



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 POSITIVE IMPACT EUROPE - Acción A (ISIN: FR0010863688)

Compartimento de la SICAV Echiquier Impact gestionado por La Financière de l'Echiquier

Objetivos y política de inversión

Echiquier Positive Impact Europe es un compartimento que busca la rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a los mercados bursátiles europeos a través de empresas que destacan por su buen gobierno, así como por la calidad de su política social y medioambiental, y cuya actividad aporta soluciones a los desafíos del desarrollo sostenible. El objetivo extrafinanciero consiste en minimizar los riesgos y aprovechar las oportunidades invirtiendo en empresas que apliquen buenas prácticas en materia social, medioambiental y de gobierno corporativo, así como contribuir al avance de las empresas en cuanto a los desafíos ESG entablando con ellas un diálogo regular y compartiendo ejes de mejora específicos y supervisados en el tiempo.

Se llama la atención del inversor sobre el hecho de que su inversión en el compartimento no tiene un impacto directo sobre el medio ambiente y la sociedad, sino que este trata de seleccionar e invertir en empresas que cumplen criterios precisos definidos en la estrategia de gestión.

El índice MSCI EUROPE NR es un indicador representativo de la gestión de Echiquier Positive Impact Europe. Este índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, representa la evolución de los mercados de renta variable de los países más desarrollados de Europa. Se calcula en euros, con reinversión de dividendos. El suscriptor debe tener en cuenta que la composición de la cartera podrá alejarse sensiblemente de la de su índice de referencia.

El OICVM lleva a cabo una gestión activa y discrecional que se basa en una selección rigurosa de valores («stock picking») conseguida mediante la puesta en práctica de un proceso que consiste en reuniones directas con las empresas en las que el compartimento invierte. Un análisis extrafinanciero interno complementa el análisis financiero. Echiquier Positive Impact Europe selecciona los emisores mejor valorados desde el punto de vista extrafinanciero en su universo de inversión (enfoque «best in universe»), que son valores europeos de todo tipo de capitalización bursátil que han recibido una calificación ESG. Los criterios extrafinancieros utilizados serán medioambientales (política medioambiental, impacto de los productos, etc.), sociales (política de RR. HH., relaciones con los clientes, proveedores y

sociedad civil, etc.) y de buen gobierno corporativo (equipo directivo, contrapoderes, etc.)

Echiquier Positive Impact Europe está expuesto constantemente entre el 60 % y 100 % de su patrimonio a uno o varios mercados de acciones emitidas en uno o varios países de la Unión Europea. La exposición máxima a las empresas de pequeña y mediana capitalización será del 60 %. No obstante, a efectos de su admisibilidad a los PEA (planes de ahorro en acciones), el compartimento invierte hasta un 75 % en renta variable europea.

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. Una parte de los gastos de gestión se destinará a la Fondation Financière de l'Echiquier, bajo los auspicios de la Fondation de France.

Horizonte de inversión recomendado: Este Fondo puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 5 años.

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.

Fiscalidad: Apto para PEA

Perfil de riesgo y remuneración



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.

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

Gastos de entrada	3.00 %	Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.
Gastos de salida	No hay	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 detrados del OICVM a lo largo de un año

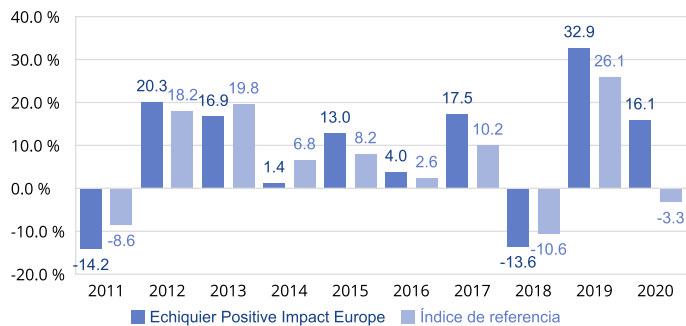
Gastos corrientes	1,80 %	Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior cerrado a 31/12/2020 (gastos de gestión y comisiones de movimiento). Excluyen las comisiones de rentabilidad y los gastos de intermediación. Dicho porcentaje puede variar de un año a otro.
--------------------------	---------------	--

Gastos detrados del OICVM en determinadas circunstancias específicas

Comisión de rentabilidad	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



Fecha de constitución del OICVM: 2010

Fecha de creación de la acción: 19/03/2010

Moneda de referencia: EUR

Índice de referencia: MSCI EUROPE NR

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.

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 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 10/03/2021.