



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.



208 M€  
Actif net



901,59 €  
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% EURO SHORT TERM RATE
Eligible au PEA	Non

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	15 % sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice
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	5,4	6,5	5,3
Volatilité de l'indice	0,3	0,2	0,1
Ratio de Sharpe	2,3	0	0,2
Max. drawdown de l'OPC	-3,0	-17,2	-19,6
Max. drawdown de l'indice	-0,4	-1,3	-2,0
Recouvrement (en jours ouvrés)	8,0	-	-

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



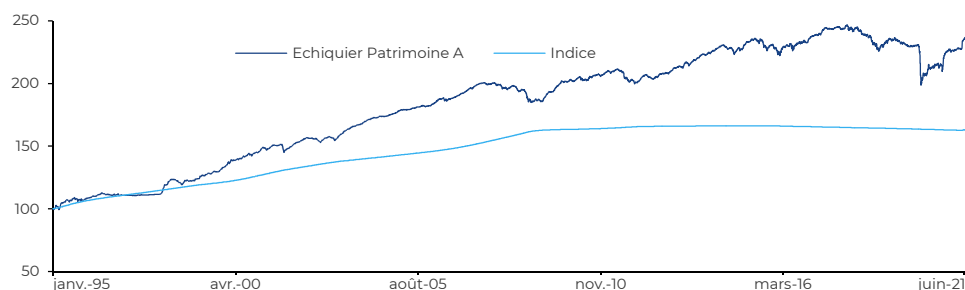
## Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine A progresse de 1,25% sur le mois et de 4,57% depuis le début de l'année.

Les marchés actions poursuivent leur hausse au mois de juin portés par l'amélioration de la situation sanitaire, les plans de relance et des indicateurs macroéconomiques au plus haut témoignant de la réouverture en cours des économies. Le fonds termine le mois avec une solide performance tirée par IDSUD dont le cours de bourse s'aligne progressivement sur le prix de l'OPRA proposée le mois dernier par échange d'actions FDJ. Celles-ci se sont appréciées d'environ 9 % en juin et le cours d'IDSUD a logiquement suivi cette tendance pour s'établir désormais quasiment à parité avec le prix de l'offre. Concernant les autres des titres en portefeuille, nos valeurs de croissance américaines sont le second contributeur à la performance au premier rang desquelles NIKE et ADOBE qui ont publié de très bons résultats trimestriels. Les grandes capitalisations européennes défensives ont également bien performé à l'image de NOVO NORDISK, NESTLE et L'OREAL. Les sociétés les plus cycliques et celles sensibles à la réouverture des économies figurent parmi les principaux détracteurs. Du côté des mouvements nous avons cédé notre position en PHILIPS qui fait face à des déficiences sur certains de ses produits, et initié ROYAL UNIBREW.

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	+1,3	+0,2
YTD	+4,6	-0,1
3 ans	-1,2	-1,1
5 ans	+3,7	-1,8
10 ans	+12,5	-1,2
Depuis la création	+136,6	+62,9

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+11,6	-0,3
3 ans	-0,4	-0,4
5 ans	+0,7	-0,4
10 ans	+1,2	-0,1
Depuis la création	+3,3	+1,9

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2012	+1,1	+1,3	+0,4	-0,8	-0,8	+0,4	+0,5	+0,8	-0,0	+0,4	+0,4	+0,7	+4,5	+0,2
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							+4,6	-0,1

## Pour plus d'information

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

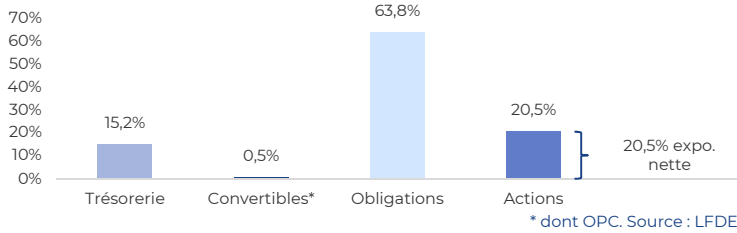
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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

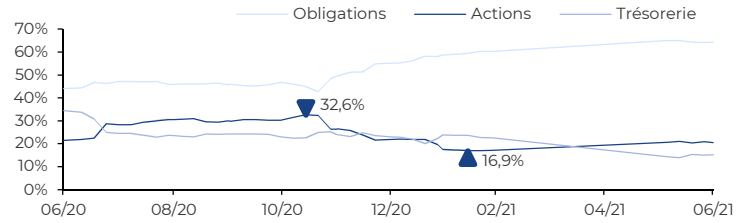
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

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

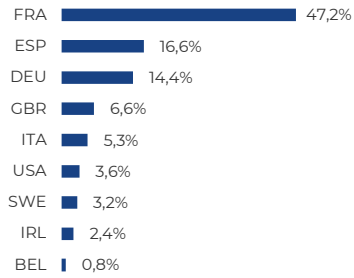


## Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an

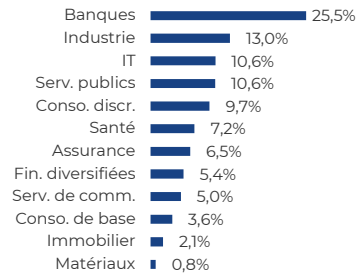


## Poche obligataire

### Répartition géographique (% de la poche obligataire)



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



## Principales positions

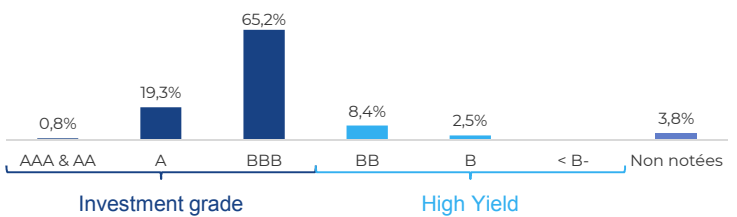
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
Wendel 1.0% 04/23	FRA	2,0
Int. Sanpaolo 0.875% 06/22	ITA	2,0
Axa 5.125% 07/43	FRA	1,7
Fiat 4.75% 07/22	FRA	1,6
BFCM 3.0% 05/24	FRA	1,6

## Profil de la poche obligataire

Nombre d'obligations	74	Oblig. taux fixe	97,7%
Duration*	2,3	Oblig. taux variable	1,5%
Sensibilité taux*	2,3	Convertibles	0,8%
Yield to worst*	0,1%		
Rendement (tous call exercés)*	0,1%		

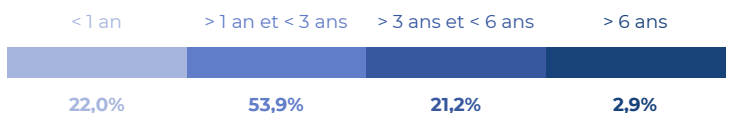
\* hors obligations convertibles

## 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
Note	E	S	G
<b>OPC</b>	<b>6,4</b>	<b>5,5</b>	<b>6,9</b>
<b>Univers*</b>	<b>6,9</b>	<b>5,4</b>	<b>6,1</b>

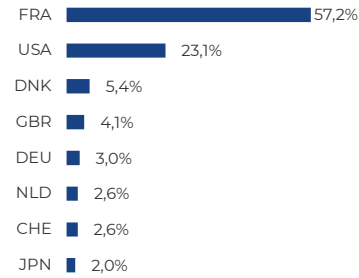
\*Au 30/06/2021

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.

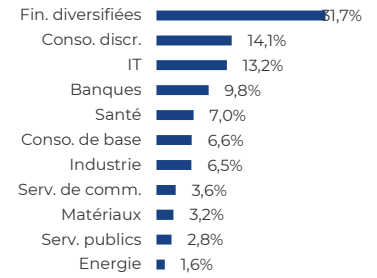
Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur [www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).

## Poche actions

### Répartition géographique (% de la poche actions)



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



## Principales positions

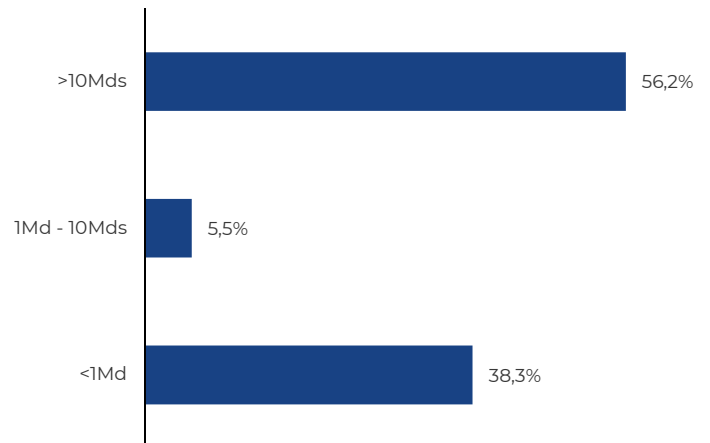
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
IDSUD	FRA	5,7
Microsoft	USA	0,6
Adobe	USA	0,6
L'Oréal	FRA	0,5
Visa	USA	0,5

## Profil de la poche actions

Nombre d'actions	42
VE/CA 2021	3,7
PER 2021	18,1
Rendement	1,3%
Capitalisation médiane (M€)	49 851

## Répartition par taille de capitalisation (€)

(% de la poche actions)



## Empreinte carbone (au 31/12/2019)

(en tonne équivalent CO<sub>2</sub> par million d'euro de chiffre d'affaires)

OPC	181,6
Indice	224,9

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale). Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.