

INFORMATION AUX PORTEURS DE PARTS DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE

« EPESENS ECHIQUIER PATRIMOINE »

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur de parts du Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE) « EPESENS ECHIQUIER PATRIMOINE » (ci-après « le Fonds »), géré par Sienna Gestion. A ce titre, nous vous informons que votre Fonds fait l'objet d'une évolution.

Quels changements vont intervenir sur votre Fonds ?

SIENNA GESTION a décidé d'apporter au Fonds les modifications suivantes (ci-après « l'Opération ») :

Changement de fonds maître du Fonds :

Nous vous rappelons que votre Fonds est actuellement nourricier de l'action A (code ISIN : FR0010434019) de la SICAV de droit français « ECHIQUIER PATRIMOINE » gérée par La Financière de l'Echiquier, c'est-à-dire que son portefeuille est investi en totalité et en permanence en parts d'un seul et même fonds, la SICAV « Action A », qualifié de fonds maître et, à titre accessoire, en liquidités.

A l'occasion de la rationalisation de la gamme, le fonds « ECHIQUIER PATRIMOINE » sera remplacé par la SICAV « Lazard Patrimoine Opportunités » (« Action PC EUR », code ISIN FR0013409463).

Désormais, votre Fonds « MH EPARGNE Lazard Patrimoine Opportunités » deviendra nourricier de la SICAV « Action PC EUR ». A ce titre, il répliquera désormais l'objectif de gestion, la stratégie d'investissement et le profil de risque de son nouveau fonds maître.

Ce changement de fonds maître emporte une évolution de la politique d'investissement et des frais indirects maximum de votre Fonds.

Un tableau comparatif des éléments modifiés dans le cadre de l'Opération concernant votre Fonds est présenté à la rubrique « Quelles sont les principales différences entre le fonds dont vous détenez des parts actuellement et le futur fonds ? » de la présente lettre.

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

L'Opération, approuvée par l'AMF en date du 09/07/2025, entrera en vigueur sur la valeur liquidative du **25/09/2025**.

Si vous n'êtes pas d'accord avec l'Opération, vous pouvez demander sans frais auprès de votre teneur de compte, jusqu'au 24/09/2025 (avant 15h00) :

- Le rachat de vos parts disponibles du Fonds.
- L'arbitrage de tout ou partie de vos parts (disponibles et indisponibles) vers un ou plusieurs autres FCPE proposés dans votre Plan d'épargne salariale.

Nous vous invitons à vous connecter sur le site de votre teneur de comptes afin de consulter la liste des supports disponibles.

Quel est l'impact de l'Opération sur le profil de rendement-risque de votre investissement ?

- **Modification du profil de rendement /Risque :** Oui
- **Augmentation du profil de risque :** Oui
- **Augmentation potentielle des frais :** Non
- **Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque :** Très significatif ¹



Quel est l'impact de l'Opération sur votre fiscalité ?

L'Opération est sans impact sur la fiscalité de votre épargne.

¹ Cet indicateur se base sur l'évolution du SRI et sur l'évolution de l'exposition du Fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

Quelles sont les principales différences entre le fonds dont vous détenez des parts actuellement et votre futur fonds ?

Voici le détail des modifications apportées à votre investissement :

	Avant le 25/09/2025	A partir du 25/09/2025
Régime juridique et politique d'investissement		
Objectif de gestion*	<i>ECHIQUIER PATRIMOINE est un compartiment dont l'objectif de gestion est d'offrir une performance nette de frais de gestion supérieure à son indicateur de référence, l'indice composite : 12.5% MSCI Europe + 67.5% Iboxx 1-3 ans + 20% €STER capitalisé</i>	<i>L'objectif de gestion vise à atteindre, en appliquant une gestion de type Investissement Socialement Responsable (ISR), sur la durée de placement recommandée, une performance, nette de frais, supérieure à l'indice composite suivant : 50% ICE BofAML Euro Broad Market Index ; 50% MSCI World All Countries. L'indice est rebalancé mensuellement et ses constituants sont exprimés en euro, ils s'entendent dividendes ou coupons nets réinvestis</i>
Indicateur de référence	<p><i>L'indicateur de référence du compartiment est l'Indice composite suivant : 12.5% MSCI Europe + 67.5% Iboxx 1-3 ans + 20% €STER capitalisé.</i></p> <p><i>Le MSCI Europe (code Bloomberg M7EU) est représentatif de l'évolution des marchés actions des pays les plus développés en Europe. Il est calculé en euros et dividendes réinvestis. L'administrateur de cet indice est MSCI Limited.</i></p> <p><i>L'Iboxx Euro Corporates 1-3 Total Return Index (code Bloomberg QW5C) est représentatif de la performance des emprunts privés en Euros. Il est calculé coupons réinvestis et en Euros.</i></p> <p><i>L'administrateur de cet indice est IHS Markit Benchmark Administration Limited. Les administrateurs de ces indices sont inscrits sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA. L'€STER (Euro Short Term Rate) est un taux quotidien qui reflète les coûts d'emprunt au le jour le jour en euros non garantis pour les banques de la zone euro. Il est publié par la Banque Centrale Européenne. L'indice capitalisé (code Bloomberg OISESTR) sera utilisé dans l'indice composite du compartiment</i></p>	<p><i>ICE BofAML Euro Broad Market Index</i> <i>L'indice ICE BofAML Euro Broad Market Index est constitué d'obligations libellées en Euro émises par des entités publiques et privées notées dans la catégorie Investment Grade.</i> <i>Les frais de transactions sont inclus.</i> <i>Les données sont disponibles sur : www.indices.theice.com</i> <i>Code Bloomberg : EMUO Index</i> <i>MSCI World All Countries</i> <i>L'indice MSCI World All Countries, est représentatif des principales capitalisations mondiales au sein de pays développés et en développement.</i> <i>Les données sont disponibles sur : www.msci.com</i> <i>Code Bloomberg : NDEEWNR Index</i></p>
Changement de méthode de sélection des titres*	Changement de fonds maître pour le LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES	

Modification du profil de rendement/risque		
Niveau de risque et le cas échéant de Risque/rendement sur une échelle de 1 à 7	<p>INDICATEUR DE RISQUE (SRI)</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Risque plus faible ← Risque plus élevé →</p>	<p>- 1 2 3 4 5 6 7 +</p>

Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques*	<ul style="list-style-type: none"> -Risque actions [0% ; 25%] -Risque de taux [60% ; 100%] -Risque de change [donnée non disponible] -Risque pays émergents [0% ; 15%] -Risque lié à l'exposition aux pays de l'Union Européenne + Association Européenne de Libre Echange + Royaume Uni [0% ;60%] -Risque lié à l'exposition en titres spéculatifs [0% ;15%] -Risque lié à l'exposition en titres subordonnés [0% ;40%] -Risque lié à l'exposition en obligations convertibles contingentes [0% ;10%] 	<ul style="list-style-type: none"> -Risque actions [20% ; 80%] -Risque de taux [-0% ;100 %] -Risque de change [0% ; 70%] -Risque pays émergents [0% ; 20%] -Risque lié à l'exposition aux pays de l'Union Européenne + Association Européenne de Libre Echange + Royaume Uni [0% ;100%] -Risque lié à l'exposition en titres spéculatifs [0% ;50%] -Risque lié à l'exposition en obligations convertibles contingentes [0% ;20%] 	Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente : <ul style="list-style-type: none"> <li style="text-align: right;">+
--	--	---	---

Frais			
<i>Rajouter la liste des frais qui évoluent avec une flèche qui monte / qui descend en rouge ou en vert pour repérer visuellement les postes de frais qui augmentent.</i>			
Frais maximum	Frais de gestion directs : 2%	Frais de gestion directs : 1%	

Informations pratiques		
Dénomination	EPSENS ECHIQUIER PATRIMOINE	MH EPARGNE LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES
Société de gestion du fonds maître	Echiquier	Lazard Gestion
Nom de la part	A	L

* Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'AMF en date du 09/07/2025.

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de prendre connaissance des Documents d'Informations Clés (« DIC ») et des règlements des FCPE présents dans le(s) Plan(s) Epargne de votre entreprise, qui ont pour but de vous fournir les renseignements essentiels et nécessaires à votre prise de décision d'investissement.

Le DIC, ainsi que le règlement et la fiche Reporting de chaque FCPE sont disponibles sur votre espace client (accès sécurisé via vos identifiant et mot de passe).

Nous vous prions de croire, Madame, Monsieur, à l'assurance de notre considération la meilleure.

SIENNA GESTION

INFORMATION AUX PORTEURS DE PARTS DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE

« EPESENS ECHIQUIER PATRIMOINE »

(future dénomination : MH EPARGNE LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES)

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur de parts du Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE) « EPESENS ECHIQUIER PATRIMOINE » (ci-après « le Fonds »), géré par Sienna Gestion.

A ce titre, nous vous informons des modifications complémentaires apportées à votre Fonds à l'occasion de son changement de dénomination lié à son changement de fonds maître à compter du 25/09/2025 :

- **Baisse de certains frais de la catégorie de part « A » (code : 990000097559) devenant part « L » :**
Le taux maximum des frais de souscription sera abaissé à **3 %** (au lieu de 5% actuellement) et le taux maximum des frais indirects sera réduit à **0,820 %** (au lieu de 1,19 % actuellement).

Ces modifications seront effectives à compter du 25 septembre 2025.

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de prendre connaissance des Documents d'Informations Clés (« DIC ») et des règlements des FCPE présents dans le(s) Plan(s) Epargne de votre entreprise, qui ont pour but de vous fournir les renseignements essentiels et nécessaires à votre prise de décision d'investissement.

Le DIC, ainsi que le règlement et la fiche Reporting de chaque FCPE sont disponibles sur votre espace client (accès sécurisé via vos identifiant et mot de passe).

Nous vous prions de croire, Madame, Monsieur, à l'assurance de notre considération la meilleure.

SIENNA GESTION

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € |
RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 |
Code APE : 6430Z | Siège social : 21 boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com