



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.



150 M€
Actif net



807,41 €
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 SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	5,4	7,0	5,8
Volatilité de l'indice	3,2	1,9	1,5
Ratio de Sharpe	Neg	Neg	Neg
Max. drawdown de l'OPC	-12,8	-14,1	-19,6
Max. drawdown de l'indice	-6,5	-6,5	-6,7
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	298,0	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



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

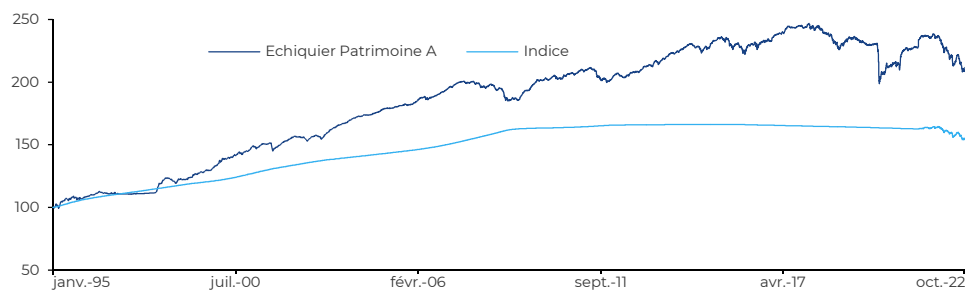
Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine A progresse de 1,62% sur le mois et régresse de -10,52% depuis le début de l'année.

La poche actions d'Echiquier Patrimoine participe voire surpasse légèrement la hausse des marchés en octobre. Le profil équilibré du fonds à la fois sectoriellement et géographiquement permet de compenser le biais défensif pourtant légèrement défavorable sur le mois. Néanmoins, en octobre ce sont les publications du troisième trimestre qui ont tiré la performance du marché et a fortiori de la poche actions. La sélection de titre à été favorable au sein de la plupart des secteurs. Les sociétés industrielles européennes figurent parmi les principaux contributeurs bien aidées par la baisse des prix du gaz mais également par le renchérissement du dollar. Dans la majorité des cas, les sociétés en portefeuille se distinguent par leur capacité à relever leurs prix afin d'absorber la hausse des coûts de production. Le secteur de la technologie américaine reconnaît en revanche une baisse de la demande, inhabituelle, qui déçoit les investisseurs.

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	+1,6	+0,8
YTD	-10,5	-5,4
3 ans	-7,7	-5,1
5 ans	-13,6	-5,8
10 ans	+1,8	-6,3
Depuis la création	+111,9	+55,5

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-10,5	-5,0
3 ans	-2,6	-1,7
5 ans	-2,9	-1,2
10 ans	+0,2	-0,7
Depuis la création	+2,7	+1,6

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	-3,1	+1,6			-10,5	-5,4

Pour plus d'information

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

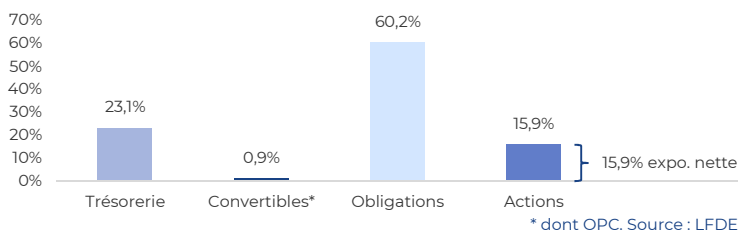
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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

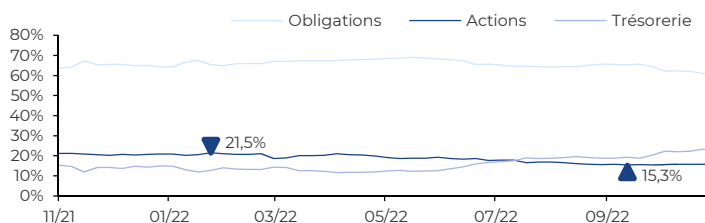
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

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



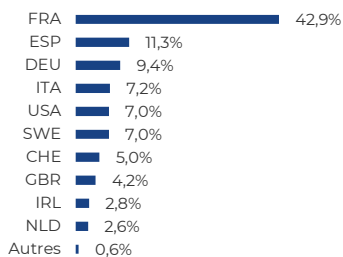
Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an



Poche obligataire

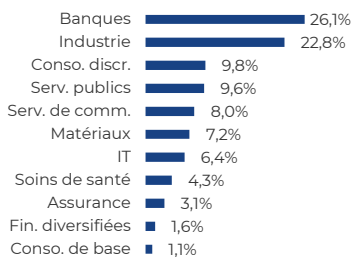
Répartition géographique

(% de la poche obligataire)



Répartition sectorielle (GICS)

(% de la poche obligataire)



Principales positions

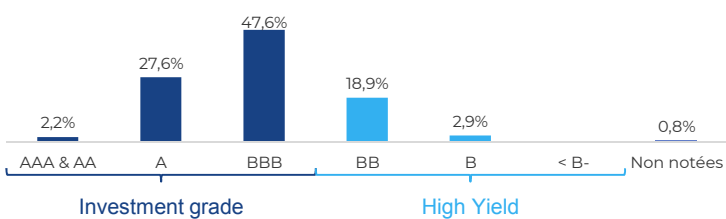
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
BFCM 3.0% 05/24	FRA	2,0
Axa 3.375% 07/47	FRA	1,9
Linde 1.625% 12/25	IRL	1,7
Teleperf. 0.25% 11/27	FRA	1,7
CRED. AGR. 0.125% 12/27	FRA	1,6

Profil de la poche obligataire

Nombre d'obligations	69	Oblig. taux fixe	98,5%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	3,4	Oblig. taux variable	-%
Sensibilité taux ⁽¹⁾⁽²⁾	3,3	Convertibles	1,5%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	4,5%		
Rendement (tous call exercés) ⁽¹⁾	17,6%		

⁽¹⁾ hors obligations convertibles, ⁽²⁾ to convention (Bloomberg)
Source : LFDE, Bloomberg

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	Univers		
	94%	58%		
Note	E	S	G	ESG
OPC	7,1	6,1	7,1	6,8
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.

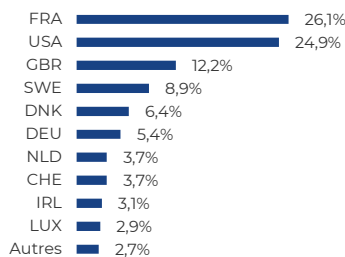
Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.

LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER - SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE - 53, AVENUE D'IÈNA - 75116 PARIS - TEL : 01.47.23.90.90 - www.lfde.com/fr-fr
S.A. AU CAPITAL DE 10 047 500 € - SIREN 352 045 454 - R.C.S. PARIS - AGRÈMENT AMF N° 91004

Poche actions

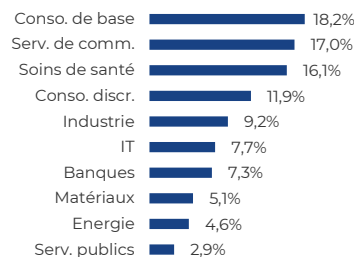
Répartition géographique

(% de la poche actions)



Répartition sectorielle (GICS)

(% de la poche actions)



Principales positions

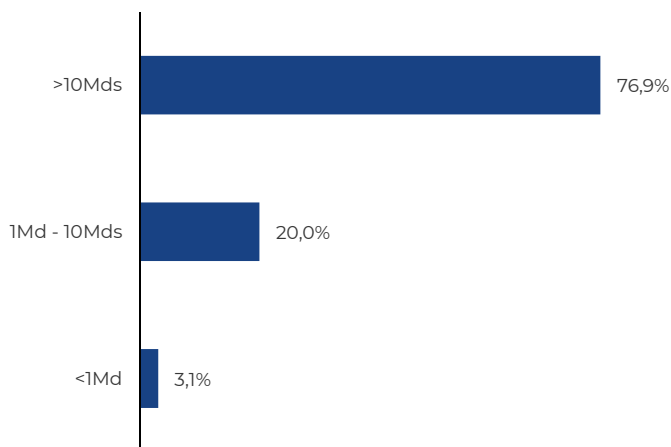
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
TotalEnergies	FRA	0,7
Visa	USA	0,7
Schneider Electric	FRA	0,6
ING	NLD	0,6
Nestlé	CHE	0,6

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	32
VE/CA 2022	3,9
PER 2022	18,4
Rendement	3,9%
Capitalisation médiane (M€)	72 857

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