

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 SPACE - Acción B (ISIN: LU2466448532)

Compartimento de la SICAV ECHIQUIER FUND gestionado por La Financière de l'Échiquier

Nombre del originador | La Financière de l'Échiquier

Sitio web | www.lfde.com

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

Autoridad competente | La SICAV ECHIQUIER FUND está autorizada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero, autoridad encargada del control de La Financière de l'Échiquier en lo que respecta a este documento de datos fundamentales. La Financière de l'Échiquier está autorizada en Francia con el n.º 91004 y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa.

Fecha de elaboración de documento de datos fundamentales | 16/01/2024

Advertencia

Usted está a punto de comprar un producto que no es simple y que puede ser difícil de entender.

¿En qué consiste este producto?

Tipo | Compartimento de SICAV (Sociedad de Inversión de Capital Variable) de derecho luxemburgués. Cada accionista dispone de un

Duración | El OIC se creó el 12/12/2022 por una duración ilimitada.

Objetivos | Echiquier Space es un OICVM que invierte en los mercados internacionales de renta variable y, más concretamente, en empresas del universo espacial.

El objetivo del OICVM es obtener, en el horizonte de inversión recomendado, una rentabilidad después de gastos superior a la de su índice de referencia, el MSCI All Country Index Net Return (Euro), con reinversión de dividendos netos. Sin embargo, el compartimento no persigue el objetivo de reproducir la rentabilidad de este índice, por lo que la composición de la cartera podrá diferir considerablemente de la de su índice de referencia.

El OICVM lleva a cabo una gestión activa y discrecional que se basa en una selección rigurosa de valores («stock picking») conseguida mediante la puesta en práctica de un proceso que consiste en reuniones directas con las empresas en las que invierte el compartimento. La estrategia de inversión tiene por objeto seleccionar valores que, según el análisis de la sociedad gestora, ofrezcan un crecimiento sostenible y que operen en el universo espacial, ya sea directa o indirectamente, mediante una segmentación de este universo según el ámbito de intervención económica.

Echiquier Space invierte permanentemente en acciones cotizadas en un mínimo del 75 % de su patrimonio neto, con un máximo del 30 % en acciones emergentes. La mayoría de ellas serán valores con una capitalización bursátil superior a 1000 millones de euros. No obstante, el compartimento podrá invertir en empresas de pequeña capitalización con una capitalización bursátil inferior a 1000 millones de euros hasta un límite del 25 % de su patrimonio neto. El cumplimiento del criterio de capitalización bursátil se evalúa en el momento de la inversión inicial en los títulos en cuestión. La exposición al riesgo de renta variable será de un mínimo del 60%, del cual un máximo del 30% en mercados emergentes. El OICVM se reserva la facultad de invertir hasta un máximo del 25% en productos de renta fija Al comprar y a lo largo del seguimiento de los títulos en vigor, la valoración del riesgo de crédito se basa en la investigación y el análisis interno de La Financière de l'Échiquier, así como en las calificaciones asignadas por las agencias. Los bonos en cuestión son títulos con elevada calidad crediticia («Investment grade»), es decir, con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tal por el equipo de gestión.

derecho de copropiedad sobre los activos de la SICAV proporcional al número de acciones que posea.

Se podrá recurrir de manera discrecional a instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados regulados o extrabursátiles, para:

- Cubrir la cartera contra el riesgo cambiario y contra el riesgo de renta variable cuando el gestor prevé un marcado deterioro de la rentabilidad del mercado;
- Exponer ocasionalmente la cartera al riesgo de renta variable con ocasión de movimientos de suscripción importantes.

Otra información: En el marco del proceso de estructuración de la cartera gestión integra sistemáticamente un enfoque extrafinanciero, aunque no es un factor determinante en las decisiones de inversión.

Índice de referencia | MSCI ACWI NET RETURN EUR

Asignación de los ingresos | Capitalización

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso | El inversor podrá obtener un reembolso todos los días hábiles previa solicitud. Las solicitudes de reembolso se centralizan todos los días bursátiles hábiles antes de las 10:00 h (hora de París) dirigiéndose a la entidad centralizadora BNP Paribas SA Luxembourg y se ejecutan según el valor liquidativo calculado a los precios de cierre del día de centralización.

Frecuencia de valoración | El valor liquidativo se calcula diariamente, salvo los días en que la Bolsa de París esté cerrada y los días festivos oficiales en Francia.

Inversores minoristas objetivo | Los inversores potenciales son conscientes de los riesgos inherentes a la tenencia de este tipo de producto y disponen de un horizonte de inversión correspondiente a su horizonte de inversión recomendado. Así, el OIC puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a 5 años. El OIC es apto para Personas estadounidenses (más información disponible en el folleto).

Depositario | BNP Paribas SA Luxembourg

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.

¿Cuáles son los riesgos y qué beneficio podría reportarme?

Indicador de riesgo



Riesgo más reducido

Riesgo más elevado

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que las acciones se conservan durante 5 años.



El riesgo real puede ser muy diferente si opta por salir antes de este vencimiento, y puede que se obtenga una cuantía inferior.

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto con respecto a otros. Indica la probabilidad de que este producto

Hipótesis de rentabilidad I

Las cifras indicadas incluyen todos los gastos del producto en sí, incluida la parte transferida a su asesor o distribuidor por La Financière de l'Échiquier. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a los importes que reciba.

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. Las hipótesis desfavorable, intermedia y favorable presentadas representan ejemplos que utilizan los mejores y los peores resultados, así como la rentabilidad media del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de tenencia recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10 000 €

Hipótesis		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años (Periodo de tenencia recomendado)
Mínimo	Este producto no prevé protección contra los riesgos de mercado, no existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Puede perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensiones	Qué puede obtener después de deducir los gastos	2750 €	1260 €
	Rendimiento medio anual	-72,51 %	-33,93 %
Desfavorable	Qué puede obtener después de deducir los gastos	5610 €	8920 €
	Rendimiento medio anual	-43,85 %	-2,27 %
Intermedia	Qué puede obtener después de deducir los gastos	10510 €	14450 €
	Rendimiento medio anual	5,12 %	7,64 %
Favorable	Qué puede obtener después de deducir los gastos	13770 €	17310 €
	Rendimiento medio anual	37,73 %	11,60 %

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 30/11/2021 y el 30/11/2022 (escenario a 1 año) y entre el 30/06/2017 y el 30/06/2022 (escenario a 5 años).

Hipótesis intermedia: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 31/08/2014 y el 31/08/2015 (escenario a 1 año) y entre el 31/10/2013 y el 31/10/2018 (escenario a 5 años).

Hipótesis favorable: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 31/03/2020 y el 31/03/2021 (escenario a 1 año) y entre el 30/06/2016 y el 30/06/2021 (escenario a 5 años).

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

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos distinta de la sociedad gestora de carteras. En caso de quiebra de esta última, 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 importes dependerán del importe que usted invierta, del tiempo durante el cual mantiene el producto y del rendimiento del producto. Los importes indicados en el presente documento son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

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.
- Se invierten 10 000 €.

	Con salida de la inversión después de 1 año	Con salida de la inversión después de 5 años (Período de tenencia recomendado)
Gastos totales	487 €	1680 €
Incidencia de los gastos anuales (*)	4,93 %	2,65% 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 10,29 % antes de deducir los gastos y un 7,64 % 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	3,00 % de la cantidad que usted abone en el momento de entrada en la inversión. Es el importe máximo que pagará. La persona que le venda el producto le informará de los gastos reales.	300 EUR
Gastos de salida	No cobramos el gasto de salida para este producto, pero la persona que le venda el producto puede hacerlo.	0 EUR
Gastos recurrentes descontados cada año		
Gastos de gestión, y otros gastos administrativos y de explotación	1,74 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes durante un año.	169 EUR
Gastos de transacción	0,19 % del valor de su inversión al año. 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.	18 EUR
Gastos accesorios descontados bajo determinadas condiciones		
Comisión de gestión y comisión de participación en beneficios	15 % (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del OIC, neta de gastos de gestión fijos, con respecto a la rentabilidad de su índice de referencia, siempre que la rentabilidad del OIC sea positiva y una vez compensadas todas las rentabilidades inferiores de los últimos 5 años. La comisión de rentabilidad se liquida anualmente el 30 de septiembre. El importe real varía en función de la rentabilidad de su inversión La estimación de los gastos totales incluye la media de los últimos 5 años.	0 EUR

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

Periodo de tenencia recomendado: 5 años como mínimo debido a la naturaleza del subyacente de esta inversión.

Mantener la inversión durante menos tiempo del recomendado puede no ser beneficioso para el inversor.

Puede solicitar el reembolso de sus acciones cualquier día; las operaciones de reembolso se ejecutan a diario.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o el comportamiento (i) de La Financière de l'Échiquier, (ii) de una persona que asesore sobre este producto, o (iii) de una persona que venda este producto mediante correo electrónico o correo postal a las siguientes personas, según sea el caso:

- Si su reclamación se refiere a una persona que le proporciona asesoramiento sobre el producto o bien que le ofrece, póngase en contacto directamente con dicha persona.
- Si su reclamación se refiere específicamente al producto o al comportamiento de La Financière de l'Échiquier, puede enviar un correo a la siguiente dirección: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 París o un correo electrónico a contact@lfde.com.

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

La información relativa a la rentabilidad histórica está disponible en el siguiente enlace: www.lfde.com / Apartado «Fondo», hasta 10 años en función de la fecha de creación de la acción. El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos también están disponibles en este apartado, así como los valores liquidativos del producto.

El objetivo extrafinanciero del producto es conforme a las disposiciones del artículo 8 del Reglamento SFDR. La información relativa a las finanzas sostenibles está disponible en el siguiente enlace: www.lfde.com / Apartado «Inversión Responsable».

En caso de no estar satisfecho con el seguimiento dado a una reclamación, el inversor puede ponerse en contacto con el Mediador de la AMF.

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.