



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.



122 M€
Actif net



96,15 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|--|
| Création | 01/12/2017 |
| Code ISIN | FR0013286622 |
| Code Bloomberg | ECHPATG 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 |
| Éligible au PEA | Non |
| Classification SFDR | Article 8 |

Conditions financières

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Commission de souscription / rachat | 3% max. / Néant |
| Frais de gestion annuels | 0,75% TTC max. |
| Commission de surperformance | Non |
| 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 | 2,1 | 4,1 | 5,6 |
| Volatilité de l'indice | 1,9 | 2,5 | 1,9 |
| Ratio de Sharpe | 1,2 | Neg | Neg |
| Max. drawdown de l'OPC | -0,8 | -12,6 | -15,8 |
| Max. drawdown de l'indice | -0,6 | -6,5 | -6,5 |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | 8,0 | - | 308,0 |



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 G progresse de 0,81% sur le mois et de 0,99% depuis le début de l'année.

Le rallye haussier continue pour les marchés européens et américains expliqué par la baisse de l'inflation et les prémices d'une reprise économique. Dans ce contexte, ce sont les valeurs cycliques comme les financières, les matières premières ou l'énergie qui ont particulièrement bien performé. Le redressement du secteur de l'immobilier s'explique par la stabilisation des taux d'intérêt. La poche action d'Echiquier Patrimoine surperforme l'indice européen grâce à une sélection de valeurs favorables, BNP Paribas et ING ont surperformé le secteur bancaire. SPIE et AAK ont contribué positivement à la performance du fonds. On note également la bonne performance des valeurs de la santé comme VIRBAC, THERMO FISHER et NOVO NORDISK. Les valeurs exposées à la Chine ont été des détracteurs de la performance à l'image de BMW et LVMH. L'ensemble des poches obligataires du fonds génère une performance positive en mars, avec une légère surperformance du gisement Investment Grade, qui profite plus de la légère baisse des taux.

Gérants : 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 | +0,8 | +1,0 |
| YTD | +1,0 | +1,5 |
| 3 ans | +1,7 | +3,7 |
| 5 ans | -0,3 | +2,8 |
| Depuis la création | -3,9 | +2,3 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|------|--------|
| 1 an | +5,6 | +5,8 |
| 3 ans | +0,6 | +1,2 |
| 5 ans | -0,1 | +0,6 |
| Depuis la création | -0,6 | +0,4 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | |
|------|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice |
| 2018 | +0,8 | -0,3 | -1,0 | +0,9 | -1,2 | -0,8 | +0,0 | -0,5 | -0,3 | -2,1 | -0,4 | -1,8 | -6,5 | -0,4 |
| 2019 | +1,4 | +0,8 | +0,5 | +0,8 | -0,2 | +0,3 | -0,4 | -0,7 | -0,3 | -0,8 | +0,4 | +0,0 | +1,7 | -0,4 |
| 2020 | -0,0 | -1,9 | -9,9 | +2,4 | +1,4 | +0,6 | +0,2 | +1,2 | -0,4 | -1,4 | +6,2 | +1,1 | -1,4 | -0,5 |
| 2021 | -0,6 | +0,4 | +0,7 | +0,4 | +2,5 | +1,3 | +0,0 | +0,2 | -0,7 | +0,7 | -0,7 | +0,8 | +5,0 | +0,8 |
| 2022 | -1,5 | -2,0 | -0,5 | -2,0 | -0,5 | -3,5 | +3,6 | -2,8 | -3,1 | +1,6 | +2,3 | -1,3 | -9,5 | -4,6 |
| 2023 | +1,7 | -0,4 | +0,6 | +0,6 | -0,1 | +0,1 | +0,6 | +0,0 | -0,3 | +0,2 | +1,7 | +1,7 | +6,5 | +6,1 |
| 2024 | +0,2 | -0,0 | +0,8 | | | | | | | | | | +1,0 | +1,5 |

Pour plus d'information

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

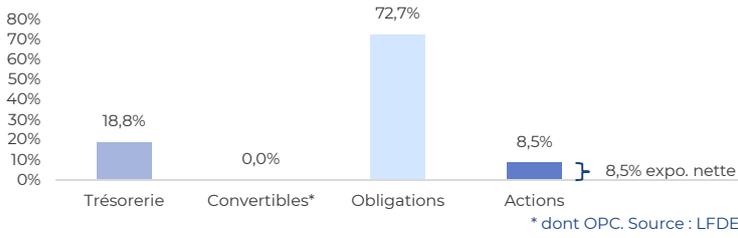
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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

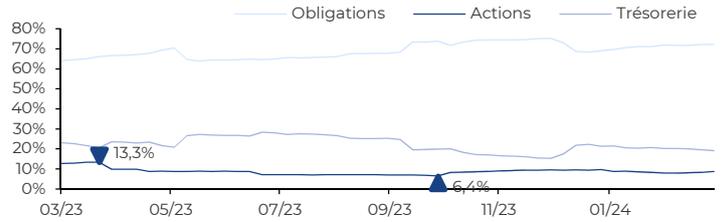
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

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

Répartition par classe d'actifs

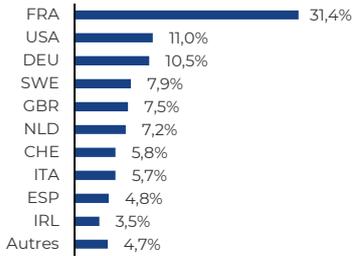


Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an



Poche obligataire

Répartition géographique (% de la poche obligataire)

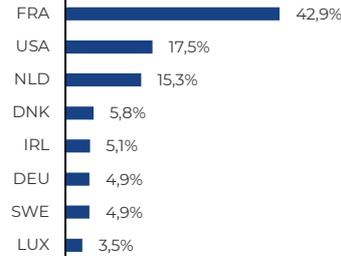


Répartition sectorielle (GICS) (% de la poche obligataire)



Poche actions

Répartition géographique (% de la poche actions)



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



Principales positions

| Valeurs | Pays | Poids en % de l'OPC |
|---------------------------|------|---------------------|
| Int. Sanpaolo 0.75% 04/24 | ITA | 2,0 |
| Arval Service 0% 09/24 | FRA | 2,0 |
| ASML 3.5% 12/25 | NLD | 1,8 |
| Axa 3.375% 07/47 | FRA | 1,7 |
| Volvo 0.125% 09/24 | SWE | 1,6 |

Principales positions

| Valeurs | Pays | Poids en % de l'OPC |
|---------------|------|---------------------|
| Novo Nordisk | DNK | 0,5 |
| ASML | NLD | 0,5 |
| ING | NLD | 0,5 |
| BNP Paribas | FRA | 0,5 |
| TotalEnergies | FRA | 0,5 |

Profil de la poche obligataire

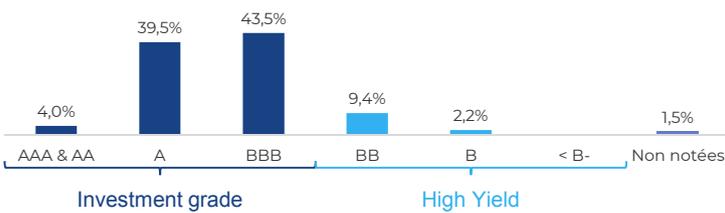
| | | | |
|--|------|----------------------|-------|
| Nombre d'obligations | 89 | Oblig. taux fixe | 95,1% |
| Duration ⁽¹⁾⁽²⁾ | 1,8 | Oblig. taux variable | 4,9% |
| Sensibilité taux ⁽¹⁾⁽²⁾ | 1,8 | Convertibles | -% |
| Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾ | 3,8% | | |
| Rendement (tous call exercés) ⁽¹⁾ | 8,4% | | |

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

Profil de la poche actions

| | |
|-----------------------------|---------|
| Nombre d'actions | 21 |
| VE/CA 2024 | 5,6 |
| PER 2024 | 23,4 |
| Rendement | 2,7% |
| Capitalisation médiane (M€) | 120 095 |

Répartition par notation (% de la poche obligataire*)



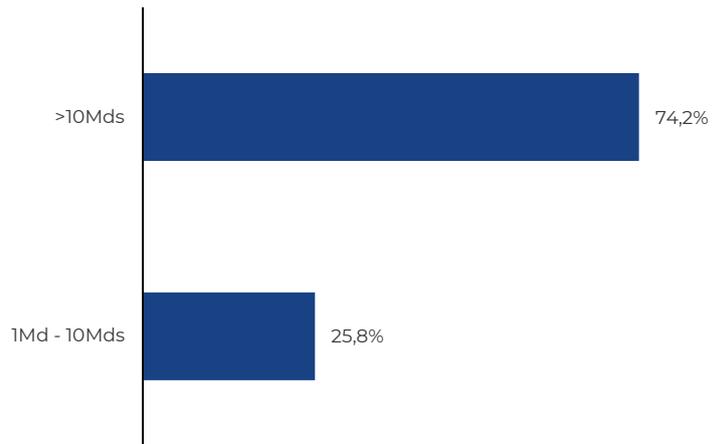
Répartition des obligations à taux fixe

(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* | OPC 100% | Univers 74% | | |
| Notes moyennes pondérées | E | S | G | ESG |
| OPC | 7,2 | 6,2 | 7,1 | 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 CO₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)

| | |
|--------|-------|
| OPC | 127,5 |
| Indice | 151,8 |

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.