

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Echiquier Value Euro – Acción G (ISIN: FR0007070883)
Compartimento de la SICAV Echiquier gestionada por La Financière de l'Echiquier

Objetivos y política de inversión

Los aspectos esenciales del OICVM son los siguientes:

Echiquier Value Euro es un compartimento dinámico que constituye un OICVM de categoría «Renta variable de países de la eurozona» que trata de obtener rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a mercados de renta variable de la eurozona y toma como referencia el índice MSCI EMU NET RETURN EUR.

El OICVM no está ligado a un índice ni a un indicador de referencia, por lo que el MSCI EMU NET RETURN EUR solo constituye un índice comparativo a posteriori de la rentabilidad. El índice MSCI EMU NET RETURN EUR, utilizado únicamente con carácter orientativo, representa la evolución del universo de acciones de la eurozona en su conjunto. Se calcula con reinversión de dividendos. Se advierte a los suscriptores que la composición de la cartera puede diferir considerablemente de la de su índice de referencia.

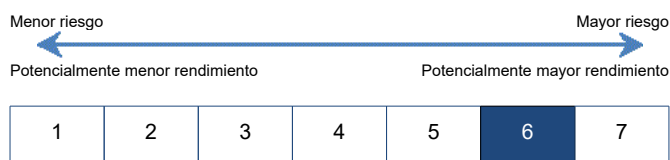
El OICVM aplica una gestión activa y discrecional basada en una selección rigurosa de valores denominada «stock picking» mediante la puesta en práctica de un proceso exhaustivo de evaluación de las empresas incorporadas a la cartera. Dentro de dicho ámbito, el gestor trata de identificar valores que considera infravalorados por el mercado.

Echiquier Value Euro se expone en al menos un 60 % a mercados de renta variable de la eurozona. La inversión en renta variable de fuera de la eurozona tiene un tope del 10 % del patrimonio. Los títulos seleccionables son valores de cualesquiera sectores económicos y tamaños de capitalización, aunque el fondo preferirá a largo plazo aquellos valores cuya capitalización bursátil sea inferior a 15 000 millones de euros.

A efectos de la admisibilidad del fondo a los PEA (planes de ahorro en acciones), el fondo invierte al menos un 75 % en instrumentos financieros admisibles a los PEA.

El OICVM acumula los réditos percibidos.

Perfil de riesgo y remuneración



Su OICVM se sitúa actualmente en el nivel 6 del indicador sintético debido a su gestión discrecional y a su exposición a mercados de renta variable y a productos de renta fija europeos. Esto significa que dispone de una volatilidad semanal histórica a 5 años comprendida entre el 15 % y el 25 %.

El OICVM carece de garantía de capital.

El OICVM puede asimismo estar expuesto a los siguientes riesgos no tenidos suficientemente en cuenta por el indicador de riesgo:

Riesgo de crédito: el OICVM está expuesto a instrumentos monetarios o de renta fija hasta un máximo del 25 %.

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor privado o de incumplimiento crediticio por su parte. El valor de los títulos de deuda o renta fija en los que invierte la IIC puede descender y provocar una caída del valor liquidativo.

Otra información:

El OICVM se reserva la facultad de invertir hasta un máximo del 25 % en productos de renta fija. Al comprar y a lo largo del seguimiento de los títulos en vigor, la valoración del riesgo de crédito se basa en la investigación y el análisis interno de La Financière de l'Echiquier, así como en las calificaciones asignadas por las agencias. Los títulos de renta fija en cuestión son valores considerados de alta calidad crediticia, es decir, títulos con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerada tal por el equipo gestor.

Excepcionalmente se podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados regulados o extrabursátiles, para:

- Cubrir la cartera frente al riesgo de tipo de cambio y al de renta variable cuando el gestor prevea un fuerte deterioro de la rentabilidad del mercado;
- Exponer ocasionalmente la cartera al riesgo de renta variable con ocasión de movimientos de suscripción importantes. El fondo no tiene en ningún caso la intención de poner en práctica una estrategia de sobreexposición de la cartera al riesgo de renta variable.

Este OICVM puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a 5 años.

El inversor podrá obtener un reembolso todos los días hábiles previa solicitud. Las solicitudes de reembolso se centralizan todos los días bursátiles hábiles antes de las 12:00 h (hora de París) dirigiéndose a la entidad centralizadora BNP Paribas Securities Services y se ejecutan según el valor liquidativo calculado a los precios de cierre del día de centralización.

Este dato se basa en la volatilidad histórica. Los datos históricos tales como los utilizados en el cálculo del indicador de riesgo sintético pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable. La categoría que se atribuye al OICVM puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

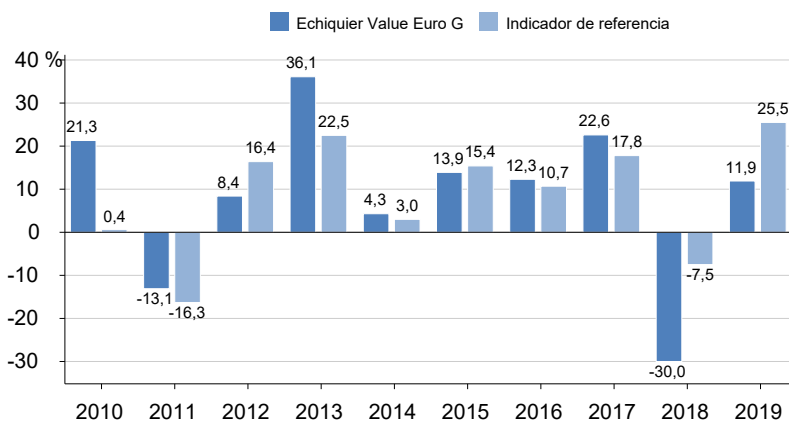
GASTOS

Los gastos corrientes no incluyen: comisiones de rentabilidad y gastos de intermediación, salvo gastos de entrada y/o de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva. Los gastos y comisiones están destinados a sufragar los costes de explotación del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Gastos de entrada	3,00 %	Este es el porcentaje máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.
Gastos de salida	No hay	En algunos casos se aplican gastos inferiores. El inversor puede averiguar los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o entidad comercializadora.
Gastos detraídos del compartimento a lo largo de un año		
Gastos corrientes	2,25 %	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior (gastos fijos de gestión y comisión de movimiento), que concluyó en diciembre de 2019. Estos gastos pueden variar de un año a otro.
Gastos detraídos del compartimento en determinadas condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	No hay	No hay

Puede recabar más información sobre los gastos en el folleto publicado en el sitio web www.lfde.com o previa solicitud a La Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 París.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad mostrada no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad del OICVM y la del índice de referencia computan los réditos abonados.

El cálculo de las rentabilidades tiene en cuenta la totalidad de gastos y comisiones.

La acción G del compartimento Echiquier Value Euro procede de la fusión por absorción de la participación G del fondo Echiquier Value Euro creada el 05/04/2002.

Las rentabilidades se calculan en EUR.

El OICVM tenía por índice de referencia el índice CAC ALL TRADABLE hasta el 31/12/2014 y, posteriormente, el MSCI EMU MID VALUE hasta el 31/12/2018

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario del OICVM es BNP Paribas Securities Services.

El folleto del OICVM, así como los documentos anuales y periódicos más recientes se le remitirán previa solicitud por escrito dirigida a La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 París, y también puede consultarlos en el sitio web: www.lfde.com.

El OICVM puede incluir otras clases de acciones. Puede encontrar más información sobre ellas en el folleto del OICVM o en el sitio web de la sociedad gestora.

El folleto del OICVM contiene otra información de interés. El VL puede preguntarse a la sociedad gestora o consultarse en el sitio web: www.lfde.com.

Según su régimen fiscal, las plusvalías y rendimientos a que pueda dar lugar la tenencia de acciones del OICVM pueden hallarse sujetos a tributación. Le aconsejamos que solicite información al respecto a la entidad comercializadora del OICVM o a su asesor fiscal.

La Financière de l'Echiquier únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

La política de remuneración de la sociedad gestora, que establece mecanismos de fijación y asignación de retribuciones y derechos así como sus correspondientes mecanismos de gobernanza, puede consultarse en nuestro sitio web www.lfde.com o previa solicitud a la sociedad gestora.