



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 aiutare gli investitori 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 Patrimoine Fund A EUR - Comparto di Echiquier Fund  
(ISIN: LU0969070449) - Questa SICAV è gestita da La Financière de l'Echiquier

## Obiettivi e politica d'investimento

### L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

Questo comparto è un comparto feeder del fondo Echiquier Patrimoine ("fondo master"). Esso investe in via permanente e interamente in quote del rispettivo fondo master e, a titolo accessorio, in liquidità.

Echiquier Patrimoine è un fondo che mira a offrire una crescita del capitale il più regolare possibile, attraverso un'esposizione all'andamento dei mercati di tasso e azionari.

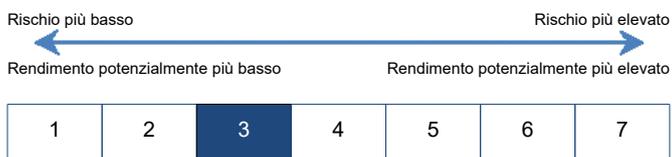
Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice Eonia capitalizzato funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. L'Eonia, utilizzato a titolo meramente indicativo, è calcolato dalla Banca centrale europea ed è il riferimento della quotazione giornaliera dell'argento sul mercato interbancario dell'eurozona.

Il fondo master attua una gestione discrezionale. Essa combina strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, titoli di debito negoziabili) e strumenti finanziari a termine.

Il fondo master investe almeno il 35% del suo patrimonio in titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili dei paesi dell'OCSE e, in via accessoria, in prodotti su tassi di paesi al di fuori dell'OCSE. Al momento dell'acquisizione e durante il monitoraggio in corso di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e l'analisi interna di La Financière de l'Echiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono prevalentemente titoli aventi un rating almeno pari a BBB- (categoria investment grade) di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione. Il fondo potrà essere esposto fino ad un massimo del 50% del suo patrimonio ad azioni francesi ed europee di ogni settore di attività, con la possibilità di investire in via accessoria in un paese dell'OCSE non europeo.

Il comparto e il fondo master capitalizzano i redditi incassati.

## Profilo di rischio e di rendimento



Questo OICVM attualmente si colloca al livello 3 dell'indicatore sintetico in considerazione della sua gestione discrezionale e della sua esposizione ai mercati azionari europei e ai prodotti su tassi dei paesi dell'OCSE. Questo significa che il fondo ha una volatilità settimanale storica su 5 anni compresa tra il 2% e il 5%.

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.

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.

### Altre informazioni:

Il fondo master 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 in via straordinaria 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.

L'esposizione alle valute diverse dall'euro non potrà superare il 10% del patrimonio.

I titoli di debito avranno una scadenza massima di 5 anni e un rating prevalentemente investment grade.

Il fondo master è autorizzato a investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio in obbligazioni con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o privi di rating assegnato da un'agenzia di rating.

In ragione della sua politica d'investimento, i rendimenti offerti dall'OICVM feeder saranno molto simili a quelli generati dall'OICVM master.

Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 2 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 10:00 (ora di Parigi) presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch ed eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.

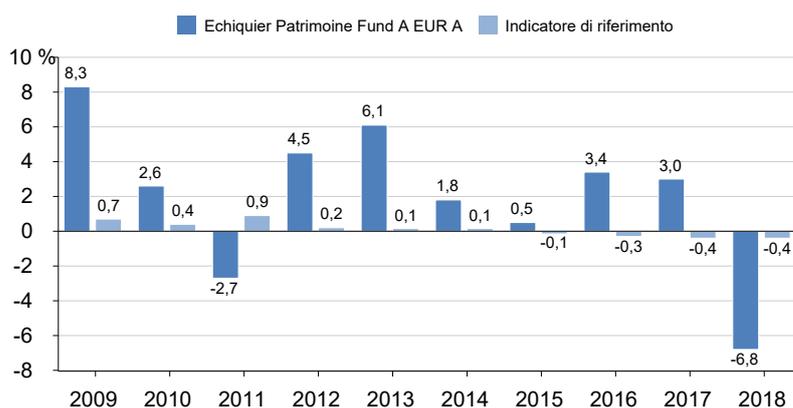
## SPESE

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	1,21%	La percentuale indicata, incluse le spese del fondo master, 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%	Non prevista

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 SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



A: Fino all'esercizio 2013 (incluso), le performance presentate sono quelle del fondo master. A partire dall'esercizio 2014, sono indicate le performance del fondo Echiquier Patrimoine Fund G.

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.

Echiquier Patrimoine Fund A EUR è stato creato in data 08/11/2013.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

## INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria dell'OICVM è BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch.

La SICAV propone agli investitori altri comparti che attuano strategie diverse, come definito nel rispettivo prospetto.

Il prospetto dell'OICVM, il DICI (KIID) e le ultime relazioni annuali e periodiche sono ottenibili presentando semplice richiesta scritta presso la SICAV Echiquier Fund 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo e sono disponibili sul sito Internet: [www.lfde.com](http://www.lfde.com). Il prospetto e le ultime relazioni annuali e periodiche dell'OICVM sono disponibili in lingua inglese. Il DICI (KIID) è disponibile nelle lingue dei paesi in cui il fondo è autorizzato per la commercializzazione.

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](http://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.

Il fatto che il fondo master e il fondo feeder non sono soggetti alla stessa normativa può avere un impatto sul trattamento fiscale dei proventi e dei redditi connessi all'investimento nel fondo 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 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.

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier. 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 9 aprile 2019.