LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

Documento de datos fundamentales

Objetivo

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de material de carácter comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este producto y los riesgos, los gastos, las ganancias y las pérdidas potenciales asociados a él, y ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Echiquier Credit SRI Europe - Acción A (ISIN: FR0010491803)

Compartimento de la SICAV ECHIQUIER gestionada por La Financière de l'Echiquier

Nombre del originador I La Financière de l'Echiquier

Sitio web I www.lfde.com

Contacto I Llame al + 33 (01) 47 23 90 90 para obtener más información.

Autoridad competente I La Autoridad de los Mercados Financieros francesa es la responsable de la supervisión de La Financière de l'Echiquier en lo que respecta a este documento de datos fundamentales. La Financière de l'Echiquier está autorizada en Francia con el n.º GP91004 y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales I 31/07/2026

¿En qué consiste este producto?

Tipo I Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (Fondo de Inversión Colectiva) de derecho francés constituido en Francia.

I Bonos y otros instrumentos de deuda denominados en euros

Duración I La vida del producto es de 99 años. Esta duración puede ampliarse o el OIC puede ser objeto de una disolución anticipada por iniciativa del Consejo de Administración de la SICAV. Las modalidades de prórroga o de disolución se exponen con detalle en los estatutos de la SICAV.

Objetivos I OICVM de clasificación «Bonos y otros instrumentos de deuda denominados en euros». El objetivo de Echiquier Credit SRI Europe es obtener una rentabilidad similar o superior a la del índice IBOXX EURO CORPORATE 3-5 AÑOS.
El OICVM no está ligado a un índice ni a un indicador de referencia, por lo que el IBOXX EURO CORPORATE 3-5 años solo constituye un índice comparativo a posteriori de la rentabilidad. Este índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, es representativo de la rentabilidad de los bonos corporativos en euros. Se calcula con reinversión de cupones y en euros. Se advierte a los suscriptores que la composición de la cartera puede diferir considerablemente de la de su índice de referencia.
El OICVM lleva a cabo una gestión activa y discrecional basada en una rigurosa selección de títulos de renta fija denominada «bond-picking». La estrategia de inversión se basa en el estudio del contexto económico de la zona euro para establecer la estrategia de exposición al riesgo de tipos de interés. A continuación, se analizan las características de cada emisor y de cada emisión utilizando criterios microeconómicos o un análisis financiero interno para determinar la exposición de la cartera a los riesgos específicos. Echiquier Credit SRI Europe invierte con un máximo de exposición del 100 % de su patrimonio en títulos de renta fija o títulos de deuda negociables procedentes de emisiones públicas o privadas de la zona Europa (Unión Europea, Asociación Europea de Libre Comercio o Reino Unido, con un máximo del 10 % del patrimonio fuera de esta zona para los títulos de renta fija). Estos títulos están denominados en euros (10 % como máximo del patrimonio neto en otras divisas). Los títulos son mayoritariamente valores con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente (alta calidad crediticia) o considerada como tal por el equipo gestor. El porcentaje de títulos sin calificación de ninguna agencia o cuya calificación sea inferior a BBB- (títulos considerados especulativos) no podrá superar el 20 % del patrimonio neto para los títulos de deuda y 40 % para los títulos de renta fija. La valoración del riesgo de crédito se basa en la investigación y el análisis interno de La Financière de l'Echiquier, así como en las calificaciones asignadas por las agencias.

Los títulos se seleccionan en dos etapas:
1.Primera etapa: Análisis del universo de inversión
El universo de inversión está constituido por los valores que componen los siguientes índices: Markit iBoxx Euro Corporates (80 %) + Markit iBoxx EUR Liquid High (en euros) (20 %).

Se analiza utilizando criterios de inversión socialmente responsable (ISR) con el fin de identificar las empresas con las mejores prácticas de desarrollo sostenible. Este análisis se basa, por una parte, en una herramienta propietaria del grupo LBP AM de calificación extrafinanciera de los emisores: GREaT y, por otra parte, en la aplicación de exclusiones.

El análisis del universo presentado más arriba permite determinar, después de la eliminación del 30 % de los valores del universo de inversión, la calificación media ISR que el OIC deberá superar («la Nota Media Mejorada»). Así, el OIC debe obtener una nota media ISR mejor que la Nota Media Mejorada. La Nota Media Mejorada es la nota media ISR del universo de inversión recalculado, es decir, tras la eliminación del 30 % de los peores valores (que incluye los dos filtros siguientes: nota cuantitativa y exclusiones).

Por lo tanto, todos los valores del universo de análisis (excluidos los valores prohibidos, validados por el comité de exclusión) son elegibles para el fondo, siempre y cuando la nota media extrafinanciera del fondo cumpla la condición anterior.

2. Segunda etapa: Selección de valores en función de sus características financieras y extrafinancieras:
Al término de esta primera etapa, el equipo de gestión procede al análisis fundamental de cada emisor basándose en los siguientes criterios:
-Análisis de la dirección de la empresa
- Calidad de su estructura financiera
- Visibilidad de los resultados futuros de la empresa
- Análisis de los resultados financieros
- Perspectivas de crecimiento de su actividad
-Aspecto especulativo del valor

Echiquier Credit SRI Europe podrá intervenir en el mercado de instrumentos financieros a plazo para:
- Cubrir la cartera frente al riesgo de tipos y, eventualmente, frente al riesgo de cambio.
- Exponer la cartera de forma excepcional al riesgo de tipos.

De forma puntual, se llevará a cabo una exposición superior al 100 % del patrimonio que bajo ninguna circunstancia superará el 110 % del patrimonio del OICVM.

La exposición a divisas distintas del euro no podrá superar el 10 % del patrimonio.

El vencimiento máximo de los títulos de deuda será de 5 años. Estos títulos son, en su mayoría, de alta calificación crediticia. Echiquier Credit SRI Europe podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en títulos de deuda negociables de emisores considerados especulativos por las agencias de calificación o que no tengan calificación. Estos títulos son de emisores que pertenecen a grupos que el análisis interno de La Financière de l'Echiquier estudia.

Asignación de las cantidades distribuibles I Capitalización

Modalidades de suscripciones/reembolsos I Las órdenes de suscripción y reembolso se centralizan cada día a las 12:00 y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre la base de los precios de cierre de los mercados del día. El valor liquidativo se calcula a diario, salvo los días festivos en Francia y/o los días de cierre de los mercados franceses (calendario oficial de Euronext Paris S.A.)

Inversores minoristas contemplados I El presente producto se dirige principalmente a inversores minoristas que (i) tengan unos conocimientos básicos y una experiencia limitada o inexistente en materia de inversión en OIC, (ii) deseen una inversión coherente con el objetivo de gestión y el periodo de tenencia recomendado del producto, y (iii) estén dispuestos a asumir un nivel de riesgo medio sobre su capital inicial. Las condiciones de accesibilidad del producto para las personas estadounidenses se definen en el folleto.

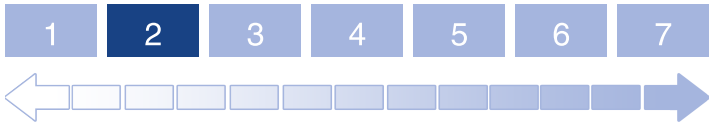
Depositario I BNP Paribas SA

El folleto, los informes anuales y los documentos periódicos más recientes, así como cualquier otra información práctica y, en particular, en la que encontrar el último precio de las acciones, están disponibles en nuestro sitio web www.lfde.com o previa solicitud por escrito, de forma gratuita, a: La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 París.

Si procede, los folletos también están disponibles en inglés y los DFI en idiomas locales según los diferentes países de comercialización.

¿Cuáles son los riesgos y qué beneficio podría reportarme?

Indicador de riesgo



Riesgo más reducido *Riesgo más elevado*

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto con respecto a otros productos. Indica la probabilidad de que el producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 2 de 7, que es una clase de riesgo baja. En otras palabras, las posibles pérdidas derivadas de los resultados futuros del producto se sitúan a un nivel reducido y, si la situación se deteriorara en los mercados financieros, es muy poco probable que nuestra capacidad de pagarle se vea afectada.

⚠ El indicador sintético de riesgo parte de la hipótesis de que usted mantenga las participaciones durante todo el periodo de inversión recomendado, que es de 2 años.

Los demás riesgos materialmente pertinentes que no se tienen en cuenta en el cálculo de la ISR del producto son los siguientes:
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de contraparte

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.

Hipótesis de rentabilidad I

Las cifras indicadas incluyen todos los gastos del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos de su asesor o distribuidor.

Lo que usted obtenga de este producto dependerá de la rentabilidad futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a los importes que reciba.

Las hipótesis desfavorable, intermedia y favorable presentadas representan ejemplos que utilizan los mejores y los peores resultados, así como la rentabilidad media del producto (y del índice de referencia en su caso) durante los últimos 10 años.

La hipótesis de tensión muestra lo que podría obtenerse en situaciones de mercado extremas. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de tenencia recomendado: 2 años
Ejemplo de inversión: 10 000 €

Hipótesis		Con salida después de 1 año	Con salida después de 2 años (Periodo de tenencia recomendado)
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Puede perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensiones	**Qué puede obtener después de deducir los gastos**	**8400 €**	**8680 €**
	Rendimiento medio anual	-15,96 %	-6,84 %
Desfavorable	**Qué puede obtener después de deducir los gastos**	**8560 €**	**8700 €**
	Rendimiento medio anual	-14,42 %	-6,75 %
Intermedia	**Qué puede obtener después de deducir los gastos**	**9870 €**	**9800 €**
	Rendimiento medio anual	-1,25 %	-1,02 %
Favorable	**Qué puede obtener después de deducir los gastos**	**10 570 €**	**11 030 €**
	Rendimiento medio anual	5,66 %	5,04 %

La hipótesis de tensión muestra lo que podría obtenerse en situaciones de mercado extremas.
Hipótesis desfavorable: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 30/09/2021 y el 30/09/2022 (escenario a 1 año) y entre el 30/09/2020 y el 30/09/2022 (escenario a 2 años).
Hipótesis intermedia: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 30/09/2018 y el 30/09/2019 (escenario a 1 año) y entre el 30/06/2019 y el 30/06/2021 (escenario a 2 años).
Hipótesis favorable: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 30/09/2023 y el 30/09/2024 (escenario a 1 año) y entre el 30/09/2022 y el 30/09/2024 (escenario a 2 años).

¿Qué sucede si La Financière de l'Echiquier no se encuentra en condiciones de efectuar los pagos?

El producto está constituido como una entidad distinta de la sociedad gestora. En caso de quiebra de la sociedad gestora, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados.
En caso de quiebra del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve mitigado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Qué me costará esta inversión?

Es posible que la persona que le venda este producto o que le proporcione asesoramiento sobre él le pida que pague gastos adicionales. Si este es el caso, esta persona le informará sobre los gastos y le mostrará la incidencia de estos en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas presentan los importes descontados de su inversión para cubrir los diferentes tipos de gastos. Estos dependerán del importe que usted invierta, del tiempo durante el cual mantiene el producto y del rendimiento del producto.

Suponiendo:

- que, durante el primer año, usted recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %);
- que, para el resto de periodos de tenencia, el producto evoluciona de la forma indicada en la hipótesis intermedia;
- que se invierten 10 000 € el primer año.

	Con salida de la inversión después de 1 año	Con salida de la inversión después de 2 años (Periodo de tenencia recomendado)
Gastos totales	**406 €**	**556 €**
Incidencia de los gastos anuales (*)	4,09 %	2,82 % anual

(*) Muestra en qué medida los gastos reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si usted sale de la inversión al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea del 1,80 % antes de deducir los gastos y un -1,02 % después de esta deducción.
Es posible que compartamos los gastos con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que este preste. Esta persona le informará del importe.

Composición de los gastos:

Gastos puntuales en el momento de la entrada o la salida		Con salida después de 1 año
Gastos de entrada	No cobramos el gasto de entrada para este producto, pero la persona que le venda el producto puede aplicar gastos de suscripción del 3,00 % - Se trata del importe máximo que usted podría pagar. La persona que le venda el producto le informará de los gastos reales.	Hasta 300 €
Gastos de salida	No cobramos el gasto de salida para este producto, pero la persona que le venda el producto puede hacerlo.	0 €
Gastos recurrentes descontados cada año		
Gastos de gestión, y otros gastos administrativos y de explotación	1,01 % del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los gastos reales del año anterior.	98 €
Gastos de transacción	0,08 % del valor de su inversión. Se trata de una estimación de los gastos incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	8 €
Gastos accesorios descontados bajo determinadas condiciones		
Comisión de gestión y comisión de participación en beneficios	Este producto no incluye comisiones de gestión.	No hay

¿Cuánto tiempo debo conservarla y puedo retirar dinero de forma anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 2 años como mínimo según la estrategia de inversión y las características de riesgo, remuneración y costes del producto.
El inversor podrá solicitar el reembolso total o parcial de sus participaciones en cualquier momento durante la vigencia del producto, sin que se le cargue ningún gasto.
La sociedad gestora puede aplicar un mecanismo de límite máximo de reembolsos (conocido como «Gates»). Los procedimientos operativos se describen en el Folleto.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Para cualquier reclamación relativa al producto, el inversor puede contactar con su asesor o con la sociedad gestora en la siguiente dirección: La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Iéna – 75116 París (Francia) o por correo electrónico a la dirección contact@lfde.com.
Previamente, le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de las reclamaciones, disponible en el sitio web de la sociedad www.lfde.com para obtener más información.

Otra información pertinente

Clasificación SFDR: artículo 8

El folleto, el último valor liquidativo, los documentos anuales y periódicos, la información relativa a las finanzas sostenibles, las rentabilidades pasadas hasta 10 años en función de la fecha de creación de la participación, así como la composición de los activos se envían de forma gratuita en un plazo de 8 días hábiles a partir de la recepción de la solicitud, previa solicitud del partícipe, a La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Iéna – 75116 París (Francia). Estos documentos y esta información también están disponibles en la siguiente dirección: www.lfde.com / Sección «Inversión responsable».

Si bien este producto se utiliza como soporte vinculado a un fondo de inversión de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información complementaria sobre este contrato, como los costes del mismo no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y el proceso en caso de quiebra de la aseguradora se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que le remite obligatoriamente su aseguradora o agente o cualquier otro intermediario de seguros en virtud de su obligación legal.