

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 | La Financière de l'Échiquier

Sito internet | www.lfde.com

Contatto | Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni

Autorità competente | La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).

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.

Data di realizzazione del documento | 01/01/2023

Avvertenza

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

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo | 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 | L'OIC è stato creato il 12/10/2006 e la sua durata prevista è di 99 anni.

Obiettivi | 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 di 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% dell'attivo 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'Echiquier 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 | Refinitiv Europe Focus Hedged - cedole reinvestite

Destinazione dei redditi | Capitalizzazione

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso |

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 | 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 | 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.

Assicurazione | Non applicabile.

Data di scadenza | Questo prodotto non ha una data di scadenza.

Depositario | 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



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

Avvertenza: 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 quanto dovuto.

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 I Il rischio di credito corrisponde al rischio di deterioramento della qualità creditizia o di insolvenza di un emittente. Il valore dei titoli di debito o dei titoli obbligazionari in cui l'OICVM investe può diminuire, determinando un calo del suo valore patrimoniale netto.

Rischio di controparte I Il fondo può subire perdite in caso di insolvenza di una controparte che non sia in grado di far fronte alle sue obbligazioni contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni che implicano strumenti derivati su mercati over-the-counter.

Garanzia: Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Scenari di performance (importi espressi in Euro) I

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. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme. Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento di durata compresa tra 1 e 2 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Esempio di 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 in caso di uscita prima di 2 anni. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 6.800 € | 7.690 € |
| | Rendimento annuo medio | -32.02% | -12.28% |
| 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 | 9.900 € | 10.090 € |
| | Rendimento annuo medio | -1.00% | 0.47% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.840 € | 11.310 € |
| | Rendimento annuo medio | 8.40% | 6.35% |

Gli importi indicati 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.

La tabella mostra i possibili rimborsi in base a diversi scenari e secondo i seguenti parametri:

- un investimento di € 10.000;
- e periodi di detenzione di 1 anno e di 2 anni (quest'ultimo è il periodo di detenzione raccomandato).

I diversi scenari indicano le possibili performance dell'investimento e consentono di confrontarlo con altri prodotti.

Gli scenari presentati rappresentano una stima delle performance future a partire dai dati del passato relativi alle variazioni del valore dell'investimento. Non costituiscono un indicatore esatto. L'importo rimborsato dipenderà dall'andamento del mercato finanziario e dal periodo di detenzione dell'investimento o del prodotto.

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

La Financière de l'Échiquier è una società di gestione di portafogli autorizzata e seguita dall'Autorità dei Mercati Finanziari e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono iscritti su uno o più conti bancari aperti a nome dell'OIC, oggetto di una segregazione del patrimonio con quelli della società di gestione. Di conseguenza, l'insolvenza di La Financière de l'Échiquier non avrebbe alcun impatto sugli attivi dell'OIC.

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 (importi espressi in euro):

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 di investimento e diversi periodi di 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 | 497 € | 689 € |
| Incidenza dei costi annuali (*) | 5.03% | 3.49% 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 3,95% al lordo dei costi e dello 0,47% 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 ingresso | 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 di esercizio | 1.40% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno. | EUR 136 |
| Costi di transazione | 0.63% 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 61 |
| 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?

La durata d'investimento consigliata è di almeno 2 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.

La detenzione per una durata inferiore al periodo 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 - Francia.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni e, in particolare, sulla possibilità di un ricorso al Mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers.

Altre informazioni pertinenti

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile per i risultati futuri.

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.

Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: ww.lfde.com / Rubrica "Investimento Responsabile"