



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Echiquier Patrimoine – Azione A (ISIN : FR0010434019)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

ECHIQUIER PATRIMOINE è un comparto che mira a offrire una crescita del capitale il più regolare possibile, attraverso un'esposizione all'andamento dei mercati di tasso e azionari.

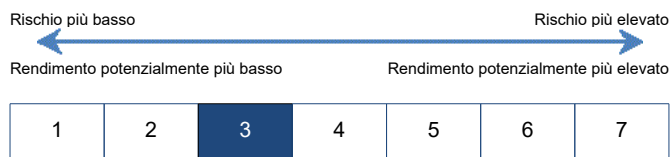
Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice Eonia capitalizzato funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. L'Eonia, utilizzato a titolo meramente indicativo, è calcolato dalla Banca centrale europea ed è il riferimento della quotazione giornaliera dell'argento sul mercato interbancario dell'eurozona.

La gestione dell'OICVM si basa su una gestione discrezionale che combina strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, titoli di debito negoziabili) e strumenti finanziari a termine.

Echiquier Patrimoine investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili dei paesi dell'OCSE e, in via accessoria, in prodotti su tassi di paesi al di fuori dell'OCSE. Al momento dell'acquisizione e durante il monitoraggio in corso di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e l'analisi interna di La Financière de l'Echiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono prevalentemente titoli aventi un rating almeno pari a BBB- (categoria investment grade) di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione. L'OICVM potrà essere esposto fino ad un massimo del 35% del suo patrimonio ad azioni francesi ed europee di ogni settore di attività, con la possibilità di investire in via accessoria in un paese dell'OCSE non europeo.

L'OICVM capitalizza i redditi incassati.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo OICVM attualmente si colloca al livello 3 dell'indicatore sintetico in considerazione della sua gestione discrezionale e della sua esposizione ai mercati azionari europei e ai prodotti su tassi della zona OCSE. Questo significa che il fondo ha una volatilità settimanale storica su 5 anni compresa tra il 2% e il 5%.

Il capitale non è garantito.

L'OICVM può essere anche esposto ai seguenti rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: l'OICVM è esposto a strumenti monetari od obbligazionari.

Il rischio di credito corrisponde al rischio di deterioramento della qualità creditizia o insolvenza di un emittente privato. Il valore dei titoli di debito o delle obbligazioni in cui l'OICVM investe può diminuire, determinando un calo del valore patrimoniale netto del fondo.

Altre informazioni:

L'OICVM potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine per: Ridurre l'esposizione del portafoglio al mercato azionario, ai rischi di cambio e di tasso.

Esporre in via straordinaria il portafoglio ai rischi di cambio, di tasso e azionario. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio a questi vari rischi.

L'esposizione alle valute diverse dall'euro non potrà superare il 10% del patrimonio.

I titoli di debito avranno una scadenza massima di 5 anni e un rating prevalentemente investment grade.

L'OICVM è autorizzato a investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio in obbligazioni con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o privi di rating assegnato da un'agenzia di rating.

Questo OICVM potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni dall'investimento.

L'investitore potrà ottenere rimborsi in ogni giorno lavorativo su semplice richiesta. Le domande di rimborso sono centralizzate ogni giorno lavorativo di borsa entro le 12:00 (ora di Parigi) presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.

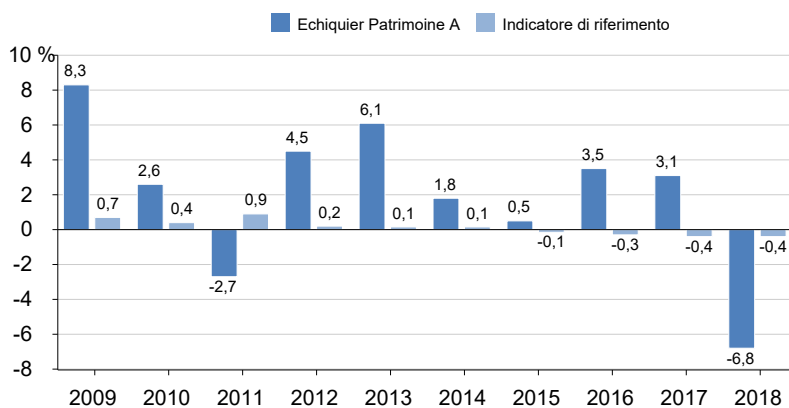
SPESE

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto il caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Spesa di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Spesa di rimborso	Non prevista	In taluni casi, le spese possono essere inferiori. L'investitore può chiedere al suo consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.
Spese prelevate dal comparto in un anno		
Spese correnti	1,19%	La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso a dicembre 2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	0%	Non prevista

È possibile ottenere ulteriori informazioni sulle spese leggendo il prospetto disponibile sul sito Internet www.lfde.com e facendone semplice domanda presso La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati riportati non costituiscono un'indicazione affidabile per i risultati futuri.

I risultati dell'OICVM e quelli dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

I dati di rendimento includono tutte le spese e le commissioni.

L'azione A del comparto Echiquier Patrimoine è derivata dalla fusione per incorporazione della quota A dell'OICVM Echiquier Patrimoine creata in data 06/01/1995.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria dell'OICVM è BNP Paribas Securities Services.

Il prospetto dell'OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche si possono ottenere, su semplice richiesta scritta, presso La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, oppure sono consultabili sul sito Internet: www.lfde.com.

L'OICVM può essere costituito da altri tipi di azioni. Maggiori informazioni su tali azioni sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul sito Internet della società.

Nel prospetto sono riportate ulteriori informazioni pratiche sull'OICVM. Il valore patrimoniale netto può essere chiesto alla società di gestione ed è pubblicato sul sito Internet: www.lfde.com.

Le plusvalenze e gli eventuali redditi legati alla detenzione di azioni dell'OICVM possono essere assoggettati a tassazione in funzione del regime fiscale dell'investitore. Si raccomanda di rivolgersi al distributore dell'OICVM o a un consulente fiscale di fiducia per avere maggiori informazioni in merito.

La Financière de l'Echiquier può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

La Politica di remunerazione della società di gestione, che descrive le modalità con cui vengono definite e assegnate le remunerazioni e i benefit, nonché le relative modalità di governance, sarà disponibile sul sito www.lfde.com o su semplice domanda presso la società di gestione.