



ECHIQUIER PATRIMOINE I

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



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.



122 M€ Patrimonio netto | 967,58 € NAV

Caratteristiche

Lancio	01/12/2017
Codice ISIN	FR0013286648
Codice Bloomberg	ECHPATI 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
Classificazione SFDR	Articolo 8

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/ rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	0,65% tasse incluse
Commissione di performance	No
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	2,1	4,1	5,6
Volatilità indice di rif.	1,9	2,5	1,9
Sharpe ratio	1,2	Neg	Neg
Max. drawdown del fondo	-0,8	-12,5	-15,7
Max. drawdown dell'indice	-0,6	-6,5	-6,5
Recupero (in n. giorni lavorativi)	8,0	-	305,0



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

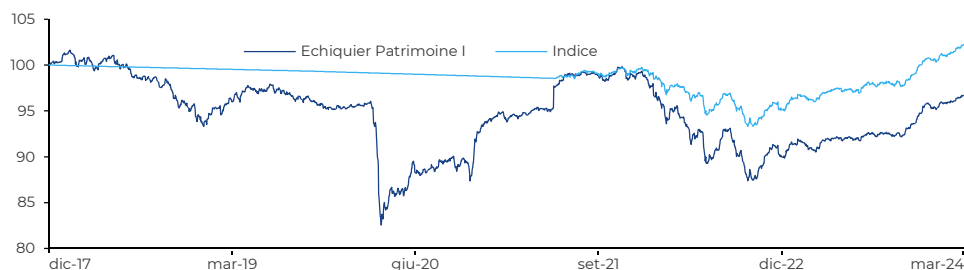
Commento del gestore

Echiquier Patrimoine I cresce dello 0,81% nel mese e dell' 1,01% dall'inizio dell'anno.

Continua il rally rialzista dei mercati europei e statunitensi dovuto al calo dell'inflazione e ai primi segnali di una ripresa economica. In questo contesto, i titoli ciclici, ovvero le finanziarie, le materie prime e l'energia, hanno registrato delle performance piuttosto positive. Il settore immobiliare, infine, è in ripresa grazie alla stabilizzazione dei tassi di interesse. La componente azionaria di Echiquier Patrimoine batte l'indice europeo grazie a una selezione favorevole dei titoli, con BNP Paribas e ING che hanno sovraperformato il settore bancario. SPIE e AAK hanno fornito un contributo positivo alla performance del fondo. Va pure segnalata la performance positiva dei titoli del settore sanitario come VIRBAC, THERMO FISHER e NOVO NORDISK mentre i titoli esposti alla Cina, BMW e LVMH, hanno penalizzato la performance. Tutte le componenti obbligazionarie del fondo hanno generato una performance positiva in marzo, con una leggera sovraperformance dell'Investment Grade, il maggior beneficiario della leggera flessione dei tassi.

Gestori: 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	+0,8	+1,0
YTD	+1,0	+1,5
3 anni	+2,0	+3,7
5 anni	+0,2	+2,8
Dal lancio	-3,2	+2,3

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+5,8	+5,8
3 anni	+0,7	+1,2
5 anni	+0,1	+0,6
Dal lancio	-0,5	+0,4

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2018	+0,8	-0,3	-1,0	+0,9	-1,2	-0,8	+0,0	-0,5	-0,3	-2,1	-0,4	-1,8	-6,4	-0,4
2019	+1,4	+0,8	+0,5	+0,8	-0,1	+0,3	-0,4	-0,7	-0,3	-0,8	+0,4	+0,0	+1,8	-0,4
2020	+0,0	-1,9	-9,9	+2,4	+1,4	+0,6	+0,2	+1,2	-0,4	-1,4	+6,2	+1,1	-1,3	-0,5
2021	-0,6	+0,4	+0,8	+0,4	+2,5	+1,3	+0,0	+0,2	-0,7	+0,8	-0,7	+0,8	+5,1	+0,8
2022	-1,5	-2,0	-0,5	-2,0	-0,5	-3,4	+3,6	-2,8	-3,1	+1,7	+2,4	-1,3	-9,4	-4,6
2023	+1,7	-0,4	+0,6	+0,6	-0,1	+0,1	+0,6	+0,0	-0,3	+0,2	+1,7	+1,8	+6,6	+6,1
2024	+0,2	+0,0	+0,8										+1,0	+1,5

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.

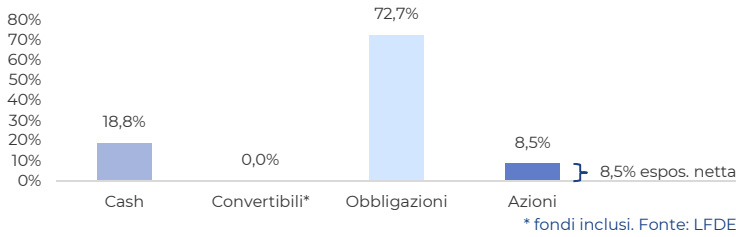
Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

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

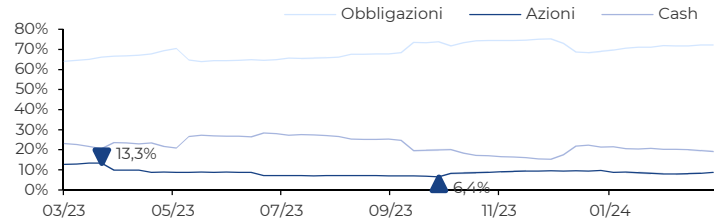
Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

4 stelle nella categoria Morningstar EUR Cautious Allocation al 29/02/2024. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) ne sono vietate la riproduzione o ridistribuzione; e (3) non ne sono garantite l'accuratezza, la completezza o la tempestività. Morningstar o i suoi content provider non possono essere ritenuti responsabili di eventuali danni o perdite legati all'utilizzo di queste informazioni. Le performance passate non anticipano le performance future.

Ripartizione per asset class



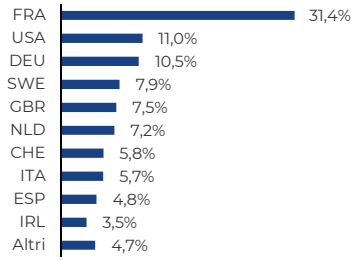
Andamento dell'esposizione reale per asset class a un anno



Componente obbligazionaria

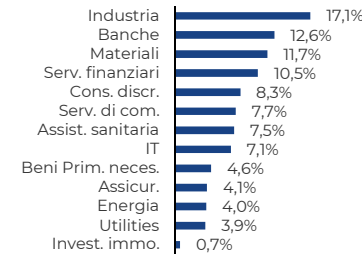
Ripartizione geografica

(% della componente obbligazionaria)



Ripartizione settoriale (GICS)

(% della componente obbligazionaria)



Principali posizioni

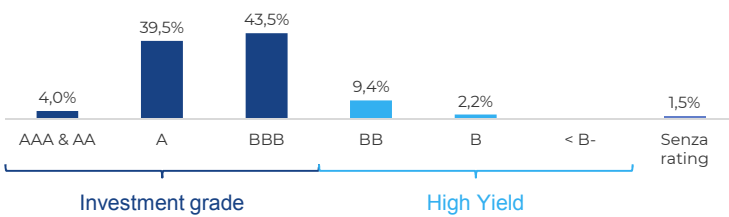
Titoli	Paese	Peso in % del fondo
Int. Sanpaolo 0.75% 04/24	ITA	2,0
Arval Service 0% 09/24	FRA	2,0
ASML 3.5% 12/25	NLD	1,8
Axa 3.375% 07/47	FRA	1,7
Volvo 0.125% 09/24	SWE	1,6

Profilo della componente obbligazionaria

Numero di obbligazioni	89	Obblig. tasso fisso	95,1%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	1,8	Obblig. tasso variabile	4,9%
Sensibilità tassi ⁽¹⁾⁽²⁾	1,8	Convertibili	-%
Rendimento ⁽¹⁾⁽²⁾	3,8%		
Rendimento (tutte le call) ⁽¹⁾	8,4%		

⁽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)

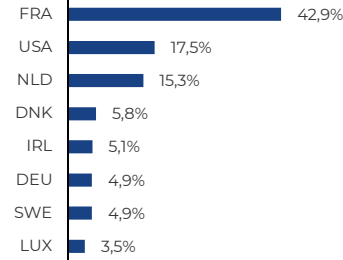
Dati ESG		Fondo 100%		Universo 74%	
Tassi di copertura dell'analisi ESG*					
Punteggi medi ponderati					
	Fondo	E	S	G	ESG
	7,2	6,2	7,1	6,8	
	Universo	6,8	5,4	6,5	6,1

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

Componente azionaria

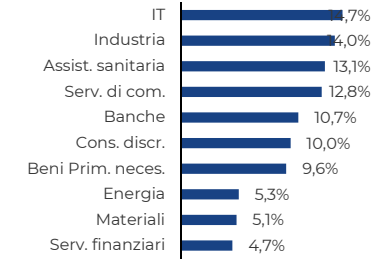
Ripartizione geografica

(% della componente azionaria)



Ripartizione settoriale (GICS)

(% della componente azionaria)



Principali posizioni

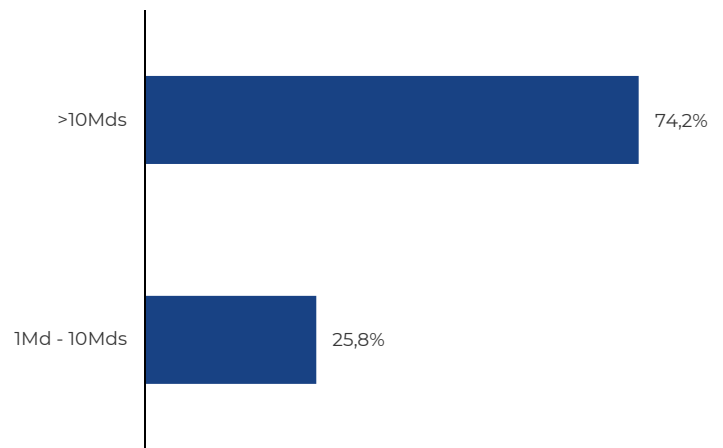
Titoli	Paese	Peso in % del fondo
Novo Nordisk	DNK	0,5
ASML	NLD	0,5
ING	NLD	0,5
BNP Paribas	FRA	0,5
TotalEnergies	FRA	0,5

Profilo della componente azionaria

Numero di azioni	21
EV/Fatt. 2024	5,6
PER 2024	23,4
Rendimento	2,7%
Capitalizzazione mediana (M€)	120 095

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(% della componente azionaria)



Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO₂, per milione di euro di Enterprise Value)

Fondo	127,5
Indice	151,8

Fonte: Carbon4 Finance

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.