



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.



126 M€
Actif net



867,36 €
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 du fonds	2,3	4,1	5,7
Volatilité de l'indice	2,1	2,4	1,9
Ratio de Sharpe	0,4	Neg	Neg
Max. drawdown du fonds	-1,6	-12,8	-16,0
Max. drawdown de l'indice	-0,9	-6,5	-6,5
Recouvrement (en jours ouvrés)	19,0	-	317,0

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



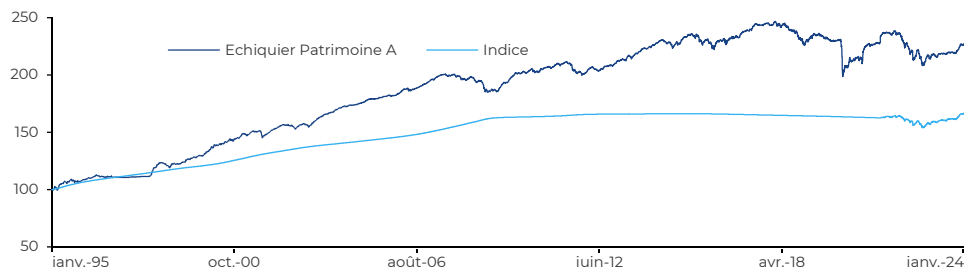
Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine A progresse de 0,16% sur le mois.

En 2024, les marchés actions poursuivent le rebond amorcé en novembre dernier. La poche action d'Echiquier Patrimoine (+2,5 %) qui termine le mois nettement au-dessus de son indice de référence (+1,6 %). Cette surperformance relative s'explique par notre biais qualité qui nous a été favorable en janvier. On constate que les sociétés de croissance ont largement surperformé les valeurs décotées. Alors que la saison des publications débutait à peine à la fin du mois, on remarque la résilience des multinationales par rapport aux sociétés de tailles intermédiaires au niveau des résultats comme des cours de bourse. A cela s'ajoute la bonne performance des valeurs de croissances qui profite de cet environnement macroéconomique favorable. ASML, NOVO NORDISK, VISA ou LVMH en sont la parfaite illustration. Parmi les détracteurs de la performance, on note les sociétés décotées comme TOTALENERGIES ou encore les sociétés bancaires comme ING et BNP Paribas qui patient d'une mauvaise séquence de publication. Enfin, nos valeurs de petite capitalisation ont légèrement tiré la performance vers le bas comme REMY COINTREAU, VIRBAC ou encore FEGERHULT GROUP.

Gérants : Guillaume Jourdan, Louis Porrini

Evolution du fonds et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+0,2	+0,5
3 ans	+1,2	+2,6
5 ans	-1,2	+1,7
10 ans	+1,5	+0,6
Depuis la création	+127,6	+67,1

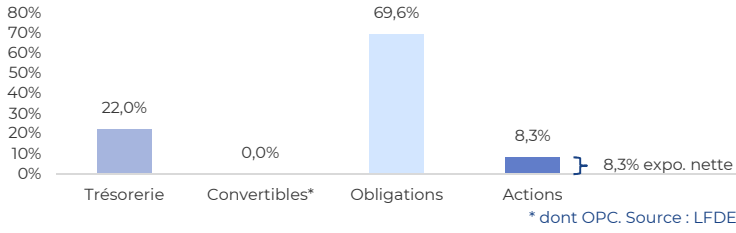
Performances annualisées (%)

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

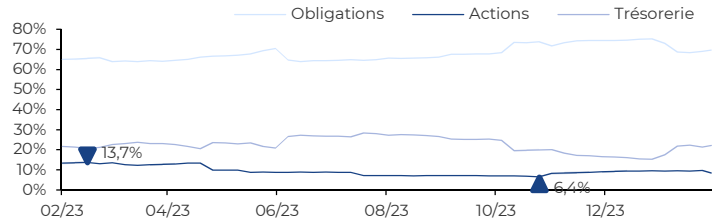
Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													Fonds	Indice
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	-0,3	+0,1	+1,7	+1,7	+6,3	+6,1
2024	+0,2												+0,2	+0,5

Répartition par classe d'actifs

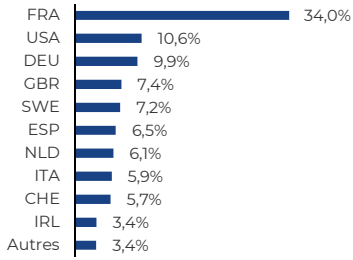


Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an

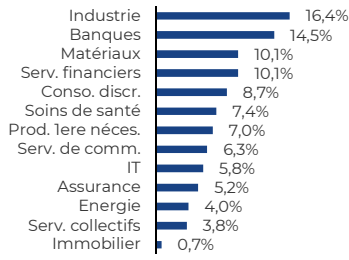


Poche obligataire

Répartition géographique (% de la poche obligataire)

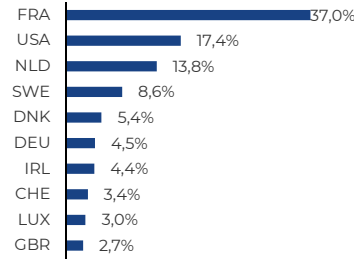


Répartition sectorielle (GICS) (% de la poche obligataire)

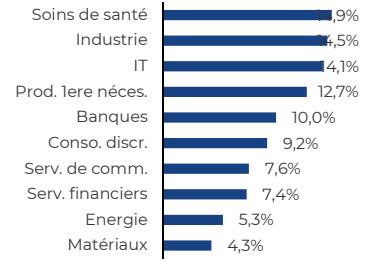


Poche actions

Répartition géographique (% de la poche actions)



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



Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % du Fonds
Axa 3.375% 07/47	FRA	2,4
Int. Sanpaolo 0.75% 04/24	ITA	1,9
Arval Service 0% 09/24	FRA	1,8
L'Oréal Floater 03/24	FRA	1,8
ASML 3.5% 12/25	NLD	1,7

Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % du Fonds
BNP Paribas	FRA	0,5
Novo Nordisk	DNK	0,5
TotalEnergies	FRA	0,4
Schneider Electric	FRA	0,4
Spie	FRA	0,4

Profil de la poche obligataire

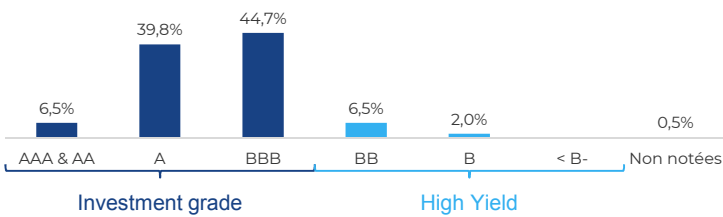
Nombre d'obligations	91	Oblig. taux fixe	92,3%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	2,0	Oblig. taux variable	7,7%
Sensibilité taux ⁽¹⁾⁽²⁾	2,0	Convertibles	-%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	3,7%		
Rendement (tous call exercés) ⁽¹⁾	5,7%		

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

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	24
VE/CA 2024	5,3
PER 2024	21,1
Rendement	2,6%
Capitalisation médiane (M€)	124 874

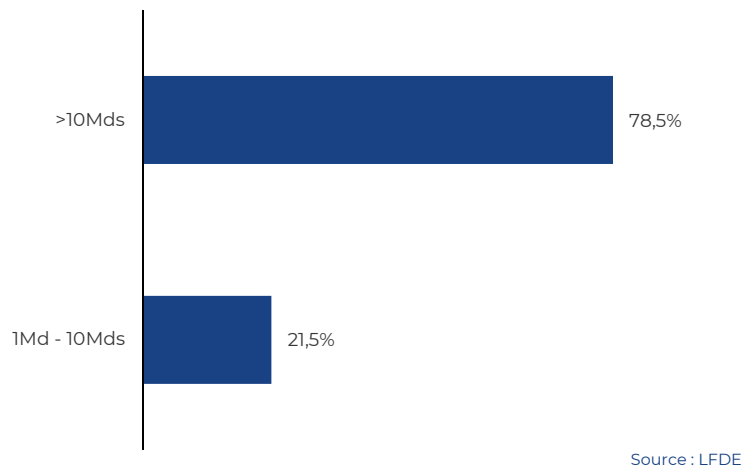
Répartition par notation (% de la poche obligataire*)



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



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



Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Données ESG				
Taux de couverture de l'analyse ESC*	Fonds 100%		Univers 76%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
Fonds	7,3	6,1	7,2	6,8
Univers	6,8	5,4	6,5	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)	
Fonds	130,2
Indice	167,2

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.