



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 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.

ECHIQUEUR ALLOCATION FLEXIBLE – Quota G (ISIN: FR0012870673)

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

Echiquier Allocation Flexible è un fondo di allocazione di attivi che mira a sovraperformare, a medio termine, il proprio indice di riferimento mediante una gestione discrezionale e opportunistica in particolare sui mercati dei tassi, di credito e valutari.

L'indice composito 50% MSCI AC World NR e 50% Citigroup WGBI All Maturities EUR (SBWGEU) 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.

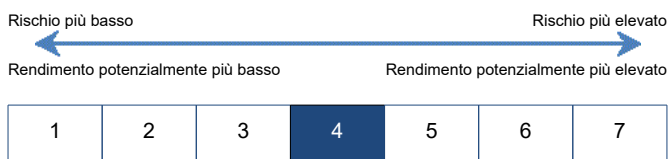
La gestione del fondo si basa sull'utilizzo combinato di due pilastri:

- 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 rigorosa di titoli
 - 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 ad azioni e l'esposizione a prodotti su tassi potranno essere pari, rispettivamente, all'80% massimo 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 capitalizza i redditi incassati.

Profilo di rischio e di rendimento



Altre informazioni:

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.

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.

Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni dall'investimento.

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 dell'indomani della centralizzazione, secondo le modalità illustrate nel prospetto.

Questo dato si basa su risultati di volatilità passati. 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/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Questo OICVM attualmente si colloca al livello 4 dell'indicatore sintetico in considerazione della sua gestione discrezionale e della sua esposizione ai mercati azionari e ai prodotti su tassi europei. Questo significa che il fondo ha una volatilità settimanale storica su 5 anni compresa tra il 10% e il 15%.

Il capitale non è garantito.

L'OICVM può essere anche esposto ai seguenti rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il fondo è esposto a strumenti monetari od obbligazionari nella misura massima del 25%.

Il rischio di credito corrisponde al rischio di deterioramento della qualità creditizia o insolvenza di un emittente privato. Il valore dei titoli di debito o delle obbligazioni in cui l'OICVM investe può diminuire, determinando un calo del valore patrimoniale netto del fondo.

Rischio di liquidità: il fondo investe su mercati che possono essere colpiti da cali di liquidità.

Qualora il volume degli scambi sui mercati finanziari fosse debole, il gestore rischia di non essere in grado di vendere i titoli rapidamente a condizioni soddisfacenti, con un conseguente possibile calo del valore patrimoniale netto dell'OICVM.

Rischio di controparte:

È il rischio che una controparte diventi insolvente e non sia in grado di onorare i pagamenti nell'ambito di operazioni over-the-counter. In tal caso, l'insolvenza di una controparte potrà determinare un calo del valore patrimoniale netto del fondo.

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

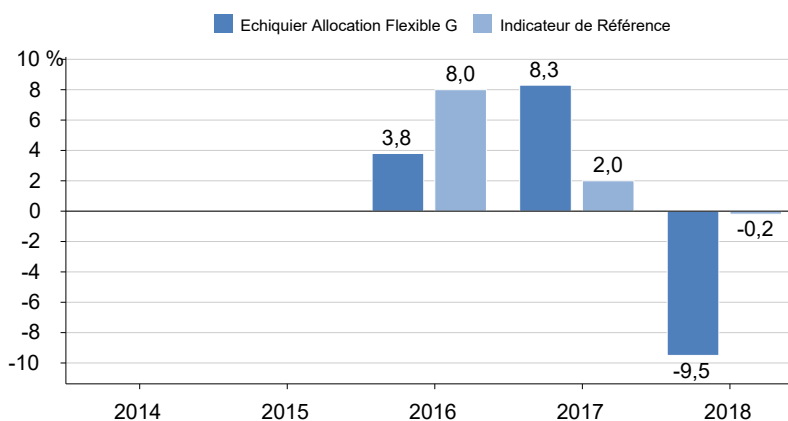
SPESE

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto il caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. 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 vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. |
| 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 dal Fondo in un anno | | |
| Spese correnti | 1,06% | La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso a dicembre 2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | | |
| Commissioni legate al rendimento | 0% | 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



I risultati riportati non costituiscono un'indicazione affidabile per i risultati futuri.

I risultati dell'OICVM e quelli dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

I dati di rendimento includono tutte le spese e le commissioni.

La quota è stata creata il 25/09/2015.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria dell'OICVM è 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.

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.

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 o su semplice domanda presso la società di gestione.