



# ECHIQUEUR PATRIMOINE A

JUNI 2022 (Angaben vom 30/06/2022)



Echiquier Patrimoine investiert in europäische Zinsprodukte und Aktien. Mit einer limitierten Risikobereitschaft hat der Fonds als Ziel eine gleichmäßige Wertsteigerung des Vermögens zu erreichen.



158 M€  
Fondsvolumen



814,97 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	06/01/1995
ISIN Code	FR0010434019
Bloomberg Code	ECHPATR FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	67,50% IBOXX EUR CORP 1-3 ANS, 12,50% MSCI EUROPE NR, 20% EURO SHORT TERM RATE
WKN	AOMKOS
Classification SFDR	Art. 8

## Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% max.
Outperformance Fee	15% der überdurchschnittlichen Mehrertrages gegenüber der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex
Bewertung	Täglich
Cut-off	12:00 Uhr
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas Securities Services

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	4,3	6,7	5,6
Benchmark Volatilität	2,6	1,5	1,2
Sharpe ratio	Neg	Neg	Neg
Max. drawdown des Fonds	-10,7	-15,6	-19,6
Max. drawdown des Index	-5,2	-5,2	-5,6
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	315,0	-

Mit geringerem Risiko,  
potenziell geringerer Ertrag

Mit erhöhtem Risiko,  
potenziell erhöhter Ertrag

Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar.  
Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer

2 Jahre



## Manager - Kommentar

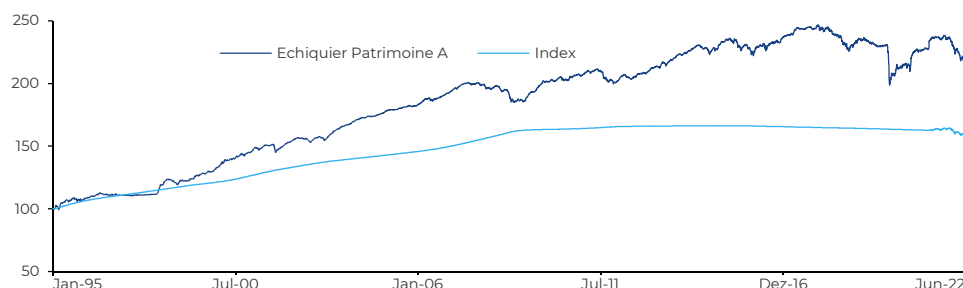
Echiquier Patrimoine A hatte in diesem Monat eine Performance von -3,5% und liegt YTD bei -9,7%.

Der Juni war der Abschluss eines Halbjahres, in dem risikoreiche Anlagen aufgrund der unkontrollierten Inflation, der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken und der geopolitischen Instabilität aufgrund des Krieges in der Ukraine deutlich zurückgegangen sind. Vor diesem Hintergrund bewerten die Anleger das Szenario einer Rezession neu und reduzieren ihr Engagement in risikoreichen Anlagen.

So erzielten die defensiven Werte eine deutliche Outperformance, insbesondere in den Sektoren Gesundheit, Grundversorgungsgüter und -dienstleistungen sowie Telekommunikation. Wir sind hier über unsere Hauptüberzeugungen wie Novo Nordisk, Astrazeneca, Vodafone, Nestlé und Cloetta engagiert. Die starke sektorale und geografische Diversifizierung des Fonds, der zu fast einem Drittel in US-amerikanische Large Caps investiert ist, ermöglicht es, den Rückgang der europäischen Indizes teilweise zu kompensieren. Dennoch sind wir nicht frei von Gewinnmitnahmen bei amerikanischen Technologiewerten wie Amazon, Alphabet und Nike. Wir setzen die Reduzierung der vielfachen Höchststände fort und verstärken die defensive Ausrichtung des Fonds mit der Aufnahme von Sanofi im Laufe des Monats.

Fondsmanager : Olivier de Berranger, Uriel Saragusti, Louis Porrini

## Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-3,5	-2,0
YTD	-9,7	-4,7
3 Jahre	-9,0	-4,5
5 Jahre	-12,2	-5,2
10 Jahre	+4,4	-5,6
Seit Auflegung	+113,8	+56,7

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-9,6	-3,8
3 Jahre	-3,1	-1,5
5 Jahre	-2,6	-1,1
10 Jahre	+0,4	-0,6
Seit Auflegung	+2,8	+1,7

## Performancehistorie (%)

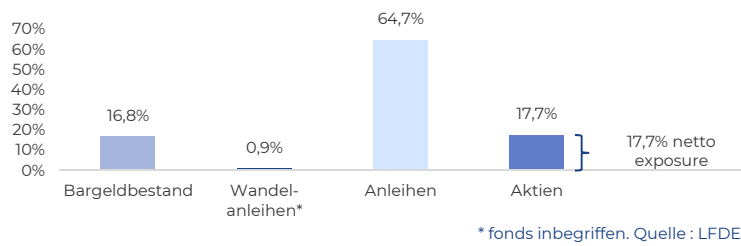
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2013	+0,7	+0,2	+0,1	+0,6	+1,0	-0,9	+1,2	+0,4	+1,0	+0,9	+0,6	-0,1	+6,1	+0,1
2014	+0,3	+0,9	+0,4	+0,7	+0,7	-0,1	-0,7	-0,3	-0,6	-0,6	+1,5	-0,3	+1,8	+0,1
2015	+1,4	+1,2	+0,1	+0,6	+0,3	-1,1	+0,7	-1,6	-1,8	+1,4	+0,7	-1,2	+0,5	-0,1
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							-9,7	-4,7

## Für weitere Informationen

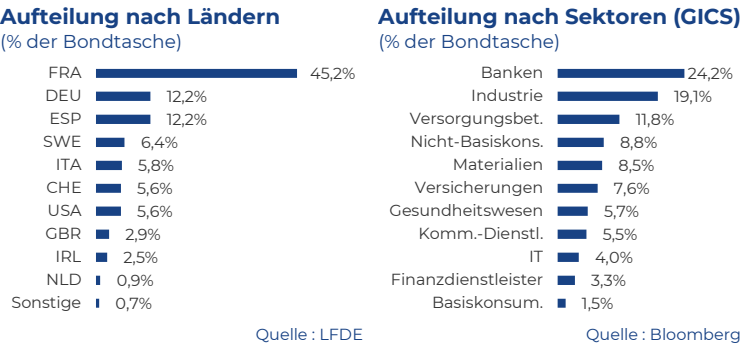
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigen die ausgeschütteten Erträge. Dies ist ein kommerzielles Dokument und informiert Sie nur auf vereinfachte Weise über die Merkmale des Fonds. Weitere Informationen über die Risiken und Kosten können Sie dem KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

Aufteilung nach Anlageklassen



Anleihen Komponente



Wesentliche Positionen

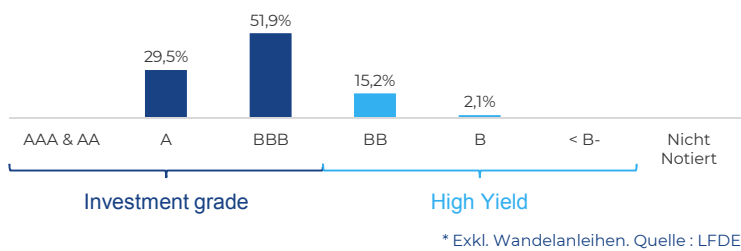
Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
BFCM 3.0% 05/24	FRA	1,9
Axa 3.375% 07/47	FRA	1,9
Thermo Fish. 0.75% 09/24	USA	1,9
Infineon Tech. 1.125% 06/26	DEU	1,8
Allianz 5.625% 10/42	DEU	1,7

Anleihen

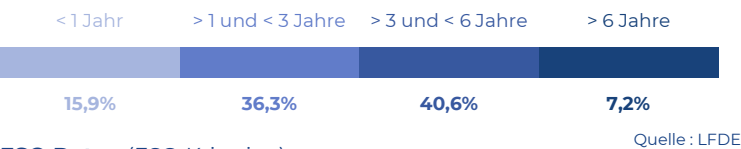
Anzahl der Anleihen	67	Festverzinsliche Anleihen	98,7%
Duration*	3,4	Variabel verzinsliche Anleihen	-%
Zins-Sensibilität*	3,3	Wandelanleihen	1,3%
Yield to worst*	3,5%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)*	13,0%		

\* Exkl. Wandelanleihen

Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche\*)



Aufteilung der festverzinslichen Anleihen  
(berechnung zum Datum des nächsten Call)



ESG-Daten (ESG-Kriterien)

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note				
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds 91%	Universum 58%	
Note	E	S	G	ESG
Fonds	6,9	5,9	7,1	6,7
Universum*	5,9	5,2	6,6	6,1

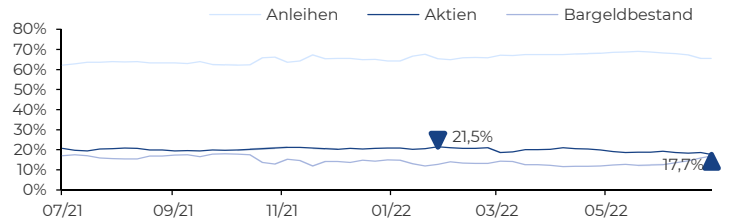
\*Vom 30/06/2022

Der Bereich 'Governance' trägt 60% zur Gesamtnote ESG bei. A Die Erfassungsgrade der ESG-Analyse sind je nach Fonds unterschiedlich und können sich im Laufe der Zeit ändern.

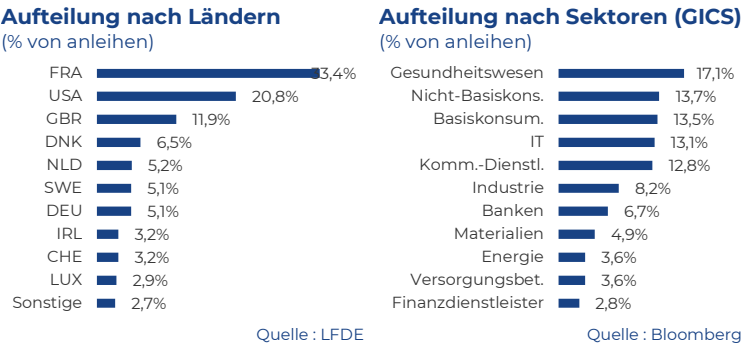
Es wird darauf hingewiesen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Klimadaten von einem neuen Anbieter stammen. Die Unterschiede in der Methodik im Vergleich zum vorherigen Anbieter können zu gewissen Abweichungen in den dargestellten Daten führen. Weitere Informationen zu diesen unterschiedlichen Methoden können Sie bei der Fondsgesellschaft anfordern.

Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren Sie bitte unserem Transparenzkodex [www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-](http://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-)

Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



Aktien Komponente



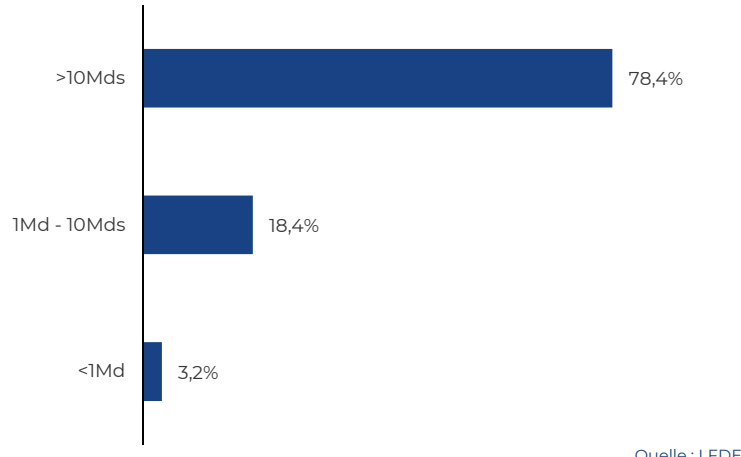
Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
TotalEnergies	FRA	0,6
Astrazeneca	GBR	0,6
Thermo Fisher	USA	0,6
Sanofi	FRA	0,6
BMW Pref.	DEU	0,6

Anleihen

Anzahl der Aktien	36
EV/Umsatz 2022	4,6
KGV 2022	19,2
Dividendenrendite	3,0%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	63 764
	-

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)  
(% von anleihen)



Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (vom 30/06/2022)	
(CO <sub>2</sub> -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	148,7
Index	180,4