

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 VALUE EURO - Azione D (ISIN: FR0011404425)

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

Obiettivi e politica d'investimento

OICVM classificato nella categoria "azioni dei paesi dell'eurozona", Echiquier Value Euro è un fondo dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari dell'eurozona, tenendo come riferimento l'indice MSCI EMU NET RETURN EUR.

Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice MSCI EMU NET RETURN EUR funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. L'indice MSCI EMU NET RETURN EUR, utilizzato a mero titolo indicativo, rappresenta l'andamento di tutte le azioni dell'eurozona nel loro complesso. L'indice è calcolato a dividendi reinvestiti. 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 adotta una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione titoli rigorosa denominata "stock picking", effettuata mediante l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio. In questo quadro, il gestore cerca di identificare i titoli che ritiene siano sottovalutati dal mercato.

Echiquier Value Euro è esposto per almeno il 60% ai mercati azionari dell'eurozona. Gli investimenti in azioni al di fuori dell'eurozona sono limitati al 10% dell'attivo. L'universo di investimento selezionabile comprende titoli di tutti i settori di attività e di qualsiasi capitalizzazione, fermo restando che il fondo a lungo termine prediligerà i titoli con capitalizzazione di borsa inferiore a 15 miliardi di euro. Per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), il fondo è investito per almeno il 75% in strumenti finanziari conformi a tale scopo.

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 pari ad almeno 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. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Inoltre, nell'ambito della costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, che non è però determinante nelle decisioni d'investimento.

Durata d'investimento consigliata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni dall'investimento.

Destinazione dei redditi: 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.

Fiscaltà: Idoneo al PEA

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1

2

3

4

5

6

7

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 circa il 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 delle obbligazioni in cui l'OIC investe può diminuire, determinando un calo del suo valore patrimoniale netto.

Garanzia: Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Spese

Le spese e le commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla 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

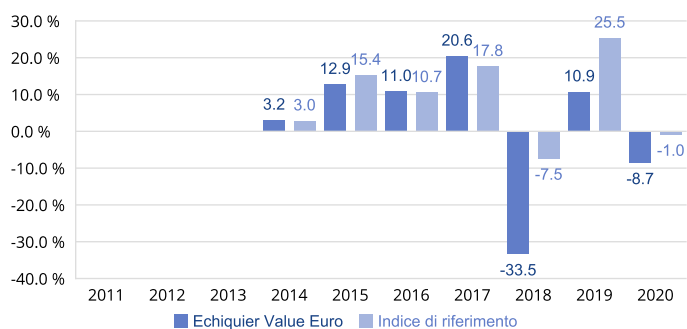
Spese correnti **3,11 %** Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso al 31/12/2020 (spese di gestione e commissioni di movimentazione). Esse escludono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

Commissione 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: 2002

Data di creazione dell'azione: 30/01/2013

Valuta di riferimento: EUR

Indice di riferimento: MSCI EMU NET RETURN EUR

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.

Fino al 31/12/2014, l'indice di riferimento era il CAC ALL TRADABLE, quindi fino al 31/12/2018 l'indice di riferimento era l'MSCI EMU MID VALUE.

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 (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/03/2021.