



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

ECHIQUIER RINASCIMENTO

Quota G

FEBBRAIO 2019 (dati al 28/02/2019)

Echiquier Rinascimento è un fondo PIR-compliant di stock-picking investito in small and mid cap italiane ed europee.

Commento del gestore

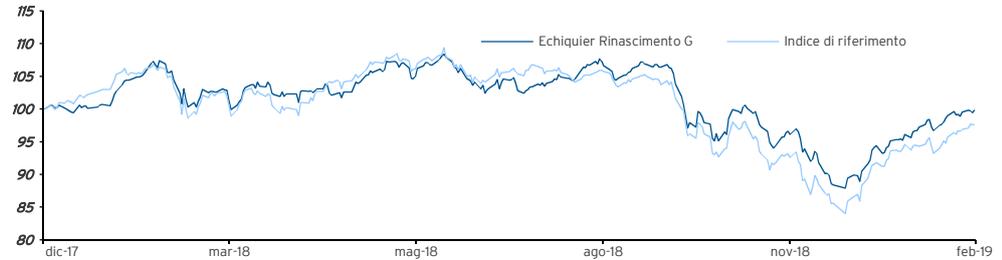


Stéphanie Bobtcheff

José Berros

A febbraio si è protratto il rimbalzo del fondo, sostenuto dai risultati positivi pubblicati dalle società in portafoglio (WORLDLINE, SARTORIUS STEDIM, ALTEN...). In linea con il nostro processo di gestione improntato a grande disciplina, abbiamo approfittato del rialzo dei mercati per prendere profitti sui titoli ormai vicini al target price o le cui valorizzazioni iniziavano a essere esigenti. Echiquier Rinascimento G cresce del 3,17% nel mese e del 10,94% dall'inizio dell'anno.

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



Indice : fonte Bloomberg

Echiquier Rinascimento G registra una performance del -0,2% contro il -2,4% per l'indice dal lancio.

Rendimento cumulato (%)

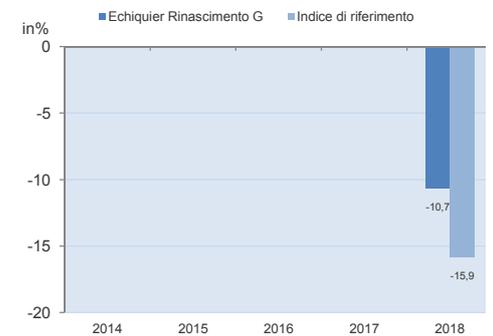
	Fondo	Indice
1 mese	+3,2	+3,4
YTD	+10,9	+12,7
Dal lancio	-0,2	-2,4

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-3,0	-4,3
Dal lancio	-0,2	-1,9

NAV		99,78 €		
Performance del mese precedente	Fondo	+3,2%	Indice	+3,4%
	Fondo	-3,0%	Indice	-4,3%
Performance ultimi dodici mesi		-3,0%		
AUM		2 M€		

Rendimento storico annuale



Indicatori di rischio

(su base settimanale)	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	14,3	-	-
Volatilità indice di rif.	15,1	-	-
Sharpe ratio	0	-	-
Beta	0,9	-	-
Alpha	1,3	-	-
Information ratio	0,2	-	-

A basso rischio ← → A più alto rischio



Durata minima di investimento raccomandata

5 anni

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. Per maggiori informazioni sui rischi e le spese Vi invitiamo a consultare il KIID, il prospetto o a rivolgerVi al Vostro interlocutore abituale.

Caratteristiche del fondo

Lancio :	01 Dicembre 2017
Codice ISIN :	FR0013299302
Codice Bloomberg :	ECHRING FP
Valuta di quotazione :	EUR
Ripartizione dei proventi :	Capitalizzazione
Indice di riferimento :	MSCI EUROPE SM CAP NR
PIR compliant :	sì

Condizioni finanziarie

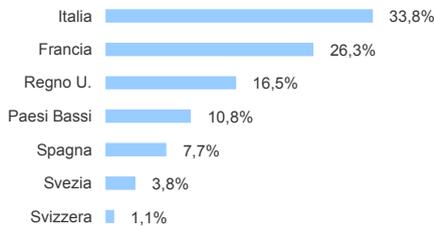
Com. di sottoscrizione :	3% max.
Commissione di uscita :	Nessuna
Management fees annuali :	1,350% tasse incluse
Commissione di performance :	Non
Valorizzazione :	Quotidiana
Cut-off :	Mezzogiorno
Liquidazione :	G+2
Perito stimatore :	Société Générale Securities Services
Depositario :	BNP Paribas Securities Services

Profilo del portafoglio

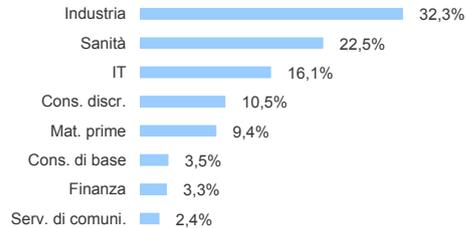
EV/Fatt. 2019	3,1
PER 2019	25,4
Active Share	97,5%

Rendimento	1,5%
Numero posizioni	28
Capitalizzazione media (M€)	2 704

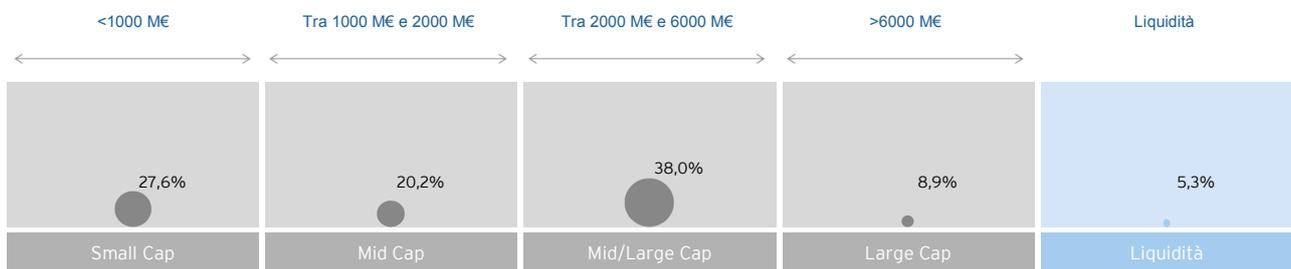
Suddivisione geografica



Suddivisione settoriale



Suddivisione per capitalizzazione



Principali posizioni

Titolo	Paese	Settori	Peso in % del fondo	Titolo	Paese	Settori	Peso in % del fondo
1 IMCD	Paesi Bassi	Industria	5,4	6 DECHRA PHARMA.	Regno U.	Sanità	4,3
2 VIDRALA	Spagna	Mat. prime	5,1	7 SARTORIUS STED. BIO.	Francia	Sanità	4,3
3 ALTEN	Francia	IT	4,8	8 SALV. FERRAGAMO	Italia	Cons. discr.	4,3
4 INTERXION	Paesi Bassi	IT	4,8	9 CAREL IND.	Italia	Industria	4,3
5 DIASORIN	Italia	Sanità	4,3	10 DIPLOMA	Regno U.	Industria	4,0

Peso delle prime 10 posizioni : **45,6%**

Principali variazioni mensili

Le migliori performance

Titolo	Paese	Settori	Performance	Peso in % del fondo
1 BOOZT	Svezia	Cons. discr.	14,4	3,6
2 PORVAIR	Regno U.	Industria	13,0	2,2
3 CNH INDUSTRIAL	Regno U.	Industria	11,2	2,1
4 INTERXION	Paesi Bassi	IT	9,1	4,8
5 ALTEN	Francia	IT	8,4	4,8

Peso delle 5 performance migliori : **17,5%**

Le performance peggiori

Titolo	Paese	Settori	Performance	Peso in % del fondo
1 BENETEAU	Francia	Cons. discr.	-15,0	2,0
2 TARKETT	Francia	Industria	-10,1	1,4
3 CELLNEX	Spagna	Serv. di	-7,6	2,2
4 GUERBET	Francia	Sanità	-7,4	3,5
5 VIRBAC	Francia	Sanità	-6,0	3,7

Peso delle 5 performance peggiori : **12,8%**

Dati ESG

Rating ESG

% di titoli coperti dall'analisi ESG	86%
Rating medio ESG	6,7/10
	E. 6,2/10 S. 6,4/10 G. 6,5/10

ESG : criteri ambientali, sociali e di governance.
Il punteggio per la governance rappresenta il 60 % del punteggio ESG.

Impronta carbonio (al 29/06/2018)

(in tonnellate equivalenti CO2 per milione di euro investito)

Fondo	87,3
Indice di riferimento	293,3

Dati forniti da Trucost (ente di ricerca indipendente specializzato in ricerca ambientale)
Dati comunicati subordinati a una copertura del portafoglio >80% da parte di Trucost.