



ECHIQUEUR PATRIMOINE A

MAART 2024 (gegevens op 31/03/2024)



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.



122 M€
Netto activa



873,93 €
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	2,1	4,1	5,6
Benchmark volatiliteit	1,9	2,5	1,9
Sharpe ratio	1,0	Neg	Neg
Max. drawdown van het fonds	-0,8	-12,8	-16,0
Max. drawdown van de referentie-index	-0,6	-6,5	-6,5
Herstel (werkdagen)	8,0	-	317,0

Laagste risico Hoogste risico



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

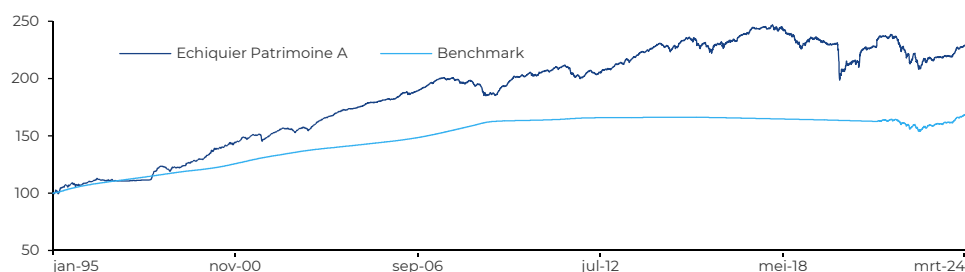


Commentaar

Echiquier Patrimoine A stijgt met 0,78% sinds het begin van de maand en met 0,92% sinds het begin van het jaar. De Europese en Amerikaanse markten blijven het zeer goed doen, met dank aan de dalende inflatie en de vooruitzichten van een economisch herstel. In deze context hebben vooral de cyclische waarden zoals de financiële waarden, grondstoffen en energie bijzonder goed gepresteerd. Het herstel van de vastgoedsector valt te verklaren door de stabilisatie van de rentevoeten. Het aandelensegment van Echiquier Patrimoine presteert beter dan de Europese index dankzij een selectie gunstige aandelen: BNP Paribas en ING presteren beter dan de banksector. SPIE en AAK hebben positief bijgedragen tot de prestaties van het fonds. We merken ook de goede prestaties van de gezondheidswaarden op, zoals VIRBAC, THERMO FISHER en NOVO NORDISK. De aan China blootgestelde waarden deden afberuk aan de prestaties, naar het voorbeeld van BMW en LVMH. Alle obligatiesegmenten van het fonds genereren een positieve performance in maart, met een lichte overweging van het Investment Grade-segment dat meer profiteert van de lichte rentedaling.

Beheerders : 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	+0,8	+1,0
YTD	+0,9	+1,5
3 jaar	+0,9	+3,7
5 jaar	-1,7	+2,8
10 jaar	+0,9	+1,6
Sinds de oprichting	+129,3	+68,8

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+5,4	+5,8
3 jaar	+0,3	+1,2
5 jaar	-0,4	+0,6
10 jaar	+0,1	+0,2
Sinds de oprichting	+2,9	+1,8

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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	-0,1	+0,1	+0,6	-0,0	-0,3	+0,1	+1,7	+1,7	+6,3	+6,1
2024	+0,2	-0,0	+0,8										+0,9	+1,5

Voor meer informatie

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

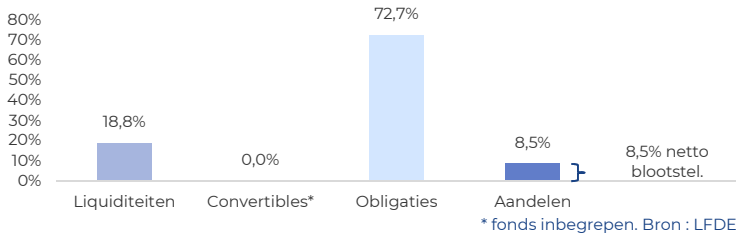
In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

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

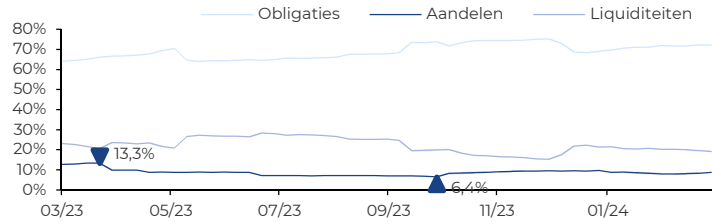
Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over het vermeldde 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

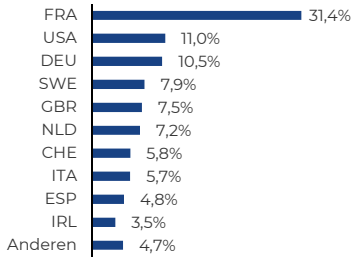


Evolutie van de reële blootstelling per activaklasse op een jaar

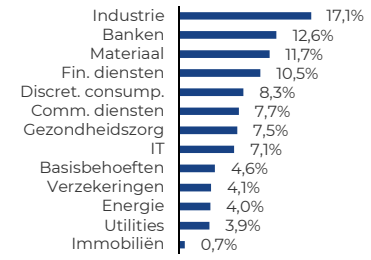


Obligatie Portefeuille

Geografische verdeling (% van de obligatie pocket)



Sectorale verdeling (GICS) (% van de obligatie pocket)



Grootste posities

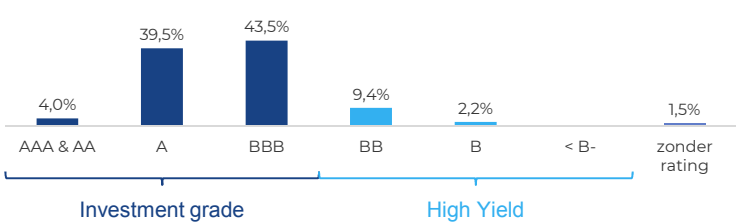
Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
Int. Sanpaolo 0.75% 04/24	ITA	2,0
Arval Service 0% 09/24	FRA	2,0
ASML 3.5% 12/25	NLD	1,8
Axa 3.375% 07/47	FRA	1,7
Volvo 0.125% 09/24	SWE	1,6

Profiel van het obligatiecompartment

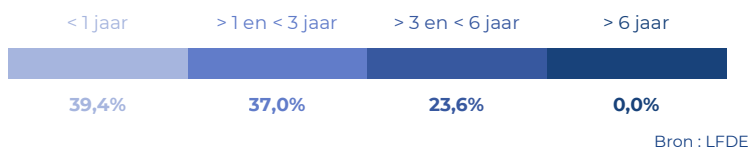
Aantal obligaties	89	Vastrentende oblig.	95,1%
Duratie ⁽¹⁾⁽²⁾	1,8	Floaters	4,9%
Rente gevoeligheid ⁽¹⁾⁽²⁾	1,8	Convertibles	-%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	3,8%		
Rendement (calls uitgevoerd) ⁽¹⁾	8,4%		

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

Verdeling per rating (% van de obligatie pocket*)



Verdeling van de vastrentende obligaties (berekening op de volgende call datum)



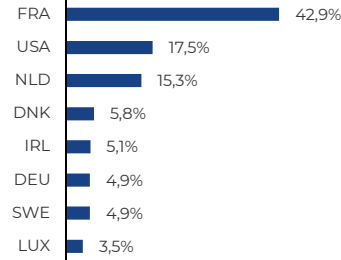
ESG gegevens (milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

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

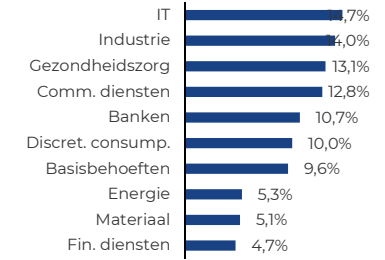
*% van het netto-activa waarop de ESG-analyse betrekking heeft
Bron : LFDE, MSCI ESG Research

Aandelen Portefeuille

Geografische verdeling (% van het aandelencompartment)



Sectorale verdeling (GICS) (% van het aandelencompartment)



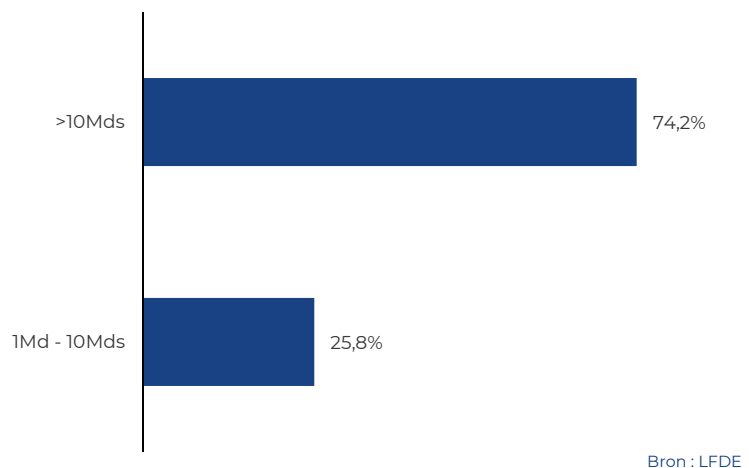
Grootste posities

Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
Novo Nordisk	DNK	0,5
ASML	NLD	0,5
ING	NLD	0,5
BNP Paribas	FRA	0,5
TotalEnergies	FRA	0,5

Profiel van het aandelencompartment

Aantal aandelen	21
EV/Sales 2024	5,6
PER 2024	23,4
Rendement	2,7%
Mediane kapitalisatie (M€)	120 095

Verdeling per kapitalisatieomvang (€) (% van het aandelencompartment)



Intensiteit van geïnduceerde emissies

(in ton CO ₂ -equivalent per miljoen ondernemingswaarde)	
Fonds	127,5
Benchmark	151,8

Bron : Carbon4 Finance

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.