

## 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'Echiquier

**Denominazione del promotore** | La Financière de l'Echiquier

**Sito internet** | [www.lfde.com](http://www.lfde.com)

**Contatto** | Chiamare il + 33 (01) 47 23 90 90 per maggiori informazioni.

**Autorità competente** | 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'Autorité des Marchés Financiers.

**Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave** | 31/12/2024

## In cosa consiste questo prodotto?

**Tipo** | Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari - Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto francese, costituita in Francia.

**Durata** | La durata di vita del prodotto 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.

**Obiettivi** | ECHIQUIER 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.

L'indice composito: 12,5% MSCI Europe NR + 67,5% iBoxx 1-3 anni + 20% €STER è rappresentativo della gestione di Echiquier Patrimoine. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

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.

La selezione dei titoli avviene in due fasi:

Prima fase: Analisi dell'universo d'investimento

L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono gli indici: MSCI World con dividendi netti reinvestiti (in euro) (25%) + Markit iBoxx Euro Corporates (60%) + Markit iBoxx EUR Liquid High Yield (in euro) (15%).

Viene analizzato sulla base di criteri di investimento socialmente responsabile (ISR), per identificare le aziende con le migliori pratiche in materia di sviluppo sostenibile. Questa analisi si basa da una parte su uno strumento proprietario del gruppo LBP AM di rating extra-finanziario degli emittenti: GREaT e, dall'altra, sull'applicazione di esclusioni.

L'analisi dell'universo d'investimento presentata sopra permette di eliminare il 10% degli emittenti con rating più basso e/o degli emittenti presenti nelle liste di esclusione applicabili al portafoglio. Ciò consente di definire il punteggio GREaT pivot, ovvero il punteggio dell'ultimo emittente escluso dall'universo dopo i

ritrattamenti sopra descritti. Il portafoglio può quindi investire in qualsiasi emittente il cui punteggio GREaT sia superiore al punteggio GREaT pivot del portafoglio.

Seconda fase: Selezione dei titoli in funzione delle loro caratteristiche finanziarie ed extra-finanziarie

Al termine di questa prima fase, la gestione procede all'analisi fondamentale di ogni emittente, in base ai seguenti criteri

-Analisi del management dell'azienda

-Qualità della sua struttura finanziaria

-La visibilità sui futuri risultati dell'azienda

-L'analisi dei risultati finanziari

-Le prospettive di crescita del suo settore

-L'aspetto speculativo del valore

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.

**Destinazione delle somme distribuibili** | Capitalizzazione

**Modalità di sottoscrizione/rimborso** | Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzati ogni giorno alle ore 12:00 ed eseguiti al valore patrimoniale netto calcolato sulla base dei corsi di chiusura dei mercati del giorno. Il valore patrimoniale netto viene calcolato quotidianamente, ad eccezione dei giorni festivi ufficiali francesi e/o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.)

**Investitori al dettaglio target** | Questo prodotto si rivolge in particolare agli investitori al dettaglio che (i) hanno una conoscenza di base e un'esperienza limitata o inesistente dell'investimento in OICR, (ii) desiderano un investimento coerente con l'obiettivo di gestione e il periodo di detenzione raccomandato del prodotto e (iii) sono pronti ad assumere un livello di rischio basso sul loro capitale iniziale. Le condizioni di accessibilità del prodotto alle US Person sono definite nel prospetto.

**Depositario** | BNP Paribas SA

**Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul prodotto** | 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](http://www.lfde.com) o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Ove necessario, i prospetti sono anche disponibili in inglese e i KID in lingue locali in base ai diversi paesi di commercializzazione.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. 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 questo prodotto al livello di rischio 2 su 7, che corrisponde a 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.

### Scenari di performance I

Gli importi indicati comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al vostro consulente o distributore.

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto (e l'indice di riferimento, laddove applicabile) negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme. 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)
<b>Minimo</b>	Non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
<b>Tensioni</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8 480 €</b>	<b>8 500 €</b>
	Rendimento annuo medio	-15,21%	-7,78%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8 450 €</b>	<b>8 140 €</b>
	Rendimento annuo medio	-15,47%	-9,80%
<b>Intermedio</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>9 690 €</b>	<b>9 660 €</b>
	Rendimento annuo medio	-3,09%	-1,71%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10 900 €</b>	<b>10 840 €</b>
	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 2 anni)

Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/01/2019 e il 31/01/2020 (scenario 1 anno) e tra il 28/02/2022 e il 29/02/2024 (scenario 2 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 2 anni)

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

Il prodotto è costituito come un'entità distinta dalla Società di Gestione. 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.

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;
- siano investiti 10.000 EUR il primo anno.



L'indicatore sintetico di rischio presuppone la detenzione delle azioni per l'intero periodo di investimento consigliato di 2 anni.

**Altri rischi materialmente rilevanti non presi in considerazione nel calcolo dell'ISR del prodotto sono i seguenti:**

- Rischio di credito

Per maggiori informazioni sui rischi, è possibile consultare il prospetto informativo.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>416 €</b>	<b>578 €</b>
<b>Incidenza dei costi annuali (*)</b>	<b>4,19%</b>	<b>2,93% ogni anno</b>

(\*) 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'1,22% al lordo dei costi e del -1,71% 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	Non applichiamo alcun costo di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può applicare una tariffa di sottoscrizione del 3,00% - Questo è l'importo massimo che si potrebbe dover pagare. La persona che vende il prodotto comunicherà i costi effettivi.	Fino a EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita, 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	1,02% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 99
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia soprattutto a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 17
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	EUR 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 2 anni definito sulla base della strategia di investimento e delle caratteristiche di rischio, di remunerazione e dei costi del prodotto.

L'investitore potrà richiedere il riscatto totale o parziale delle sue quote in qualsiasi momento nel corso della vita del prodotto, senza che gli venga addebitato alcun costo.

#### Come presentare un reclamo?

Per qualsiasi reclamo riguardante il prodotto, l'investitore può contattare il proprio consulente oppure la società di gestione al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Parigi oppure via e-mail all'indirizzo [contact@lfde.com](mailto:contact@lfde.com)

Si invita a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società [www.lfde.com](http://www.lfde.com) per maggiori informazioni.

#### Altre informazioni pertinenti

Classificazione SFDR: articolo 8

Il prospetto, l'ultimo valore patrimoniale netto, i documenti annuali e periodici, le informazioni relative alla finanza sostenibile, le performance passate fino a 10 anni a seconda della data di costituzione dell'azione nonché la composizione degli attivi sono inviati gratuitamente entro 8 giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta, su richiesta del sottoscrittore, a La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Parigi, Francia. Questi documenti e informazioni sono disponibili anche al seguente indirizzo: [www.lfde.com/sezione "Investimenti responsabili"](http://www.lfde.com/sezione%20Investimenti%20responsabili).

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.

La società di gestione può implementare un meccanismo di tetto massimo di riscatto (noto come "Gates"). Le modalità di funzionamento sono descritte nel Prospetto.