

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 CONVEXITE SRI EUROPE - Azione D (ISIN: FR0010979039) Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

Echiquier Convexité SRI Europe opera una gestione attiva in obbligazioni convertibili europee per conseguire rendimenti annui, al netto delle spese, superiori a quelli dell'indice di riferimento Exane Convertibles Index Europe.

L'indice Exane Convertibles Index Europe è rappresentativo della gestione di Echiquier Convertibles Europe. Questo indice viene utilizzato a mero titolo indicativo ed è calcolato in euro, con cedole reinvestite e copertura contro il rischio di cambio. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort".

Echiquier Convexité SRI Europe è esposto costantemente a obbligazioni convertibili e titoli assimilati europei in misura compresa tra il 60% e il 100%. L'accento è posto sulle obbligazioni convertibili cosiddette "miste", poiché presentano un profilo di rischio/rendimento che mira a sfruttare i rialzi azionari pur beneficiando della componente obbligazionaria del titolo, finalizzata ad attenuare l'impatto dei ribassi.

Per stabilire le migliori opportunità di investimento a medio e lungo termine, il team di gestione concentra la sua analisi su diversi fattori macro- e microeconomici, sull'analisi fondamentale e quantitativa dei sottostanti azionari, sull'analisi fondamentale del credito degli emittenti, nonché sull'analisi tecnica e quantitativa di alcuni strumenti di convessità (opzioni, opzioni convertibili, ecc.). Poiché la valutazione dei gestori sul rischio di credito legato a ogni emittente fa parte integrante del processo di gestione, l'OICVM non si impone alcun limite specifico in termini di rating esterni. Pertanto, gli investimenti in titoli privi di rating o valutati "ad alto rendimento" (ossia titoli speculativi, più rischiosi) possono rappresentare fino al 100% dell'attivo dell'OICVM. La ripartizione geografica e settoriale all'interno dei vari mercati è operata a discrezione del gestore.

L'OICVM è esposto agli altri paesi dell'OCSE (UE esclusa) nella misura massima del 20% dell'attivo.

In alcuni casi particolari o tecnici (attesa d'investimento, obbligazioni convertite in azioni, replica del profilo di rischio di una convertibile, ecc.), il portafoglio può essere investito fino al 10% in azioni europee. L'investimento diretto in azioni è prevalentemente accessorio.

Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali.

Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Echiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.

I gestori possono investire entro il limite del 10% in quote o azioni di OICVM laddove lo ritengono utile per la strategia di gestione o per remunerare la liquidità. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per operare sui diversi tipi di rischi del portafoglio: cambio, azionario, tasso e credito (in questo caso specifico: solo nell'acquisto di copertura con CDS monofirma o indici).

L'OICVM è esposto agli altri paesi dell'OCSE (UE esclusa) nella misura massima del 20% dell'attivo.

Durata d'investimento consigliata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni dall'investimento.

Destinazione dei redditi: Capitalizzazione e/o Distribuzione.

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso: 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.

Frequenza di valutazione: Il valore patrimoniale netto è calcolato quotidianamente, ad eccezione dei giorni di chiusura della borsa di Parigi e dei giorni festivi previsti dalla legge francese.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua dell'OICVM su un periodo di 5 anni.

L'indicatore di rischio dell'OICVM riflette l'esposizione del patrimonio netto al suo universo d'investimento.

I dati storici come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM.

La categoria di rischio associata a questo OICVM non è garantita e può variare nel tempo.

La categoria più bassa non significa "senza rischio".

Rischio/i significativo/i per l'OICVM non preso/i in considerazione in questo indicatore:

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

Rischio di controparte: Il fondo può subire perdite in caso di insolvenza di una controparte che non sia in grado di far fronte alle sue obbligazioni contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni che implicano strumenti derivati su mercati over-the-counter.

Garanzia: Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Spese

Le spese e le commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. 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 capitale prima che venga investito.
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 dall'OICVM in un anno

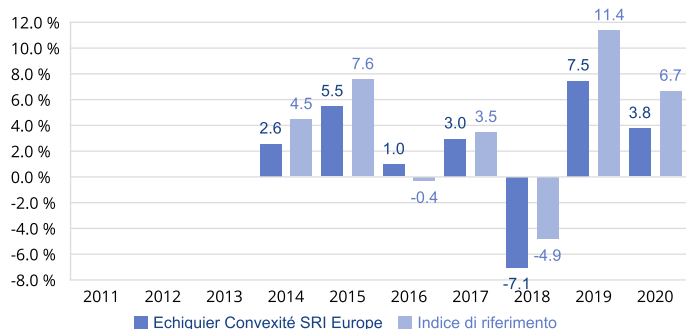
Spese correnti	0,70%	Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso al 31/12/2020 (spese di gestione e commissioni di movimentazione). Esse escludono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.
-----------------------	--------------	---

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

Commissioni di incentivo	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



Data di creazione dell'OICVM: 2006

Data di creazione dell'azione: 09/01/2013

Valuta di riferimento: EUR

Indice di riferimento: Exane Convertibles Index Europe Hedged - con cedole reinvestite

I risultati riportati nel diagramma non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Il calcolo del rendimento include tutte le spese e le commissioni.

Il calcolo del rendimento tiene conto degli elementi di reddito distribuiti. I rendimenti sono stati calcolati in euro

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services

Il prospetto della SICAV 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, nonché 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.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).

La società di gestione La Financière de l'Echiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2021.