



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 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 ARTY Fund A EUR - Comparto di Echiquier Fund

(ISIN: LU0969069607) - Questa SICAV è gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

Les caractéristiques essentielles de l'OICVM sont les suivantes :

Il comparto è un comparto feeder del fondo Echiquier ARTY («fondo master»). E' sempre e interamente investito in quote del fondo master con, a titolo accessorio, una parte di liquidità.

ECHIQUIER ARTY persegue risultati realizzabili nel medio termine tramite una gestione basata su scelte discrezionali e cogliendo le opportunità dei mercati dei tassi e azionari. Il gestore del fondo cerca di individuare il miglior profilo rischio/rendimento offerto dagli strumenti emessi dagli emittenti del suo universo d'investimento.

L'indice composto 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 anni può essere un indicatore rappresentativo della gestione di ECHIQUIER ARTY; viene utilizzato unicamente a titolo indicativo ed è calcolato in euro con dividendi reinvestiti.

La gestione del fondo si basa su una gestione «bond picking» per i tassi e «stock picking» per i titoli, e su una scelta discrezionale degli investimenti:

- In ambito azionario, tali scelte determinano l'acquisto di azioni francesi ed europee di qualsiasi settore, principalmente azioni da reddito. Il fondo è esposto ai titoli azionari in misura non superiore al 50% dell'attivo netto mediante investimenti diretti o in strumenti finanziari.

- Per quanto riguarda i prodotti di tasso, il fondo investe almeno il 40% dei suoi attivi in titoli obbligazionari o titoli di credito negoziabili. Al momento dell'acquisizione e in occasione del monitoraggio durante il ciclo di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di La Financière de l'Echiquier, nonché sui rating delle agenzie. La quota dei titoli obbligazionari con rating inferiore a BBB- o considerati come tali dal team di gestione (titoli ritenuti speculativi) o privi di rating non potrà superare il 35% dell'attivo netto. Il fondo investe in titoli obbligazionari dell'area OCSE e non più del 10% fuori da questa.

Il fondo master capitalizza i proventi incassati.

Altre informazioni:

ECHIQUIER ARTY potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine al fine di:

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

- Esporre in via eccezionale il portafoglio ai rischi di cambio, di tasso e azionario. In nessun caso il fondo attuerà strategie di sovraesposizione del portafoglio a tali rischi.

ECHIQUIER ARTY si preclude qualsiasi investimento in prodotti di cartolarizzazione (ABS, CDO...) e in derivati di credito negoziati fuori borsa (CDS).

Per via della politica di investimento i rendimenti offerti dall'OICVM feeder saranno molto simili a quelli offerti dall'OICVM master.

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di 5 anni.

L'investitore potrà, previa semplice richiesta, essere rimborsato in qualsiasi giorno lavorativo. Gli ordini di riscatto sono centralizzati in ogni giorno di apertura della borsa prima delle ore 10:00 presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services- Luxembourg Branch ed eseguiti in base al NAV calcolato sulle quotazioni di chiusura del giorno della centralizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

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

Questo dato si basa sui risultati realizzati in passato in materia di volatilità. I dati storici e quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. Non vi è sicurezza che la categoria di rischio e di rendimento indicata resti invariata. La classificazione dell'OICVM può cambiare nel tempo. La categoria meno elevata non garantisce un investimento esente da rischio.

Attraverso l'investimento nel fondo Master l' OICVM si colloca attualmente al livello 4 dell'indicatore sintetico per via della sua gestione basata su scelte discrezionali e dell'esposizione ai mercati azionari e dei tassi europei. Ciò significa che la sua volatilità settimanale negli ultimi cinque anni è stata compresa tra il 5% e il 10%. L'OICVM non è a capitale garantito.

L'OICVM può essere altresì esposto ai rischi seguenti, dei quali l'indicatore di rischio non tiene sufficientemente conto:

Rischio di credito: il fondo è esposto agli strumenti monetari od obbligazionari per un minimo del 40%. Il rischio di credito, imputabile segnatamente all'investimento in «titoli speculativi», corrisponde al rischio di peggioramento della qualità creditizia o di insolvenza di un emittente privato. Il valore dei titoli di credito od obbligazionari nei quali è investito l'OICVM può diminuire, comportando un calo della Net Asset Value.

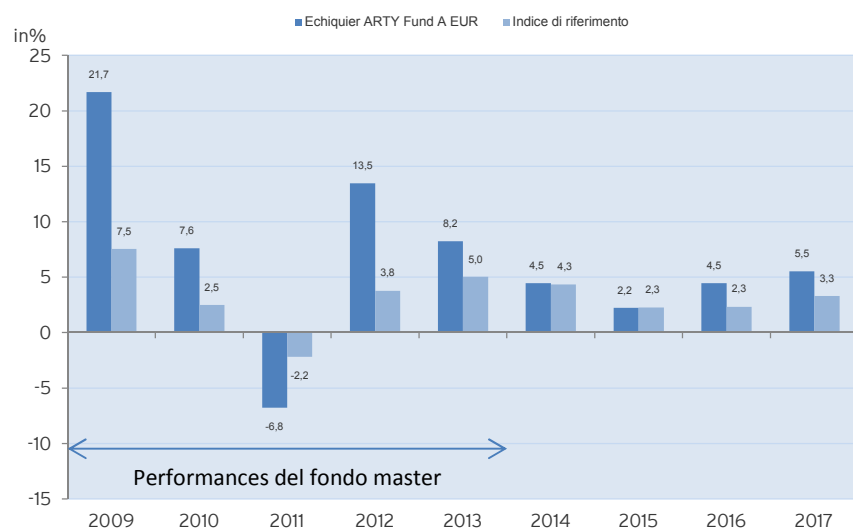
Spese

Le spese correnti non includono: le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso corrisposte dall'OICVM al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Le spese e commissioni servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e la distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Spese di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e che il rendimento dell'investimento vi venga distribuito.
Spese di rimborso	0%	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.
Frais prélevés par l'OICVM sur une année		
Spese correnti	1,51%	La percentuale indicata, comprensiva delle spese del fondo Master, che include le spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso nel mese di dicembre 2017. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	-%	Nessuna

Maggiori informazioni relative alle spese sono contenute nel prospetto consultabile sul sito internet www.lfde.com e presso la SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati presentati non sono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Fino all'esercizio 2013 (compreso), le performance presentate sono quelle del fondo Master. A partire dall'esercizio 2014, sono le performance del comparto A di Echiquier Arty Fund. Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento sono calcolate con cedole nette reinvestite.

Il calcolo dei risultati tiene conto dell'insieme delle spese e commissioni.

La quota è stata creata nel 08/11/2013.

I risultati realizzati sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

Il depositario dell'OICVM è BNP Paribas Securities Services- Luxembourg Branch. La SICAV propone altri comparti agli investitori attraverso strategie diverse così come definite nel prospetto relativo.

Il prospetto dell'OICVM e del suo fondo master, il KIID, e gli ultimi documenti annuali e periodici possono essere inviati dietro semplice richiesta scritta indirizzata alla SICAV Echiquier Fund, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand-Duchy of Luxembourg e sono disponibili sul sito internet: www.lfde.com. Il prospetto e gli ultimi documenti annuali e periodici dell'OICVM sono disponibili in lingua inglese. Il KIID è disponibile nella lingua del paese in cui il fondo è autorizzato alla vendita.

L'OICVM può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni si prega di consultare le parti del prospetto informativo dell'OICVM o il sito internet www.lfde.com.

Nel prospetto dell'OICVM sono inoltre riportate ulteriori informazioni pratiche. La NAV è disponibile presso la società di gestione o sul sito internet: www.lfde.com.

A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e i ricavi eventuali legati alla detenzione di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di consultare a tale riguardo il distributore dell'OICVM o il vostro consulente fiscale. Il trattamento fiscale dei guadagni e dei proventi legati all'investimento nel Fondo Feeder potrebbero essere impattati dalla differente normativa cui sono sottoposti i Fondi Master e Feeder.

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 di definizione e attribuzione delle remunerazioni e dei benefit, nonché le modalità di governance relative, sarà disponibile sul sito www.lfde.com o dietro semplice richiesta presso la Società di gestione.

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato della CSSF. La Financière de l'Echiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 09/02/2018.