

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 ALLOCATION FLEXIBLE - Quota A (ISIN: FR0012870657)

Questo OICVM è gestito da La Financière de l'Echiquier.

### Obiettivi e politica d'investimento

Echiquier Allocation Flexible è un fondo che mira a generare una performance al netto delle spese di gestione pari all'EONIA capitalizzato + 5,5% sulla durata di investimento raccomandata mediante una gestione discrezionale e opportunistica in particolare sui mercati dei tassi, azionari, di credito e valutari.

L'indice EONIA capitalizzato +5,5% può essere rappresentativo della gestione di Echiquier Allocation Flexible. Questo indice viene utilizzato a mero titolo indicativo ed è calcolato in euro, a dividendi e cedole 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 attua una gestione attiva e discrezionale. La gestione si basa sull'utilizzo combinato di due pilastri:

- l'allocazione di attivi del portafoglio tra le varie grandi classi di attivi liquidi a livello globale (azioni, obbligazioni sovrane, credito, valute e strumenti monetari).

- una selezione titoli rigorosa:

- su azioni e obbligazioni emesse da società (stock picking e bond picking),
- sulle obbligazioni emesse dagli Stati,
- su fondi indicizzati "tracker" o "ETF" e strumenti derivati.

L'esposizione massima alle azioni e ai prodotti su tassi potrà ammontare, rispettivamente, all'80% e al 100% del patrimonio netto. Il fondo può essere esposto al rischio di cambio nella misura massima del 100% del patrimonio netto. Il fondo potrà investire fino al 100% del suo patrimonio netto in altri OICVM francesi e/o europei e in fondi di investimento a vocazione generale, in particolare fondi indicizzati di tipo "Exchange Traded Fund (ETF)".

L'OICVM potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine per:

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

- Esporre il portafoglio ai rischi di cambio, di tasso e azionario. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio a questi vari rischi.

Il fondo sarà esposto ad azioni di paesi emergenti fino ad un massimo del 30% del patrimonio netto e ad azioni di small cap fino ad un massimo del 30% del patrimonio netto (<1 miliardo di euro).

L'esposizione ai titoli obbligazionari speculativi (rating inferiore a BBB- o considerati tali dal team di gestione) e privi di rating assegnato da un'agenzia non potrà essere superiore al 35% del patrimonio netto.

**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

Rischio più basso

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



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.

**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

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	<b>3,00%</b>	Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.
<b>Spesa di rimborso</b>	<b>Non prevista</b>	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

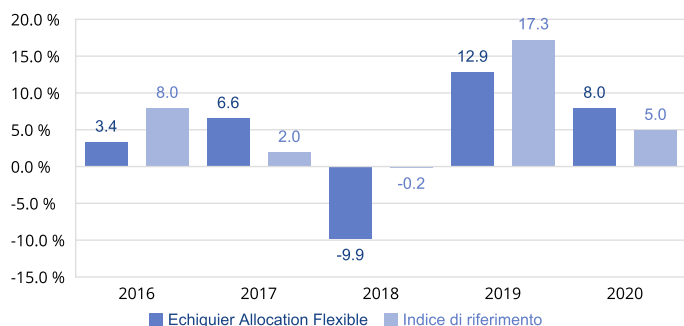
<b>Spese correnti</b>	<b>2,13%</b>	Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso al 31/12/2020 (spese di gestione e commissioni di movimentazione). Esse escludono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.
-----------------------	--------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

<b>Commissioni di incentivo</b>	<b>Non prevista</b>
---------------------------------	---------------------

È possibile ottenere ulteriori informazioni sulle spese leggendo il prospetto disponibile sul sito Internet [www.lfde.com](http://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:** 2015

**Data di creazione della quota:** 25/09/2015

**Valuta di riferimento:** EUR

**Indice di riferimento:** EONIA CAPITALIZZATO + 5,5%

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 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, nonché sul sito Internet: [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

L'OICVM può essere costituito da altri tipi di quote. Maggiori informazioni su tali quote 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](http://www.lfde.com).

Le plusvalenze e gli eventuali redditi legati alla detenzione di quote 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](http://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.