



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

Gentile Signora, Egregio Signore,

Siete titolari di quote del FCI ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH gestito dalla società di gestione LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER.

Al riguardo, desidero informarVi della nostra decisione di trasformare il suddetto fondo in un comparto della Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) ECHIQUIER.

1. L'operazione

La direzione della Vostra società di gestione, La Financière de l'Echiquier, ha deciso l'incorporazione in data 19 marzo 2019 del Vostro FCI ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH da parte del comparto ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH della SICAV ECHIQUIER. Ne consegue l'attribuzione, a Vostro favore, di azioni equivalenti del comparto ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH della SICAV ECHIQUIER in cambio delle quote del FCI ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH da Voi oggi detenute. Saranno mantenuti il codice ISIN e il track record.

La suddetta decisione intende consentire agli investitori in ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH di accedere a una governance guidata da un consiglio di amministrazione. Infatti, contrariamente al FCI ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH, la SICAV ECHIQUIER è dotata di un consiglio di amministrazione e gli investitori, in loro qualità di azionisti, hanno diritto di voto e di rappresentanza durante le assemblee degli azionisti. Poiché ogni azione conferisce un diritto di voto, gli investitori potranno esprimere direttamente un loro voto sul capitale del comparto in proporzione al numero di azioni possedute.

La suddetta operazione è stata autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers il 01/02/2019.

In questo ambito e a decorrere dal 19 marzo 2019, data di perfezionamento dell'operazione di conferimento per fusione-incorporazione sulla base dei Net Asset Value al 18 marzo 2019, tutte le Vostre quote e/o frazioni di quote di ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH saranno automaticamente scambiate in azioni e/o frazioni di azioni di ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH con lo stesso codice ISIN, come segue:

- quota ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A (FR0010859769) in azione A (FR0010859769)
- quota ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH G (FR0010868174) in azione G (FR0010868174)
- quota ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH I (FR0011188267) in azione I (FR0011188267)

Nel caso non foste interessati a partecipare alla suddetta operazione potrete riscattare le Vostre quote senza sostenere alcuna spesa fino al 13 marzo 2019.

2. Le modifiche conseguenti all'operazione

- Il profilo di rischio

Modifica del profilo di rischio/rendimento: NO

Aumento del profilo di rischio/rendimento: NO

- Aumento delle spese: NO

Ad essere modificata sarà la forma giuridica del Vostro investimento. In effetti, siete oggi titolari di quote di un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari che ha adottato la forma di un fondo comune di investimento (FCI). Vantate quindi un diritto di coproprietà sul patrimonio del Vostro fondo proporzionale al numero di quote detenute, mentre le decisioni di gestione sono assunte dalla società di gestione del Vostro fondo. A seguito della fusione sopradescritta, diventerete azionisti di un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari che ha adottato la forma di una società di investimento a capitale variabile (SICAV). Ne consegue che disporrete di un diritto diretto sul capitale del comparto incorporante proporzionale al numero di azioni detenute e che le decisioni di gestione saranno assunte dagli organi sociali del comparto incorporante (consiglio di amministrazione e assemblee degli azionisti). A questo titolo potrete esprimerVi e votare durante le assemblee degli azionisti in quanto ogni azione conferisce un diritto di voto.

La strategia di investimento, il profilo di rischio e le spese rimangono invariati.

❖ Tabella di raffronto degli elementi modificati

	FCI ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH	COMPARTO ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH
Forma giuridica dell'OICVM	Fondo Comune di Investimento (FCI) di diritto francese	Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) di diritto francese
Forma dei titoli di proprietà	Quote	Azioni
Diritti di voto	Poiché il fondo si raffigura quale coproprietà di valori mobiliari, alle quote detenute non è collegato alcun diritto di voto. Le decisioni relative al FCI sono assunte dalla società di gestione nell'interesse dei titolari di quote.	Ogni azione conferisce un diritto di voto e di rappresentanza durante le assemblee degli azionisti conformemente alle prescrizioni di legge e allo statuto.

3. Gli elementi da non dimenticare per l'investitore

Vi ricordo che è necessario e importante che prendiate conoscenza del documento informativo chiave per l'investitore (KIID) del comparto ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH della SICAV ECHIQUIER disponibile dietro semplice richiesta presso la società di gestione:

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER
Via Brera,3
20121 Milano
Tel. : 02 36.57.80.80

Se l'operazione sopramenzionata Vi aggrada, non è richiesto alcun intervento da parte Vostra. In caso contrario, avete la possibilità di riscattare il fondo senza dover sostenere alcuna spesa fino al 13 marzo 2019.

La relazione di fusione predisposta dalla società di revisione oltre agli attestati relativi alla fusione emessi dal depositario del FCI ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH e della SICAV ECHIQUIER sono disponibili presso la sede del gestore finanziario del Vostro FCI, La Financière de l'Echiquier.

Vi invito altresì a contattare il Vostro consulente per ogni richiesta di informazione relativa ai Vostri investimenti finanziari.

In allegato troverete:

- Un raffronto completo delle commissioni applicabili ai fondi incorporati e incorporanti.
- Informazioni sul calcolo del concambio di fusione che Vi consentiranno di valutare il numero di azioni del comparto ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH che riceverete in cambio delle quote di ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH ad oggi detenute.
- Informazioni aggiuntive sulle modalità di sottoscrizione e di riscatto prima e dopo l'operazione di fusione.

Vi ringraziamo per la fiducia dimostrataci attraverso le sottoscrizioni effettuate nel fondo ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH.

Mi è gradita l'occasione per porgere distinti saluti.

Didier Le Menestrel

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'D' followed by a horizontal line that curves upwards at the end.

ALLEGATO 1

❖ Tabella di raffronto delle spese

Le spese, di seguito riportate, rimangono invariate:

	Quota/Azione A	Quota/Azione G	Quota/Azione I
Commissione di sottoscrizione	3% max	3% max	3% max
Commissione di riscatto	Nessuna	Nessuna	Nessuna
Spese di gestione	2,392% max tasse incl.	1,35% max tasse incl.	1 % max tasse incl.
Commissione di performance	Nessuna	Nessuna	Nessuna
Commissione di movimentazione	0,40% tasse incl. max. per le azioni	0,40% tasse incl. max. per le azioni	0,40% tasse incl. max. per le azioni

❖ Modalità dell'operazione di trasformazione e informazione sul calcolo del concambio

La data di fusione è fissata al 19 marzo 2019.

L'operazione di fusione si svolgerà sotto il controllo del Revisore dei Conti in base a un concambio derivante dal NAV del FCI.

Il concambio di fusione verrà stabilito in 1 azione del comparto ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH della SICAV ECHIQUIER a fronte di 1 quota detenuta nel FCI ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH.

Al termine della fusione i titolari di quote ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH riceveranno una nota riferita all'operazione in cui sarà riportato il numero di azioni attribuite loro.

Il giorno in cui verrà definitivamente perfezionata la fusione il fondo ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH sarà sciolto di pieno diritto. Poiché tutto il passivo incorporato è ripreso dal comparto della SICAV incorporante, lo scioglimento del FCI incorporato non sarà seguito da nessuna operazione di liquidazione.

A decorrere dal 19 marzo 2019, gli attuali titolari di quote del fondo ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH saranno detentori di azioni del comparto ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH della SICAV ECHIQUIER e potranno, a questo titolo, chiedere il riscatto delle loro azioni in ogni giornata di Borsa aperta a Parigi.