Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER QME - Azione R (ISIN: FR0013174836)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 06/11/2015 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier QME è un comparto a gestione quantitativa 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%. Questo obiettivo può essere illustrato da una ricerca di performance al netto delle spese di gestione superiore all'indice €ster capitalizzato o a + 2% annualizzato.

L'indice €STER capitalizzato è rappresentativo della gestione di Echiquier QME. Questo indice, utilizzato unicamente a titolo indicativo, è un tasso quotidiano che riflette i costi di finanziamento overnight in euro non garantiti per le banche dell'eurozona.

L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata 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. Per diversificare le opportunità di guadagno e di rischio, il comparto sarà esposto a diverse classi di attivi (azioni, prodotti di tasso, valute, materie prime), attraverso un centinaio di sottostanti, senza alcuna restrizione geografica.
L'esposizione alle tendenze di mercato così descritta sarà realizzata principalmente attraverso un contratto finanziario, un contratto di swap sul rendimento globale (di seguito "TRS" o "Total Return Swap"), stipulato con Société Générale. Questo TRS avrà come sottostante un indice basato su contratti future sulle classi di attivi a cui il comparto desidera esporsi. Per quanto riguarda l'investimento del patrimonio del comparto, questo sarà essenzialmente realizzato in titoli di debito pubblico dell'Unione europea (scadenza di 12 mesi al massimo).

Indice di riferimento I €STER CAPITALIZZATO
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 3 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 3 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra basso e medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito, Rischio di controparte.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**5.590 €**	**5.710 €**
	Rendimento annuo medio	-44.11%	-17.02%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.490 €**	**8.590 €**
	Rendimento annuo medio	-15.13%	-4.95%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.870 €**	**10.110 €**
	Rendimento annuo medio	-1.30%	0.36%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15.260 €**	**14.440 €**
	Rendimento annuo medio	52.57%	13.04%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2013 e il 31/03/2014 (scenario 1 anno) e tra il 28/02/2016 e il 28/02/2019 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2016 e il 31/12/2017 (scenario 1 anno) e tra il 31/08/2016 e il 31/08/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2014 e il 31/03/2015 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2014 e il 31/03/2017 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**525 €**	**1.023 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	5.32%	3.39% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 3.75% al lordo dei costi e dello 0.36% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.02% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 196
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 20
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, oltre al massimo tra il 2% e l'€ster capitalizzato, e dopo compensazione integrale delle sottoperformance degli ultimi 5 anni. Le commissioni legate al rendimento sono definite ogni anno il 31 marzo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 10

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 6 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER QME - Azione A (ISIN: FR0012815876)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 06/11/2015 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier QME è un comparto a gestione quantitativa 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%. Questo obiettivo può essere illustrato da una ricerca di performance al netto delle spese di gestione superiore all'indice €ster capitalizzato o a + 2% annualizzato.

L'indice €STER capitalizzato è rappresentativo della gestione di Echiquier QME. Questo indice, utilizzato unicamente a titolo indicativo, è un tasso quotidiano che riflette i costi di finanziamento overnight in euro non garantiti per le banche dell'eurozona.

L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata 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. Per diversificare le opportunità di guadagno e di rischio, il comparto sarà esposto a diverse classi di attivi (azioni, prodotti di tasso, valute, materie prime), attraverso un centinaio di sottostanti, senza alcuna restrizione geografica.

L'esposizione alle tendenze di mercato così descritta sarà realizzata principalmente attraverso un contratto finanziario, un contratto di swap sul rendimento globale (di seguito "TRS" o "Total Return Swap"), stipulato con Société Générale. Questo TRS avrà come sottostante un indice basato su contratti future sulle classi di attivi a cui il comparto desidera esporsi. Per quanto riguarda l'investimento del patrimonio del comparto, questo sarà essenzialmente realizzato in titoli di debito pubblico dell'Unione europea (scadenza di 12 mesi al massimo).

Indice di riferimento I €STER CAPITALIZZATO
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 3 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 3 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra basso e medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito, Rischio di controparte.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**5.590 €**	**5.720 €**
	Rendimento annuo medio	-44.11%	-17.01%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.530 €**	**8.850 €**
	Rendimento annuo medio	-14.70%	-4.00%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.920 €**	**10.250 €**
	Rendimento annuo medio	-0.77%	0.84%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15.330 €**	**14.850 €**
	Rendimento annuo medio	53.33%	14.09%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2013 e il 31/03/2014 (scenario 1 anno) e tra il 28/02/2016 e il 28/02/2019 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2016 e il 31/03/2017 (scenario 1 anno) e tra il 31/08/2016 e il 31/08/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2014 e il 31/03/2015 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2014 e il 31/03/2017 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**479 €**	**879 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	4.84%	2.91% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 3.75% al lordo dei costi e dello 0.84% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1.52% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 148
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 20
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, oltre al massimo tra il 2% e l'€ster capitalizzato, e dopo compensazione integrale delle sottoperformance degli ultimi 5 anni. Le commissioni legate al rendimento sono definite ogni anno il 31 marzo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 11

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 6 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER CONVEXITE SRI EUROPE - Azione A (ISIN: FR0010377143)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 12/10/2006 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier Convexité SRI Europe opera una gestione attiva in obbligazioni convertibili europee per conseguire rendimenti annui, al netto delle spese, superiori a quelli dell'indice di riferimento "Refinitiv Europe Focus Hedged Index".
L'indice "Refinitiv Europe Focus Hedged" è rappresentativo della gestione di Echiquier Convexité SRI Europe. Questo indice viene utilizzato a mero titolo indicativo ed è calcolato in euro, con cedole reinvestite e copertura contro il rischio di cambio. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort".
Echiquier Convexité SRI Europe è esposto costantemente a obbligazioni convertibili e titoli assimilati europei in misura compresa tra il 60% e il 100%. L'accento è posto sulle obbligazioni convertibili cosiddette "miste", poiché presentano un profilo di rischio/rendimento che mira a sfruttare i rialzi azionari pur beneficiando della componente obbligazionaria del titolo, finalizzata ad attenuare l'impatto dei ribassi. Per stabilire le migliori opportunità d'investimento a medio e lungo termine, il team di gestione concentra la sua analisi su diversi fattori macro e microeconomici, sull'analisi fondamentale e quantitativa dei sottostanti azionari, sull'analisi fondamentale del credito degli emittenti, nonché sull'analisi tecnica e quantitativa di alcuni strumenti di convessità (opzioni, opzioni convertibili, ecc.). Poiché la valutazione dei gestori sul rischio di credito legato a ogni emittente fa parte integrante del processo di gestione, l'OICVM non si impone alcun limite specifico in termini di rating esterni. Pertanto, gli investimenti in titoli privi di rating o valutati "ad alto rendimento" (ossia titoli speculativi, più rischiosi) possono rappresentare fino al 100% del patrimonio dell'OICVM. La ripartizione geografica e settoriale all'interno dei vari mercati è operata a discrezione del gestore. L'OICVM è esposto agli altri paesi dell'OCSE (UE, EFTA o Regno Unito esclusi) nella misura massima del 20% del patrimonio.
In alcuni casi particolari o tecnici (attesa d'investimento, obbligazioni convertite in azioni, replica del profilo di rischio di una convertibile, ecc.), il portafoglio può essere investito fino al 10% in azioni europee. L'investimento diretto in azioni è prevalentemente accessorio. Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali. Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.
I gestori possono investire entro il limite del 10% in quote o azioni di OICVM laddove lo ritengono utile per la strategia di gestione o per remunerare la liquidità. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per operare sui diversi tipi di rischi del portafoglio: cambio, azionario, tasso e credito (in questo caso specifico: solo nell'acquisto di copertura con CDS monofirma o indici).
Indice di riferimento I Refinitiv Europe Focus Hedged - cedole reinvestite
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 2 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 2 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra basso e medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito, Rischio di controparte.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.650 €**	**7.560 €**
	Rendimento annuo medio	-33.54%	-13.07%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.060 €**	**8.350 €**
	Rendimento annuo medio	-19.44%	-8.60%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.840 €**	**9.990 €**
	Rendimento annuo medio	-1.55%	-0.06%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.840 €**	**11.310 €**
	Rendimento annuo medio	8.40%	6.35%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2020 e il 30/09/2022 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2015 e il 31/12/2016 (scenario 1 anno) e tra il 31/07/2016 e il 31/07/2018 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2013 e il 30/04/2015 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**513 €**	**687 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	5.20%	3.48% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 3.42% al lordo dei costi e del -0.06% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1.40% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 136
Costi di transazione	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 78
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 2 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER SHORT TERM CREDIT SRI - Azione A (ISIN: FR0010839282)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 29/09/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

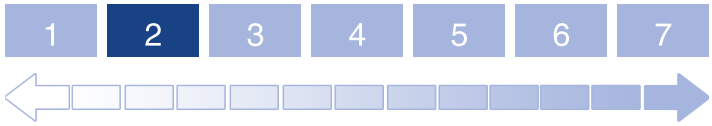
Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 31/12/2009 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier Short Term Credit SRI 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'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort".
L'indice di riferimento di Echiquier Short Term Credit SRI è composto al 65% da €STER 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'€STER (Euro Short Term Rate) è un tasso quotidiano che riflette i costi di finanziamento overnight in euro non garantiti per le banche dell'eurozona. 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. Echiquier Short Term Credit SRI attua una gestione attiva e discrezionale, basata su una selezione titoli rigorosa (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 percentuale minima di titoli con scadenza residua superiore a 1 anno sarà pari al 35% del patrimonio netto, di cui come minimo il 20% con scadenza 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.
Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali. Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto.
Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.
Indice di riferimento I €STER CAPITALIZZATO 65,00%, IBOXX EUR CORP 1-3 ANNI 35,00%
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 1 anno. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 1 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 2 su 7, che corrisponde una classe di rischio bassa. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello basso e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è molto poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito, Rischio di liquidità.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 1 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.210 €**	**9.700 €**
	Rendimento annuo medio	-7,91%	-3,00%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.660 €**	**9.660 €**
	Rendimento annuo medio	-3,37%	-3,37%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.000 €**	**10.000 €**
	Rendimento annuo medio	-0,03%	-0,03%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.110 €**	**10.110 €**
	Rendimento annuo medio	1,15%	1,15%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2020 e il 30/09/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2020 e il 30/09/2021 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 1 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**53 €**	**41 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	0,53%	0,41% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 0,38% al lordo dei costi e dell'-0,03% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi. Non addebitiamo alcun costo di ingresso.	EUR 0
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	0,30% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 30
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 23
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 1 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE - Azione A (ISIN: FR0010491803)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

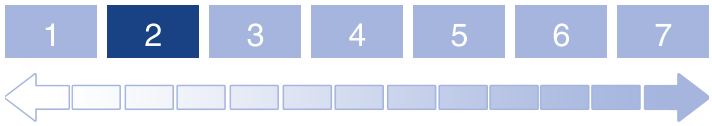
Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Classificazione AMF I Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro
Durata I L'OIC è stato creato in data 20/07/2007 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I OICVM con classificazione "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", l'obiettivo di Echiquier Credit SRI Europe è ottenere un rendimento simile o superiore all'indice IBOXX EURO CORPORATE 3-5 ANNI.
L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort".
Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice IBOXX EURO CORPORATE 3-5 anni funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, è rappresentativo dei risultati del debito privato in euro. L'indice è calcolato in euro, a cedole reinvestite. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione rigorosa di titoli obbligazionari ("bond picking"). La strategia d'investimento si basa sullo studio del contesto economico dell'eurozona per definire la strategia di esposizione al rischio di tasso d'interesse. Le caratteristiche di ogni emittente e di ogni emissione vengono poi analizzate servendosi di criteri microeconomici o mediante l'analisi finanziaria interna per stabilire l'esposizione del portafoglio ai rischi specifici.
Echiquier Credit SRI Europe investe con un'esposizione massima del 100% del suo patrimonio in titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili di emittenti pubblici o privati dell'Europa (Unione europea, Associazione europea di libero scambio o Regno Unito - con un massimo del 10% del patrimonio al di fuori di questa zona per i titoli obbligazionari). Questi titoli sono denominati in euro (10% max. del patrimonio netto in altre valute). I titoli esibiscono in prevalenza un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente (categoria investment grade) oppure sono considerati equivalenti dal team di gestione. La quota di titoli privi di rating assegnato da un'agenzia o con rating inferiore a BBB-
(considerati "speculativi") non potrà essere superiore al 20% del patrimonio netto per i titoli di debito e al 40% per i titoli obbligazionari.
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.
Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali. Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto.
Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.
Echiquier Credit SRI Europe potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine per:
- Coprire il portafoglio contro il rischio di tasso ed eventualmente contro il rischio di cambio.
- Esporre in via straordinaria il portafoglio al rischio di tasso. L'esposizione oltre il 100% del patrimonio sarà utilizzata puntualmente e non supererà in alcun caso il 110% del patrimonio netto dell'OICVM.
L'esposizione alle valute diverse dall'euro non potrà superare il 10% del patrimonio.
La scadenza massima dei titoli di credito sarà di 5 anni. Questi titoli beneficiano principalmente di un rating Investment Grade. Echiquier Credit SRI Europe potrà investire fino al 20% del suo patrimonio netto in TCN emessi da emittenti considerati speculativi dalle agenzie di rating o privi di rating. Tali titoli sono emessi da emittenti che rientrano in gruppi monitorati dalla ricerca interna di La Financière de l'Echiquier.

Indice di riferimento I BOXX EUR CORP 3-5 ANNI
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 2 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 2 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 2 su 7, che corrisponde una classe di rischio bassa. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello basso e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è molto poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**7.220 €**	**8.090 €**
	Rendimento annuo medio	-27.76%	-10.04%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.560 €**	**8.700 €**
	Rendimento annuo medio	-14.42%	-6.75%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.790 €**	**9.850 €**
	Rendimento annuo medio	-2.13%	-0.73%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.540 €**	**10.850 €**
	Rendimento annuo medio	5.42%	4.18%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2020 e il 30/09/2022 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/10/2020 e il 31/10/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2017 e il 30/04/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/06/2013 e il 30/06/2014 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2013 e il 31/03/2015 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**433 €**	**560 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	4.37%	2.85% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 2.12% al lordo dei costi e del -0.73% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1.01% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 98
Costi di transazione	0.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 35
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 2 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER PATRIMOINE - Azione A (ISIN: FR0010434019)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 06/01/1995 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi IECHIQUIER PATRIMOINE è un comparto il cui obiettivo è quello di offrire una performance al netto delle spese di gestione superiore all'indice di riferimento, l'indice composito: 12.5% MSCI Europe NR + 67.5% iBoxx 1-3 anni + 20% €STER.
La gestione dell'OICVM si basa su una gestione attiva e discrezionale. Essa combina strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, titoli di debito negoziabili) e strumenti finanziari a termine.
Echiquier Patrimoine investe almeno il 60% del suo patrimonio in titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili dell'Europa (Unione europea, Associazione europea di libero scambio e Regno Unito) e, in via accessoria, fino al 10% in titoli obbligazionari al di fuori di tale area, compresi titoli di emittenti dei paesi emergenti.
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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli di debito e 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 (10% max. su titoli di debito privi di rating o ritenuti speculativi e 15% max. su obbligazioni prive di rating o ritenute speculative). Il gestore può altresì investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto in obbligazioni subordinate del settore bancario, assicurativo e societario, di cui un massimo del 10% in obbligazioni ibride convertibili ("CoCo"). L'OICVM potrà essere esposto fino ad un massimo del 25% del suo patrimonio netto ad azioni europee (UE, EFTA o Regno Unito) di ogni settore di attività, con la possibilità di investire in azioni al di fuori di questa zona (paesi emergenti inclusi) fino al 15% del patrimonio netto.

L'OICVM 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. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio a questi vari rischi.

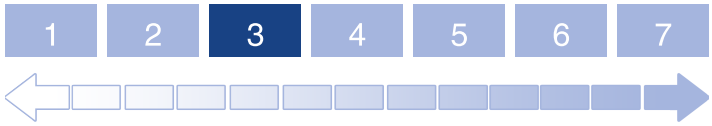
L'esposizione alle valute diverse dall'euro non potrà superare il 10% del patrimonio.
Altre informazioni: come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni d'investimento.

Indice di riferimento I 12.5% MSCI Europe + 67.5% iBoxx 1-3 anni + 20% €STER
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 2 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 2 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra basso e medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.000 €**	**7.410 €**
	Rendimento annuo medio	-39.99%	-13.89%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.450 €**	**8.140 €**
	Rendimento annuo medio	-15.47%	-9.80%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.750 €**	**9.800 €**
	Rendimento annuo medio	-2.54%	-1.00%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.900 €**	**10.840 €**
	Rendimento annuo medio	8.96%	4.13%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2019 e il 31/03/2020 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2018 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2014 e il 31/12/2015 (scenario 1 anno) e tra il 31/07/2019 e il 31/07/2021 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/10/2020 e il 31/10/2021 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2020 e il 31/03/2022 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**418 €**	**609 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	4.22%	3.09% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 2.09% al lordo dei costi e del -1.00% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	0.98% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 95
Costi di transazione	0.24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 23
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una compensate integralmente compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. Le commissioni legate al rendimento sono definite ogni anno il 31 marzo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 2 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER ARTY SRI - Azione R (ISIN: FR0011039304)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 30/05/2008 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Il comparto ECHIQUIER ARTY SRI mira a offrire un rendimento sulla durata d'investimento raccomandata attraverso una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari e dei tassi, con riferimento all'indice composito 25% MSCI Europe Net Return, 25% €STER capitalizzato, 50% iBoxx Euro Corporate 3-5 anni. Il gestore del comparto seleziona, tra gli emittenti del suo universo d'investimento, quelli che a suo giudizio esibiscono un rapporto rischio/rendimento interessante.
L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort". L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata su una gestione "bond picking" per i tassi e su una gestione "stock picking" per i titoli.
Il comparto investe in azioni in misura compresa tra lo 0% e il 50% del suo patrimonio netto, prevalentemente in società ad alta e media capitalizzazione e in qualsiasi settore di attività (ricorso ai titoli con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di euro limitato al 10%). Gli investimenti saranno effettuati principalmente in azioni europee (Unione europea, Associazione europea di libero scambio e Regno Unito), riservandosi tuttavia la possibilità di investire fino al 15% del patrimonio netto in azioni di paesi al di fuori di questa zona, incluse le azioni di paesi emergenti.
Per quanto riguarda i prodotti su tassi, l'OICVM è esposto per almeno il 40% del suo patrimonio a titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. La porzione di titoli cosiddetti speculativi, ovvero ad alto rendimento (rating inferiore a BBB-) o considerati tali dal team di gestione oppure privi di rating non potrà essere superiore al 10% del patrimonio netto per i titoli di debito negoziabili o al 15% del patrimonio netto per i titoli obbligazionari. Il comparto può altresì investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto in obbligazioni subordinate del settore bancario, assicurativo e societario, di cui un massimo del 10% in obbligazioni ibride convertibili ("CoCo"). Gli emittenti dei prodotti su tassi saranno essenzialmente europei (UE, EFTA e Regno Unito).
Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali.
Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.
L'OICVM 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. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio a questi vari rischi.

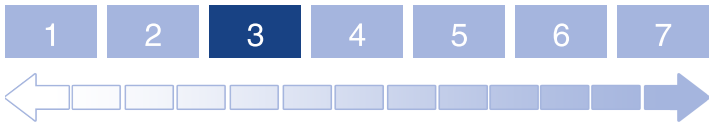
L'OICVM non può investire in prodotti di cartolarizzazione (ABS, CDO, ecc.), né in strumenti derivati di credito negoziati over-the-counter (CDS).

Indice di riferimento I €STER CAPITALIZZATO 25.00%, IBOXX EUR CORP 3-5 ANNI 50.00%, MSCI EUROPE NR 25.00%
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra basso e medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.620 €**	**6.420 €**
	Rendimento annuo medio	-33.85%	-8.47%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.490 €**	**8.900 €**
	Rendimento annuo medio	-15.06%	-2.30%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.950 €**	**10.320 €**
	Rendimento annuo medio	-0.45%	0.63%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.360 €**	**11.570 €**
	Rendimento annuo medio	13.62%	2.96%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/11/2019 e il 30/11/2020 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2014 e il 30/09/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2013 e il 31/03/2018 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**520 €**	**1.500 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	5.27%	2.87% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 3.50% al lordo dei costi e dello 0.63% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.00% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 194
Costi di transazione	0.27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 26
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER ARTY SRI - Azione D (ISIN: FR0011667989)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 30/05/2008 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Il comparto ECHIQUIER ARTY SRI mira a offrire un rendimento sulla durata d'investimento raccomandata attraverso una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari e dei tassi, con riferimento all'indice composito 25% MSCI Europe Net Return, 25% €STER capitalizzato, 50% iBoxx Euro Corporate 3-5 anni. Il gestore del comparto seleziona, tra gli emittenti del suo universo d'investimento, quelli che a suo giudizio esibiscono un rapporto rischio/rendimento interessante.
L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort". L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata su una gestione "bond picking" per i tassi e su una gestione "stock picking" per i titoli.
Il comparto investe in azioni in misura compresa tra lo 0% e il 50% del suo patrimonio netto, prevalentemente in società ad alta e media capitalizzazione e in qualsiasi settore di attività (ricorso ai titoli con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di euro limitato al 10%). Gli investimenti saranno effettuati principalmente in azioni europee (Unione europea, Associazione europea di libero scambio e Regno Unito), riservandosi tuttavia la possibilità di investire fino al 15% del patrimonio netto in azioni di paesi al di fuori di questa zona, incluse le azioni di paesi emergenti.
Per quanto riguarda i prodotti su tassi, l'OICVM è esposto per almeno il 40% del suo patrimonio a titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. La porzione di titoli cosiddetti speculativi, ovvero ad alto rendimento (rating inferiore a BBB-) o considerati tali dal team di gestione oppure privi di rating non potrà essere superiore al 10% del patrimonio netto per i titoli di debito negoziabili o al 15% del patrimonio netto per i titoli obbligazionari. Il comparto può altresì investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto in obbligazioni subordinate del settore bancario, assicurativo e societario, di cui un massimo del 10% in obbligazioni ibride convertibili ("CoCo"). Gli emittenti dei prodotti su tassi saranno essenzialmente europei (UE, EFTA e Regno Unito).
Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali.
Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.
L'OICVM 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. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio a questi vari rischi.

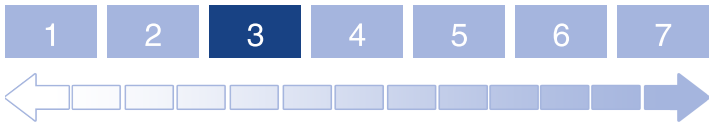
L'OICVM non può investire in prodotti di cartolarizzazione (ABS, CDO, ecc.), né in strumenti derivati di credito negoziati over-the-counter (CDS).

Indice di riferimento I €STER CAPITALIZZATO 25.00%, IBOXX EUR CORP 3-5 ANNI 50.00%, MSCI EUROPE NR 25.00%
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione e/o Distribuzione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra basso e medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.610 €**	**6.420 €**
	Rendimento annuo medio	-33.86%	-8.48%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.540 €**	**9.130 €**
	Rendimento annuo medio	-14.64%	-1.81%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.000 €**	**10.580 €**
	Rendimento annuo medio	0.05%	1.14%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.420 €**	**11.890 €**
	Rendimento annuo medio	14.19%	3.52%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/11/2019 e il 30/11/2020 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2014 e il 30/09/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2013 e il 31/03/2018 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**472 €**	**1.244 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	4.77%	2.37% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 3.52% al lordo dei costi e dell'1.14% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1.50% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 145
Costi di transazione	0.27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 26
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER ARTY SRI - Azione A (ISIN: FR0010611293)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 30/05/2008 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Il comparto ECHIQUIER ARTY SRI mira a offrire un rendimento sulla durata d'investimento raccomandata attraverso una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari e dei tassi, con riferimento all'indice composito 25% MSCI Europe Net Return, 25% €STER capitalizzato, 50% iBoxx Euro Corporate 3-5 anni. Il gestore del comparto seleziona, tra gli emittenti del suo universo d'investimento, quelli che a suo giudizio esibiscono un rapporto rischio/rendimento interessante.
L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort". L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata su una gestione "bond picking" per i tassi e su una gestione "stock picking" per i titoli.
Il comparto investe in azioni in misura compresa tra lo 0% e il 50% del suo patrimonio netto, prevalentemente in società ad alta e media capitalizzazione e in qualsiasi settore di attività (ricorso ai titoli con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di euro limitato al 10%). Gli investimenti saranno effettuati principalmente in azioni europee (Unione europea, Associazione europea di libero scambio e Regno Unito), riservandosi tuttavia la possibilità di investire fino al 15% del patrimonio netto in azioni di paesi al di fuori di questa zona, incluse le azioni di paesi emergenti.
Per quanto riguarda i prodotti su tassi, l'OICVM è esposto per almeno il 40% del suo patrimonio a titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. La porzione di titoli cosiddetti speculativi, ovvero ad alto rendimento (rating inferiore a BBB-) o considerati tali dal team di gestione oppure privi di rating non potrà essere superiore al 10% del patrimonio netto per i titoli di debito negoziabili o al 15% del patrimonio netto per i titoli obbligazionari. Il comparto può altresì investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto in obbligazioni subordinate del settore bancario, assicurativo e societario, di cui un massimo del 10% in obbligazioni ibride convertibili ("CoCo"). Gli emittenti dei prodotti su tassi saranno essenzialmente europei (UE, EFTA e Regno Unito).
Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali.
Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.
L'OICVM 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. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio a questi vari rischi.

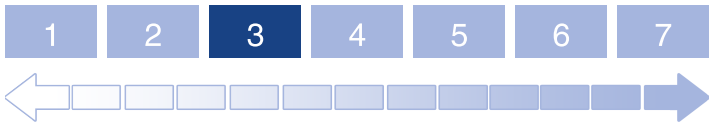
L'OICVM non può investire in prodotti di cartolarizzazione (ABS, CDO, ecc.), né in strumenti derivati di credito negoziati over-the-counter (CDS).

Indice di riferimento I €STER CAPITALIZZATO 25.00%, IBOXX EUR CORP 3-5 ANNI 50.00%, MSCI EUROPE NR 25.00%
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra basso e medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è poco probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.610 €**	**6.420 €**
	Rendimento annuo medio	-33.86%	-8.48%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.540 €**	**9.130 €**
	Rendimento annuo medio	-14.64%	-1.81%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.000 €**	**10.580 €**
	Rendimento annuo medio	0.05%	1.14%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.420 €**	**11.890 €**
	Rendimento annuo medio	14.19%	3.52%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/11/2019 e il 30/11/2020 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2014 e il 30/09/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2013 e il 31/03/2018 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**472 €**	**1.244 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	4.77%	2.37% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 3.51% al lordo dei costi e dell'1.14% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1.50% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 145
Costi di transazione	0.27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 26
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS - Azione A (ISIN: FR0011449602)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Classificazione AMF I Azioni internazionali
Durata I L'OIC è stato creato in data 26/04/2013 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier World Next Leaders è un OICVM classificato nella categoria "Azioni internazionali", che viene gestito secondo un approccio dinamico e discrezionale mediante una selezione di azioni (stock picking) sui mercati azionari internazionali concentrato in particolare su titoli di società innovative che, secondo il team di gestione, sono i futuri leader globali (con un forte potenziale di crescita) in settori nuovi o tradizionali.
L'OICVM punta a realizzare, nella durata d'investimento consigliata, una performance al netto delle spese superiore a quella dell'indice di riferimento, l'indice MSCI All Country Index Net Return (Euro), dividendi netti reinvestiti. Il comparto non mira tuttavia a replicare la performance di tale indice e la composizione del portafoglio potrebbe pertanto discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM segue una metodologia di gestione attiva e discrezionale che si basa su una selezione rigorosa dei titoli ("stock picking"), ottenuta mediante un processo che prevede incontri diretti con le aziende in cui il comparto investe.

La strategia d'investimento si propone di selezionare i titoli che, secondo l'analisi della società di gestione, offrono la miglior crescita effettiva o potenziale e possiedono le caratteristiche per diventare i futuri leader nel campo rispettivo, in tutte le aree geografiche e in tutti i settori. Almeno il 75% del patrimonio netto di Echiquier World Next Leaders è costantemente investito in azioni quotate, con un massimo del 50% in azioni emergenti. Tali titoli avranno prevalentemente una capitalizzazione di borsa inferiore a 20 miliardi di euro. Il comparto potrà tuttavia investire in small cap con una capitalizzazione di borsa inferiore a 500 milioni di euro, entro il limite del 10% del patrimonio netto.
Il rispetto del criterio di capitalizzazione di borsa è valutato nel momento in cui viene effettuato l'investimento iniziale nei titoli.
L'esposizione al rischio azionario sarà pari ad almeno il 60%, con un massimo del 50% per i mercati emergenti.
L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in modo discrezionale, per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il comparto non intende adottare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

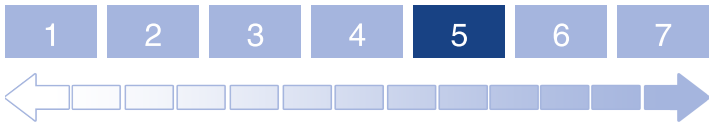
Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni d'investimento.

Indice di riferimento I MSCI ACWI NET RETURN EUR
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra media ed elevata. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra medio ed elevato e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**3.530 €**	**2.720 €**
	Rendimento annuo medio	-64.66%	-22.94%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**4.480 €**	**9.700 €**
	Rendimento annuo medio	-55.16%	-0.61%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.110 €**	**17.450 €**
	Rendimento annuo medio	11.11%	11.78%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**18.600 €**	**33.200 €**
	Rendimento annuo medio	86.01%	27.12%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/10/2021 e il 31/10/2022 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2013 e il 31/03/2018 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2014 e il 30/09/2015 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2013 e il 30/09/2018 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2019 e il 31/12/2020 (scenario 1 anno) e tra il 31/01/2016 e il 31/01/2021 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**488 €**	**2.267 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	4.94%	3.11% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 14.89% al lordo dei costi e dell'11.78% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1.67% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 162
Costi di transazione	0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 25
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una compensate integralmente compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. Le commissioni legate al rendimento sono definite ogni anno il 31 marzo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 1

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER VALUE EURO - Azione D (ISIN: FR0011404425)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Classificazione AMF I Azioni dei paesi dell'eurozona
Durata I L'OIC è stato creato in data 05/04/2002 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I OICVM classificato nella categoria "Azioni dei paesi dell'eurozona", Echiquier Value Euro è un comparto dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari dell'eurozona, tenendo come riferimento l'indice MSCI EMU NET RETURN EUR.
Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice MSCI EMU NET RETURN EUR funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. L'indice MSCI EMU NET RETURN EUR, utilizzato a mero titolo indicativo, rappresenta l'andamento di tutte le azioni dell'eurozona nel loro complesso. L'indice è calcolato a dividendi reinvestiti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione titoli rigorosa, denominata "stock picking", realizzata mediante l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio. In questo quadro, il gestore cerca di identificare i titoli che ritiene siano sottovalutati dal mercato.
Echiquier Value Euro è esposto per almeno il 60% ai mercati azionari dell'eurozona. Gli investimenti in azioni al di fuori dell'eurozona sono limitati al 10% del patrimonio. L'universo d'investimento selezionabile comprende titoli di tutti i settori di attività e di qualsiasi capitalizzazione, fermo restando che il fondo a lungo termine prediligerà i titoli con capitalizzazione di borsa inferiore a 15 miliardi di euro. Per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), il fondo è investito per almeno il 75% in strumenti finanziari conformi a tale scopo. L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:
- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni d'investimento.

Indice di riferimento I MSCI EMU NET RETURN EUR
Destinazione dei redditi I distribuisce
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**3.670 €**	**3.010 €**
	Rendimento annuo medio	-63.26%	-21.34%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.730 €**	**6.420 €**
	Rendimento annuo medio	-32.69%	-8.48%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.030 €**	**10.160 €**
	Rendimento annuo medio	0.32%	0.32%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15.320 €**	**18.990 €**
	Rendimento annuo medio	53.17%	13.68%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2017 e il 31/12/2018 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2013 e il 31/12/2014 (scenario 1 anno) e tra il 30/06/2014 e il 30/06/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/10/2020 e il 31/10/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2013 e il 30/04/2018 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**620 €**	**2.105 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	6.29%	3.97% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 4.29% al lordo dei costi e dello 0.32% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.41% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 234
Costi di transazione	0.89% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 86
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER VALUE EURO - Azione A (ISIN: FR0011360700)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Classificazione AMF I Azioni dei paesi dell'eurozona
Durata I L'OIC è stato creato in data 05/04/2002 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I OICVM classificato nella categoria "Azioni dei paesi dell'eurozona", Echiquier Value Euro è un comparto dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari dell'eurozona, tenendo come riferimento l'indice MSCI EMU NET RETURN EUR.
Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice MSCI EMU NET RETURN EUR funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. L'indice MSCI EMU NET RETURN EUR, utilizzato a mero titolo indicativo, rappresenta l'andamento di tutte le azioni dell'eurozona nel loro complesso. L'indice è calcolato a dividendi reinvestiti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione titoli rigorosa, denominata "stock picking", realizzata mediante l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio. In questo quadro, il gestore cerca di identificare i titoli che ritiene siano sottovalutati dal mercato.
Echiquier Value Euro è esposto per almeno il 60% ai mercati azionari dell'eurozona. Gli investimenti in azioni al di fuori dell'eurozona sono limitati al 10% del patrimonio. L'universo d'investimento selezionabile comprende titoli di tutti i settori di attività e di qualsiasi capitalizzazione, fermo restando che il fondo a lungo termine prediligerà i titoli con capitalizzazione di borsa inferiore a 15 miliardi di euro. Per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), il fondo è investito per almeno il 75% in strumenti finanziari conformi a tale scopo. L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:
- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni d'investimento.

Indice di riferimento I MSCI EMU NET RETURN EUR
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**3.670 €**	**3.010 €**
	Rendimento annuo medio	-63.26%	-21.35%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.730 €**	**6.410 €**
	Rendimento annuo medio	-32.71%	-8.50%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.040 €**	**10.060 €**
	Rendimento annuo medio	0.43%	0.12%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15.310 €**	**19.670 €**
	Rendimento annuo medio	53.14%	14.49%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2017 e il 31/12/2018 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2021 e il 31/03/2022 (scenario 1 anno) e tra il 30/06/2014 e il 30/06/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/10/2020 e il 31/10/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2013 e il 30/04/2018 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**620 €**	**2.087 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	6.29%	3.96% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 4.08% al lordo dei costi e dello 0.12% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.41% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 233
Costi di transazione	0.89% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 86
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER AGRESSOR - Azione A (ISIN: FR0010321802)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 29/11/1991 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier Agressor è un comparto dinamico che mira a sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Europe per una durata d'investimento superiore a 5 anni, attraverso l'esposizione ai mercati azionari europei.
L'indice MSCI EUROPE (ticker Bloomberg MSDEE15N) è rappresentativo della gestione di Echiquier Agressor. Questo indice rispecchia l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei più avanzati. L'indice è calcolato in euro, a dividendi reinvestiti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione rigorosa di titoli ("stock picking"), ottenuta mediante l'attuazione di un processo che prevede l'incontro diretto con le imprese nelle quali l'OICVM investe, nonché su operazioni di trading a breve termine in funzione delle opportunità di mercato.
Echiquier Agressor è esposto al rischio azionario tra il 60% e il 100% del suo patrimonio netto. L'OICVM è esposto alle azioni di società con livello di capitalizzazione variabile (con un limite del 20% sulle piccole capitalizzazioni) di ogni settore. Per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), il comparto è investito per almeno il 75% in attivi conformi a tale scopo. L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. La gestione non si impone alcun limite nella ripartizione tra emittenti sovrani e privati.
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 e non si basa esclusivamente e meccanicamente sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:
- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Queste operazioni verranno effettuate entro il limite di un valore pari al 100% del patrimonio del comparto.
Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni d'investimento.
Indice di riferimento I MSCI EUROPE NR
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**2.430 €**	**2.490 €**
	Rendimento annuo medio	-75.67%	-24.28%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.440 €**	**5.740 €**
	Rendimento annuo medio	-35.60%	-10.51%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9.740 €**	**9.100 €**
	Rendimento annuo medio	-2.62%	-1.87%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**14.150 €**	**14.000 €**
	Rendimento annuo medio	41.49%	6.97%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2019 e il 31/03/2020 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 28/02/2022 e il 28/02/2023 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2016 e il 30/04/2021 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2013 e il 30/04/2018 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**574 €**	**1.838 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	5.82%	3.73% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è dell'1.87% al lordo dei costi e del -1.87% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.26% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 219
Costi di transazione	0.56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 55
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una compensate integralmente compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. Le commissioni legate al rendimento sono definite ogni anno il 31 marzo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.
Ad oggi, la società di gestione non ha introdotto un tetto massimo per i rimborsi.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH- Azione A (ISIN: FR0010859769)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Classificazione AMF I Azioni internazionali
Durata I L'OIC è stato creato in data 16/04/2010 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I OICVM classificato nella categoria "Azioni internazionali", Echiquier World Equity Growth è un comparto dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione a titoli di tipo "growth" dei mercati internazionali. Il fondo mira a investire in titoli che sono leader affermati a livello globale nel loro settore di riferimento.
L'indice MSCI All Country World Index potrà essere utilizzato come indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. Questo indice viene utilizzato a mero titolo indicativo ed è calcolato in euro con cedole reinvestite da MSCI. L'indice comprende 50 paesi, tra sviluppati ed emergenti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione titoli rigorosa ("stock picking"). La strategia d'investimento punta a selezionare i titoli che offrono la miglior crescita effettiva o potenziale e sono leader di mercati di dimensioni importanti, su tutte le aree geografiche.
Echiquier World Equity Growth è esposto per almeno il 60% ai mercati azionari dell'eurozona e/o internazionali e ai paesi emergenti. Gli attivi del fondo sono composti prevalentemente da large cap. Tuttavia, il fondo si riserva la possibilità di investire in small e mid cap entro il limite del 10%. L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 40%. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per: Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:
- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni d'investimento.

Indice di riferimento I MSCI ACWI NET RETURN EUR
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**4.760 €**	**4.070 €**
	Rendimento annuo medio	-52.37%	-16.44%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.130 €**	**12.900 €**
	Rendimento annuo medio	-18.72%	5.22%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.850 €**	**17.580 €**
	Rendimento annuo medio	8.47%	11.94%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**13.860 €**	**20.110 €**
	Rendimento annuo medio	38.60%	15.00%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2021 e il 31/12/2022 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/08/2013 e il 31/08/2014 (scenario 1 anno) e tra il 30/11/2014 e il 30/11/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2014 e il 30/04/2019 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**607 €**	**3.925 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	6.17%	4.99% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 16.93% al lordo dei costi e dell'11.94% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.25% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 218
Costi di transazione	0.51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 49
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una compensate integralmente compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. Le commissioni legate al rendimento sono definite ogni anno il 31 marzo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 40

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE - Azione A (ISIN: FR0010321828)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 11/03/2005 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier Major SRI Growth Europe è un comparto dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari europei e mediante investimenti in società di tipo "growth" leader nei rispettivi settori, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort". Tale obiettivo è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente. L'obiettivo extra-finanziario è contribuire a far crescere le imprese sulle sfide in materia di ESG intrattenendo con esse un dialogo regolare e condividendo con esse delle linee di miglioramento precise e monitorate nel tempo.
L'indice MSCI EUROPE (ticker Bloomberg MSDEE15N) è rappresentativo della gestione di Echiquier Major SRI Growth Europe. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, rispecchia l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei più avanzati. L'indice è calcolato in euro, a dividendi reinvestiti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale del fondo basata su una selezione titoli rigorosa ("stock picking") ottenuta mediante l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio. Un'analisi extra-finanziaria realizzata internamente da diversi gestori e analisti completa l'analisi finanziaria e si focalizza più specificamente sulla governance, nonché sulle politiche attuate dalle imprese in materia di ambiente e risorse umane.
Echiquier Major SRI Growth Europe è esposto per almeno il 60% ad azioni europee e per il 25% massimo ad azioni extra-europee. Gli attivi del fondo sono composti per almeno il 60% da large cap europee. Il fondo può essere esposto a small e mid cap entro il limite del 40% del patrimonio. Tuttavia, per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), il fondo è investito per almeno il 75% in strumenti finanziari conformi a tale scopo. Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali.
Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.
L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato.
Indice di riferimento I MSCI EUROPE NR
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**4.840 €**	**4.060 €**
	Rendimento annuo medio	-51.63%	-16.48%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**7.450 €**	**10.390 €**
	Rendimento annuo medio	-25.46%	0.77%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.430 €**	**13.290 €**
	Rendimento annuo medio	4.31%	5.85%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**13.580 €**	**18.220 €**
	Rendimento annuo medio	35.78%	12.74%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2021 e il 31/12/2022 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2015 e il 31/03/2020 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2014 e il 31/12/2015 (scenario 1 anno) e tra il 31/05/2017 e il 31/05/2022 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2018 e il 31/12/2019 (scenario 1 anno) e tra il 31/10/2016 e il 31/10/2021 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**573 €**	**2.355 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	5.81%	3.75% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 9.61% al lordo dei costi e del 5.85% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	3.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.39% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 232
Costi di transazione	0.42% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 41
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER ENTREPRENEURS - Azione A (ISIN: FR0011558246)

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

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 18/10/2013 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier Entrepreneurs è un fondo dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari europei delle small e mid cap.
L'indice MSCI Europe ex UK Small Cap NR è rappresentativo della gestione di Echiquier Entrepreneurs. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, rappresenta l'andamento di tutte le azioni di small cap europee. L'indice è calcolato in euro, a dividendi reinvestiti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale del fondo basata su una selezione titoli rigorosa ("stock picking") ottenuta mediante l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio.
Echiquier Entrepreneurs è esposto per almeno il 60% ad azioni europee e per il 10% massimo ad azioni extra-europee. Il fondo è esposto prevalentemente a small e mid cap europee, con una capitalizzazione di borsa inferiore a 1,5 miliardi di euro, e predilige i titoli cosiddetti "growth". Il rispetto di questo criterio è valutato nel momento in cui viene effettuato l'investimento iniziale nei titoli in questione. Per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), nonché ai piani di risparmio in azioni delle PMI francesi (PEA PME), il fondo è investito per almeno il 75% in azioni europee emesse da società che soddisfano i seguenti criteri: da un lato, hanno meno di 5.000 dipendenti e, dall'altro lato, hanno un fatturato annuo inferiore a 1.500 milioni di euro o uno stato patrimoniale complessivo inferiore a 2.000 milioni di euro. Il rispetto di questi criteri è valutato nel momento in cui in fondo investe nelle azioni in questione.
A seconda delle convinzioni del gestore, la costruzione del portafoglio può portare a un portafoglio concentrato (meno di 50 titoli).
Echiquier Entrepreneurs si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:
- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni d'investimento.

Indice di riferimento I MSCI EUROPE EX UK SMALL CAP NR
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**4.110 €**	**3.460 €**
	Rendimento annuo medio	-58.89%	-19.12%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.050 €**	**8.980 €**
	Rendimento annuo medio	-39.51%	-2.12%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.140 €**	**15.750 €**
	Rendimento annuo medio	1.36%	9.51%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**14.090 €**	**19.710 €**
	Rendimento annuo medio	40.85%	14.54%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2017 e il 30/09/2022 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 28/02/2019 e il 29/02/2020 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2014 e il 31/03/2019 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/06/2016 e il 30/06/2021 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**1.072 €**	**3.325 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	10.95%	5.20% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 14.72% al lordo dei costi e del 9.51% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	8.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 800
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.40% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 221
Costi di transazione	0.55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 51
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE - Azione A (ISIN: FR0010321810)
Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore I La Financière de l'Échiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 01/06/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.
Durata I L'OIC è stato creato in data 27/02/2004 e la sua durata prevista è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV. L'OIC non ha una data di scadenza.
Obiettivi I Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe è un OIC di selezione titoli ("stock picking"). Esso investe in titoli "growth" di small e mid cap europee, selezionate in particolare per la qualità della gestione, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort".
L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente. L'obiettivo extra-finanziario è contribuire a far crescere le imprese sulle sfide in materia di ESG intrattenendo con esse un dialogo regolare e condividendo con esse delle linee di miglioramento precise e monitorate nel tempo. L'indice MSCI Europe Mid Cap NR è rappresentativo della gestione di Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, rappresenta l'andamento di tutte le azioni di mid cap europee denominate in euro. L'indice è calcolato in euro, a dividendi reinvestiti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.
L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione rigorosa di titoli ("stock picking"), ottenuta attraverso l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio. Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe è esposto per almeno il 60% ad azioni europee e fino al 25% ad azioni non europee. L'OICVM è esposto prevalentemente a small e mid cap europee, con una capitalizzazione di borsa inferiore a dieci miliardi di euro. Per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), l'OICVM investe per il 75% in strumenti finanziari conformi a tale scopo. Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali. Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Échiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com. L'OICVM si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. 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'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.
Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:
- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. L'OICVM non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Indice di riferimento I MSCI EUROPE MID CAP NR
Destinazione dei redditi I Capitalizzazione
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I 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 SA eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.
Frequenza di valutazione I 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.
Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto I Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata. Pertanto, l'OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni. L'OIC è accessibile alle US Person (maggiori informazioni disponibili nel prospetto).
Depositario I BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

⚠ Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.
Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Rischi materialmente pertinenti e non presi in considerazione nell'indicatore: Rischio di credito.

Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance I

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**4.460 €**	**3.870 €**
	Rendimento annuo medio	-55.43%	-17.29%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.650 €**	**10.250 €**
	Rendimento annuo medio	-33.53%	0.49%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.540 €**	**16.020 €**
	Rendimento annuo medio	5.42%	9.89%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**12.720 €**	**19.350 €**
	Rendimento annuo medio	27.16%	14.12%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2017 e il 30/09/2022 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/01/2020 e il 31/01/2021 (scenario 1 anno) e tra il 31/01/2017 e il 31/01/2022 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2018 e il 31/12/2019 (scenario 1 anno) e tra il 31/08/2016 e il 31/08/2021 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi indipendente dalla società di gestione patrimoniale. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**766 €**	**3.048 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	7.80%	4.46% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 14.35% al lordo dei costi e del 9.89% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	5.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi.	EUR 500
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2.43% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 230
Costi di transazione	0.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 36
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.
La detenzione per una durata inferiore al periodo di detenzione consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.
È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi o un'e-mail all'indirizzo contact@lfde.com.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. In questa rubrica sono inoltre disponibili il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche nonché i valori patrimoniali netti del prodotto.
L'obiettivo extra-finanziario del prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni relative alla Finanza Sostenibile sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "Investimento responsabile".
In caso di insoddisfazione in merito all'esito di un reclamo, l'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.