



Fonds solidaire « 90/10 » à impact et labellisé ISR, investi dans des entreprises européennes cotées (90 % minimum) et non cotées (10 % maximum).



1 M€
Actif net



831,40 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	16/12/2021
Code ISIN	FR0014005AY3
Code Bloomberg	ECIESIE FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	90% MSCI Europe NR, 10% €STER CAPITALISE
Éligible au PEA	Oui
Classification SFDR	Article 9

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
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	-	-	-
Volatilité de l'indice	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Beta	-	-	-
Corrélation	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-	-	-
Max. drawdown de l'indice	-	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

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

5 ans



Commentaire du gérant

Après le rebond de juillet, les marchés ont fortement corrigé en août sur fond de hausse des prix de l'énergie en Europe et de regain de tension sur les taux dans le sillage du discours de la Fed qui donne sa priorité à la lutte contre l'inflation ce qui semble exclure un assouplissement de sa politique monétaire à moyen terme. Dans ce contexte défavorable aux valeurs de croissance, le fonds sous-performe, pénalisé notamment par l'absence par construction de l'énergie, seul secteur en hausse ce mois-ci. Parmi les meilleurs contributeurs à la performance, ADEVINTA publie des résultats au-dessus des attentes portées par la dynamique de la France avec Leboncoin, VOLTALIA profite de son profil très défensif comme les autres producteurs d'énergies renouvelables et SCA a bien résisté en raison des prix du bois qui restent très élevés. Parmi les principaux détracteurs, DSM et CRODA souffrent avec le secteur des ingrédients dans un contexte de hausse des taux alors que leurs valorisations sont encore exigeantes. AMPLIFON chute en raison des avertissements de résultats successifs des trois principaux fabricants de prothèses auditives.

Gérants : Adrien Bommelaer, Paul Merle, Luc Olivier

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

Cette part a été créée en 2021.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances cumulées (%)

Cette part a été créée en 2021.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Performances annualisées (%)

Cette part a été créée en 2021.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

Historique des performances (%)

Cette part a été créée en 2021.
La performance calculée pour une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée

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.

Le label Finansol (www.finance-fair.org) garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne Echiquier Impact et Solidaire. Le capital investi n'est pas garanti.

Profil de l'OPC

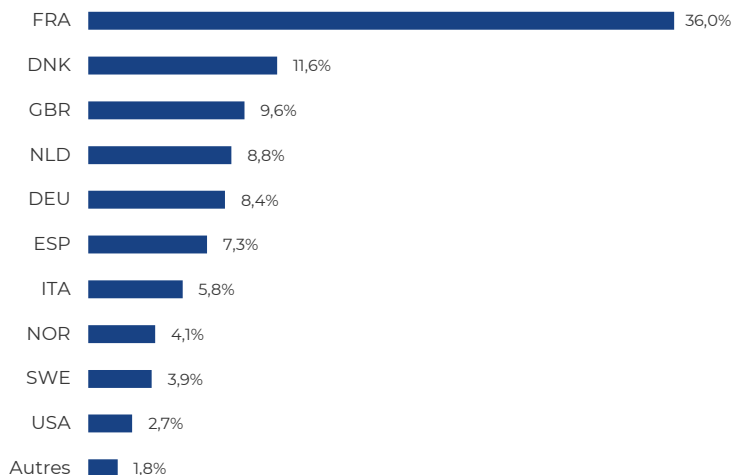
VE/CA 2022	5,9
PER 2022	26,3
Rendement	1,8%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,0%
Nombre de lignes	34
Capitalisation moyenne (M€)	70 861
Capitalisation médiane (M€)	16 720

Source : LFDE

Répartition géographique

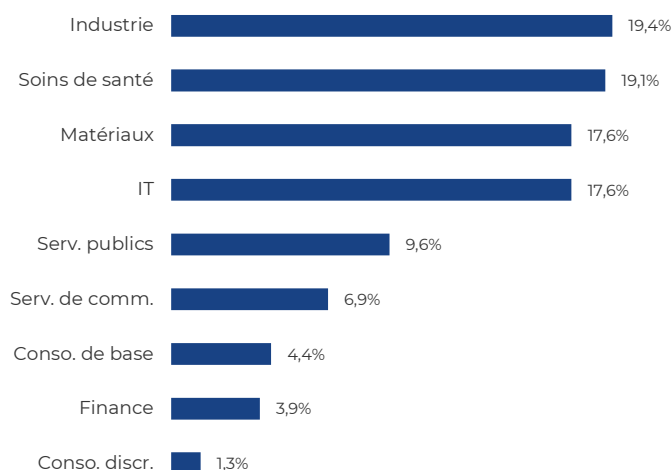
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

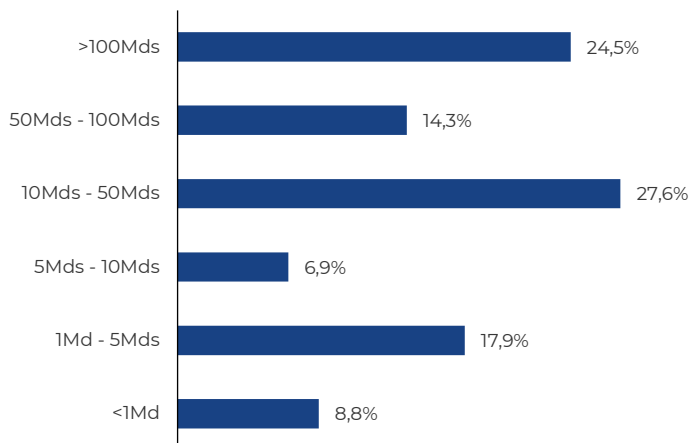
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
Amundi Finance & Solidarité C	FRA	FPS solidaire	8,9
Novo Nordisk	DNK	Soins de s...	5,6
Novozymes	DNK	Matériaux	4,7
Cellnex	ESP	Serv. de c...	4,0
L'Oréal	FRA	Conso. de ...	4,0
Air Liquide	FRA	Matériaux	3,8
Sartorius Sted. Bio.	FRA	Soins de s...	3,6
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	3,6
Allianz	DEU	Finance	3,5
ASML	NLD	IT	3,4
Poids des 10 premières positions :			45,1%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Adevinta	+10,6	+0,2
Voltaia	+3,1	+0,1
Svenska Cellulosa	+5,1	+0,1
Poids des 3 contributeurs : 6,0%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
DSM	-17,8	-0,7
Amplifon	-19,1	-0,6
Cellnex	-11,1	-0,5
Poids des 3 contributeurs : 10,4%		

Source : LFDE

Données ESG (source La Financière de l'Echiquier et MSCI ESG Research)

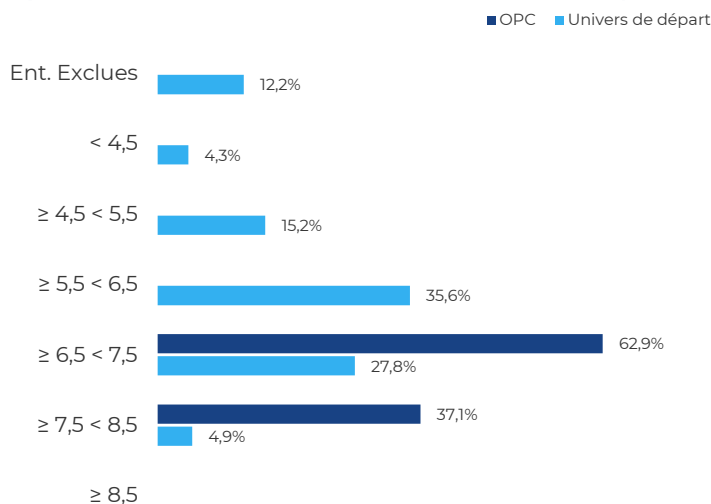
Taux de sélectivité⁽¹⁾	67,30%	
Note ESG minimum	6,5/10	
	OPC	Univers de départ ⁽²⁾
Nombre d'émetteurs couverts par l'analyse ESG	34	1850
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG	100%	56%
Note ESG moyenne pondérée	7,4/10	6,1/10

⁽¹⁾Taux de sélectivité : pourcentage de l'univers de départ exclu pour des motifs ESG.
⁽²⁾Données trimestrielles au 30/06/2022

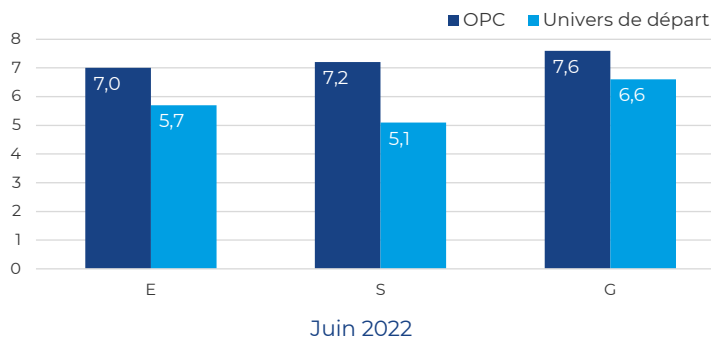
Meilleures notes ESG de l'OPC

Valeur	Pays	Note ESG	E	S	G
SCHNEIDER ELECTRIC	France	8,4	9,1	7,9	8,3
L'OREAL	France	8,2	8,2	8,4	8,1
WAVESTONE	France	8,2	7,2	7,7	8,6
ALLIANZ	Allemagne	8,1	7,7	7,4	8,5
RELX	Royaume-Uni	8,0	8,2	7,7	8,1

Répartition des notes ESG de l'OPC et de l'univers de départ*

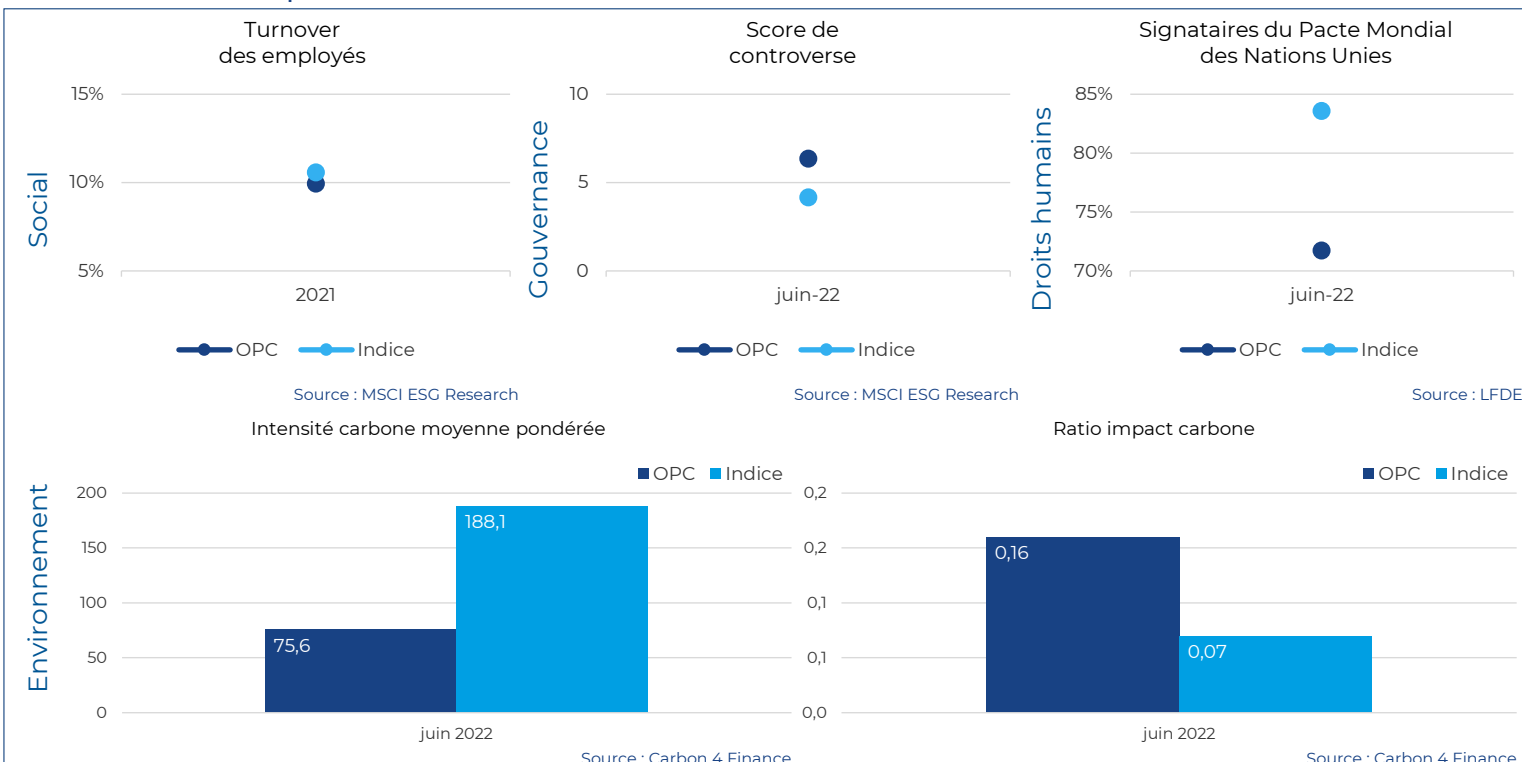


Comparaison des notes moyennes avec leur univers de départ*



*Données trimestrielles au 30/06/2022.

Indicateurs de performance ESG**



**Données semestrielles au 30/06/2022.



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.

Contribution aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD)

Profil ODD du portefeuille		Focus sur les 9 ODD « Solutions »			
Score Solutions	Score moyen 38/50	ODD	Intitulé	Nb de sociétés	Exemple
Soit : Chiffre d'affaires ODD	75,1%	3	Bonne santé et bien-être	6	AstraZeneca
Score Initiatives	28/50	4	Education de qualité	1	Relx
Score Impact	65/100	6	Eau propre et assainissement	2	Vow
		7	Energie propre et d'un coût abordable	8	Soitec
		8	Travail décent et croissance économique	3	SAP
		9	Industrie, innovation et infrastructure	3	ASML
		11	Villes et communautés durables	3	Halma
		12	Consommation et production responsables	7	L'Oreal
		16	Paix, justice et institutions efficaces	2	Visa Inc

Score Solutions : contribution d'une entreprise sur la base du chiffre d'affaires généré par ses produits et services répondant à l'un des neuf ODD « orientés business » selon la méthodologie de la Financière de l'Echiquier. 5 points = 10 % du chiffre d'affaires.

Score Initiatives : contribution d'une entreprise aux ODD au travers des initiatives significatives qu'elle a mise en place. Les points sont attribuables pour les différentes initiatives qui répondent aux 17 ODD, tels que l'investissement dans la recherche, des prix différenciés pour les clients les plus défavorisés ou des initiatives de recyclage.

Score Impact : Score Solutions + Score Initiatives.

Pour plus d'information, veuillez-vous référer au rapport d'impact d'Echiquier Positive Impact Europe disponible sur : www.lfde.com/fr

Données semestrielles au 30/06/2022

Méthodologie

	Couverture	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022		Couverture	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Turnover des employés	Portefeuille	-	-	73,8%	Score de controverse	Portefeuille	-	-	94,2%
	Indice de référence	-	-	76,4%		Indice de référence	-	-	98,4%
$\text{Score de controverse du portefeuille} = \sum_{i=1}^n (\text{Score de controverse}_i \times \text{Poids de l'entreprise en portefeuille}_i)$									
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations Unies	Portefeuille	-	-	100,0%	Données carbone	Portefeuille	-	-	97,3%
	Indice de référence	-	-	100,0%		Indice de référence	-	-	100,0%

$$\text{Intensité carbone du portefeuille} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Valeur de l'investissement}_i}{\text{Actif net de l'OPC}} \times \frac{\text{Emissions carbone Scopes 1, 2 et 3}}{\text{Valeur de l'entreprise}_i} \right)$$

$$\text{Ratio émissions évitées sur émissions induites du portefeuille (CIR)} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Somme des émissions de CO2 économisées}_i}{\text{Somme des émissions de CO2 induites}_i} \times \text{Poids de l'entreprise en portefeuille}_i \right)$$

Le tableau ci-dessus indique les taux de couverture des données pour chaque indicateur de performance ESG présenté ci-contre.

Nous n'avons rencontré aucune difficulté dans la mesure de ces indicateurs de performance ESG.

ESG : critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. A la Financière de l'Echiquier, la note de gouvernance compte pour 60 % de la note ESG.

Pour plus d'information concernant les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et sur notre démarche d'investisseur responsable, veuillez-vous référer à notre code de transparence et aux documents disponibles sur notre site internet à l'adresse suivante : www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin/

Sources : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon 4 Finance, MSCI ESG Research

Echiquier Impact et Solidaire est un fonds solidaire dont la poche d'actifs solidaires est constitué du FPS Amundi Finance et Solidarité dont les principales caractéristiques techniques et d'impact sont présentées ci-dessous.

Encours de la poche d'actifs solidaires	0,08 M€
Pourcentage de l'actif net investi en actifs solidaires	8,9%
Taux de solidarité après transposition	5,6%

Caractéristiques – FPS Amundi Finance et Solidarité

Code ISIN	FR0011452051
Encours (en M€)	450
Nombre d'entreprises solidaires	48
Encours du FPS Amundi Finance et Solidarité investit en actifs solidaires	244M€

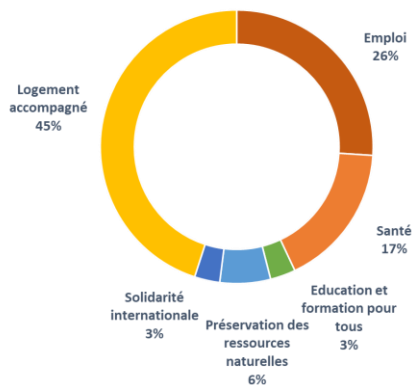
Poche pure solidaire

Le fonds Amundi Finance et Solidarité est investi dans des titres non cotés (capitaux propres et dettes) d'entreprises à vocation sociale et solidaire. Ces entreprises développent un modèle économique au service de populations fragiles et génèrent un impact positif pour les bénéficiaires. Amundi a choisi, pour son fonds, 6 grandes thématiques d'investissement sociales et solidaires qui intègrent une grande majorité des 17 Objectifs de Développement Durable (ODD), édités par les Nations Unies :

1. L'accès à un logement digne,
2. L'accès à un travail reconnu,
3. L'accès aux soins et le traitement de la dépendance,
4. L'accès à l'éducation et à la formation,
5. La préservation des ressources naturelles.
6. La solidarité internationale avec notamment le microcrédit.

Contribution aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD)

Poids des encours solidaires selon les thématiques



Entreprises investies

LOGEMENT ACCOMPAGNÉ : Chênelet, France Beguinage, Habitat et Humanisme, Homnia, Homblock, Novetap, Resid'Social, SNL-Prologues, Solifap.
EMPLOI : Adie, Autonomie et Solidarité, BimBam Job, Darwin, Etic, Family Founders, Fastroad, Fonds ANRU, France Active, La Varappe, Lemon Tri, Le Relais, Multicap Services.
SANTÉ : Aux'life, CMS, Entreprendre pour Humaniser la Dépendance, Les Opticiens Mobiles, Siel Bleu.
ÉDUCATION ET FORMATION POUR TOUS : Cresus, Môm'artre, One heart Communication, Simplon, Synergie Family
PRÉSERVATION DES RESSOURCES NATURELLES : Bâtho, Castalie, Forest Finance, Il était un fruit, Les Alchimistes, Miimosa, My Retail Box, Quinola Mothergrain, Terre de Liens, Ecodrop.
SOLIDARITÉ INTERNATIONALE : Agrisud, Entrepreneurs du monde, Laiterie du berger, Schneider Electric Energy Access Asia, SIDI

Focus sur les 7 ODD cibles du portefeuille

ODD	Intitulé	Pourcentage des entreprises en portefeuille
1	Eradication de la pauvreté	16%
3	Accès à la santé	9%
4	Accès à une éducation de qualité	7%
8	Accès à des emplois décents	30%
11	Villes et communautés durables	17%
12	Consommation responsable	17%
13	Lutte contre le changement climatique	12%

Quelques indicateurs d'impact

90%

des entreprises présentes dans Finance et Solidarité œuvrent à la réduction des inégalités.

53%

des personnes bénéficiaires accompagnées par les entreprises de Finance et Solidarité vivent en dessous du seuil de pauvreté

Retrouvez plus d'informations sur les entreprises en portefeuille sur le site dédié amundi.oneheart.fr

Données semestrielles au 31/12/2021

Sources : La Financière de l'Echiquier, Amundi SA