



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.



238 M€
Actif net



890,78 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	01/12/2017
Code ISIN	FR0013286648
Code Bloomberg	ECHPATI FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation pure
Indice	EONIA CAPITALISE
Eligible au PEA	Non

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	0,750% TTC max.
Commission de surperformance	Non
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	9,2	-	-
Volatilité de l'indice	0	-	-
Ratio de Sharpe	-0,8	-	-
Corrélation	0	-	-
Ratio d'information	-0,8	-	-
Tracking error	9,2	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-14,2	-	-
Max. drawdown de l'indice	-0,5	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque et de rendement affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer en cours du mois.

Horizon de placement conseillé

2 ans



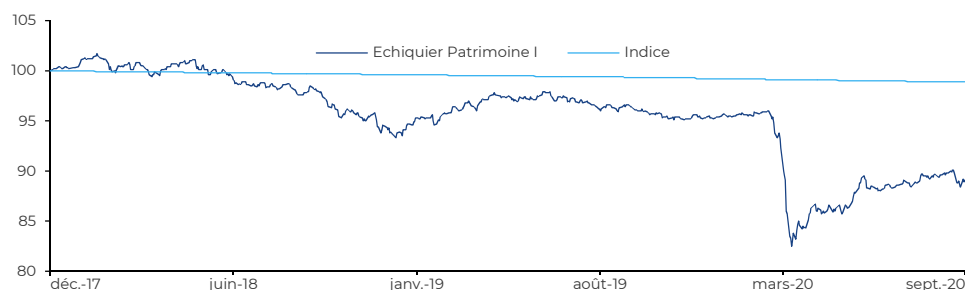
Commentaire du gérant

Echiquier Patrimoine I régresse de -0,40% sur le mois et de -6,84% depuis le début de l'année.

L'arrivée de l'automne aura été concomitante pour les marchés avec le retour de la volatilité. Les raisons sont multiples entre les prémices d'une seconde vague de Covid-19 en Europe, les banques centrales qui ne mettent pour l'instant pas en place de nouvelle mesure, les PMI qui semblent indiquer que la reprise serait moins vigoureuse qu'escomptée de notre côté de l'Atlantique, le plan CARE 2 aux Etats-Unis qui tarde à être voté enfin et surtout des élections aux Etats-Unis qui s'approchent. Malgré cette ambiance morose, quelques sociétés se sont démarquées à l'image de SOMFY qui progresse de 15 % sur le mois, de près de 55 % en six mois et surtout qui, à 122,8 €, a touché un nouveau plus haut historique. La raison de cette performance est une nouvelle très bonne publication pour le premier semestre démontrant la forte résilience, malgré la crise, avec « seulement » - 7,2 % de chiffre d'affaires sur six mois. Avec 325,6 M€ de cash au bilan en hausse de 15 M, une très bonne gestion des coûts et un été qui montre un certain redressement de l'activité, le marché continu à plébisciter la valeur.

Gérants : Olivier de Berranger, Jean Biscarrat

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	-0,4	+0,0
YTD	-6,8	-0,4
Depuis la création	-10,9	-1,1

Performances annualisées (%)

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

Pour plus d'information

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

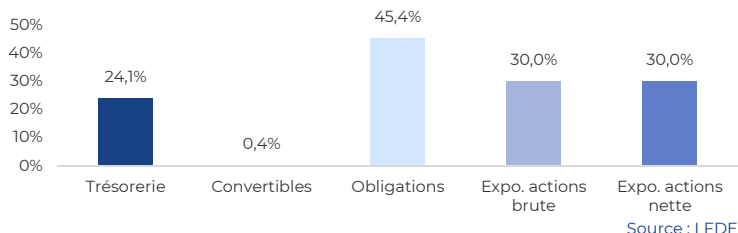
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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.

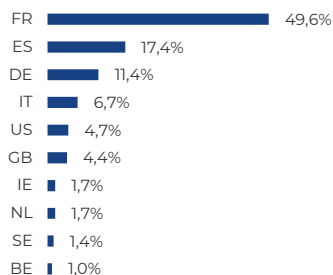
Répartition par classe d'actifs



Poche obligataire

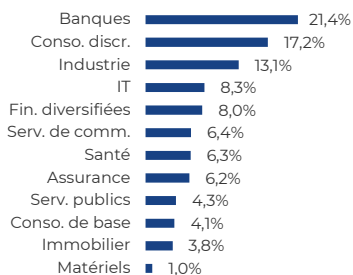
Répartition géographique

(% de la poche obligataire)



Répartition sectorielle (GICS)

(% de la poche obligataire)



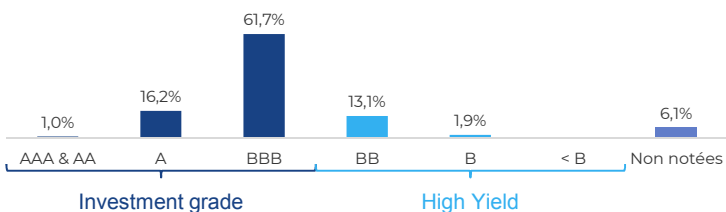
Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
Wendel 1.0% 04/23	FR	1,8
Altea 2.25% 07/24	FR	1,7
RCI BQE 1.375% 11/20	FR	1,5
Cellnex 2.375% 01/24	ES	1,4
Fiat 4.75% 07/22	IT	1,4

Profil de la poche obligataire

Nombre d'obligations	66	Oblig. taux fixe	100,0%
Duration	2,1	Oblig. taux variable	0%
Sensibilité taux	2,1	Convertibles	0%
Yield to worst	0,5%		
Rendement (tous call exercés)	0,7%		

Répartition par notation (% de la poche obligataire)



Répartition des obligations à taux fixe

(calcul effectué à la date du prochain call)



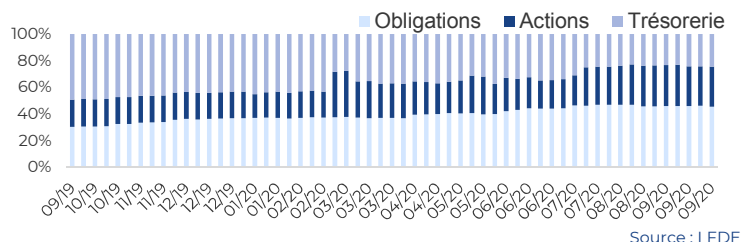
Données ESG

(critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
	6,3	5,7	6,8	6,3

La note de Gouvernance compte pour 60% de la note ESG. 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.

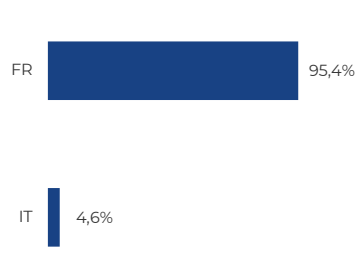
Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an



Poche actions

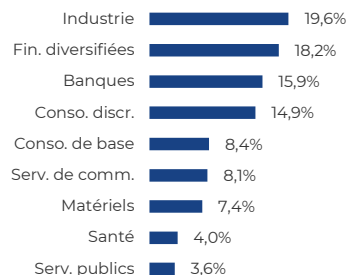
Répartition géographique

(% de la poche actions)



Répartition sectorielle (GICS)

(% de la poche actions)



Principales positions

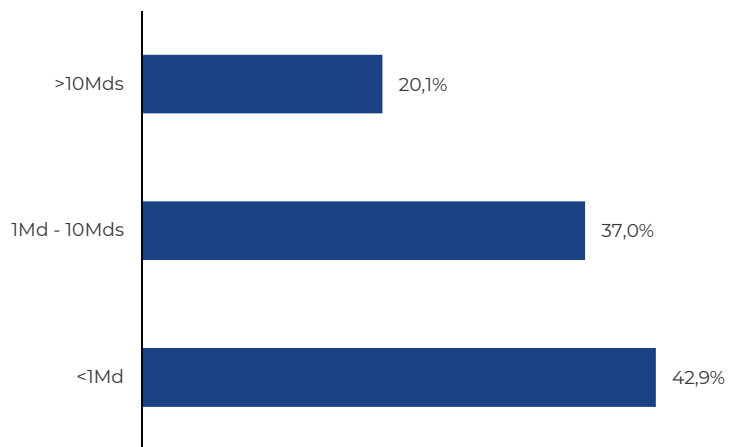
Valeurs	Pays	Poids en % de l'OPC
IDSUD	FR	1,8
Scor	FR	1,4
Salv. Ferragamo	IT	1,4
FFP	FR	1,3
Société générale	FR	1,3

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	29
VE/CA 2020	1,1
PER 2020	13,3
Rendement	0,3%
Capitalisation moyenne (M€)	9 457

Répartition par taille de capitalisation (€)

(% de la poche actions)



Empreinte carbone (au 31/12/2019)

(en tonne équivalent CO₂ par million d'euro investi)

OPC	406,8
Indice	199,0

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.