

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 SHORT TERM CREDIT - Azione I (ISIN: FR0013390564)

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

Obiettivi e politica d'investimento

OICVM classificato nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro". Echiquier Short Term Credit è un comparto che mira a ottenere una performance pari o superiore a quella del suo indice di riferimento attraverso la selezione di prodotti su tassi con una gestione rigorosa del rischio di credito.

L'indice di riferimento di Echiquier Short Term Credit è composto al 65% da EONIA e al 35% da IBOXX EURO CORPORATE 1-3 ANNI. Non essendo un OICVM indicizzato, il fondo non intende in alcun modo replicare la composizione di questo indice.

L'indice Eonia capitalizzato è calcolato dallo "European Money Markets Institute" ed è rappresentativo del tasso al quale gli istituti di credito dell'Unione europea e dell'EFTA si prestano reciprocamente fondi in euro sul mercato monetario interbancario. L'indice IBOXX EURO CORPORATE 1-3 ANNI è rappresentativo dei risultati del debito privato in euro. L'indice è calcolato in euro, a cedole reinvestite.

La gestione attiva e discrezionale di Echiquier Short Term Credit si basa su una selezione rigorosa di titoli (obbligazioni e titoli di credito) denominati in euro senza vincoli di allocazione per tipo di emittenti, sovrani o privati, paesi o settori. Il gestore privilegia tuttavia le emissioni private e in euro, esponendosi ad altre valute solo in via accessoria.

La gestione ricorre a varie strategie che combinano:

- un approccio di tipo "top down" (studio del contesto economico dell'eurozona e successiva selezione dei titoli), fondato su criteri macroeconomici, per attuare la strategia di esposizione al rischio del tasso d'interesse.
- un approccio di tipo "bottom up" (analisi delle caratteristiche di ogni emittente e di ogni emissione), fondato su criteri microeconomici e

sull'analisi finanziaria interna o esterna, per determinare l'esposizione del portafoglio ai rischi specifici (settori, emittenti, titoli).

La strategia d'investimento, basata sulla gestione del rischio di tasso e di credito, mira a scegliere principalmente titoli a medio e breve termine. La quota minima di strumenti con vita residua superiore a 1 anno sarà pari al 30% dell'attivo di cui almeno il 15% in titoli di durata superiore a 2 anni. Tuttavia, il portafoglio non potrà detenere alcun titolo con durata superiore a 5 anni.

Il comparto si prefigge una gestione entro una forbice di sensibilità compresa fra 0 e 2.

Inoltre, nell'ambito della costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, che non è però determinante nelle decisioni d'investimento.

Durata d'investimento consigliata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 1 anno 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 circa il 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 delle obbligazioni in cui l'OIC 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 temporanea di liquidità, pertanto il suo valore patrimoniale netto può diminuire più rapidamente e nettamente a causa delle condizioni di prezzo a cui può essere indotto a liquidare, avviare o modificare posizioni.

Garanzia: Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Spese

Le spese e le commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione **Non prevista** 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 **0,10 %** 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

Commissione di incentivo **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



Data di creazione dell'OICVM: 2009

Data di creazione dell'azione: 28/12/2018

Valuta di riferimento: EUR

Indice di riferimento: EONIA CAPITALISE 65,00%, IBOXX EUR CORP 1-3 ANNI 35,00%

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 (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/03/2021.