



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 OICVM 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 ARTY – Quota ECHIQUEUR ARTY I (ISIN: FR0011645555)

Questo FCI è gestito da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

➤ Echiquier ARTY è un OICVM classificato «Diversificato» e persegue risultati realizzabili nel medio termine tramite una gestione basata su scelte discrezionali e cogliendo le opportunità dei mercati dei tassi e azionari. Il gestore del fondo cerca di individuare il miglior profilo rischio/rendimento offerto dagli strumenti emessi dagli emittenti del suo universo d'investimento.

➤ L'indice composto 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 anni può essere un indicatore rappresentativo della gestione di Echiquier ARTY; viene utilizzato unicamente a titolo indicativo ed è calcolato in euro con dividendi reinvestiti.

➤ La gestione del fondo si basa su una gestione «bond picking» per i tassi e «stock picking» per i titoli, e su una scelta discrezionale degli investimenti:

- In ambito azionario, tali scelte determinano l'acquisto di azioni francesi ed europee di qualsiasi settore di attività con dividendi elevati e arbitraggi su azioni. Il fondo investe in azioni fino a un massimo del 50% dell'attivo netto tramite investimenti diretti o in strumenti finanziari.

- Per quanto riguarda i prodotti di tasso, il fondo investe almeno il 40% dei suoi attivi in titoli obbligazionari o titoli di credito negoziabili. Al momento dell'acquisizione e in occasione del monitoraggio durante il ciclo di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di La Financière de l'Echiquier, nonché sui rating delle agenzie. La quota dei titoli obbligazionari con rating inferiore a BBB- o considerati come tali dal team di gestione (titoli ritenuti speculativi) o privi di rating non potrà superare il 35% dell'attivo netto. Il fondo investe in titoli obbligazionari dell'area OCSE e non più del 10% fuori da questa.

➤ I ricavi percepiti vengono capitalizzati.

Altre informazioni:

➤ Echiquier ARTY potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine al fine di:

- Ridurre l'esposizione del portafoglio al mercato azionario, nonché ai rischi di cambio e di tasso.

- Esporre in via eccezionale il portafoglio ai rischi di cambio, di tasso e azionario. In nessun caso il fondo attuerà strategie di sovraesposizione del portafoglio a tali rischi.

➤ Echiquier ARTY si preclude qualsiasi investimento in prodotti di cartolarizzazione (ABS, CDO...) e in derivati di credito negoziati fuori borsa (CDS...).

➤ Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di 5 anni.

➤ L'investitore potrà, previa semplice richiesta, ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo. Gli ordini di riscatto sono centralizzati in ogni giorno di apertura della borsa prima delle ore 12:00 presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguiti in base al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno della centralizzazione.

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 dato si basa sui risultati realizzati in passato in materia di volatilità. I dati storici e quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. Non vi è sicurezza che la categoria di rischio e di rendimento indicata resti invariata. La classificazione dell'OICVM può cambiare nel tempo. La categoria meno elevata non garantisce un investimento esente da rischio.

➤ Il vostro OICVM si colloca attualmente al livello 4 dell'indicatore sintetico a causa della sua gestione basata su scelte discrezionali e dell'esposizione ai mercati delle azioni e dei tassi europei. Ciò significa che la sua volatilità settimanale nel passato per cinque anni è stata compresa tra il 5% e il 10%. L'OICVM non è a capitale garantito.

➤ L'OICVM può essere altresì esposto ai rischi seguenti, dei quali l'indicatore di rischio non tiene sufficientemente conto:

Rischio di credito: il fondo è esposto agli strumenti monetari od obbligazionari fino a un massimo del 40%. Il rischio di credito, imputabile segnatamente all'investimento in «titoli speculativi», corrisponde al rischio di peggioramento della qualità creditizia o di insolvenza di un emittente privato. Il valore dei titoli di credito od obbligazionari nei quali è investito l'OICVM può diminuire, comportando un calo della Net Asset Value.

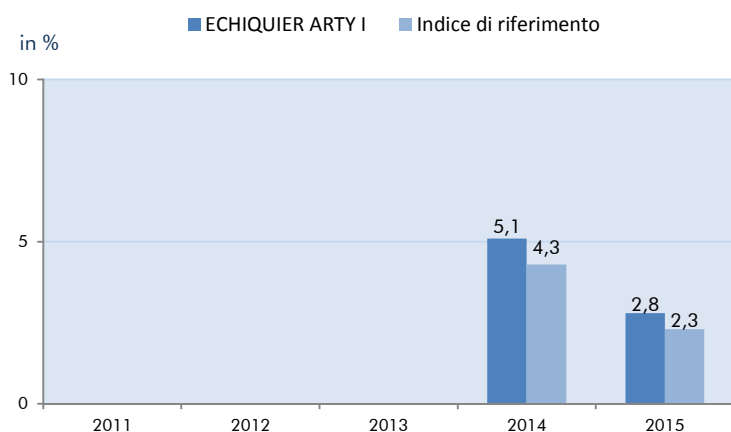
Per informazioni più dettagliate riguardo ai rischi si rimanda al prospetto dell'OICVM.

Le spese correnti non includono: le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso corrisposte dall'OICVM al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Le spese e commissioni servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e la distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Spese di sottoscrizione	Nessuna	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e che il rendimento dell'investimento vi venga distribuito.
Spese di rimborso	Nessuna	In taluni casi si applicano spese inferiori; l'investitore può chiedere al consulente o al distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.
Spese prelevate dall'OICVM in un anno		
Spese correnti	1%	La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso nel mese di dicembre 2015. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Nessuna	

Maggiori informazioni relative alle spese sono contenute nel prospetto consultabile sul sito internet www.lfde.com e presso La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati presentati non sono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati dell'OICVM sono calcolati con cedole nette reinvestite. Fino a dicembre 2013, l'indice di riferimento è stato: 75% EONIA capitalizzato + 25% MSCI Europe, con dividendi reinvestiti. A decorrere dal 31 dicembre 2013, l'indice composto è 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 anni con dividendi reinvestiti.

Il calcolo dei risultati tiene conto dell'insieme delle spese e commissioni.

La quota Echiquier Arty I è stata creata nel 2013.

I risultati realizzati sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

Il depositario dell'OICVM è BNP Paribas Securities Services.

Il prospetto dell'OICVM, i documenti annuali e periodici più recenti possono essere richiesti con semplice domanda scritta a La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris e consultati sul sito internet: www.lfde.com.

Nel prospetto dell'OICVM sono inoltre riportate ulteriori informazioni pratiche. La NAV è disponibile presso la società di gestione o sul sito internet: www.lfde.com.

L'OICVM può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni si prega di consultare le parti del prospetto informativo dell'OICVM o il sito internet www.lfde.com

A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e i ricavi eventuali legati alla detenzione di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di consultare a tale riguardo il distributore dell'OICVM o il vostro consulente fiscale.

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.

Il presente OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'AMF. La Financière de l'Echiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 28.07.2016.