



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.



222 M€
Netto activa



803,24 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	06/01/1995
Isin code	FR0010434019
Bloomberg code	ECHPATR FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	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	9,4	6,1	5,1
Benchmark volatiliteit	0	0	0
Sharpe ratio	-0,8	-0,7	-0,3
Information ratio	-0,8	-0,7	-0,3
Tracking error	9,4	6,1	5,1

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



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KIID.
De risicocategorie is niet gegarandeerd en kan gedurende de maand veranderen.

Aanbevolen beleggingshorizon

2 jaren



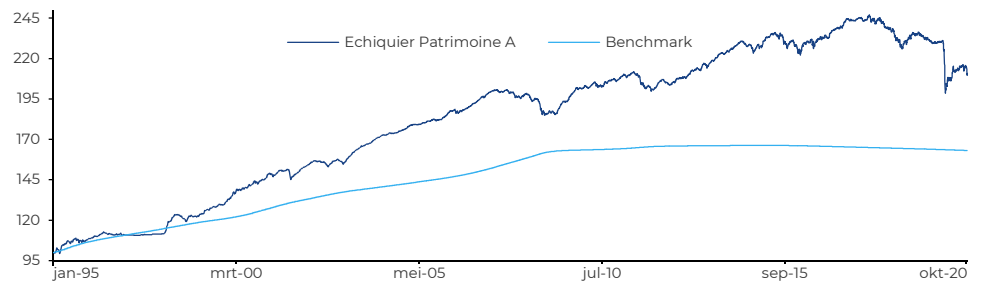
Commentaar

Echiquier Patrimoine A daalt met -1,44% sinds het begin van de maand en met -8,49% sinds het begin van het jaar.

We bevinden ons in een nooit eerder gezien tijdperk wat de financiële voorwaarden betreft, dat wordt gekenmerkt door steeds meer negatieve rentetarieven en een hoge mate van liquiditeit die de waarderingen steeds hoger doet stijgen en de financiële hefboom ondersteunt. In deze context behoudt Echiquier Patrimoine een aandelenblootstelling van circa 30% om te profiteren van de rendementsopportunities van deze activaklasse, maar we blijven selectief inzake de waarderingen en de schuldenlast van de effecten waarin we beleggen. De sterkst presterende effecten van het aandelensegment waren de effecten die goede kwartaalresultaten hebben bekendgemaakt zoals CHRISTIAN DIOR, SOMFY, ORANGE of BASTIDE LE CONFORT MEDICAL. Ook SOCIETE GENERALE – dat onlangs pas werd toegevoegd aan het fonds – droeg bij omdat het momentum van de financiële waarden verbeterde. Wat de dalingen betreft, kregen de effecten die zijn blootgesteld aan de stillegging van het economische leven (JCDECAUX, SCOR, SALVATORE FERRAGAMO) te lijden onder de tweede golf van de epidemie. Aangaande de bewegingen namen wij een positie in ENGIE in en verkochten we onze IMERYS-effecten na hun herstel.

Beheerders : Olivier de Berranger, Jean Biscarrat

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



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	-1,4	+0,0
YTD	-8,5	-0,4
3 jaar	-13,9	-1,2
5 jaar	-8,3	-1,9
Sinds de oprichting	+110,8	+63,1

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	-8,3	-0,5
3 jaar	-4,9	-0,4
5 jaar	-1,7	-0,4
Sinds de oprichting	+2,9	+1,9

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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			-8,5	-0,4

Voor meer informatie

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

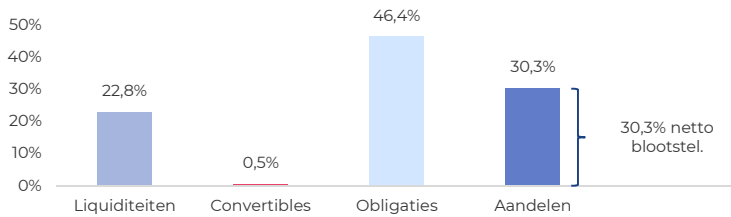
In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

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.

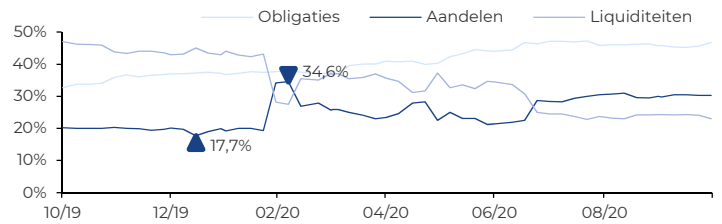
Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Verdeling per activaklasse



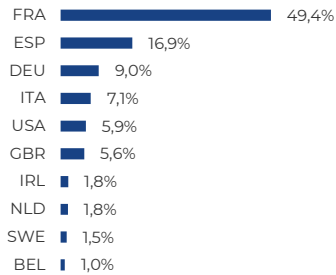
Bron : LFDE

Evolutie van de reële blootstelling per activaklasse op een jaar



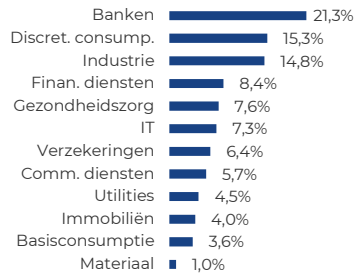
Obligatie Portefeuille

Geografische verdeling (% van de obligatie pocket)



Bron : LFDE

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



Bron : Bloomberg

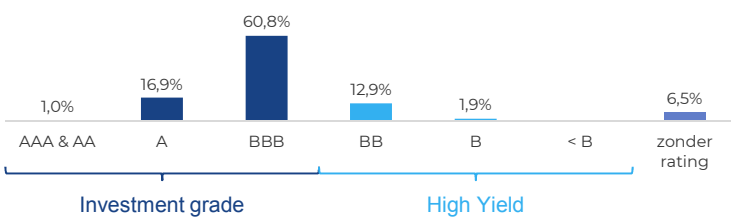
Grootste posities

Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
Wendel 1.0% 04/23	FRA	1,9
Altearea 2.25% 07/24	FRA	1,9
RCI BQE 1.375% 11/20	FRA	1,7
Fiat 4.75% 07/22	ITA	1,5
Cellnex 2.375% 01/24	ESP	1,5

Profiel van het obligatiecompartment

Aantal obligaties	61	Vastrentende oblig.	100,0%
Duratie	2,2	Floaters	0%
Rente gevoeligheid	2,2	Convertibles	0%
Yield to worst	0,4%		
Rendement (calls uitgevoerd)	0,5%		

Verdeling per rating (% van de obligatie pocket)



Bron : LFDE

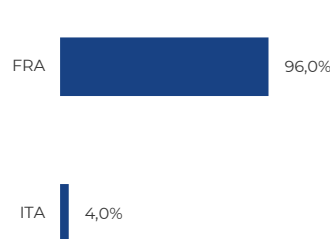
Verdeling van de vastrentende obligaties (berekening op de volgende call datum)



Bron : LFDE

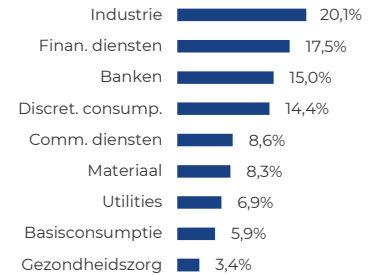
Aandelen Portefeuille

Geografische verdeling (% van het aandelencompartment)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS) (% van het aandelencompartment)



Bron : Bloomberg

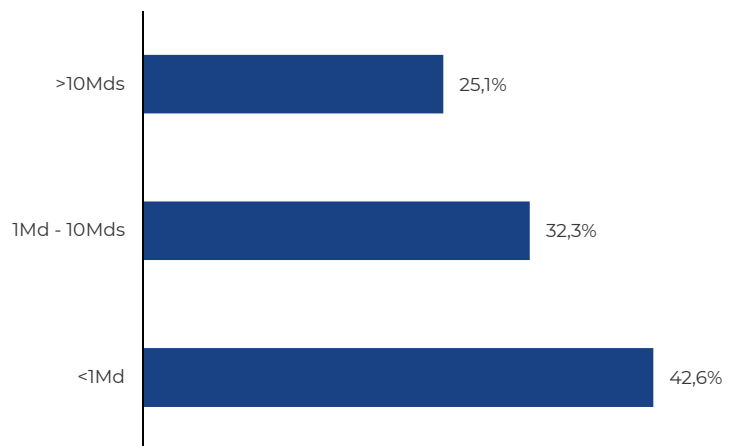
Grootste posities

Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
IDSUD	FRA	1,9
Orange	FRA	1,5
Christian Dior	FRA	1,4
Bouygues	FRA	1,3
Société générale	FRA	1,3

Profiel van het aandelencompartment

Aantal aandelen	28
EV/Sales 2020	1,8
PER 2020	18,6
Rendement	3,8%
Mediane kapitalisatie (M€)	1 007

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



Bron : LFDE

ESG gegevens

(milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

ESG score				
% waarden opgenomen in de ESG-analyse				
Rating	E	M	G	Gemiddelde
	6,4	5,8	6,9	6,4

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/

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.