

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 QME – Acción A (ISIN: FR0012815876)

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 QME es un compartimento de gestión cuantitativa que trata de obtener la máxima rentabilidad en periodos de tres años manteniendo una baja correlación con los mercados financieros y una volatilidad media anual inferior el 10 %.

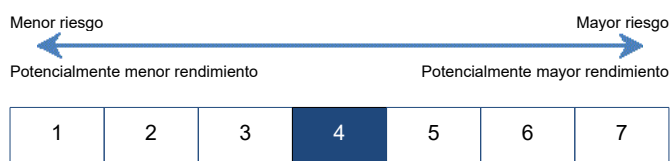
El índice Eonia Capitalizado es un indicador representativo de la gestión de Echiquier QME. Este índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, representa el tipo de interés al que las entidades de crédito de la Unión Europea y de la AELC se prestan dinero mutuamente en euros en el mercado monetario interbancario.

El OICVM aplica una gestión activa y discrecional basada en una metodología que recurre de forma sistemática un conjunto de estrategias de negociación cuyo objetivo es obtener ganancias en contextos de mercado tanto alcistas como bajistas. Este método consiste en tomar posiciones basadas en señales de compra y venta generadas por un modelo cuantitativo a partir de un análisis de las cotizaciones históricas y los datos econométricos.

La metodología de gestión del fondo consta de más de 30 modelos cuantitativos propios.

Echiquier QME invierte en contratos financieros a plazo franceses o extranjeros. Estos contratos podrán estar vinculados a cualquier clase de activos, como los mercados o índices de renta variable, divisas y productos de renta fija a medio y largo plazo, así como a instrumentos del mercado monetario, de volatilidad y de crédito. El gestor recurrirá principalmente a los contratos financieros a plazo denominados «futuros».

El OICVM acumula los réditos percibidos.

Perfil de riesgo y remuneración


Otra información:

Este OICVM puede invertir en acciones de gran capitalización europeas y estadounidenses pertenecientes a los principales índices.

El fondo podrá invertir su liquidez en diferentes instrumentos del mercado monetario, así como en bonos del tesoro emitidos por los estados europeos.

Este compartimento puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a 3 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 al objetivo de gestión del fondo, que es conseguir la rentabilidad más alta posible con una volatilidad anual media inferior al 10 %. 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 fondo está expuesto a instrumentos monetarios o de renta fija hasta un máximo del 100 %.

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.

Riesgo de contraparte:

Se trata del riesgo de incumplimiento de una contraparte conducente a un impago en el marco de operaciones extrabursátiles. Por consiguiente, el impago de una contraparte podrá acarrear una depreciación del valor liquidativo.

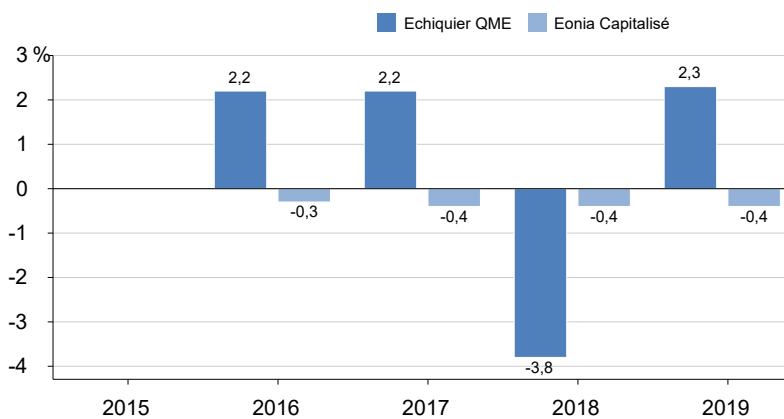
GASTOS

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	0,04 %	15 % de la rentabilidad por encima del máximo entre el 2 % y el Eonia capitalizado.

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.

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

La acción A del compartimento Echiquier QME procede de la fusión por absorción de la participación A del fondo Echiquier QME creada el 06/11/2015.

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 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 18 de febrero de 2020.