

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 ALTARocca CONVERTIBLES - Azione I (ISIN: FR0011672807)

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM si prefigge di conseguire, con un approccio patrimoniale, un rendimento superiore a quello dell'indice Exane Eurozone Convertible Bond con cedole reinvestite (indicatore pubblicato da Exane, rappresentativo della composizione e della liquidità del mercato delle obbligazioni convertibili dell'eurozona), su un orizzonte temporale d'investimento raccomandato di almeno 3 anni.

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 sarà investito esclusivamente in strumenti di tasso denominati in euro.

L'OICVM opera una gestione attiva e discrezionale che consiste nell'investire in un portafoglio di obbligazioni convertibili, permutabili e titoli assimilati emessi da società o Stati dell'Europa che coniugano il potenziale dell'azione sottostante a criteri tecnici quali una bassa volatilità implicita rispetto alla volatilità storica, una forte convessità e un rendimento elevato.

L'OICVM investe per almeno il 70% in obbligazioni convertibili, obbligazioni permutabili e assimilate. L'OICVM non potrà investire in azioni ma potrà detenere azioni provenienti dalla conversione di obbligazioni entro il limite del 10% del suo patrimonio netto.

L'OICVM potrà investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati, organizzati od over-the-counter, francesi o esteri, per finalità di copertura e/o per esporre il portafoglio al rischio di tasso e al rischio azionario entro il limite del 100% del suo attivo. L'OICVM potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o FIA europei che soddisfano i quattro criteri dell'articolo R.214-13 del Codice monetario e finanziario francese.

L'OICVM è investito per almeno il 70% in strumenti di tasso i cui emittenti hanno sede legale in Europa. Pertanto, il 30% dell'attivo potrà essere investito in emittenti aventi sede al di fuori dell'Europa; i paesi

emergenti non potranno in alcun caso rappresentare oltre il 10% del patrimonio netto dell'OICVM.

Il gestore potrà investire in obbligazioni convertibili o permutabili o assimilate e in titoli di debito privi di rating. I titoli speculativi ad alto rendimento ("high yield"), ossia aventi rating inferiore a BBB- secondo l'agenzia di rating Standard & Poor's (o rating equivalente di Moody's e Fitch) sono limitati al 20% del patrimonio netto. In caso di superamento passivo (deterioramento del rating), il rientro entro il limite del 20% verrà effettuato nel minor tempo possibile tenendo conto dell'interesse dei quotisti e delle condizioni di mercato.

La selezione dei sottostanti non si basa esclusivamente e meccanicamente sul criterio del rating, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.

Durata d'investimento consigliata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni dall'investimento.

Destinazione dei redditi: Capitalizzazione.

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 liquidità: I mercati sui quali il fondo interviene possono essere occasionalmente colpiti da una carenza di liquidità temporanea, pertanto il suo valore patrimoniale netto può diminuire più rapidamente e nettamente a causa delle condizioni di prezzo alle quali può essere indotto a liquidare, avviare o modificare posizioni.

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.

Impatto di tecniche quali il ricorso a prodotti derivati: L'utilizzo di derivati consente, senza modificare la composizione del portafoglio titoli, di esporsi in modo maggiore a diversi fattori di rischio e di accentuare o diminuire le fluttuazioni di valutazione. L'utilizzo dei derivati può comportare rischi di perdite specifiche per tali strategie.

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	4,00%	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

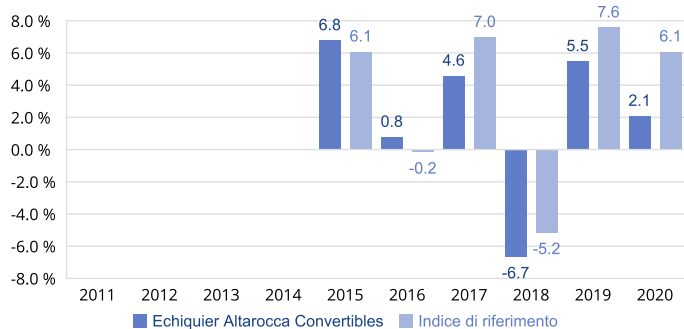
Spese correnti	0,80%	Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso al 31/12/2020 (spese di gestione e commissioni di movimentazione). Esse escludono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.
-----------------------	--------------	---

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

Commissioni di incentivo	0,00%	Metodo: 10% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva.
---------------------------------	--------------	---

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: 2014

Data di creazione dell'azione: 13/01/2014

Valuta di riferimento: EUR

Indice di riferimento: Exane Eurozone Convertible Bond

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.