

## Datos fundamentales para el inversor

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 Patrimoine – Acción A (ISIN: FR0010434019)

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 PATRIMOINE es un compartimento cuyo objetivo es ofrecer una revalorización lo más regular posible del capital, exponiéndose a la evolución de los mercados de renta fija y renta variable.

El OICVM no está ligado a un índice ni a un indicador de referencia, por lo que el Eonia capitalizado solo constituye un índice comparativo a posteriori de la rentabilidad. El Eonia, utilizado únicamente con carácter orientativo, es calculado por el «European Money Markets Institute» y representa el tipo de interés al que las entidades de crédito de la Unión Europea y de la AELC se prestan dinero mutuamente en euros en el mercado monetario interbancario.

La gestión del OICVM es de carácter activo y discrecional. Aúna el uso de instrumentos financieros (acciones, bonos y obligaciones, títulos de deuda negociables) e instrumentos financieros a plazo.

Echiquier Patrimoine invierte al menos un 50 % de su patrimonio en títulos de renta fija o de deuda negociables del territorio de Europa (Unión Europea y Asociación Europea de Libre Comercio) y, con carácter accesorio y un límite máximo del 10 %, en títulos de renta fija de fuera de Europa (países de la OCDE o mercados emergentes). 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 mayoritariamente valores con una calificación mínima de BBB- (alta calidad crediticia) de Standard & Poor's o equivalente o considerada tal por el equipo gestor.

El OICVM podrá exponer hasta un máximo del 35 % de su patrimonio a renta variable europea (UE y AELC) de cualesquiera sectores económicos y dispondrá de la facultad de invertir accesoriamente en países no europeos de la OCDE (máximo del 10 %).

El OICVM acumula los réditos percibidos.

Otra información:

El OICVM podrá intervenir en el mercado de instrumentos financieros a plazo para:

- Reducir la exposición de la cartera al mercado de renta variable, al riesgo de tipos de cambio y de interés.
- Con carácter excepcional, exponer la cartera a los riesgos de tipos de cambio, de interés y de renta variable. El OICVM no tiene en ningún caso la intención de poner en práctica una estrategia de sobreexposición de la cartera a dichos riesgos.

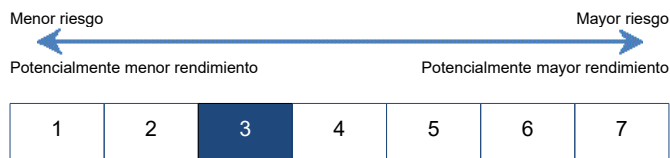
La exposición a divisas distintas del euro no podrá superar el 10 % del patrimonio.

El OICVM tendrá la facultad de invertir un máximo del 10 % de su patrimonio en bonos y obligaciones cuya calificación sea inferior a BBB- de Standard & Poor's o que no tengan calificación de ninguna agencia.

Este OICVM puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a 2 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.

## Perfil de riesgo y remuneración



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.

Su OICVM se sitúa actualmente en el nivel 3 del indicador sintético debido a su gestión discrecional y a su exposición a mercados de renta variable europea y a productos de renta fija del territorio de la OCDE. Esto significa que dispone de una volatilidad semanal histórica a 5 años comprendida entre el 2 % y el 5 %.

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.

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.

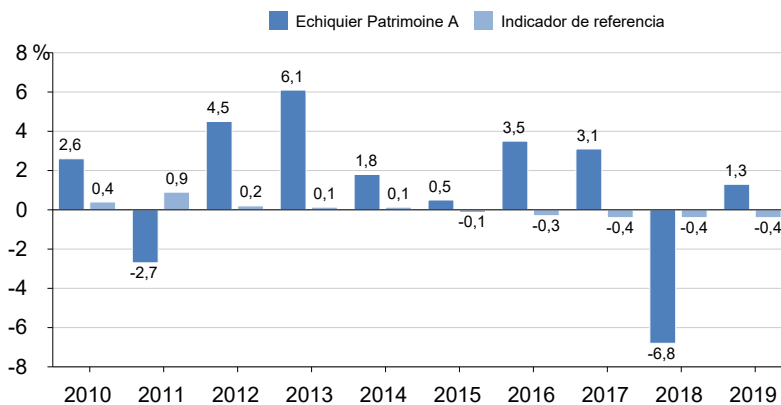
## GASTOS

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	1,20 %	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](http://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 A del compartimento Echiquier Patrimoine procede de la fusión por absorción de la participación A del fondo Echiquier Patrimoine creada el 06/01/1995.

Las rentabilidades se calculan en EUR.

## 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](http://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](http://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](http://www.lfde.com) o previa solicitud a la sociedad gestora.