



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

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.

ECHIQUEUR WORLD EQUITY GROWTH – Acción A (ISIN: FR0010859769) 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:

Pertenciente a la clasificación de «acciones internacionales», Echiquier es un fondo dinámico que trata de obtener rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a valores de crecimiento de los mercados internacionales. El fondo trata de invertir en títulos de empresas que ostentan una posición consolidada de liderazgo global en su sector.

El índice MSCI All Country World podrá utilizarse como indicador comparativo a posteriori de la rentabilidad. Este índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, lo calcula MSCI se calcula en euros y con reinversión de dividendos. Comprende 46 países, 23 de ellos desarrollados y 23 emergentes (datos a febrero de 2015).

La gestión del fondo se basa en una selección rigurosa de los valores («stock picking»). La estrategia de inversión tiene como propósito seleccionar aquellos valores que ofrezcan el mejor crecimiento actual o potencial, es decir, los líderes del mercado que tengan una presencia significativa en todas las zonas geográficas.

Echiquier está expuesto con un mínimo del 60 % a los mercados de acciones de la zona euro y/o internacionales y países emergentes. Los activos del fondo se componen principalmente de valores de gran capitalización. Sin embargo, el fondo puede invertir hasta un 10 % en valores de pequeña y mediana capitalización.

El OICVM acumula los réditos percibidos.

Información adicional:

El OICVM se reserva la facultad de invertir hasta un máximo del 40% 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.

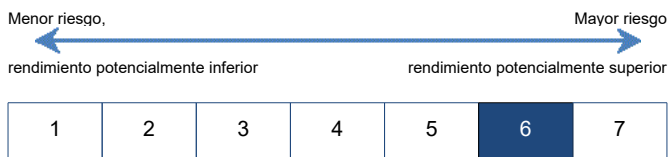
Excepcionalmente se podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados regulados o extrabursátiles, para:

- 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 compartimento 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 cada día hábil previa solicitud. Las solicitudes de reembolso se centralizan cada día bursátil hábil 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 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 6 del indicador sintético debido a su gestión discrecional y a su exposición a mercados de renta variable y a productos de renta fija internacionales. Esto significa que dispone de una volatilidad semanal histórica a 5 años comprendida entre el 10 % y el 15 %.

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 fondo está expuesto a instrumentos monetarios o de renta fija hasta un máximo del 40 %.

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.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el folleto del OICVM.

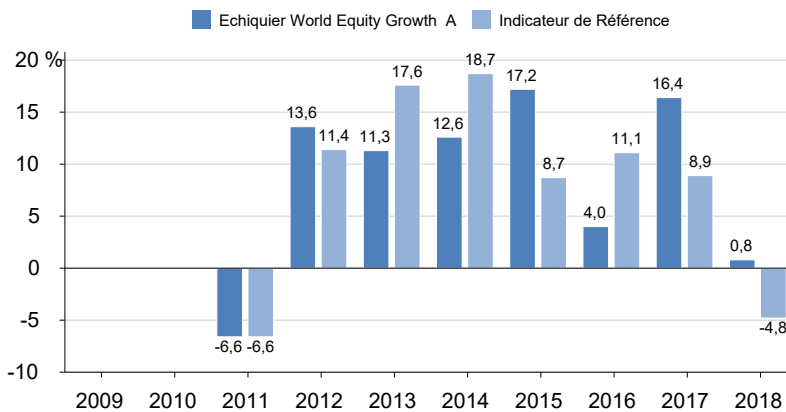
GASTOS

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	Ninguno	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	3,32 %	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fija y comisión de movimiento), que concluyó en diciembre de 2018. Estos gastos pueden variar de un año a otro.
Gastos detraídos del compartimento en determinadas condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	0 %	Ninguna

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 un indicador fiable de la rentabilidad futura.

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

Los cálculos de las rentabilidades tienen en cuenta la totalidad de gastos y comisiones.

La acción A del compartimento Echiquier World Equity Growth procede de la fusión por absorción de la participación A del fondo Echiquier World Equity Growth creada el 16/04/2010.

Las rentabilidades se calculan en EUR.

Información práctica

El depositario del OICVM es 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.

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 buen gobierno, puede consultarse en nuestro sitio web www.lfde.com o previa solicitud a la Sociedad gestora.