



ECHIQUEUR PATRIMOINE A

APRIL 2023 (gegevens op 30/04/2023)



Echiquier Patrimoine is een gediversifieerd en defensieve ICB dat belegt in vastrentende waarden en Europese aandelen. Het fonds neemt beperkte risico's en streeft naar een regelmatige kapitaalgroei.



139 M€
Netto activa



833,93 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	06/01/1995
Isin code	FR0010434019
Bloomberg code	ECHPATR FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	67,50% IBOXX EUR CORP 1-3 ANS, 12,50% MSCI EUROPE NR, 20% €STER CAPITALISE
SFDR Classificatie	Artikel 8

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/ uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,00% TTC max.
Prestatievergoeding	15% van het positieve verschil tussen de prestaties van het fonds (na aftrek van vaste management fees) en de prestatie-index

Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	5,3	5,1	5,8
Benchmark volatiliteit	3,3	2,2	1,7
Sharpe ratio	Neg	0,4	Neg
Max. drawdown van het fonds	-6,5	-12,8	-19,0
Max. drawdown van de referentie-index	-3,9	-6,5	-6,6
Herstel (werkdagen)	-	-	-



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID.
De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 2 jaar aanhoudt.
Waarschuwing: Het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervaldag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon

2 jaren



Commentaar

Echiquier Patrimoine A stijgt met 0,57% sinds het begin van de maand en met 2,33% sinds het begin van het jaar.

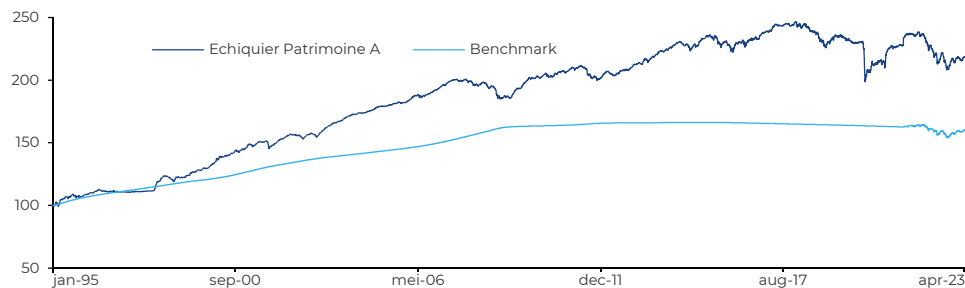
Het aandelensegment van Echiquier Patrimoine profiteerde van zijn voorzichtige positionering te midden van een sterke sectorrotatie naar kwaliteitsbedrijven, die bovendien een lage correlatie met de economische cyclus hebben. Na het faillissement van verschillende Amerikaanse regionale banken en de gedwongen overname van Crédit Suisse richtten de beleggers zich immers op bedrijven die als defensief worden gezien.

Tegen deze achtergrond steeg de aandelenportefeuille met bijna 2%, aangedreven door Europese large-cap aandelen (+4,5%), waarvan gunstige cijfers werden gepubliceerd.

Kleinere kapitalisaties werden afgestraft omdat ze kwetsbaarder werden geacht in geval van een economische vertraging (-0,3%). De Amerikaanse bedrijven, ten slotte, daalden met 1%. De teleurstellende resultaten van KEURIG DR PEPPER (-9%) kwamen bovenop een sterk negatief wisselkoerseffect.

Beheerders : Olivier de Berranger, Uriel Saragusti, Louis Porrini

Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+0,6	+0,6
YTD	+2,3	+2,4
3 jaar	+5,2	-1,8
5 jaar	-10,5	-2,5
10 jaar	+2,0	-3,3
Sinds de oprichting	+118,8	+60,6

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	-1,7	+0,2
3 jaar	+1,7	-0,6
5 jaar	-2,2	-0,5
10 jaar	+0,2	-0,3
Sinds de oprichting	+2,8	+1,7

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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

Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

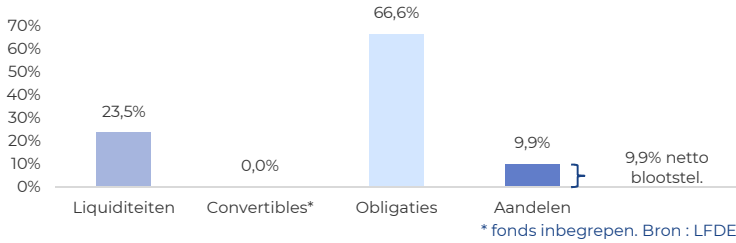
In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten.

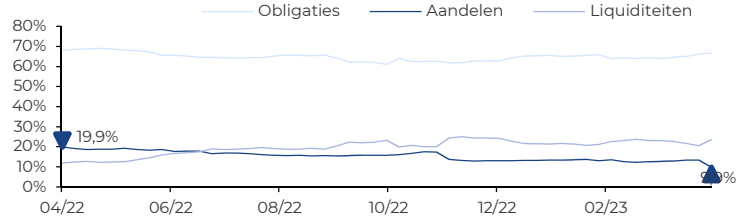
Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over het vermelde fondsen alsook de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon.

Verdeling per activaklasse



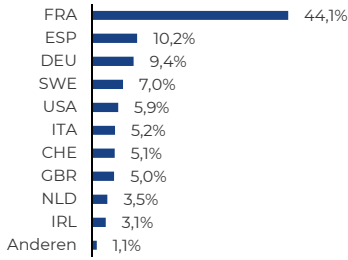
Evolutie van de reële blootstelling per activaklasse op een jaar



Obligatie Portefeuille

Geografische verdeling

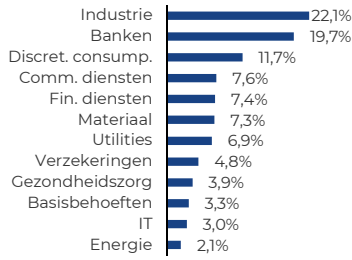
(% van de obligatie pocket)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

(% van de obligatie pocket)



Bron : Bloomberg

Grootste posities

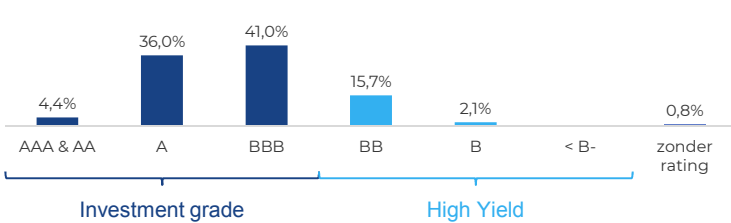
Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
BFCM 3.0% 05/24	FRA	2,2
Axa 3.375% 07/47	FRA	2,1
Crédit Agr. 0.125% 12/27	FRA	1,8
Linde 1.625% 12/25	IRL	1,8
Adecco 0.125% 09/28	CHE	1,8

Profiel van het obligatiecompartment

Aantal obligaties	80	Vastrentende oblig.	95,1%
Duratie ⁽¹⁾⁽²⁾	2,9	Floaters	4,9%
Rente gevoeligheid ⁽¹⁾⁽²⁾	2,8	Convertibles	-%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	4,3%		
Rendement (calls uitgevoerd) ⁽¹⁾	9,1%		

⁽¹⁾ Zonder converteerbare obligaties, ⁽²⁾ to convention (Bloomberg)
Bron : LFDE, Bloomberg

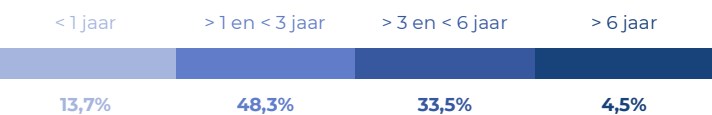
Verdeling per rating (% van de obligatie pocket*)



* Zonder converteerbare obligaties. Bron : LFDE

Verdeling van de vastrentende obligaties

(berekening op de volgende call datum)



Bron : LFDE

ESG gegevens (milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

ESG gegevens

Dekkingspercentages van de ESG-analyses*	Fonds 100%	Universum 74%		
Gewogen gemiddelde scores	E	S	G	ESG
Fonds	7,0	6,3	7,2	6,8
Universum	6,6	5,3	6,4	6,1

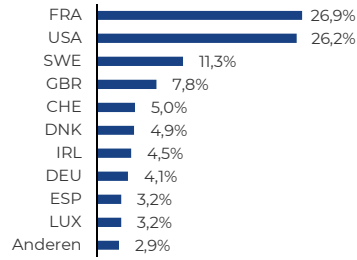
% van het netto-activa waarop de ESG-analyse betrekking heeft
Bron : LFDE, MSCI ESG Research

Governance weegt voor ongeveer 60% in de ESG score. De dekkingspercentages van de ESG-analyses variëren afhankelijk van de ICB en kunnen in de loop van de tijd veranderen.

Aandelen Portefeuille

Geografische verdeling

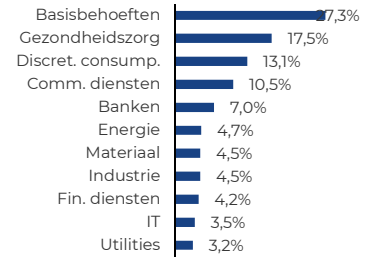
(% van het aandelencompartment)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

(% van het aandelencompartment)



Bron : Bloomberg

Grootste posities

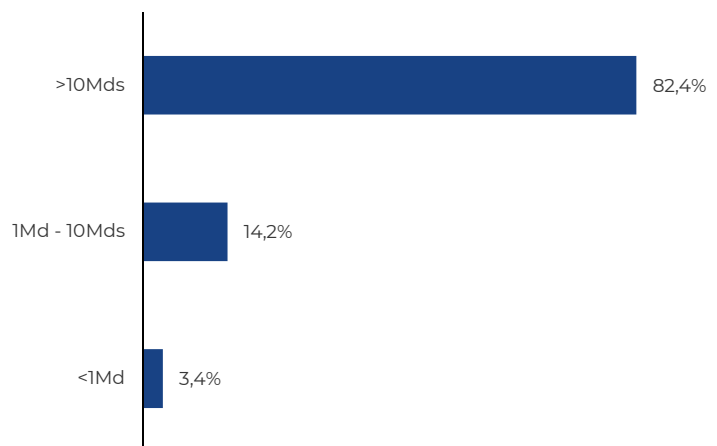
Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
LVMH	FRA	0,5
Nestlé	CHE	0,5
Novo Nordisk	DNK	0,5
Astrazeneca	GBR	0,5
L'Oréal	FRA	0,5

Profiel van het aandelencompartment

Aantal aandelen	25
EV/Sales 2023	4,6
PER 2023	21,2
Rendement	2,8%
Mediane kapitalisatie (M€)	93 087

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van het aandelencompartment)



Bron : LFDE

Intensiteit van geïnduceerde emissies

(in ton CO₂-equivalent per miljoen ondernemingswaarde)

Fonds	170,6
Benchmark	189,9

Bron : Carbon4 Finance