



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.

ECHIQUEUR MAJOR SRI GROWTH EUROPE – Azione I (ISIN: FR0011188275)

Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

Echiquier Major SRI Growth Europe è un fondo dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari europei e mediante investimenti in società di tipo "growth" leader nei loro settori. Questo obiettivo è associato a un approccio di natura extrafinanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). L'obiettivo extra-finanziario è contribuire a far crescere le imprese sulle sfide in materia di ESG intrattenendo con esse un dialogo regolare e condividendo con esse delle linee di miglioramento precise e monitorate nel tempo.

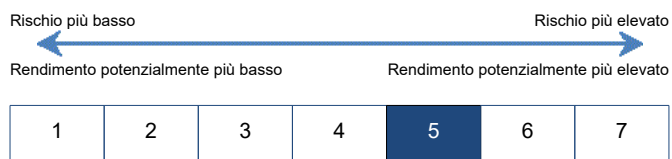
L'indice MSCI EUROPE (ticker Bloomberg MSDEE15N) è rappresentativo della gestione di Echiquier Major SRI Growth Europe. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, rispecchia l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei più avanzati. L'indice è calcolato in euro, a dividendi reinvestiti.

La gestione del fondo si basa su una selezione titoli rigorosa ("stock picking") ottenuta mediante l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio. Un'analisi extra-finanziaria realizzata internamente da diversi gestori e analisti completa l'analisi finanziaria e si focalizza più specificamente sulla governance, nonché sulle politiche attuate dalle imprese in materia di ambiente e risorse umane.

Echiquier Major SRI Growth Europe è esposto per almeno il 60% ad azioni europee e per il 25% massimo ad azioni extra-europee. Gli attivi del fondo sono composti per almeno il 60% da large cap europee. Il fondo può essere esposto a small e mid cap entro il limite del 40% dell'attivo. Tuttavia, per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), il fondo investe per almeno il 75% in azioni europee.

L'OICVM capitalizza i redditi incassati.

Profilo di rischio e di rendimento



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 fondo è esposto a strumenti monetari od obbligazionari per non più del 25% del patrimonio.

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 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.

Questo fondo 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.

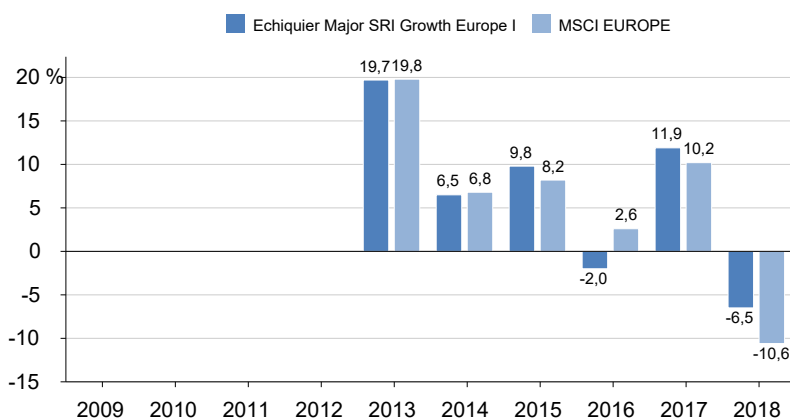
SPESE

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	0,99 %	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.

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

L'azione I del comparto Echiquier Major SRI Growth Europe è derivata dalla fusione per incorporazione della quota I del FCI Echiquier Major SRI Growth Europe creata il 06/02/2012.

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.