

## INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE

*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 riportate vi sono comunicate ai sensi di legge onde aiutarvi a capire l'investimento in 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.*

### ECHIQUIER ALTARocca CONVERTIBLES (di seguito l'“OICVM”) (FR0011672807 Azione I) Comparto della SICAV gestita da La Financière de l'Echiquier

#### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Questo OICVM si prefigge, nell'ambito di un approccio patrimoniale, di conseguire una performance superiore a quella dell'indice Exane ECI Euro cedole reinvestite (indice pubblicato da Exane, rappresentativo della composizione e della liquidità del mercato delle obbligazioni convertibili dell'Eurozona), nel caso di un investimento il cui orizzonte minimo di investimento consigliato è di 3 anni. L'OICVM sarà investito unicamente in strumenti fixed-income denominati in euro.

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

L'OICVM investe il 70% almeno in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e titoli assimilati.

L'OICVM non potrà investire in azioni anche se potrà detenere azioni provenienti dalla conversione di obbligazioni entro un limite massimo del 10% del patrimonio netto dell'OICVM.

L'OICVM potrà operare, entro un limite massimo del 100% del patrimonio netto, su strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC, francesi o esteri, per coprire e/o esporre il portafoglio ai rischi di tasso o al rischio azionario.

L'OICVM potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o di FIA europei che rispettino i quattro criteri dell'articolo R. 214-13 del Codice Monetario e Finanziario francese.

L'OICVM investe il 70% almeno in strumenti fixed-income il cui emittente abbia sede legale in Europa. Il restante 30% del patrimonio potrà quindi essere investito in emittenti ubicati fuori dall'Europa. In nessun caso, i paesi emergenti potranno rappresentare più del 10% del patrimonio netto dell'OICVM.

Il gestore potrà investire in obbligazioni convertibili, scambiabili o assimilate e titoli di credito privi di rating. I titoli speculativi ad alto rendimento (“High Yield”), ossia con rating inferiore a BBB- secondo l'agenzia Standard & Poor's (o rating equivalente secondo Moody's e Fitch) non potranno superare il 20% del patrimonio netto. In caso di superamento passivo del limite (a seguito di deterioramento del rating), si dovrà tornare alla soglia del 20% il prima possibile, tenendo conto dell'interesse degli azionisti e delle condizioni di mercato.

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

Le domande di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate presso la Banca Depositaria ogni giorno di calcolo del Net Asset Value fino alle ore 12:00 (ora di Parigi – CET / CEST) e sono eseguite sulla base del Net Asset Value dello stesso giorno. Le azioni I dell'OICVM capitalizzano gli importi distribuibili (risultato netto e plusvalenze realizzate). Questo OICVM potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 3 anni.

#### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

A rischio più basso			A rischio più alto			
Rendimento potenzialmente inferiore			Rendimento potenzialmente superiore			
1	2	3	4	5	6	7

Questo dato si basa sulle proiezioni in materia di volatilità. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore di rischio sintetico potrebbero non fornire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. Il profilo di rischio dell'OICVM non è costante e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il capitale inizialmente investito non gode di alcuna garanzia.

#### **Per quale motivo l'OICVM è classificato nella categoria 4?**

L'OICVM presenta un livello di rischio di livello 4 in ragione della sua politica di investimento in titoli di credito denominati in euro, rappresentati maggioritariamente da obbligazioni convertibili o scambiabili in azioni.

#### **Rischi che rivestono un'importanza significativa per l'OICVM e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore**

**Rischio di credito:** rappresenta il rischio di un improvviso peggioramento del merito creditizio di un emittente o della sua insolvenza derivante, in particolare, dall'investimento in “titoli speculativi ad alto rendimento / High Yield”.

**Rischio legato alla scarsa liquidità di alcuni titoli:** l'OICVM investe in particolare in “titoli speculativi ad alto rendimento / High Yield”. Poiché le operazioni su queste tipologie di titoli hanno volumi ridotti, i movimenti di mercato sono più marcati, sia al rialzo che al ribasso.

**Rischio di controparte:** rappresenta il rischio di insolvenza di un operatore di mercato che gli impedisca di onorare i suoi impegni nei confronti dell'OICVM.

**Rischio legato all'impatto delle tecniche finanziarie:** rappresenta il rischio legato all'utilizzo di strumenti finanziari a termine per ottenere, aumentare o ridurre un'esposizione ai mercati dei tassi, azionari o valutari.

Il materializzarsi di uno di questi rischi può avere un impatto negativo sul Net Asset Value dell'OICVM.

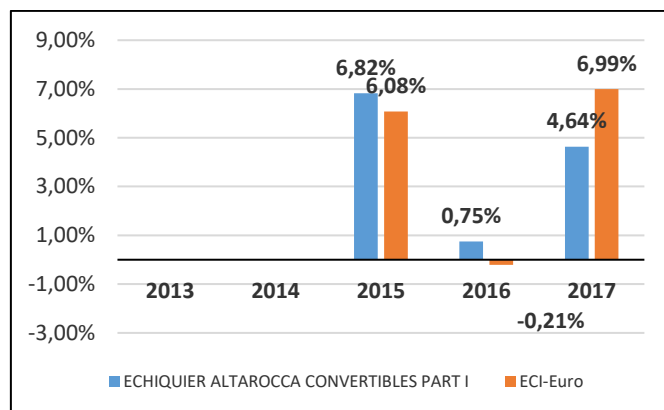
## SPESE

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4% max
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. 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	0,80%
La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio chiuso il 31/03/2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla rubrica "Spese" nel prospetto. Le spese correnti non includono le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione tranne nel caso delle spese di sottoscrizione o di rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende quote o azioni di altri veicoli di gestione collettiva.	
Spese prelevate dall'OICVM in determinate circostanze	
Commissione di performance	10% tasse incluse, della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento ECI Euro se l'OICVM ha una performance positiva. La commissione di performance è pari allo 0% del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/03/2018

## PERFORMANCE PASSATE DELL'AZIONE I

### Performance annuali



Avvertenza: Le performance non sono costanti nel tempo e non sono indicative di rendimenti futuri. Le performance annuali presentate in questo diagramma sono calcolate con le cedole nette reinvestite, dopo detrazione di tutte le spese prelevate dall'OICVM. La performance dell'indice di riferimento "ECI zona euro" è calcolata con cedole (nette) reinvestite

L'azione I del comparto Echiquier Altarocca Convertibles deriva dalla fusione per incorporazione della quota I del FCI Echiquier Altarocca Convertibles creata il 13/01/2014. La valuta di riferimento è l'euro (EUR).

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Nome della Banca Depositaria:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Luogo e modalità per ottenere informazioni sull'OICVM** (prospetto/relazione annuale/documento semestrale): Il KIID e il prospetto dell'OICVM, nonché i documenti annuali e periodici più recenti possono essere ottenuti nel giro di otto giorni lavorativi dietro semplice richiesta scritta dell'azionista inviata a: La Financière de l'Echiquier – via Brera, 3 – 20121 Milano.

**Modalità di comunicazione del Net Asset Value:** Il Net Asset Value è disponibile presso La Financière de l'Echiquier – via Brera, 3 – 20121 Milano.

**Remunerazione della società di gestione:** la società di gestione ha una sua politica di remunerazione; per ulteriori informazioni si rimanda al sito [www.lfde.it](http://www.lfde.it).

**Tassazione:** A seconda del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e ricavi eventuali legati al possesso di azioni dell'OICVM possono essere assoggettati a imposte. Si consiglia all'investitore di rivolgersi al proprio consulente fiscale per ottenere informazioni in merito.

Il presente OICVM non è aperto ai residenti negli Stati Uniti d'America/"US Persons" (stando alla definizione contenuta disponibile nel prospetto).

La Financière de l'Echiquier può essere ritenuta responsabile sulla base esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo dell'OICVM.

L'OICVM può essere costituito da altre tipologie di azioni. Per maggiori informazioni su queste azioni si rimanda al prospetto dell'OICVM o si consiglia di rivolgersi a La Financière de l'Echiquier – via Brera, 3 - 20121 Milano.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e disciplinato dall'*Autorité des Marchés Financiers*.

La Financière de l'Echiquier è autorizzata in Francia e disciplinata dall'*Autorité des Marchés Financiers*. Le informazioni chiave per l'investitore qui riportate sono esatte e aggiornate al 04/12/2018.