



Echiquier Patrimoine est investi en produits de taux et en actions européennes à majorité française. En prenant des risques limités, il a pour objectif d'offrir une progression la plus régulière possible du capital.



156 M€
Actif net



820,29 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	06/01/1995
Code ISIN	FR0010434019
Code Bloomberg	ECHPATR FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	67,50% IBOXX EUR CORP 1-3 ANS, 12,50% MSCI EUROPE NR temps réel, 20% EURO SHORT TERM RATE
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	15 % TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	4,9	6,8	5,7
Volatilité de l'indice	2,9	1,7	1,3
Ratio de Sharpe	Neg	Neg	Neg
Max. drawdown de l'OPC	-10,7	-14,8	-19,6
Max. drawdown de l'indice	-5,2	-5,2	-5,5
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	298,0	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

2 ans



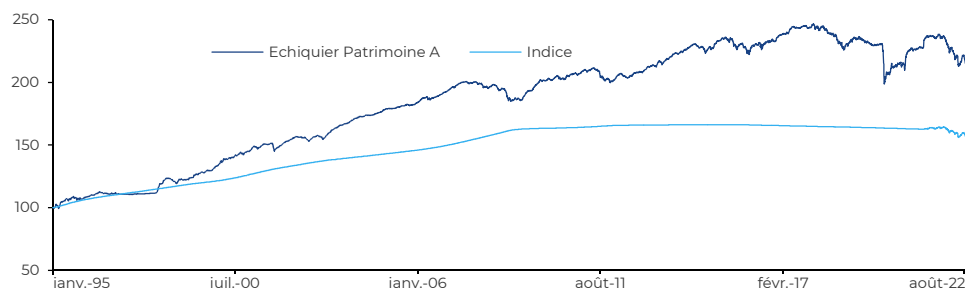
Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine A régresse de -2,83% sur le mois et de -9,09% depuis le début de l'année.

Après un court regain d'optimisme en juillet, les marchés actions sont repartis à la baisse en août (STOXX 600 -5,3 %) alors que l'inflation ne faiblit pas et que les banquiers centraux ont douché tout espoir d'accalmie sur la hausse des taux, déterminés à combattre l'inflation même au prix d'une récession. Le repli s'est accéléré à la suite de la prise de parole du président de la Fed à Jackson Hole et a concerné tous les secteurs à l'exception de l'énergie, la consommation discrétionnaire et l'industrie étant les plus touchés. Dans ce contexte, la poche actions du fonds a été impactée par les craintes de récession qui ont impacté plusieurs secteurs comme l'industrie (SOMFY, COVESTRO, AAK), les chaînes de télévisions au travers de la baisse des recettes publicitaires (ITV) ou encore la construction (SCHNEIDER ELECTRIC). Les valorisations des sociétés de croissance visibles se sont contractées sous l'effet de la hausse des taux comme c'est le cas d'ORSTED, ADOBE et ALPHABET. A contrario, WALT DISNEY surperforme nettement le marché à la suite de bons résultats trimestriels tandis que TOTAL ENERGIES et BNP PARIBAS bénéficient respectivement de prix du baril sur des points hauts historiques et de la hausse des taux.

Gérants : Olivier de Berranger, Uriel Saragusti, Louis Porrini

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	-2,8	-1,7
YTD	-9,1	-4,4
3 ans	-7,4	-4,2
5 ans	-11,7	-4,9
10 ans	+3,8	-5,3
Depuis la création	+115,2	+57,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-9,1	-4,0
3 ans	-2,5	-1,4
5 ans	-2,5	-1,0
10 ans	+0,4	-0,5
Depuis la création	+2,8	+1,7

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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	+3,6	-2,8					-9,1	-4,4

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

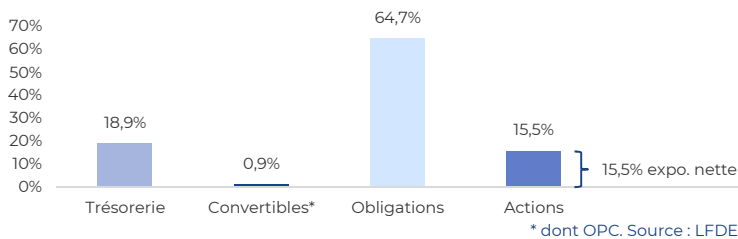
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués.

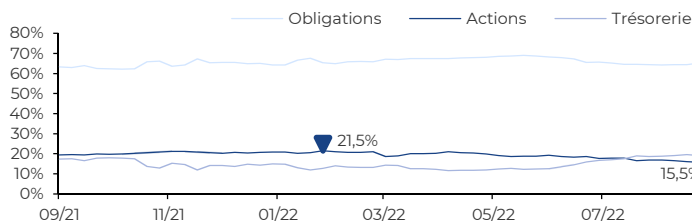
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Répartition par classe d'actifs



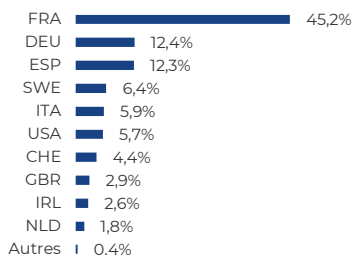
Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an



Poche obligataire

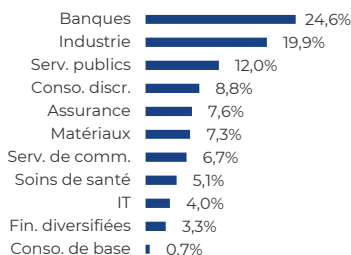
Répartition géographique

(% de la poche obligataire)



Répartition sectorielle (GICS)

(% de la poche obligataire)



Principales positions

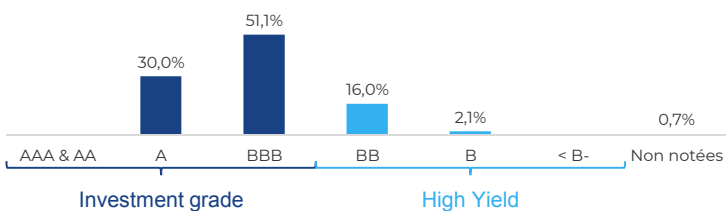
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
BFCM 3.0% 05/24	FRA	2,0
Thermo Fish. 0.75% 09/24	USA	1,9
Axa 3.375% 07/47	FRA	1,9
Infineon Tech. 1.125% 06/26	DEU	1,8
Allianz 5.625% 10/42	DEU	1,7

Profil de la poche obligataire

Nombre d'obligations	69	Oblig. taux fixe	98,6%
Duration*	3,3	Oblig. taux variable	-%
Sensibilité taux*	3,2	Convertibles	1,4%
Yield to worst*	3,5%		
Rendement (tous call exercés)*	12,2%		

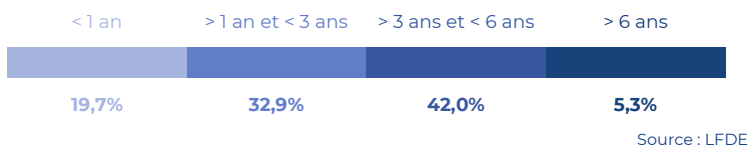
* hors obligations convertibles

Répartition par notation (% de la poche obligataire*)



Répartition des obligations à taux fixe

(calcul effectué à la date du prochain call)



Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG	OPC 95%		Univers 58%	
Note	E	S	G	ESG
OPC	7,0	6,0	7,1	6,7
Univers*	5,9	5,2	6,6	6,1

*Au 30/06/2022

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

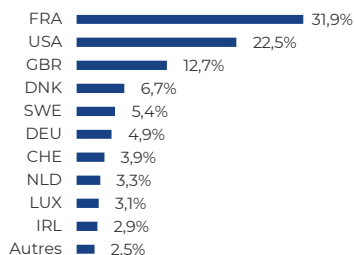
L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'information sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.

Poche actions

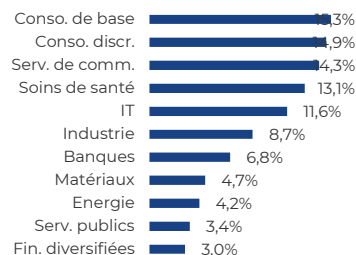
Répartition géographique

(% de la poche actions)



Répartition sectorielle (GICS)

(% de la poche actions)



Principales positions

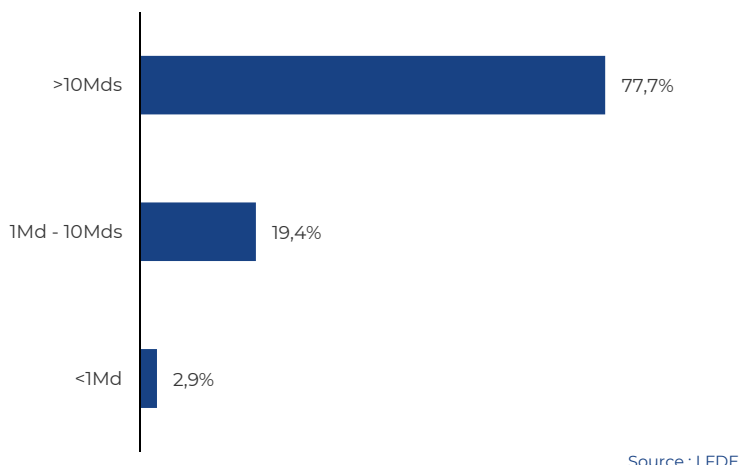
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
TotalEnergies	FRA	0,7
Nestlé	CHE	0,6
Thermo Fisher	USA	0,6
BNP Paribas	FRA	0,5
Schneider Electric	FRA	0,5

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	33
VE/CA 2022	4,4
PER 2022	12,6
Rendement	3,4%
Capitalisation médiane (M€)	66 401

Répartition par taille de capitalisation (€)

(% de la poche actions)



Intensité carbone moyenne pondérée (au 30/06/2022)

(en tonne équivalent CO₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)

OPC	148,7
Indice	180,4