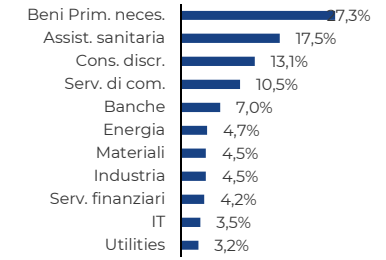
Ripartizione geografica

(% della componente azionaria)



Ripartizione settoriale (GICS)

(% della componente azionaria)



Principali posizioni

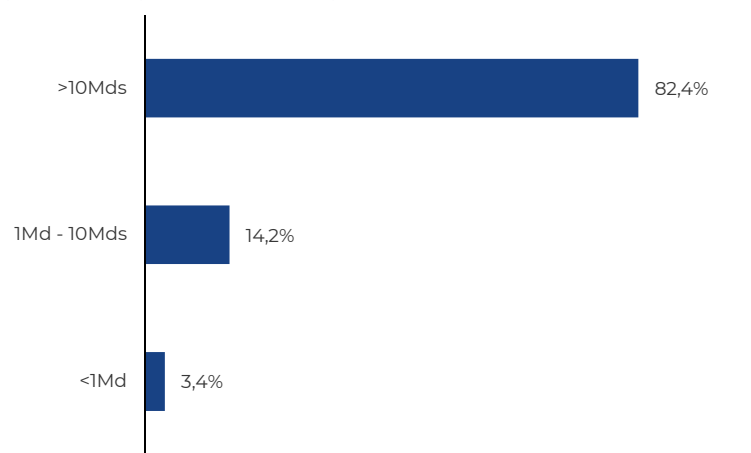
Titoli	Paese	Peso in % del fondo
LVMH	FRA	0,5
Nestlé	CHE	0,5
Novo Nordisk	DNK	0,5
Astrazeneca	GBR	0,5
L'Oréal	FRA	0,5

Profilo della componente azionaria

Numero di azioni	25
EV/Fatt. 2023	4,6
PER 2023	21,2
Rendimento	2,8%
Capitalizzazione mediana (M€)	93 087

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(% della componente azionaria)



Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO ₂ , per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	170,6
Indice	189,9

Fonte: Carbon4 Finance