

## 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** | La Financière de l'Échiquier

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

**Contatto** | Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori 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'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).

**Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave** | 10/05/2024

## 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.

**Classificazione AMF** | Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

**Durata** | 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** | 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 ANS. 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 di 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'Échiquier, 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](http://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'Échiquier.

**Indice di riferimento** | BOXX EUR CORP 3-5 ANNI

**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. 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** | 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](http://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)	
<b>Minimo</b>	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.		
<b>Tensioni</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8.620 €</b>	<b>8.680 €</b>
	Rendimento annuo medio	-13,84%	-6,85%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8.560 €</b>	<b>8.700 €</b>
	Rendimento annuo medio	-14,42%	-6,75%
<b>Intermedio</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>9.730 €</b>	<b>9.790 €</b>
	Rendimento annuo medio	-2,66%	-1,05%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10.430 €</b>	<b>10.760 €</b>
	Rendimento annuo medio	4,31%	3,75%

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 28/02/2020 e il 28/02/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/06/2017 e il 30/06/2019 (scenario 5 anni)

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 28/02/2016 e il 28/02/2017 (scenario 1 anno) e tra il 31/01/2016 e il 31/01/2018 (scenario 5 anni)

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

Il prodotto è una proprietà 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)
<b>Costi totali</b>	<b>429 €</b>	<b>570 €</b>
<b>Incidenza dei costi annuali (*)</b>	<b>4,33%</b>	<b>2,90% 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 del 1,85% al lordo dei costi e dell'-1,05% 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	0,32% 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 31
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](mailto:contact@lfde.com).

Vi invitiamo 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

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: [www.lfde.com](http://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](http://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.