



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.



128 M€
Actif net



957,90 €
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 de l'OPC	2,4	4,1	5,7
Volatilité de l'indice	2,1	2,4	1,9
Ratio de Sharpe	1,4	Neg	0
Max. drawdown de l'OPC	-1,6	-12,5	-15,7
Max. drawdown de l'indice	-0,9	-6,5	-6,5
Recouvrement (en jours ouvrés)	19,0	-	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



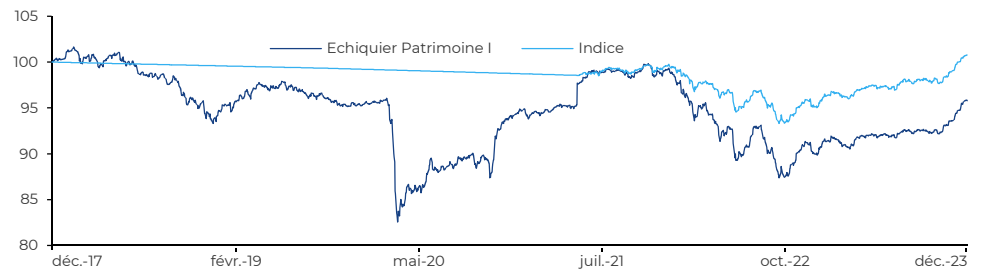
Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine I progresse de 1,75% sur le mois et de 6,63% depuis le début de l'année.

Echiquier Patrimoine termine l'année en nette hausse grâce à un mois très favorable pour toutes les classes d'actifs. Malgré un positionnement défensif avec une exposition actions limitée à moins de 10 %, le fonds progresse de près de 1,8 %. La baisse des taux profite largement à la poche crédit et explique les trois quarts de la performance absolue, la poche actions rebondit de plus de 4 % contribuant également à la performance mensuelle. Ainsi, la détente importante des taux liée à la baisse progressive mais continue de l'inflation en Europe comme aux Etats-Unis, a profité à tous les segments du marché des taux. En décembre, la poche crédit est en hausse de 1,9 %. Le retour de l'appétit pour le risque a également été favorable à la poche actions malgré un positionnement défensif et une importante diversification. La surperformance marquée de la poche par rapport à l'indice européen s'explique par la performance spectaculaire des sociétés de plus petites capitalisations à l'image de Virbac (+26 %), AAK (+10 %) ou EdenRed (+8 %).

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

Performances annualisées (%)

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

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

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.

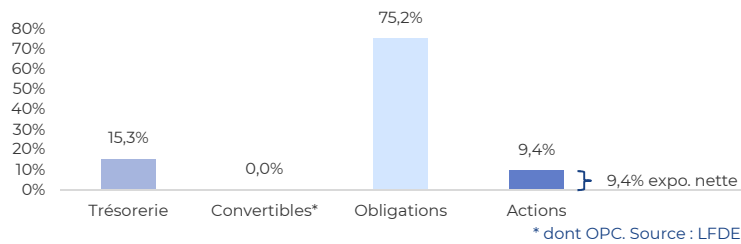
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

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 30/11/2023.

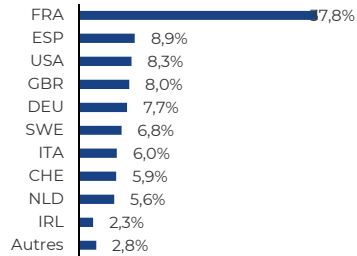
© 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité 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

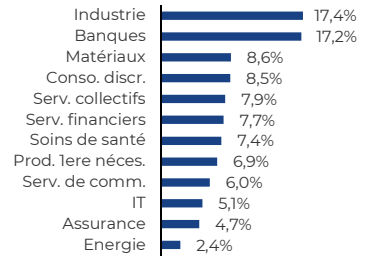


Poche obligataire

Répartition géographique
(% de la poche obligataire)



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



Principales positions

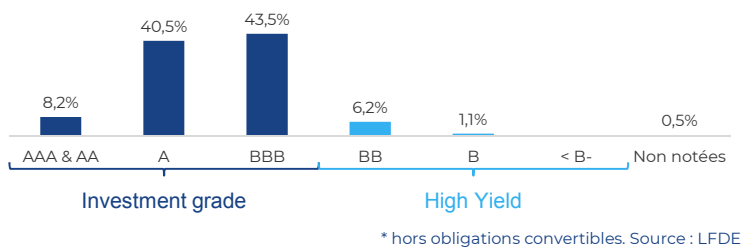
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
Axa 3.375% 07/47	FRA	2,3
Int. Sanpaolo 0.75% 04/24	ITA	1,9
Arval Service 0% 09/24	FRA	1,8
L'Oréal Floater 03/24	FRA	1,7
Stellantis 4.5% 07/28	FRA	1,7

Profil de la poche obligataire

Nombre d'obligations	96	Oblig. taux fixe	94,8%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	2,8	Oblig. taux variable	5,2%
Sensibilité taux ⁽¹⁾⁽²⁾	2,8	Convertibles	-%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	3,6%		
Rendement (tous call exercés) ⁽¹⁾	5,5%		

⁽¹⁾ hors obligations convertibles, ⁽²⁾ 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)

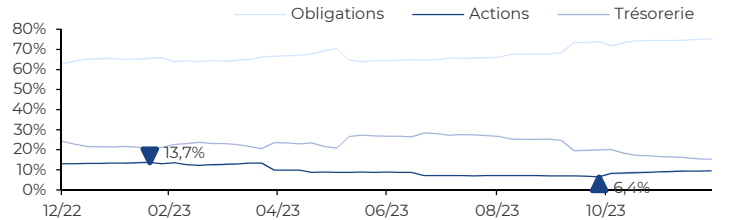


Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Données ESG				
Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC 100%		Univers 77%	
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
OPC	7,3	6,1	7,2	6,8
Univers	6,8	5,4	6,5	6,1

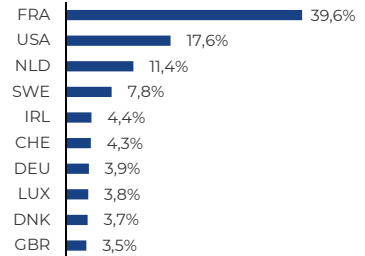
*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.
Source : LFDE, MSCI ESG Research

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

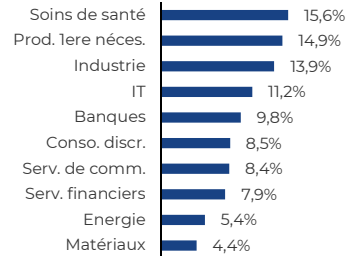


Poche actions

Répartition géographique
(% de la poche actions)



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



Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
TotalEnergies	FRA	0,5
Schneider Electric	FRA	0,5
BNP Paribas	FRA	0,5
ING	NLD	0,5
Spie	FRA	0,4

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	24
VE/CA 2024	4,8
PER 2024	20,0
Rendement	2,7%
Capitalisation médiane (M€)	126 362

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

