

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 Arty – Acción A (ISIN: FR0010611293)

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:

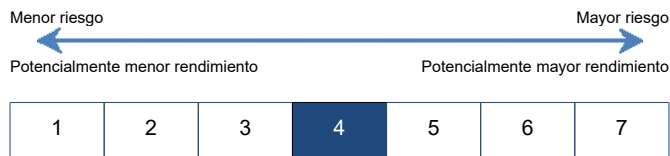
ECHIQUIER ARTY es un compartimento que busca rentabilidad durante el **plazo de inversión recomendado** mediante una gestión discrecional y oportunista en los mercados de renta fija y renta variable teniendo por referencia un índice compuesto de 25 % MSCI Europe Net Return, 25 % EONIA capitalizado, 50 % IBoxx Euro Corporate 3-5 años. El gestor del compartimento trata de identificar la mejor relación entre remuneración y riesgo ofrecida por instrumentos emitidos por emisores de su universo de inversión.

El OICVM aplica una gestión activa y discrecional basada en un proceso de «stock picking» para los valores de renta fija y de renta variable, y es de carácter activo y discrecional:

- El compartimento invierte hasta un máximo del 50 % de su patrimonio en acciones, principalmente de mediana y gran capitalización y de cualesquiera sectores económicos. Las inversiones se realizan esencialmente en acciones europeas (Unión Europea y Asociación Europea de Libre Comercio), con la posibilidad de invertir hasta un 15 % del patrimonio en acciones de países de fuera de la UE y fuera de la AELC (países de la OCDE o mercados emergentes).
- En productos de tipos de interés, el OICVM expone al menos un 40 % de su patrimonio a títulos de renta fija o títulos de deuda negociables. 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. La proporción de títulos de renta fija cuya calificación sea inferior a BBB- o considerada tal por el equipo gestor (títulos considerados especulativos) o que carezcan de calificación no podrá superar el 35 % del patrimonio neto. El OICVM invierte en títulos de renta fija de Europa (UE y AELC), con un máximo del 10 % de fuera de Europa (países de la OCDE o mercados emergentes).

El OICVM acumula los réditos percibidos.

Perfil de riesgo y remuneración



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.

El OICVM se abstendrá de toda inversión en productos de titulización (valores con garantía de activos o hipotecaria, etc.) o permutas de incumplimiento crediticio negociadas en mercados extrabursátiles (CDS).

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.

Su OICVM se sitúa actualmente en el nivel 4 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 5 % y el 10 %.

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 en un 40 % como mínimo. El riesgo de crédito deriva principalmente de la inversión en «títulos especulativos».

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.

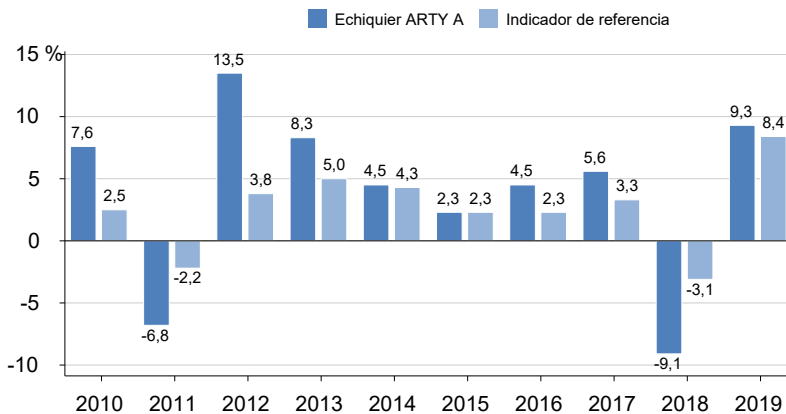
GASTOS

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	1,50 %	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.

Hasta el 31 de diciembre de 2012, el índice de referencia fue: 75 % EONIA + 25 % Stoxx Europe 600, sin dividendos; hasta 2013, el índice de referencia fue el siguiente: 75 % EONIA capitalizado + 25 % MSCI Europe, con reinversión de dividendos.

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

La acción A del compartimento Echiquier Arty procede de la fusión por absorción de la participación A del fondo Echiquier Arty creada el 30/05/2008.

Las rentabilidades se calculan en EUR.

Desde el 31 de diciembre de 2013, el índice compuesto es: 25 % MSCI Europe, 25 % EONIA, 50 % Iboxx Euro Corporate 3-5 años.

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.

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la AMF. La Financière de l'Echiquier está autorizada en Francia y está regulada por la AMF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15 de septiembre de 2020.