



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.



123 M€ Actif net

959,81 € Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	01/12/2017
Code ISIN	FR0013286648
Code Bloomberg	ECHPATI 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	0,65% 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 du fonds	2,2	4,1	5,6
Volatilité de l'indice	2,0	2,4	1,9
Ratio de Sharpe	0,9	Neg	Neg
Max. drawdown du fonds	-0,8	-12,5	-15,7
Max. drawdown de l'indice	-0,6	-6,5	-6,5
Recouvrement (en jours ouvrés)	8,0	-	305,0

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

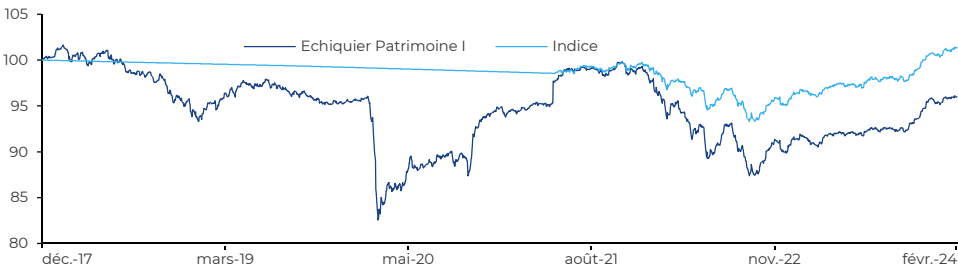
Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine I reste stable à 0,00% sur le mois et progresse de 0,20% depuis le début de l'année.

La dynamique des marchés européens et américains continue avec de nouveaux records, cela est mis en exergue par les publications rassurantes du quatrième trimestre 2023 et des objectifs 2024 dans l'ensemble positifs. Malgré la hausse des taux d'actualisation, le regain d'intérêt pour les actions s'est confirmé. L'inflation résiliente et les bons chiffres macroéconomiques ont poussé les taux à la hausse. Dans ce contexte, les sociétés non cycliques mais sensibles à la hausse des taux d'intérêt ont souffert à l'image des services publics, l'immobilier et de la consommation de base. Etant peu exposé à ces secteurs, la poche actions d'Echiquier Patrimoine en a bénéficié. L'exposition au semi-conducteur à travers ASML et ASMI et l'excellente performance de LINDE a soutenu la poche actions. Parmi les détracteurs de la performance, on note les sociétés financières comme BNP Paribas et Edenred et les sociétés cycliques comme TOTALENERGIES ou encore le groupe société de luminaires FAGERHULT GROUP dont les résultats étaient légèrement sous les attentes.

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

Performances annualisées (%)

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

Historique des performances (%)

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

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.

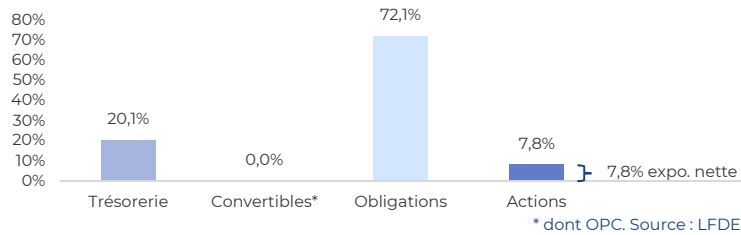
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

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 31/01/2024.

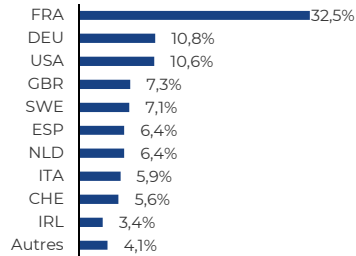
© 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité 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

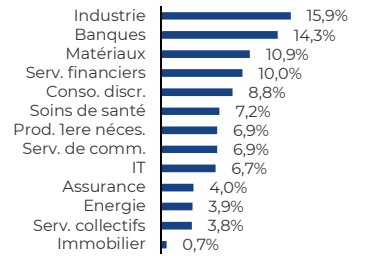


Poche obligataire

Répartition géographique  
(% de la poche obligataire)



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



Principales positions

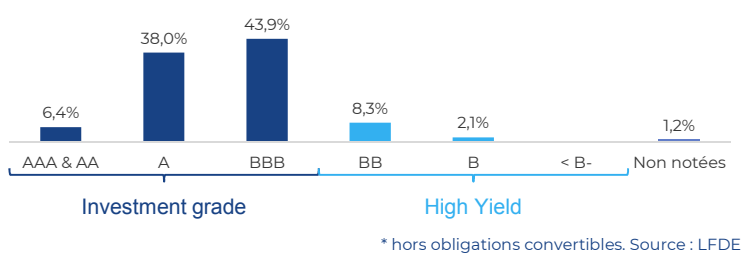
Valeurs	Pays	Poids en % du Fonds
Int. Sanpaolo 0.75% 04/24	ITA	2,0
Arval Service 0% 09/24	FRA	1,8
L'Oréal Floater 03/24	FRA	1,8
ASML 3.5% 12/25	NLD	1,7
Axa 3.375% 07/47	FRA	1,6

Profil de la poche obligataire

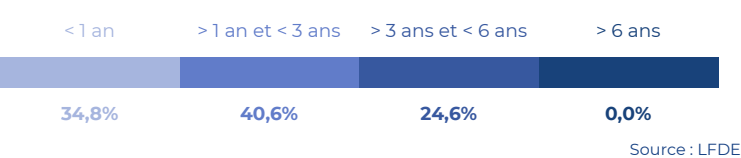
Nombre d'obligations	93	Oblig. taux fixe	92,4%
Duration <sup>(1)(2)</sup>	1,9	Oblig. taux variable	7,6%
Sensibilité taux <sup>(1)(2)</sup>	1,8	Convertibles	-%
Rendement <sup>(1)(2)</sup>	3,8%		
Rendement (tous call exercés) <sup>(1)</sup>	6,0%		

<sup>(1)</sup> hors obligations convertibles, <sup>(2)</sup> to convention (Bloomberg)  
Source : LFDE, Bloomberg

Répartition par notation (% de la poche obligataire\*)



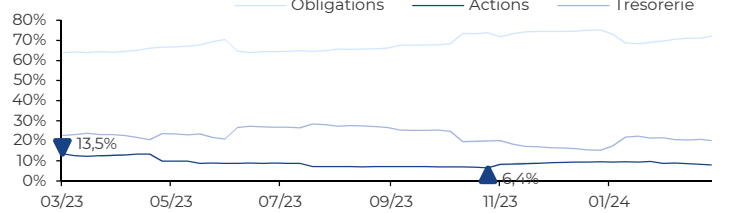
Répartition des obligations à taux fixe  
(calcul effectué à la date du prochain call)



Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

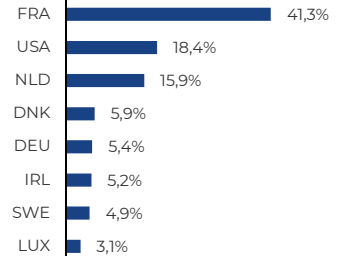
Données ESG					
Taux de couverture de l'analyse ESG*		Fonds 100%		Univers 75%	
Notes moyennes pondérées		E	S	G	ESG
Fonds		7,3	6,0	7,2	6,8
Univers		6,8	5,4	6,5	6,1

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

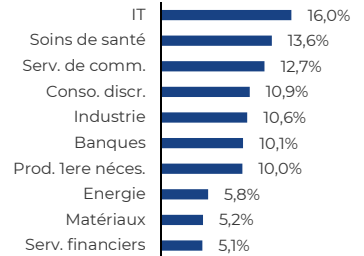


Poche actions

Répartition géographique  
(% de la poche actions)



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



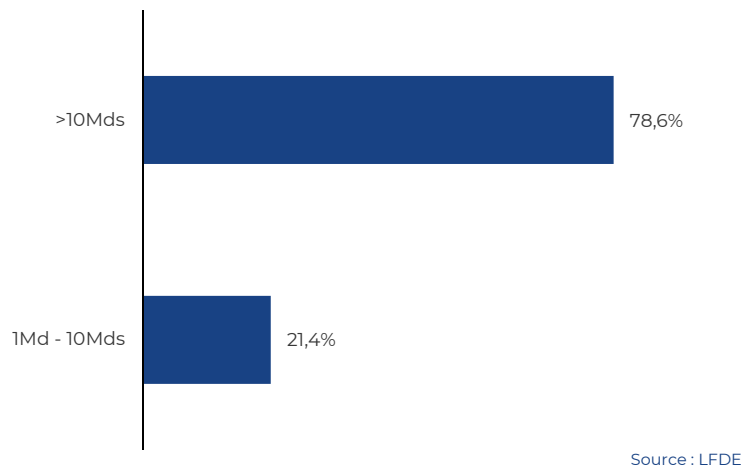
Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % du Fonds
Schneider Electric	FRA	0,5
Novo Nordisk	DNK	0,5
ASML	NLD	0,5
TotalEnergies	FRA	0,5
LVMH	FRA	0,4

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	20
VE/CA 2024	5,6
PER 2024	22,2
Rendement	2,9%
Capitalisation médiane (M€)	131 240

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



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.