



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

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.

ECHIQUIER QME – Azione I (ISIN: FR0013133618) Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

Echiquier QME è un fondo gestito quantitativamente che punta a conseguire il massimo rendimento possibile su un orizzonte di 3 anni, scarsamente correlato all'andamento dei mercati finanziari, con una volatilità annua media inferiore al 10%.

L'indice Eonia capitalizzato è rappresentativo della gestione di Echiquier. Questo indice, utilizzato a titolo meramente indicativo, è il riferimento della quotazione giornaliera dell'argento sul mercato interbancario dell'eurozona ed è calcolato dalla Banca centrale europea.

La gestione del fondo si basa su una metodologia che attua sistematicamente delle strategie di trading, finalizzate a realizzare profitti su tendenze di mercato sia rialziste che ribassiste. Questo metodo consiste nell'assumere posizioni basate su segnali di acquisti e vendite generati da un modello quantitativo a partire da un'analisi dei corsi storici e da informazioni econometriche.

La metodologia di gestione del fondo comprende oltre 30 modelli quantitativi proprietari.

Echiquier investe in contratti finanziari a termine francesi o esteri. Tali contratti potranno riguardare ogni classe di attivi, tra cui azioni o indici su azioni, valute, prodotti su tassi a medio e lungo termine o strumenti del mercato monetario, di volatilità e di credito. In particolare, il gestore farà ricorso a contratti finanziari a termine di tipo "futures".

L'OICVM capitalizza i redditi incassati.

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
---	---	---	---	---	---	---

Altre informazioni:

L'OICVM può investire in azioni di large cap europee e americane presenti nei principali indici.

Il fondo potrà investire la liquidità in diversi strumenti del mercato monetario, nonché in buoni del Tesoro emessi dagli Stati europei.

Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 3 anni.

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.

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 dell'obiettivo di gestione del fondo, che consiste nel conseguire il massimo rendimento possibile con una volatilità annua media inferiore al 10%. Questo significa che il fondo ha una volatilità settimanale storica su 5 anni compresa tra il 5% e il 10%.

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 100%.

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 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.

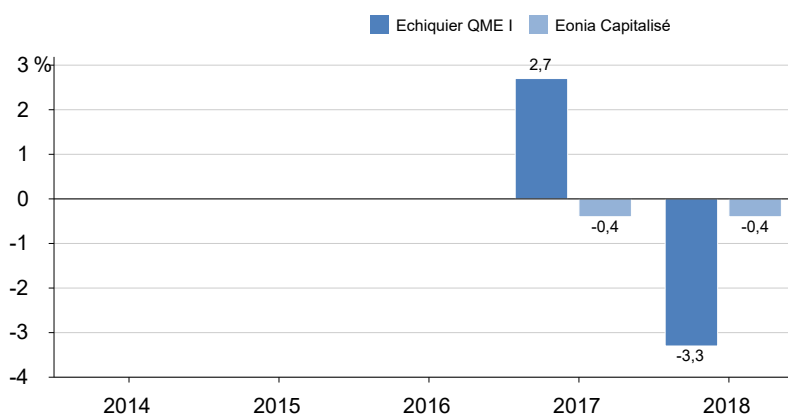
SPESE

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 comparto in un anno		
Spese correnti	1,00 %	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 comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	0,02 %	15% massimo, tasse incluse, della sovraperformance del FCI oltre il massimo tra il 2% e l'indice Eonia capitalizzato.

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.

L'azione I del comparto Echiquier QME è derivata dalla fusione per incorporazione della quota I del FCI Echiquier QME creata il 11/03/2016.

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, oppure sono consultabili 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.