

**ECHIQUIER PATRIMOINE**  
FR0010434019 - FR0013286622 - FR0013286648

Paris, le 31/03/2025

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur du fonds Echiquier Patrimoine et nous vous remercions de votre confiance.

Nous tenons par la présente à vous informer de la mise à jour de la documentation réglementaire du fonds, qui sera applicable à compter du [06/05/2025].

L'approche extra-financière du fonds évolue dans la continuité des modifications initiées depuis le 31 décembre 2024 et se matérialise comme suit :

La méthode d'analyse propriétaire quantitative GREaT\*, utilisée depuis le 31 décembre 2024 par l'équipe de gestion pour analyser les valeurs du portefeuille, continuera de permettre un suivi du risque extra-financier attaché aux émetteurs, mais ne constituera plus une contrainte forte dans la sélection des émetteurs et dans la construction du portefeuille.

L'équipe de gestion continuera par ailleurs de respecter la politique d'exclusion de la société de gestion comprenant des exclusions normatives et sectorielles. Les exclusions normatives concernent les émetteurs présentant des risques critiques de violations graves et/ou répétées et/ou faisant l'objet de controverses graves, avérées et répétées des principes du Pacte mondial des Nations Unies, des Principes directeurs sur les entreprises et les droits de l'Homme ou des lignes directrices de l'OCDE sur les entreprises multinationales. Les exclusions sectorielles concernent les émetteurs générant un chiffre d'affaires significatif dans des secteurs d'activités présentant des risques éthiques et réputationnels comme le tabac, les jeux d'argent et le charbon.

Enfin, en cas d'alerte dite "quantitative", c'est-à-dire matérialisée par un seuil minimal du pilier Gouvernance de la note GREaT ou en cas de controverses ESG significatives, une analyse qualitative de gouvernance sera menée par l'équipe de gestion et pourra conduire à désinvestir de la société ou à ne pas y investir.

Pour plus d'informations sur cette évolution méthodologique, nous vous invitons à lire le prospectus ainsi que l'annexe du prospectus relative à l'approche extra financière du fonds.

Nos équipes commerciales restent à votre disposition pour répondre à toute question complémentaire sur ces évolutions.

Bien à vous,

**La Financière de l'Echiquier**

[\*L'outil de notation GREaT s'applique à l'ensemble des classes d'actifs et repose sur 4 piliers permettant une analyse pragmatique et différenciante : la Gouvernance responsable, la gestion durable des Ressources, la transition Energétique et le développement des Territoires].