



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

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 Arty – Azione R (ISIN: FR0011039304)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

Il comparto ECHIQUEUR ARTY mira a offrire un rendimento a medio termine attraverso una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari e di tasso, con riferimento all'indice composito 25% MSCI Europe Net Return, 25% EONIA capitalizzato, 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 anni. Il gestore del fondo punta a individuare il miglior rapporto rischio/rendimento offerto dagli strumenti di emittenti rientranti nel suo universo di investimento.

L'OICVM attua una gestione "bond picking" per i tassi e una gestione "stock picking" per i titoli e si fonda su una gestione discrezionale:

Sulle azioni queste scelte portano ad acquistare azioni francesi ed europee di ogni settore di attività, prediligendo titoli di rendimento. L'OICVM è esposto alle azioni nella misura massima del 50% del suo patrimonio netto, attraverso investimenti diretti o in strumenti finanziari.

Per quanto riguarda i prodotti su tassi, l'OICVM è esposto per almeno il 40% del suo patrimonio a titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili. 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. La quota di titoli obbligazionari con rating inferiore a BBB-, o considerati tali dal team di gestione (titoli reputati speculati), o privi di rating assegnato da un'agenzia, non potrà essere superiore al 35% del patrimonio netto.

L'OICVM investe in titoli obbligazionari europei, con un 10% massimo di titoli obbligazionari extra-europei.

L'OICVM capitalizza i redditi incassati.

Altre informazioni:

L'OICVM potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine per:

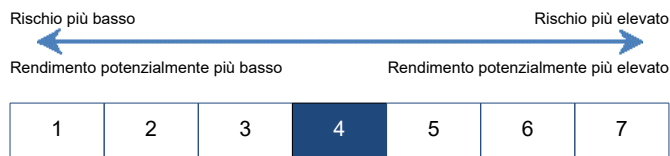
- Ridurre l'esposizione del portafoglio al mercato azionario, ai rischi di cambio e di tasso.
- Esporre in via straordinaria il portafoglio ai rischi di cambio, di tasso e azionario. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio a questi vari rischi.

L'OICVM non può investire in prodotti di cartolarizzazione (ABS, CDO, ecc.), né in strumenti derivati di credito negoziati over-the-counter (CDS).

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 4 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 5% e il 10%.

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 per almeno il 40%. Rischio di credito dovuto, in particolare, agli investimenti in "titoli speculativi"

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.

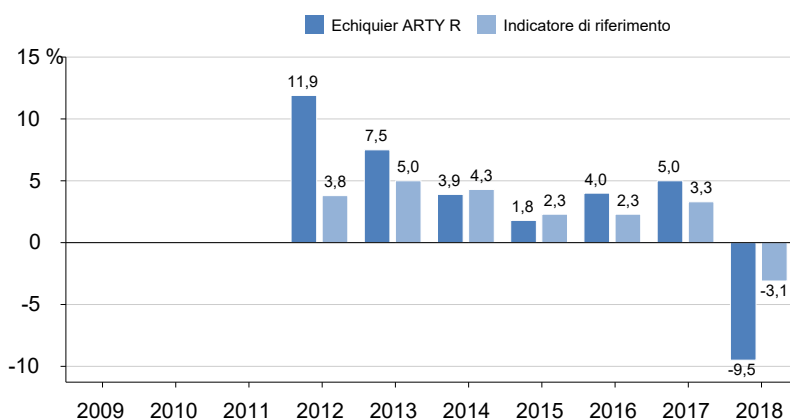
SPESE

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	2,00 %	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 era composto da 75% EONIA + 25% Stoxx Europe 600, dividendi esclusi, poi fino al 2013 l'indice di riferimento era composto da 75% EONIA capitalizzato + 25% MSCI Europe, dividendi reinvestiti.

A partire dal 31 dicembre 2013, l'indice composito è composto da 25% MSCI Europe, 25% EONIA, 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 anni.

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

L'azione R del comparto Echiquier Arty è derivata dalla fusione per incorporazione della quota R dell'OICVM Echiquier Arty creata in data 26/04/2011.

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.