



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



967,58 €
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
Éligible 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 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	-12,5	-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 progresse de 0,81% sur le mois et de 1,01% 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	+2,0	+3,7
5 ans	+0,2	+2,8
Depuis la création	-3,2	+2,3

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+5,8	+5,8
3 ans	+0,7	+1,2
5 ans	+0,1	+0,6
Depuis la création	-0,5	+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	-6,4	-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	+0,8										+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.

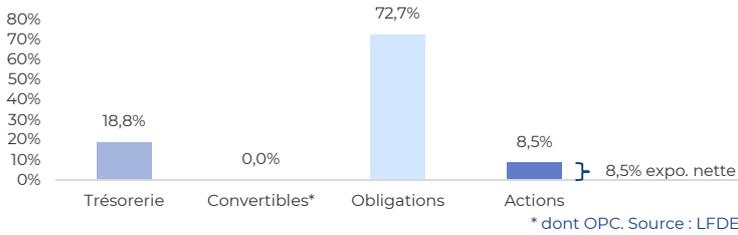
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

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

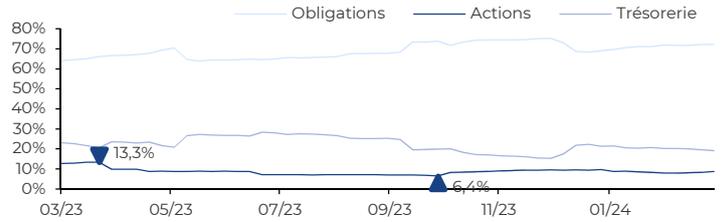
4 étoiles dans la catégorie EUR Cautious Allocation chez Morningstar au 29/02/2024.

© 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

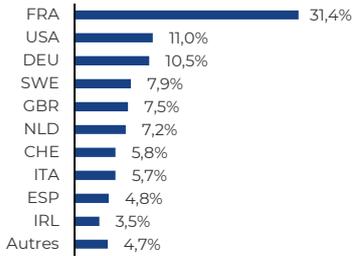


Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an



Poche obligataire

Répartition géographique (% de la poche obligataire)

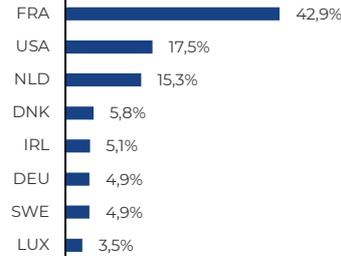


Répartition sectorielle (GICS) (% de la poche obligataire)



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

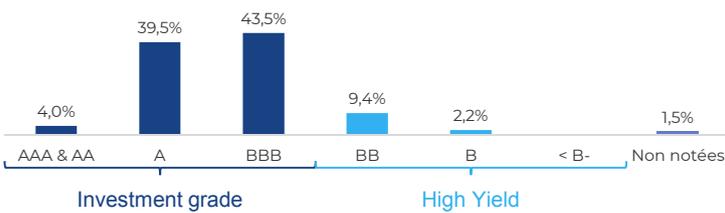
Nombre d'obligations	89	Oblig. taux fixe	95,1%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	1,8	Oblig. taux variable	4,9%
Sensibilité taux ⁽¹⁾⁽²⁾	1,8	Convertibles	-%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	3,8%		
Rendement (tous call exercés) ⁽¹⁾	8,4%		

⁽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*)



* hors obligations convertibles. Source : LFDE

Répartition des obligations à taux fixe

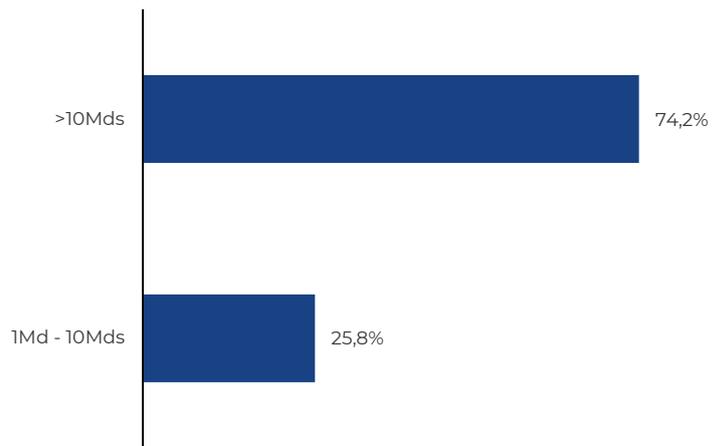
(calcul effectué à la date du prochain call)



Source : LFDE

Répartition par taille de capitalisation (€)

(% de la poche actions)



Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	100%		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.