



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.



238 M€
Patrimonio netto



814,98 €
NAV

Caratteristiche

Lancio	06/01/1995
Codice ISIN	FR0010434019
Codice Bloomberg	ECHPATR FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	EONIA CAPITALIZZATO

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,196% tasse incluse
Commissione di performance	No
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	Mezzogiorno
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	Société Générale
Depositario	BNP Paribas Securities Services

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	9,2	6,0	5,0
Volatilità indice di rif.	0	0	0
Sharpe ratio	-0,8	-0,7	-0,2
Correlazione	0	0,1	0,1
Information ratio	-0,8	-0,7	-0,2
Tracking error	9,2	6,0	5,0
Max. drawdown del fondo	-14,3	-19,6	-19,6
Max. drawdown dell'indice	-0,5	-1,2	-1,8
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore

Rischio più alto, rendimento potenzialmente superiore



Orizzonte di investimento raccomandato

2 anni



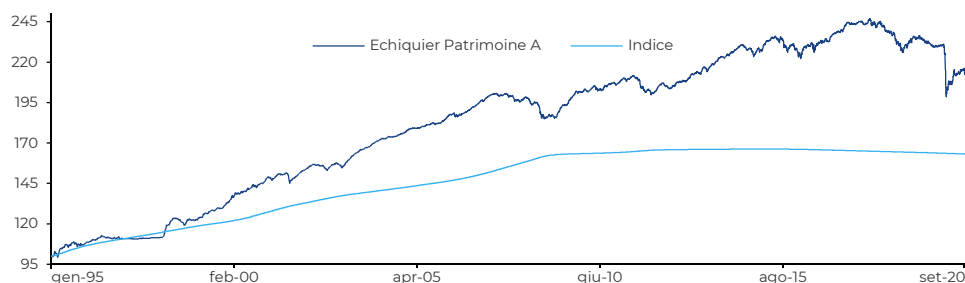
Commento del gestore

Echiquier Patrimoine A scende di -0,44% nel mese e di -7,15% dall'inizio dell'anno.

Con l'arrivo dell'autunno sui mercati è tornata anche la volatilità per via, tra l'altro, di un inizio di seconda ondata di COVID 19 in Europa, delle banche centrali che attualmente non stanno attuando nuove misure, dei PMI che sembrano indicare che la ripresa sarà meno dinamica del previsto in Europa, del piano CARE 2 negli Stati Uniti che non è ancora stato votato e infine, e soprattutto, delle imminenti elezioni americane. Nonostante questo clima cupo, alcune aziende si sono distinte come SOMFY, che cresce del 15% nel corso del mese, di quasi il 55% in sei mesi e che soprattutto, a 122,8 euro, ha raggiunto un nuovo massimo storico. Il motivo di questa performance è una nuova ottima semestrale che dimostra la forte tenuta, nonostante la crisi, con "solo" -7,2% di fatturato in sei mesi. Con 325,6 milioni di euro di cash in bilancio, in crescita di 15 milioni di euro, un'ottima gestione dei costi e un'estate che mostra una certa ripresa delle attività, il mercato continua a essere favorevole a questo titolo.

Gestori: Olivier de Berranger, Jean Biscarrat

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



Indice: fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	-0,4	+0,0
YTD	-7,2	-0,4
3 anni	-12,7	-1,2
5 anni	-5,6	-1,8
Dal lancio	+113,8	+63,1

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-7,7	-0,5
3 anni	-4,4	-0,4
5 anni	-1,2	-0,4
Dal lancio	+3,0	+1,9

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
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				-7,2	-0,4

Per maggiori informazioni

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

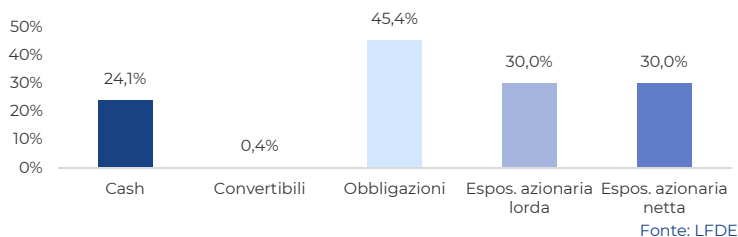
Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo.

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

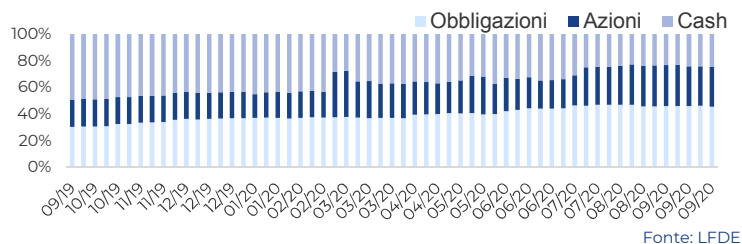
Il documento ha carattere commerciale e intende offrire informazioni in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo.

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

Ripartizione per asset class



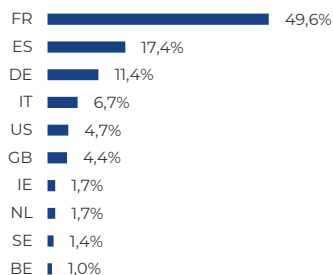
Andamento dell'esposizione reale per asset class a un anno



Componente obbligazionaria

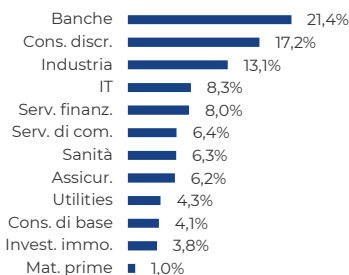
Ripartizione geografica

(% della componente obbligazionaria)



Ripartizione settoriale (GICS)

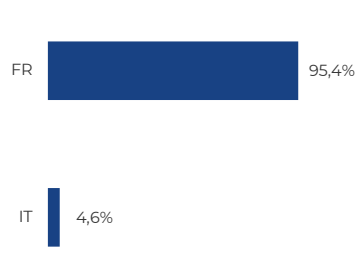
(% della componente obbligazionaria)



Componente azionaria

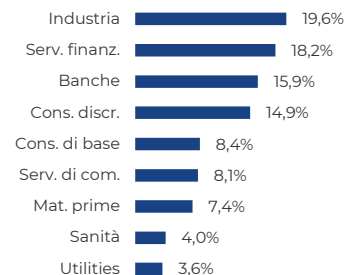
Ripartizione geografica

(% della componente azionaria)



Ripartizione settoriale (GICS)

(% della componente azionaria)



Principali posizioni

Titoli	Paese	Peso in % del fondo
Wendel 1.0% 04/23	FR	1,8
Altearea 2.25% 07/24	FR	1,7
RCI BQE 1.375% 11/20	FR	1,5
Cellnex 2.375% 01/24	ES	1,4
Fiat 4.75% 07/22	IT	1,4

Principali posizioni

Titoli	Paese	Peso in % del fondo
IDSUD	FR	1,8
Scor	FR	1,4
Salv. Ferragamo	IT	1,4
FFP	FR	1,3
Société générale	FR	1,3

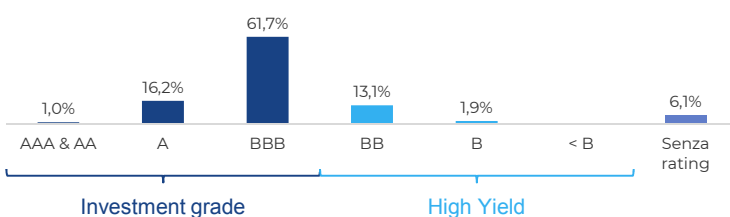
Profilo della componente obbligazionaria

Numero di obbligazioni	66	Obblig. tasso fisso	100,0%
Duration	2,1	Obblig. tasso variabile	0%
Sensibilità tassi	2,1	Convertibili	0%
Yield to worst	0,5%		
Rendimento (tutte le call)	0,7%		

Profilo della componente azionaria

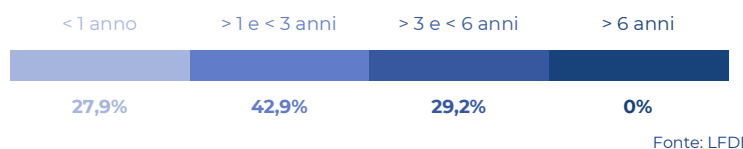
Numero di azioni	29
EV/Fatt. 2020	1,1
PER 2020	13,3
Rendimento	0,3%
Capitalizzazione media (M€)	9 457

Ripartizione per rating (% della componente obbligazionaria)



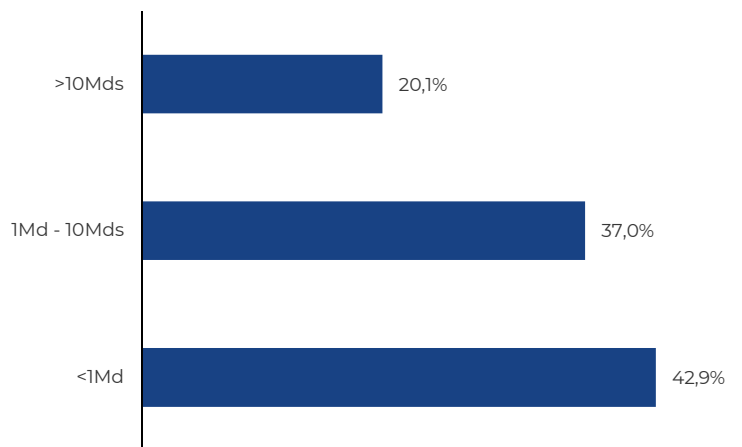
Ripartizione delle obbligazioni a tasso fisso

(calcolo effettuato in data della prossima call)



Ripartizione per capitalizzazione (€)

(% della componente azionaria)



Dati ESG

(criteri ambientali, sociali e di governance)

Rating ESG				
% di titoli coperti dall'analisi ESG	100%			
Punteggio	E	S	G	Media
	6,3	5,7	6,8	6,3

Il punteggio per la governance rappresenta il 60% del punteggio ESG. Per maggiori informazioni relative alle metodologie di calcolo degli indicatori ESG, si faccia riferimento al nostro Codice di Trasparenza sul nostro sito internet www.lfde.com/it/investimento-responsabile/per-approfondire/

Impronta carbonio (al 31/12/2019)

(in tonnellate equivalenti CO₂ per milione di euro investito)

Fondo	406,8
Indice	199,0

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.