



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 Agressor – Azione G (ISIN: FR0010581702) 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 "Azioni dei paesi dell'Unione europea", ECHIQUIER AGRESSOR è un comparto dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari europei.

L'indice MSCI EUROPE (ticker Bloomberg MSDEE15N) è rappresentativo della gestione di Echiquier Agressor. Questo indice rispecchia l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei più avanzati. L'indice è calcolato in euro, a dividendi reinvestiti.

La gestione dell'OICVM si basa su una selezione titoli rigorosa ("stock picking"), ottenuta mediante l'attuazione di un processo che prevede l'incontro diretto con le imprese nelle quali l'OICVM investe, nonché su operazioni di trading a breve termine in funzione delle opportunità di mercato.

Echiquier Agressor è esposto per almeno il 60% ad azioni europee e per il 10% massimo ad azioni extra-europee. L'OICVM è esposto a società di ogni capitalizzazione e ogni settore.

L'OICVM capitalizza i redditi incassati.

Altre informazioni:

L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. 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 titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.

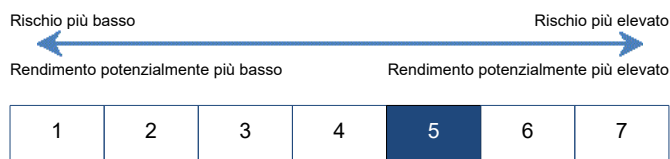
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Questo OICVM potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 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.

Profilo di rischio e di rendimento



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 5 dell'indicatore sintetico in considerazione della sua gestione discrezionale e della sua esposizione ai mercati azionari e ai prodotti su tassi europei. Questo significa che il fondo ha una volatilità settimanale storica su 5 anni compresa tra il 10% e il 15%.

Il capitale non è garantito.

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

Rischio di credito: il comparto è esposto a strumenti monetari od obbligazionari nella misura massima del 25%.

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.

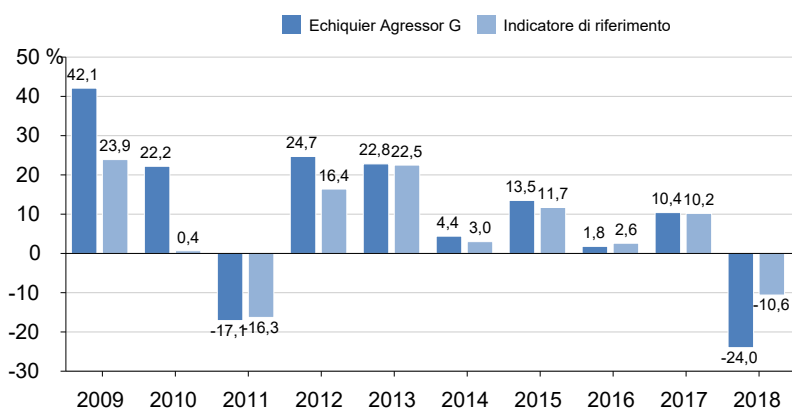
SPESE

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 | 1,76 % | La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso nel mese di 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.

Fino al 31 dicembre 2012, l'indice di riferimento Cac All-Tradable non teneva conto degli elementi di reddito. A partire dal 2013, il rendimento dell'indice di riferimento è calcolato a dividendi reinvestiti. Fino al 31/12/2015, l'indice di riferimento era l'indice Cac All-Tradable. A partire dal 1° gennaio 2016, l'indice di riferimento è l'MSCI EUROPE.

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

L'azione G del comparto Echiquier Agressor è derivata dalla fusione per incorporazione della quota G dell'OICVM Echiquier Agressor creata in data 22/02/2008.

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.