



LA FINANCIERE DE L'ECHEQUIER

ECHIQUIER MAJOR



au 30 décembre 2016

ACTIONS EUROPÉENNES

10 ans
d'investissement

sur l'univers
des grandes capitalisations européennes

La recherche
des modèles économiques d'excellence



100%

des valeurs en portefeuille analysées ISR

Echiquier Major est un fonds de sélection de titres (*stock-picking*). Son univers d'investissement est celui des grandes valeurs européennes de croissance, présentant des positions affirmées de leadership dans leur secteur.

Toutes les données figurant sur ce document sont arrêtées au 30/12/2016. Pour plus d'informations sur le fonds et la société de gestion, nous vous invitons à consulter le site www.lfde.com. Sources : Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiquier.

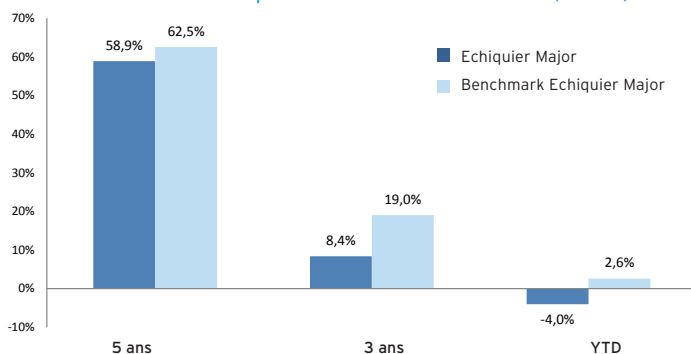
ÉLIGIBLE
AU PEA

INVESTIR DANS DES MODÈLES ÉCONOMIQUES D'EXCELLENCE

UN CHOIX DE VALEURS AYANT EN COMMUN...

- > Une croissance à l'épreuve des cycles
- > Des positions de leadership affirmées
- > La vision de managers d'exception

Performances cumulées depuis la création du fonds (2005)



Echiquier Major enregistre une performance de +67,4% depuis sa création en 2005 contre +24,3% pour son indice.

Données au 30/12/2016. Sources : Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiquier

Indicateur de référence Echiquier Major : MSCI Europe NR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances de l'OPCVM et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués. Les performances passées ne doivent pas être l'élément central de la décision d'investissement du souscripteur : les autres éléments figurant sur les rapports de gestion associés à l'OPCVM et les risques auxquels est exposé le fonds doivent être pris en considération.

L'ISR AU CŒUR DE L'INVESTISSEMENT



- > Analyse préalable à chaque entrée
- > Attribution d'une note ISR

Analyse extra-financière

Entrée d'une valeur

Seuil d'éligibilité pour Echiquier Major en fonction d'une note propriétaire ISR

Entretiens de suivi

- > Entretiens ISR dédiés
- > Identification de 2 ou 3 axes d'amélioration

Sortie d'une valeur

Si la note ISR passe en dessous du seuil d'éligibilité (et qu'aucune amélioration n'est constatée dans un délai raisonnable)

Vote en AG

Pour 100% des valeurs présentes en portefeuille

ECHIQUIER MAJOR : C'EST...

1,1 MILLIARD D'EUROS D'ENCOURS

- > Un fonds positionné sur des valeurs de croissance
- > Des sociétés leaders armées pour résister aux turbulences
- > Une approche opportuniste : définir des prix raisonnables sur des dossiers de qualité

LA GESTION



Frédéric Plisson

Gérant



Jean-Charles Belvo, CFA

Gérant



Sonia Fasolo

Gérante ISR et analyste

Le credo de l'équipe de gestion : penser différemment des marchés et suivre une vision de long terme.

L'équipe est focalisée sur la recherche d'entreprises européennes leaders dans leur métier, possédant des marques mondiales et capables d'allier croissance et pérennité de leur chiffre d'affaires.

La démarche ISR

Elle permet de connaître en profondeur le management et la culture de chaque entreprise et de mieux évaluer les risques extra-financiers.

Pour plus d'informations sur le fonds et la composition de l'équipe de gestion, nous vous invitons à consulter le site www.lfde.com

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS ET PROFIL DE RISQUE

- > Créé le 11 mars 2005
- > FCP actions des pays de l'Union européenne
- > Code ISIN : FR0010321828
- > Code Bloomberg : ECHMAJR FP
- > Devise de cotation : euro
- > Affectation des résultats : capitalisation
- > Frais de gestion : 2,392%TTC max.

Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



Echelle de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

Le fonds est majoritairement investi en actions. Il présente un risque de perte en capital.

La gestion est discrétionnaire. Il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs les plus performantes.

Pour plus d'informations sur les fonds présentés et les risques, nous vous invitons à vous référer au prospectus disponible sur simple demande auprès de la société de gestion au +33.(0)1.47.23.90.90 ou à contacter votre interlocuteur habituel.

L'ensemble des frais supportés par les fonds sont disponibles dans les prospectus.

Les frais courants sont mis à jour annuellement et disponibles dans les DICI des fonds.

CHIFFRES CLÉS

au 30 décembre 2016



Le Trophée d'or récompense l'ensemble de la gestion (catégorie établissement spécialisé)

1991	Création de La Financière de l'Echiquier
103	Salariés
28	Gérants & analystes
7,6	Md€ d'encours gérés
100%	Indépendant

www.lfde.com



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

53, AVENUE D'IÉNA - 75116 PARIS - FRANCE - TÉL. : +33 (0)1 47 23 90 90
SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE AGRÉÉE PAR L'A.M.F N° GP 91004

Ce document, destiné à des investisseurs professionnels, ne présente pas de caractère contractuel. Il ne peut être remis à des tiers qu'avec l'accord préalable de La Financière de l'Echiquier. Les informations sont fournies à partir des meilleures sources en notre possession. Ces informations et ce document ne sont pas constitutifs d'un conseil en investissement. Echiquier Major est autorisé à la commercialisation en France, en Allemagne, en Belgique, en Espagne, en Italie, aux Pays-Bas et en Suisse. Ce fonds est également disponible dans le cadre des contrats d'assurance-vie de droit luxembourgeois en libre prestation de services.