



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.



132 M€
Actif net



838,48 €
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, 20% €STER CAPITALISE
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	3,6	4,8	5,8
Volatilité de l'indice	2,5	2,2	1,7
Ratio de Sharpe	0,2	0,2	Neg
Max. drawdown de l'OPC	-3,7	-12,8	-16,8
Max. drawdown de l'indice	-2,4	-6,5	-6,5
Recouvrement (en jours ouvrés)	38,0	-	-

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 2 années.

Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

2 ans



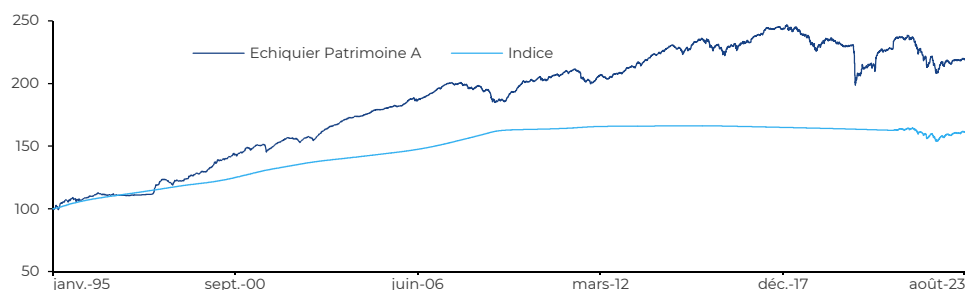
Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine A régresse de -0,01% sur le mois et progresse de 2,89% depuis le début de l'année.

La poche action d'Echiquier Patrimoine a été impactée par les entreprises exposées à la Chine et par la sous-performance des petites capitalisations. En effet, l'économie chinoise peine à se relancer, elle est en prise avec une déflation et une baisse de la demande locale. Cela s'est traduit par une mauvaise performance des sociétés sensibles à la Chine comme BMW, ESTEE LAUDER, LVMH ou encore ASML. REMY COINTREAU souffre d'une mauvaise publication de PERNOD RICARD pénalisé par l'effet devise et un ralentissement en Chine. Enfin, la publication décevante de RTL GROUP a été défavorable. Parmi les plus gros contributeurs à la performance, on retrouve les entreprises américaines comme Visa qui tire profit de la hausse des taux sur les cartes de crédits, ALPHABET ou encore THERMO FISHER après des publications solides. La performance exceptionnelle de NOVO NORDISK après la publication des résultats positifs de Wegovy quant à son impact sur les risques cardiovasculaire a permis de tirer la performance du fonds. TOTALENERGIES a été un contributeur positif en ligne avec la hausse du prix du Brent. En août, le biais de la poche actions en faveur des sociétés américaines par rapport aux entreprises exposées à l'économie chinoise permet de surperformer l'indice européen.

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	0,0	0,0
YTD	+2,9	+3,3
3 ans	+2,4	-0,8
5 ans	-7,6	-1,6
10 ans	+0,7	-2,5
Depuis la création	+120,0	+61,9

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+2,2	+3,1
3 ans	+0,8	-0,3
5 ans	-1,6	-0,3
10 ans	+0,1	-0,3
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
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	+2,3	-1,4	-9,7	-4,6
2023	+1,6	-0,4	+0,5	+0,6	-0,1	+0,1	+0,6	-0,0					+2,9	+3,3

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.

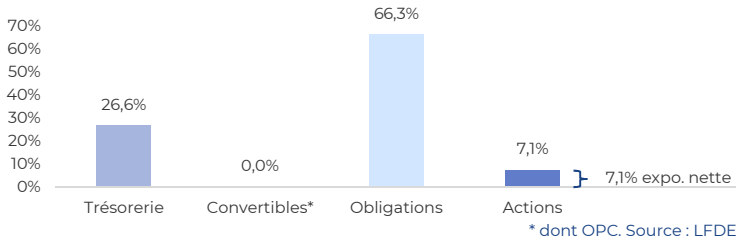
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

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

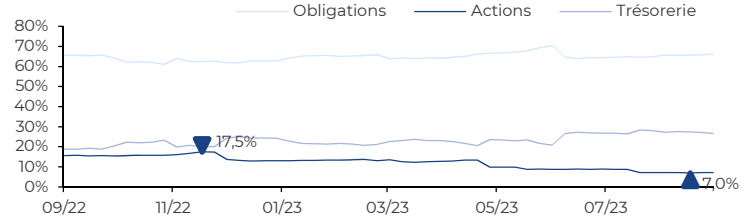
4 étoiles dans la catégorie EUR Cautious Allocation chez Morningstar au 31/07/2023.

© 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Répartition par classe d'actifs

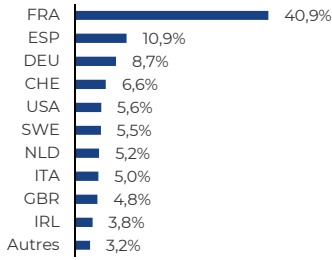


Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an

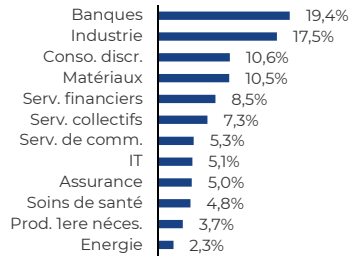


Poche obligataire

Répartition géographique (% de la poche obligataire)



Répartition sectorielle (GICS) (% de la poche obligataire)



Principales positions

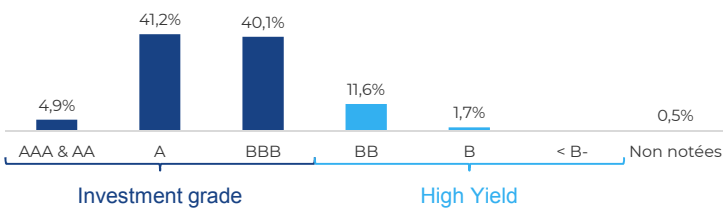
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
BFCM 3.0% 05/24	FRA	2,3
Axa 3.375% 07/47	FRA	2,2
Linde 1.625% 12/25	IRL	1,9
Int. Sanpaolo 0.75% 04/24	ITA	1,8
L'Oréal Floater 03/24	FRA	1,7

Profil de la poche obligataire

Nombre d'obligations	82	Oblig. taux fixe	94,2%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	2,5	Oblig. taux variable	5,8%
Sensibilité taux ⁽¹⁾⁽²⁾	2,4	Convertibles	-%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	4,4%		
Rendement (tous call exercés) ⁽¹⁾	7,9%		

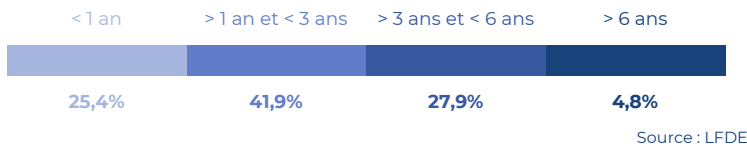
⁽¹⁾ hors obligations convertibles, ⁽²⁾ to convention (Bloomberg)
Source : LFDE, Bloomberg

Répartition par notation (% de la poche obligataire*)



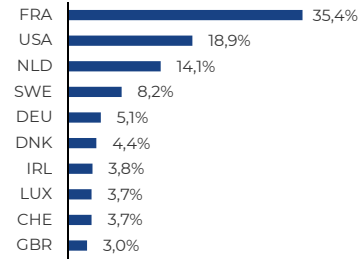
* hors obligations convertibles. Source : LFDE

Répartition des obligations à taux fixe (calcul effectué à la date du prochain call)

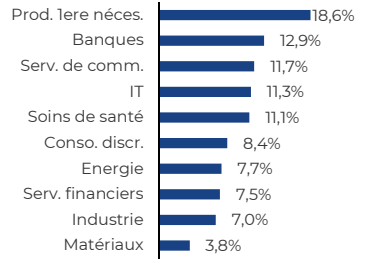


Poche actions

Répartition géographique (% de la poche actions)



Répartition sectorielle (GICS) (% de la poche actions)



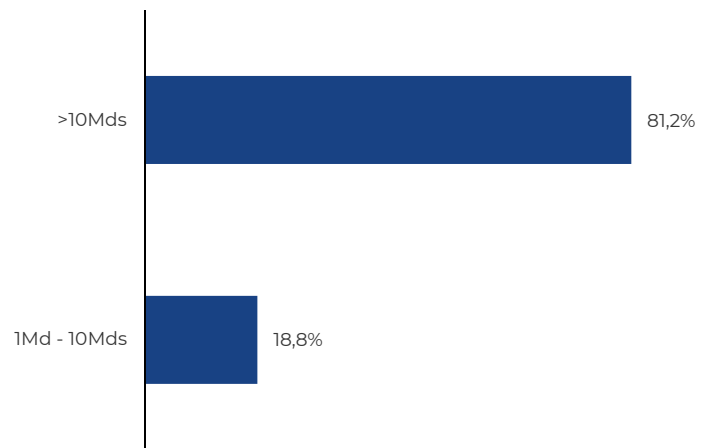
Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
TotalEnergies	FRA	0,6
BNP Paribas	FRA	0,5
ING	NLD	0,5
BMW Pref.	DEU	0,4
Novo Nordisk	DNK	0,3

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	24
VE/CA 2023	5,1
PER 2023	21,4
Rendement	3,4%
Capitalisation médiane (M€)	117 957

Répartition par taille de capitalisation (€) (% de la poche actions)



Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Données ESG				
Taux de couverture de l'analyse ESC*	OPC 100%		Univers 71%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
OPC	7,3	6,2	7,2	6,9
Univers	6,6	5,3	6,4	6,1

*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.
Source : LFDE, MSCI ESG Research

Intensité des émissions induites	
(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	203,4
Indice	175,9

Source : Carbon4 Finance

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