



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.



238 M€
Netto activa



814,98 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	06/01/1995
Isin code	FR0010434019
Bloomberg code	ECHPATR FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Indice	GEKAP. EONIA

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/ uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,196% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	T+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	9,2	6,0	5,0
Benchmark volatiliteit	0	0	0
Sharpe ratio	-0,8	-0,7	-0,2
Max. drawdown van het fonds	-14,3	-19,6	-19,6
Max. drawdown van de referentie-index	-0,5	-1,2	-1,8
Herstel (werkdagen)	-	-	-

Lager risico, potentieel lager rendement → Hoger risico, potentieel hoger rendement



Aanbevolen beleggingshorizon 2 jaren 

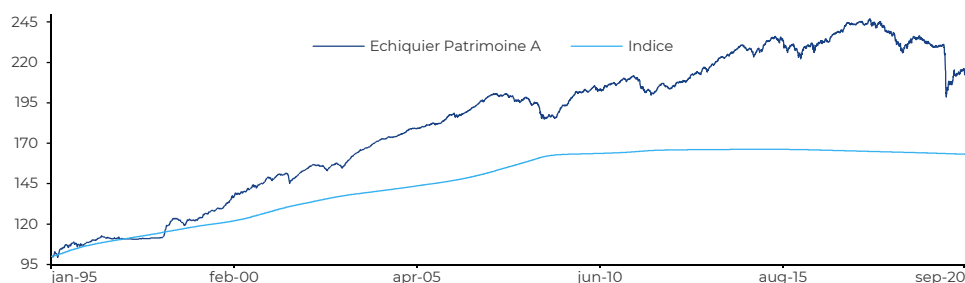
Commentaar

Echiquier Patrimoine A daalt met -0,44% sinds het begin van de maand en met -7,15% sinds het begin van het jaar.

De komst van de herfst valt samen met de terugkeer van de volatiliteit op de markten. Hier zijn verscheidene redenen voor: een tweede coronagolf in Europa, de centrale banken nemen voorlopig geen nieuwe maatregelen, de PMI-cijfers lijken te wijzen op een minder krachtig herstel dan verwacht aan onze zijde van de Atlantische Oceaan, het CARE 2-plan in de Verenigde Staten raakt maar niet gestemd en vooral de Amerikaanse verkiezingen die eraan komen. Ondanks deze moeilijke context, steken er enkele bedrijven bovenuit, zoals SOMFY dat er de afgelopen maand 15% op vooruitging en de laatste zes maanden bijna 55% en dat op € 122,8 een nieuw hoogtepunt heeft bereikt. De reden voor deze resultaten is een nieuw uiterst positief cijfer voor het eerste kwartaal, wat wijst op veerkracht, ondanks de crisis, met 'slechts' 7,2% omzet op zes maanden. Dankzij de € 325,6 mln cash in de balans - een stijging met € 15 mln -, een zeer goed kostenbeheer en een zomer die een redelijk herstel van de activiteiten vertoonde, blijft de markt deze waarde aantrekkelijk vinden.

Beheerders : Olivier de Berranger, Jean Biscarrat

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



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Indice
1 maand	-0,4	+0,0
YTD	-7,2	-0,4
3 jaar	-12,7	-1,2
5 jaar	-5,6	-1,8
Sinds de oprichting	+113,8	+63,1

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Indice
1 jaar	-7,7	-0,5
3 jaar	-4,4	-0,4
5 jaar	-1,2	-0,4
Sinds de oprichting	+3,0	+1,9

Historiek van de rendementen (%)

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

Voor meer informatie

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

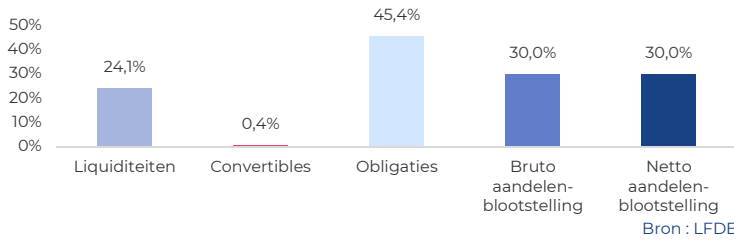
In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

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

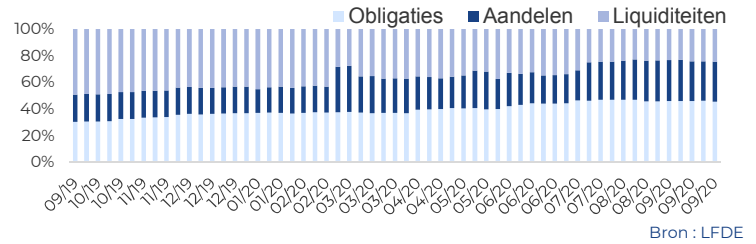
Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Verdeling per activaklasse

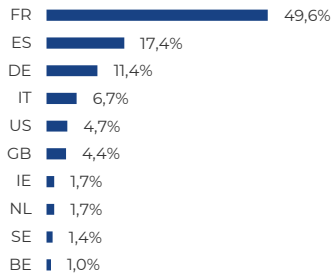


Evolutie van de reële blootstelling per activaklasse op een jaar

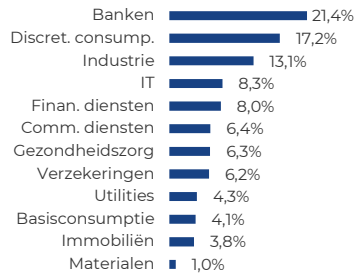


Obligatie Portefeuille

Geografische verdeling (% van de obligatie pocket)



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



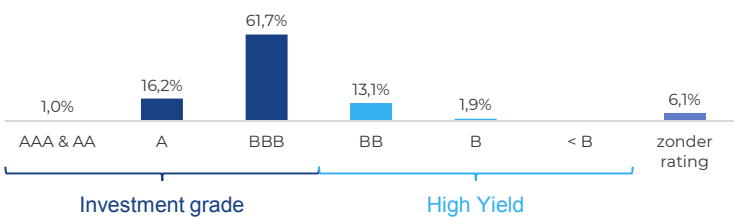
Grootste posities

Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
Wendel 1.0% 04/23	FR	1,8
Altarea 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

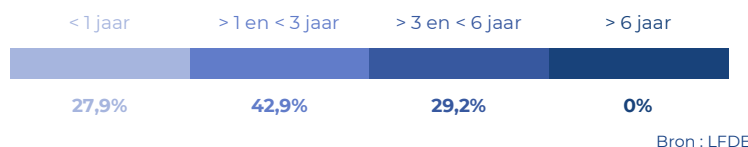
Profiel van het obligatiecompartment

Aantal obligaties	66	Vastrentende oblig.	100,0%
Duratie	2,1	Floaters	0%
Rente gevoeligheid	2,1	Convertibles	0%
Yield to worst	0,5%		
Rendement (calls uitgevoerd)	0,7%		

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)

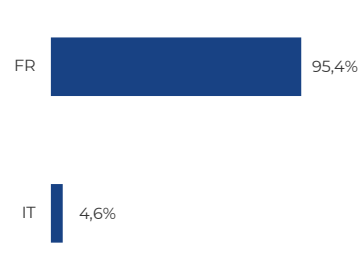
ESG score				
% waarden opgenomen in de ESG-analyse				
Rating	E	M	G	Gemiddelde
	6,3	5,7	6,8	6,3

Governance weegt voor 60% in de ESG score.

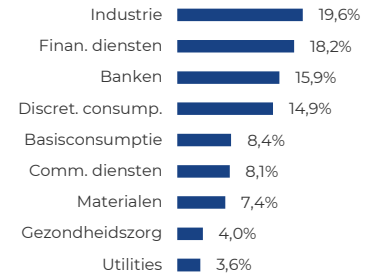
Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/

Aandelen Portefeuille

Geografische verdeling (% van het aandelencompartment)



Sectorale verdeling (GICS) (% van het aandelencompartment)



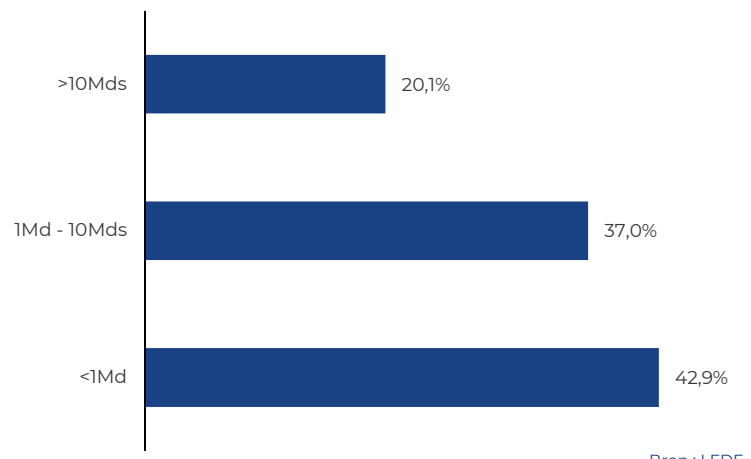
Grootste posities

Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
IDSUD	FR	1,8
Scor	FR	1,4
Salv. Ferragamo	IT	1,4
FFP	FR	1,3
Société générale	FR	1,3

Profiel van het aandelencompartment

Aantal aandelen	29
EV/Sales 2020	1,1
PER 2020	13,3
Rendement	0,3%
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	9 457

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



CO2 voetafdruk (op 31/12/2019)

(ton CO₂ equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)

Fonds	406,8
Indice	199,0

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.