

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 Credit SRI Europe – Azione A (ISIN: FR0010491803) Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

OICVM classificato nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro". Echiquier Credit SRI Europe mira a ottenere un rendimento simile o superiore a quello dell'indice IBOXX EURO CORPORATE 3-5 ANNI.

L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extrafinanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

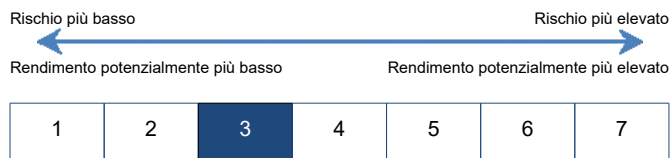
Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice IBOXX EURO CORPORATE 3-5 anni funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, è rappresentativo dei risultati del debito privato in euro. L'indice è calcolato in euro, a cedole reinvestite. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione rigorosa dei titoli obbligazionari ("bond picking"). La strategia di investimento si basa sullo studio del contesto economico dell'eurozona per definire la strategia di esposizione al rischio di tasso d'interesse. Le caratteristiche di ogni emittente e di ogni emissione vengono poi analizzate servendosi di criteri microeconomici o mediante l'analisi finanziaria interna per stabilire l'esposizione del portafoglio ai rischi specifici.

Echiquier Credit SRI Europe investe con un'esposizione massima del 100% del suo patrimonio in titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili di emittenti pubblici o privati denominati in euro. I titoli obbligazionari saranno prevalentemente titoli con rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente (categoria investment grade) oppure considerati tali dal team di gestione. La quota di titoli privi di rating assegnato da un'agenzia o con rating inferiore a BBB- (considerati "speculativi") non potrà essere superiore al 40% del patrimonio netto. Echiquier Credit SRI Europe potrà investire in obbligazioni con scadenza superiore a 12 mesi nella misura massima del 20%. Echiquier Credit SRI Europe non investirà in titoli azionari.

L'OICVM capitalizza i redditi incassati.

Profilo di rischio e di rendimento



Altre informazioni:

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.

Echiquier Credit SRI Europe potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di tasso ed eventualmente contro il rischio di cambio.
- Esporre in via straordinaria il portafoglio al rischio di tasso. L'esposizione oltre il 100% del patrimonio sarà utilizzata puntualmente e non supererà in alcun caso il 110% del patrimonio netto dell'OICVM.

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. Echiquier Credit SRI Europe potrà investire fino al 20% del suo patrimonio netto in TCN emessi da emittenti considerati speculativi dalle agenzie di rating o privi di rating. Tali titoli sono emessi da emittenti che rientrano in gruppi monitorati dalla ricerca interna di La Financière de l'Echiquier.

Questo OICVM potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 2 anni.

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.

Questo dato si basa su risultati di volatilità passati. I dati storici come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

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 o 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.

Per ulteriori informazioni riguardo ai rischi si rimanda al prospetto dell'OICVM.

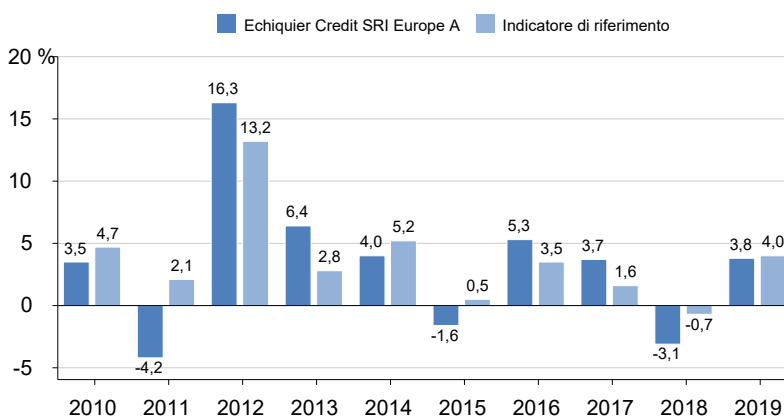
SPESE

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	1,00%	La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso a dicembre 2019. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Non prevista	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 Credit SRI Europe è derivata dalla fusione per incorporazione della quota A del FCI Echiquier Credit SRI Europe creata in data 20/07/2007.

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.