



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 WORLD NEXT LEADERS - Acción A (ISIN: FR0011449602)

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

Objetivos y política de inversión

Echiquier World Next Leaders es un OICVM clasificado como de «Renta variable internacional» que se gestiona de forma dinámica y discrecional mediante la selección de valores (stock picking) en los mercados de renta variable internacionales y, más concretamente, en empresas que el equipo de gestión considera innovadoras y con un liderazgo global en ciernes (con un notable potencial de crecimiento) en sectores tradicionales o emergentes.

El objetivo del OICVM es batir la rentabilidad de su índice de referencia, el MSCI All Country Index Net Return (Euro) con reinversión de dividendos netos, neto de gastos durante el horizonte de inversión recomendado. Sin embargo, puesto que el compartimento no busca replicar la rentabilidad de este índice, la composición de la cartera puede diferir significativamente 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.

La estrategia de inversión tiene por objeto seleccionar los valores que, según el análisis de la sociedad gestora, ofrecen el mejor crecimiento actual o potencial y reúnen los criterios para ser los líderes del mañana en su ámbito en todas las zonas geográficas y todos los sectores.

Echiquier World Next Leaders invierte permanentemente en acciones cotizadas en un mínimo del 75 % de su patrimonio neto, con un máximo del 50 % en acciones emergentes. La mayoría de ellas serán valores con una capitalización bursátil inferior a 20 000 millones de euros. No obstante, el compartimento podrá invertir en empresas de pequeña capitalización con una capitalización bursátil inferior a 500 millones de euros hasta un límite del 10 % de su patrimonio neto.

El cumplimiento del criterio de capitalización bursátil se evalúa en el momento de la inversión inicial en los títulos en cuestión.

La exposición al riesgo de renta variable será de un mínimo del 60 %, con un máximo del 50 % en los mercados emergentes.

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.

De forma discrecional 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 compartimento no tiene en ningún caso la intención de poner en práctica una estrategia de sobreexposición de la cartera al riesgo de renta variable.

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 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.

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 detraídos del OICVM a lo largo de un año

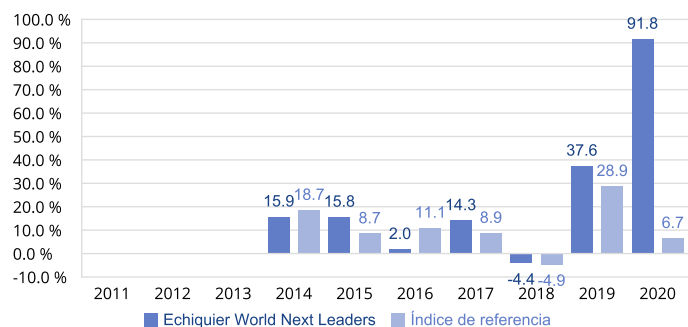
| | | |
|--------------------------|---------------|---|
| Gastos corrientes | 1,65 % | Los gastos corrientes se basan en una estimación de los gastos que se cobrarán en el próximo ejercicio (gastos de gestión y comisiones de movimiento) tras la modificación de la política de precios del OICVM realizada en 2020. 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

| | | |
|---------------------------------|---------------|--|
| Comisión de rentabilidad | 0,00 % | Método: El 15 % (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del OICVM, neta de gastos de gestión fijos, en comparación con la rentabilidad de su índice de referencia, siempre que la rentabilidad del OICVM sea positiva. |
|---------------------------------|---------------|--|

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: 2013

Fecha de creación de la acción: 26/04/2013

Moneda de referencia: EUR

Índice de referencia: MSCI ACWI NET RETURN EUR

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 franceses.

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