



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 SHORT TERM CREDIT - Acción A (Código ISIN: FR0010839282)

#### Compartimento de la SICAV Echiquier gestionada por La Financière de l'Echiquier

#### Objetivos y política de inversión

OICVM con clasificación «Bonos y otros instrumentos de deuda denominados en euros». Echiquier Short Term Credit es un compartimento destinado a obtener una rentabilidad igual o superior a la de su índice de referencia mediante la selección de productos de renta fija a través de una gestión rigurosa del riesgo crediticio.

El índice de referencia de Echiquier Short Term Credit está compuesto en un 65 % por el EONIA y en un 35 % por el IBOXX EURO CORPORATE 1-3 AÑOS. Dado que el OICVM no está vinculado a ningún índice, el fondo no busca en modo alguno replicar la composición del mismo.

El índice Eonia capitalizado 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. El índice IBOXX EURO CORPORATE 1-3 AÑOS es representativo de la rentabilidad de los bonos corporativos en euros. Se calcula con reinversión de cupones y en euros.

Echiquier Short Term Credit aplica una gestión activa y discrecional basada en una estricta selección de títulos (bonos e instrumentos de deuda) denominados en euros sin restricciones de asignación por tipo de emisores —públicos o privados—, países o sectores. Sin embargo, el gestor prioriza los bonos corporativos y denominados en EUR, dado que la exposición a otras monedas ha de continuar siendo secundaria.

La gestión se realiza mediante diversas estrategias que combinan:

- un enfoque de tipo descendente (análisis del contexto económico de la zona euro y, a continuación, selección de títulos), basado en criterios macroeconómicos, para el establecimiento de la estrategia de exposición al riesgo de tipos de interés.
- un enfoque de tipo ascendente (análisis de las características de cada emisor y de cada emisión), basado en criterios

microeconómicos y en el análisis financiero interno o externo, para determinar la exposición de la cartera a los riesgos específicos (sectores, emisores, títulos).

La estrategia de inversión, basada en la gestión del riesgo de tipos y de crédito, tiene por objeto seleccionar principalmente títulos de corto a medio plazo. El porcentaje mínimo de instrumentos con vencimiento residual superior a un año será del 30 % del patrimonio neto, con un mínimo del 15 % en instrumentos a más de 2 años. Sin embargo, ningún título en cartera podrá tener un vencimiento superior a 5 años.

El compartimento tiene como objetivo su gestión con una horquilla de sensibilidad de entre 0 y 2.

Además, en el marco del proceso de estructuración de la cartera, el equipo de gestión integra sistemáticamente un enfoque extrafinanciero, aunque no es un factor determinante en las decisiones de inversión.

**Horizonte de inversión recomendado:** Este Fondo puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 1 año.

**Aplicación de los rendimientos:** Capitalización

**Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso:** 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.

**Frecuencia de valoración:** El valor liquidativo se calcula diariamente, excepto los días en que la bolsa de París está cerrada y los festivos legales en Francia.

#### Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo



Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del OICVM durante un periodo de 5 años.

El indicador de riesgo del OICVM refleja la exposición de su patrimonio neto a su universo de inversión.

Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador sintético podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.

La categoría de riesgo asociado al OICVM no está garantizada y podría variar con el tiempo.

La categoría más baja no implica la ausencia de riesgos.

Riesgo(s) importante(s) para el OICVM que no se tiene(n) en cuenta en este indicador:

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

**Riesgo de liquidez:** Los mercados en los que opera el fondo pueden verse afectados ocasionalmente por una falta temporal de liquidez, por lo que su valor liquidativo puede caer más rápidamente y de forma más acusada debido a las condiciones de precio a las que puede tener que liquidar, iniciar o modificar posiciones.

**Garantía:** El capital invertido inicialmente no está garantizado.

## Gastos

Los gastos y comisiones que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los gastos de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

<b>Gastos de entrada</b>	<b>No hay</b>	Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.
<b>Gastos de salida</b>	<b>No hay</b>	En algunos casos, el inversor puede pagar menos. El inversor podrá obtener el importe efectivo de las comisiones de suscripción y reembolso a través de su asesor o distribuidor.

### Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

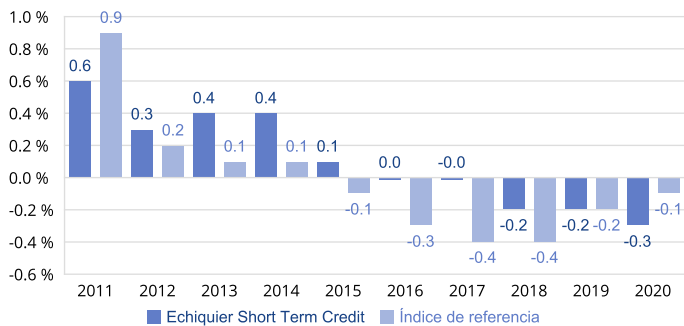
<b>Gastos corrientes</b>	<b>0,30 %</b>	Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior cerrado a 31/12/2020 (gastos de gestión y comisiones de movimiento). Excluyen las comisiones de rentabilidad y los gastos de intermediación. Dicho porcentaje puede variar de un año a otro.
--------------------------	---------------	--

### Gastos detraídos del OICVM en determinadas circunstancias específicas

<b>Comisión de rentabilidad</b>	<b>No hay</b>
---------------------------------	---------------

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



**Fecha de constitución del OICVM:** 2009

**Fecha de creación de la acción:** 31/12/2009

**Moneda de referencia:** EUR

**Índice de referencia:** EONIA CAPITALIZADO 65,00 %, IBOXX EUR CORP 1-3 ANS 35,00 %

Las rentabilidades mostradas en el diagrama no constituyen una indicación fiable de la rentabilidad futura.

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

El cálculo de las rentabilidades tiene en cuenta los elementos de rentas distribuidas. Las rentabilidades se calculan en euros.

## Información práctica

**Depositario:** BNP Paribas Securities Services

El folleto de la SICAV 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.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) de Francia.

La Sociedad gestora La Financière de l'Echiquier está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/03/2021.