



LA FINANCIERE DE L'ECHEQUIER

# ECHIQUIER PATRIMOINE

au 30 décembre 2016

DIVERSIFIÉ



Le fonds défensif de la gamme LFDE

Gestion rigoureuse au service du rendement

20 ans  
d'expérience



La recherche  
de la progression régulière du capital

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.

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](http://www.lfde.com).

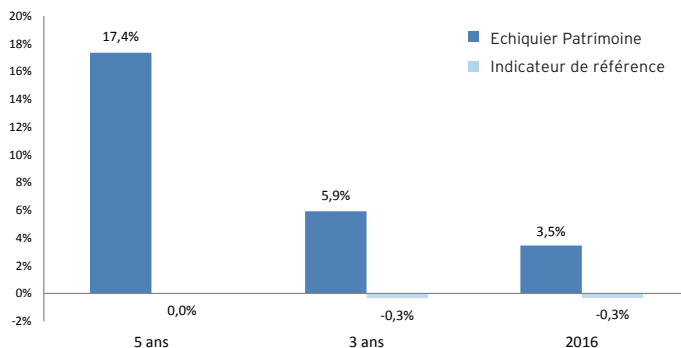
Sources : Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiquier.

# RECHERCHER LA PROGRESSION RÉGULIÈRE DU CAPITAL

## NOTRE RECETTE

- > Un socle de titres court terme pour conserver une volatilité faible
- > Des actions et des obligations d'entreprises européennes de premier plan
- > Eviter les à-coups des marchés

## Performances cumulées depuis la création du fonds (1995)



Echiqvier Patrimoine enregistre une performance de +136,6% depuis sa création en 1995 contre +65,6% pour son indice.

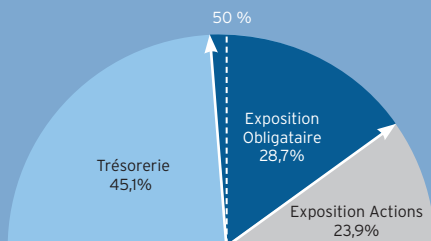
Données au 30/12/2016. Sources : Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiqvier

Indicateur de référence Echiqvier Patrimoine : EONIA Capitalisé

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.

## UNE GESTION MOBILE TOURNÉE VERS LA LIMITATION DU RISQUE

- > La poche monétaire : pour stabiliser le fonds
- > La poche actions : une sélection opportuniste des plus fortes convictions de l'équipe de gestion



- > La poche obligataire : une gestion défensive de la durée et du risque de crédit

# ECHIQUIER PATRIMOINE : C'EST...

588,3 MILLIONS D'EUROS D'ENCOURS

- › Le pilier de l'allocation d'actifs
- › Des actifs d'entreprises solides et des produits simples
- › Une volatilité faible et la recherche du rendement comme lignes directrices

## LA GESTION



**Olivier de Berranger**  
Directeur de la gestion  
diversifiés et taux



**Jean Biscarrat**  
Gérant d'Echiquier Dividende  
et Echiquier Patrimoine



**Thibault Villaceque**  
Analyste fonds diversifiés



**Uriel Saragusti**  
Analyste crédit



**Pierre Mang, CFA**  
Analyste actions

Depuis l'origine, l'objectif de l'équipe de gestion d'Echiquier Patrimoine n'a pas changé : le fonds défensif de La Financière de l'Echiquier a pour mission de rémunérer les capitaux des investisseurs de manière régulière en minimisant la volatilité.

L'équipe procède pour cela à un pilotage actif, tant sur les différentes poches du fonds que sur l'équilibre des différentes poches entre elles.

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS ET PROFIL DE RISQUE

- › Créé le 6 janvier 1995
- › FCP diversifié
- › Code ISIN : FR0010434019
- › Code Bloomberg : ECHPATR FP
- › Devise de cotation : euro
- › Affectation des résultats : capitalisation

Durée minimum  
d'investissement recommandée

2  
ans



Echelle de risque



Le fonds présente un risque de perte en capital. Le fonds est principalement investi en actions et obligations : si les valeurs auxquelles il est exposé baissent, la valeur liquidative du fonds pourra baisser. Le fonds est exposé au risque de crédit dû notamment aux investissements dans des titres spéculatifs. Le fonds est exposé au risque de change à hauteur de 20% maximum de l'actif net. La gestion est discrétionnaire : il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs les plus performantes.

# 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](http://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 Patrimoine 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.