

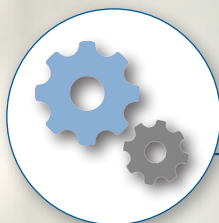


LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

ECHIQUIER GLOBAL ALLOCATION

au 30 Décembre 2016

DIVERSIFIÉ



L'entrée de LFDE dans l'univers de l'allocation globale

Le mariage de l'allocation d'actifs et de la gestion *bottom-up*



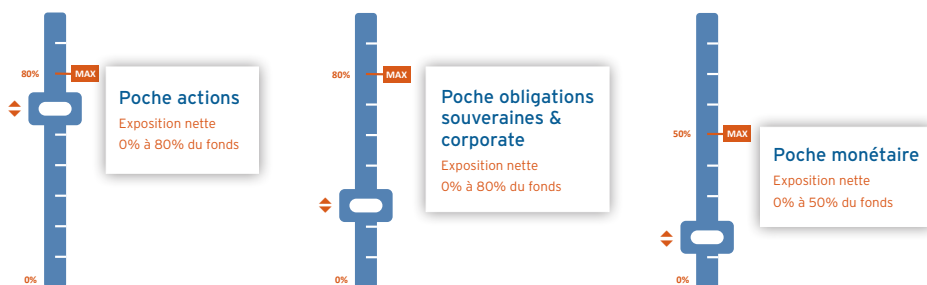
Le monde comme terrain d'investissement

Echiquier Global Allocation est un fonds d'allocation d'actifs cherchant à surperformer à moyen terme son indicateur de référence au travers d'une gestion discrétionnaire et opportuniste sur les marchés de taux, d'actions, de crédit et de devises.

UN FONDS QUI CHERCHE À COMBINER RÉACTIVITÉ ET PERFORMANCE

- Sélectionner les classes d'actifs présentant le meilleur potentiel de performance aux yeux du gérant
- Allouer les actifs de façon dynamique en fonction des moments de marché
- Tirer profit de la connaissance des entreprises développée par les gérants

UNE GRANDE LATITUDE D'ACTION SUR TOUTES LES CLASSES D'ACTIFS POUR LE GÉRANT

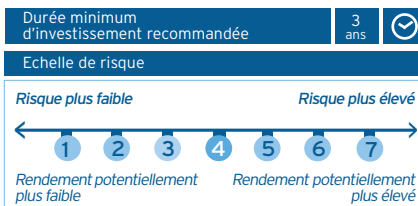


CARACTÉRISTIQUES DU FONDS ET PROFIL DE RISQUE

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

Le style de gestion discrétionnaire repose sur la sélection des valeurs et sur l'allocation d'actifs définie par la société de gestion. Il existe donc un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs les plus performantes. Le fonds est aussi principalement associé aux risques suivants : risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement, risque lié à l'investissement dans des petites et moyennes capitalisations, risque de taux et risque de crédit.

- Créé le 25 septembre 2015
- FCP diversifié
- Code ISIN : FR0012870657
- Code Bloomberg : ECHALGC FP
- Devise de cotation : euro
- Affectation des résultats : capitalisation



Indicateur de référence : 50% MSCI All Country World Index - 50% Citigroup WGBI All Maturities EUR

Frais de gestion part Echiquier Global Allocation : 1,50% TTC max

Par ailleurs, le fonds pouvant investir jusqu'à 100% de son actif dans d'autres OPC, il pourra donc supporter des frais indirects. Ces derniers seront inclus dans les frais courants mis à jour annuellement et disponibles dans le DICI du fonds. Pour plus d'informations sur le fonds présenté ainsi que sur les frais 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.



Emmanuel met à profit ses 21 ans d'expérience en tant que stratège multi-classes d'actifs pour anticiper au mieux les mouvements de marché et sélectionner les classes d'actifs qui présentent à ses yeux le plus fort potentiel de croissance.

Pouvez-vous nous présenter Echiquier Global Allocation en quelques mots ?

Echiquier Global Allocation est un fonds commun de placement diversifié.

Il investit librement et simultanément sur les différentes grandes classes d'actifs liquides au niveau mondial (actions, obligations souveraines et corporate, change et monétaire) - une allocation qui se base sur l'analyse fondamentale de l'environnement macro-financier mondial et ses perspectives d'évolution.

Pourquoi lancer un fonds d'allocation d'actifs ?

La création d'Echiquier Global Allocation répond à une double exigence : d'une part, enrichir

la gamme des fonds diversifiés de La Financière de l'Echiquier, qui a rencontré un vrai succès sur les actifs européens et pèse aujourd'hui près de 2 milliards d'euros, et d'autre part, continuer d'étendre notre regard et celui de nos clients et partenaires en développant la gamme de nos produits globaux.

Concrètement, comment comptez-vous gérer le fonds ?

Les classes d'actifs ne sont pas toutes corrélées : on observe chaque année une forte dispersion et une forte rotation.

La stratégie du fonds repose notamment sur l'utilisation de cette dispersion et de cette rotation pour atteindre notre objectif de performance.

Quelle est l'originalité d'Echiquier Global Allocation ?

Je dirais que l'originalité d'Echiquier Global Allocation réside en deux endroits. Tout d'abord, le fonds repose en partie sur le stock et le bond-picking qui ont fait la réputation de La Financière de l'Echiquier. L'autre originalité du fonds est de coupler l'approche stratégique d'allocation - revue au minimum chaque trimestre - à des décisions de gestion à plus court terme, tenant compte des mouvements de marché.

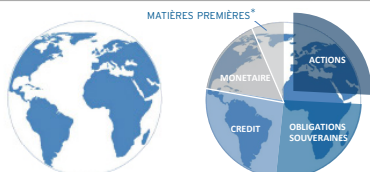
Des indicateurs quantitatifs propriétaires seront utilisés comme indicateurs d'aide à la décision, notamment pour déterminer le niveau d'appétit ou d'aversion au risque présent dans les marchés et ajuster l'allocation en conséquence.

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

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT QUI REPOSE SUR UNE DOUBLE APPROCHE

1

APPROCHE LONG TERME



ANALYSE MACROÉCONOMIQUE
Analyse « top-down » de l'économie et des marchés

ALLOCATION DIVERSIFICATION
Convictions & pondération des classes d'actifs

2

APPROCHE COURT TERME



Stratégie de couverture & exposition au risque de marché

Indicateurs quantitatifs propriétaires

* Exposition aux matières premières au travers d'instruments financiers à terme ou de fonds indiciels de type « Exchange Traded Fund (ETF) » sur indice de matières premières respectant les règles de diversifications.

3

L'UTILISATION DU STOCK-PICKING DANS LA SÉLECTION DES ACTIFS

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'ECHIQUIER

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 Global Allocation est autorisé à la commercialisation en France et en Italie. Ce fonds est également disponible dans le cadre des contrats d'assurance-vie de droit luxembourgeois en libre prestation de services.