



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



2 M€  
Actif net



94,00 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	16/12/2021
Code ISIN	FR0014005AX5
Code Bloomberg	ECIESAE FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	90% MSCI EUROPE NR, 10% €STER CAPITALISE
Eligible au PEA	Oui
Classification SFDR	Article 9

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,65% TTC max.
Commission de surperformance	15 % TTC de la surperformance de l'OPC nette de frais de gestion fixes par rapport à la performance de son indice, sous réserve que la performance de l'OPC soit positive et que les sous-performances des 5 dernières années soient toutes compensées. Da
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	11,6	-	-
Volatilité de l'indice	11,6	-	-
Ratio de Sharpe	1,1	-	-
Beta	0,9	-	-
Corrélation	0,9	-	-
Ratio d'information	0,1	-	-
Tracking error	4,4	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-7,2	-	-
Max. drawdown de l'indice	-7,4	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	17,0	-	-



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 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

5 ans



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.

Le label Finansol ([www.finance-fair.org](http://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.

## Commentaire du gérant

Echiquier Impact et Solidaire A progresse de 3,54% sur le mois et de 14,89% depuis le début de l'année.

Le rallye de fin d'année s'est poursuivi en décembre porté par la baisse des taux. La Fed laisse, en effet, entrevoir un assouplissement monétaire en 2024 sur fond de recul de l'inflation et de volonté d'aboutir à un atterrissage en douceur de l'économie. Cela bénéficie notamment aux valeurs cycliques et aux petites et moyennes capitalisations. Dans ce contexte, le fonds réalise une performance légèrement supérieure à celle de son indice de référence en décembre. Parmi les meilleurs contributeurs, on retrouve le secteur des semi-conducteurs avec ASML et les sociétés exposées à la construction comme MUNTERS et SCHNEIDER ELECTRIC. A l'opposé, nos titres au profil défensif tels que MUNICH RE, COLOPLAST ou SCA ont sous-performé. Au cours du mois, nous avons renforcé notre exposition aux petites et moyennes valeurs et aux titres sensibles aux taux comme HALMA, CAREL, EDPR et ESKER en prenant des profits sur les valeurs défensives AIR LIQUIDE et SAP et en réduisant notre exposition aux valeurs financières. Le fonds a participé à l'augmentation de capital de CAREL.

Gérants : Adrien Bommelaer, Paul Merle, Luc Olivier

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



Indice : source Bloomberg

## Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+3,5	+3,4
YTD	+14,9	+14,6
Depuis la création	-6,0	+7,0

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+14,9	+14,6
Depuis la création	-3,0	+3,4

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2022	-8,8	-4,3	+2,8	-1,7	-2,1	-8,5	+9,7	-7,2	-7,9	+5,9	+5,4	-3,8	-20,5	-8,4
2023	+4,5	+1,0	+0,1	+1,2	-0,5	+1,7	+0,2	-0,7	-1,9	-2,7	+8,0	+3,5	+14,9	+14,6

### Profil de l'OPC

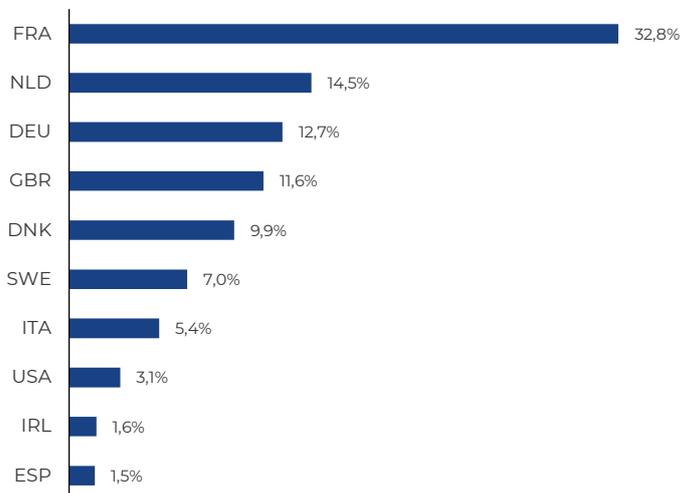
VE/CA 2024	4,8
PER 2024	23,5
Rendement	1,7%
Active share	82,2%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,8%
Nombre de lignes	34
Capitalisation moyenne (M€)	101 362
Capitalisation médiane (M€)	28 546

Source : LFDE

### Répartition géographique

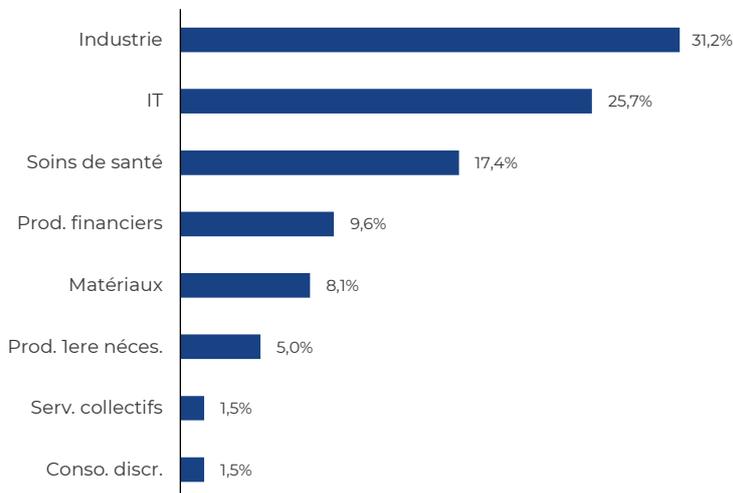
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

### Répartition sectorielle (GICS)

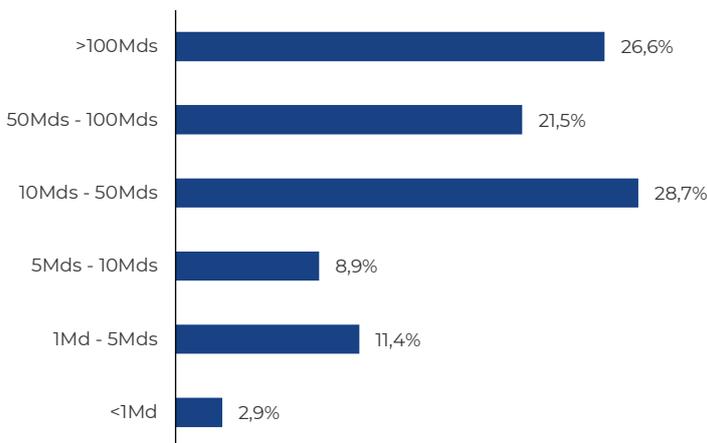
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	7,9
Wolters Kluwer	NLD	Industrie	5,5
ASML	NLD	IT	4,8
Novo Nordisk	DNK	Soins de s...	4,8
L'Oréal	FRA	Prod. 1ere...	4,5
Infineon Technologies	DEU	IT	4,4
RELX	GBR	Industrie	4,1
Air Liquide	FRA	Matériaux	4,0
Schneider Electric	FRA	Industrie	3,2
Munich Re	DEU	Prod. fina...	3,1
Poids des 10 premières positions :			<b>46,3%</b>

Source : LFDE

### Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
ASML	+9,4	+0,4
Wavestone	+23,2	+0,3
Munters	+14,2	+0,3
Poids des 3 contributeurs : <b>8,0%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Munich Re	-4,0	-0,1
Coloplast	-2,4	-0,1
Soitec	-2,8	-0,1
Poids des 3 contributeurs : <b>8,2%</b>		

Source : LFDE

## Données ESG

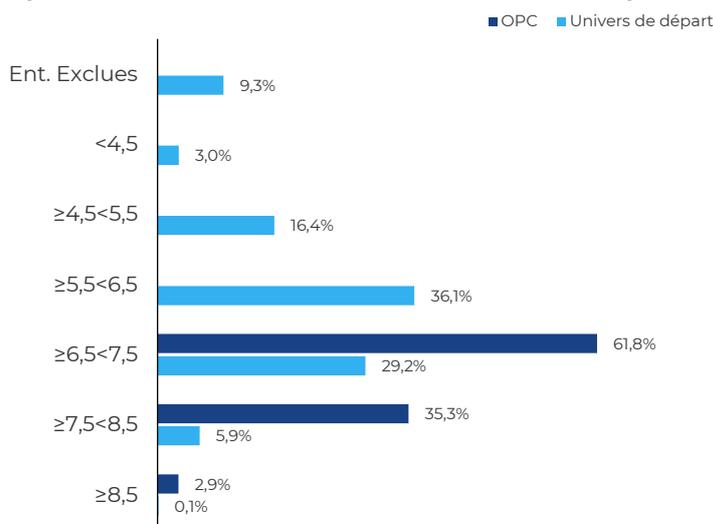
<b>Taux de sélectivité<sup>(1)</sup></b>	<b>67,9%</b>	
Note ESG minimum	OPC	Univers de départ
	6,5	
Taux de couverture de l'analyse ESG <sup>(2)</sup>	100%	57%
Note ESG moyenne pondérée	7,4	6,2

<sup>(1)</sup>Taux de sélectivité : pourcentage de l'univers de départ exclu pour des motifs ESG.  
<sup>(2)</sup>Pourcentage de l'actif net investi (hors OPC, liquidités et produits dérivés) couvert par une analyse ESG.

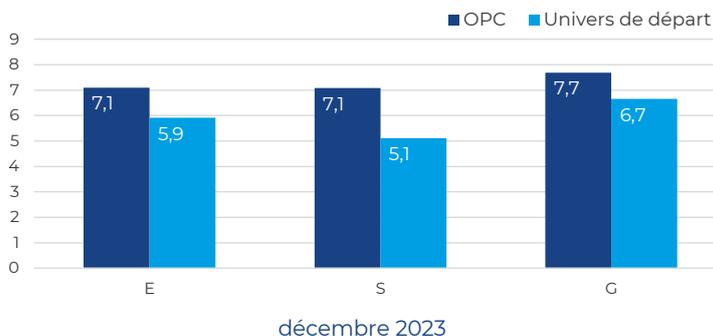
### Meilleures notes ESG de l'OPC

Valeurs	Pays	Note ESG	E	S	G
Schneider Electric	France	<b>8,5</b>	9,1	8,2	8,4
Legrand	France	<b>8,4</b>	8,2	8,2	8,6
Relx	Royaume-Uni	<b>8,2</b>	7,4	8,4	8,3
L'Oreal	France	<b>8,2</b>	8,2	8,4	8,1
Wavestone	France	<b>8,2</b>	7,2	7,7	8,6

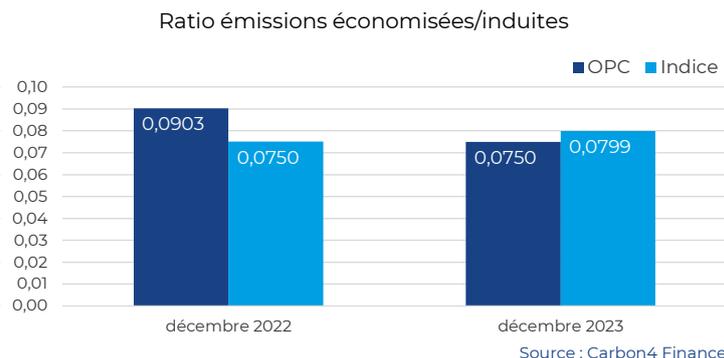
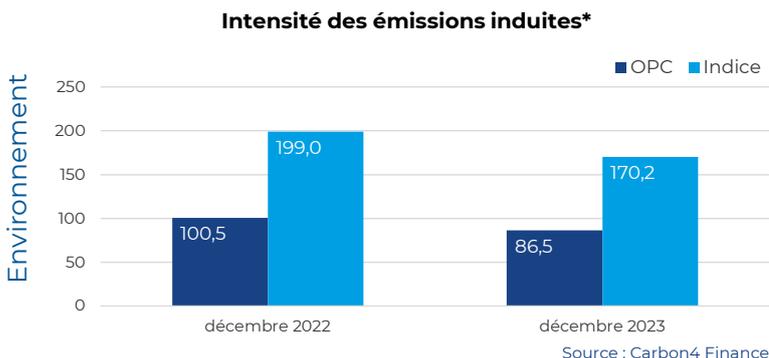
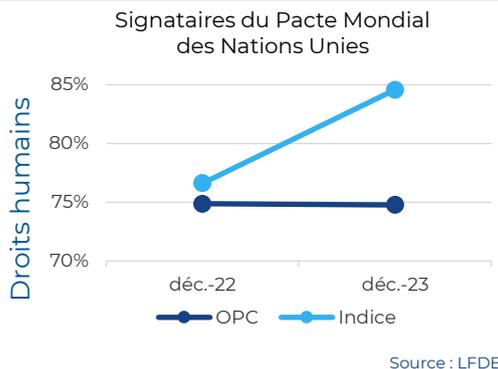
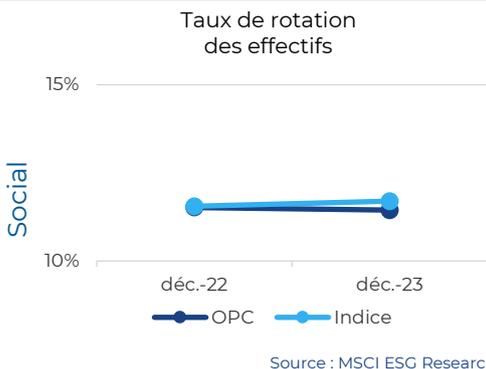
### Répartition des notes ESG du fonds et de l'univers de départ



### Comparaison des notes moyennes avec leur univers de départ



## Indicateurs de performance ESG



\* L'OPC s'engage à surperformer son indice de référence sur ces indicateurs.

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

Profil ODD du portefeuille		Focus sur les 9 ODD « Solutions »			
	Scores moyens pondérés	ODD	Intitulé	Chiffre d'affaires ODD	Exemple
<b>Score Solutions</b>	<b>38/50</b>				
<b>Score Initiatives</b>	<b>25/50</b>				
<b>Score ODD</b>	<b>63/100</b>				
			% de son chiffre d'affaires contribueraient positivement aux 9 ODD orientés <i>business</i>	74,0%	
			% sans contribution aux ODD	26,0%	
		3	Bonne santé et bien-être	22,0%	Amplifon
		4	Education de qualité	0,2%	Relx
		6	Eau propre et assainissement	0,5%	Aalberts
		7	Energie propre et d'un coût abordable	13,9%	Edp Renovaveis
		8	Travail décent et croissance économique	6,2%	Sap
		9	Industrie, innovation et infrastructure	12,6%	Asml
		11	Villes et communautés durables	4,6%	Halma
		12	Consommation et production responsables	3,9%	Smurfit Kappa
		16	Paix, justice et institutions efficaces	10,2%	Visa

**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 ODD** : 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/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin/](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin/)

## Méthodologies et taux de couverture

		31/12/2021	30/12/2022	31/12/2023		31/12/2021	30/12/2022	31/12/2023	
Taux de rotation des effectifs	Portefeuille	-	91,2%	92,5%	Score de controverses ESG	Portefeuille	-	95,8%	100,0%
	Indice de référence	-	85,8%	88,0%		Indice de référence	-	100,0%	99,9%
					$\text{Score de controverse du portefeuille} = \sum_{i=1}^n (\text{Score de controverse}_i \times \text{Poids de l'entreprise en portefeuille}_i)$				
Signataires du Pacte Mondial des Nations Unies	Portefeuille	-	100,0%	100,0%	Données carbone	Portefeuille	-	95,9%	100,0%
	Indice de référence	-	96,2%	99,8%		Indice de référence	-	98,8%	99,0%
					$\text{Intensité carbone du portefeuille} = \sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Valeur de l'investissement}_i}{\text{Actif net de l'OPC}} \times \frac{\text{Emissions carbone Scopes 1, 2 et 3}}{\text{Valeur de l'entreprise}_i} \right)$				
					$\text{Ratio émissions évitées sur émissions induites du portefeuille (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Somme des émissions de CO2 économisées}_i}{\text{Somme des émissions de CO2 induites}_i} \times \text{Poids de l'entreprise en portefeuille}_i$				

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 environ 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/](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin/)

Sources : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research

Echiquier Impact et Solidaire est un fonds solidaire dont la poche d'actifs solidaires est constituée 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	0,12 M€
Pourcentage de l'actif net investi en actifs solidaires	7,9%
Taux de solidarité après transposition	5,5%

## Caractéristiques – FPS Amundi Finance et Solidarité

Code ISIN	FR0011452051
Encours (en M€)	486
Nombre d'entreprises sociales et solidaires	53
Encours du FPS Amundi Finance et Solidarité investis en actifs solidaires	351M€

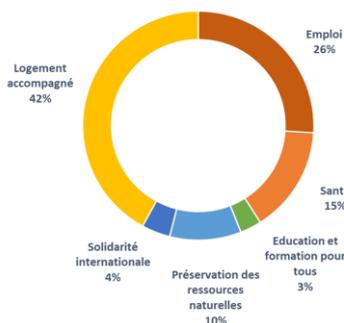
## Poche d'actifs solidaires

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, Novetape, Resid'Social, SNL-Prologues, Solifap.

**EMPLOI :** Adie, Autonomie et Solidarité, BimBam Job, Darwin, Etic, Family Founders, Fonds ANRU, France Active, La Varappe, Lemon Tri, Le Relais, Multicap Services, Soun.

**SANTÉ :** Aux'life, CMS, Entreprendre pour Humaniser la Dépendance, Les Opticiens Mobiles, Okeenea, Siel Bleu.

**ÉDUCATION ET FORMATION POUR TOUS :** Cresus, Môm'artre, One heart Communication, Simplon, Synergie Family

**PRÉSERVATION DES RESSOURCES NATURELLES :** Bâtho, Castalie, Ecodrop, Forest Finance, Les Alchimistes, Miimosa, My Retail Box, Quinola, Terre de Liens, Toly, Valoregen.

**SOLIDARITÉ INTERNATIONALE :** Agrisud, Illumexico, Laiterie du berger, Microfinance Solidaire, 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	14%
3	Accès à la santé	9%
4	Accès à une éducation de qualité	6%
8	Accès à des emplois décents	30%
11	Villes et communautés durables	15%
12	Consommation responsable	11%
13	Lutte contre le changement climatique	12%

### Quelques indicateurs d'impact

85%

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

57%

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](http://amundi.oneheart.fr)

Données au 31/12/2022

Sources : La Financière de l'Echiquier, Amundi SA