

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 QME - Azione R (ISIN: FR0013174836)

Comparto della SICAV ECHIQUIER gestita da La Financière de l'Echiquier

Denominazione del promotore | La Financière de l'Echiquier

Sito internet | 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 QME è un comparto a gestione quantitativa che punta a conseguire il massimo rendimento possibile su un orizzonte di 3 anni, scarsamente correlato all'andamento dei mercati finanziari, con una volatilità annua media inferiore al 10%. Questo obiettivo può essere illustrato da una ricerca di performance al netto delle spese di gestione superiore all'indice €ster capitalizzato o a + 2% annualizzato.

L'indice €STER capitalizzato è rappresentativo della gestione di Echiquier QME. Questo indice, utilizzato unicamente a titolo indicativo, è un tasso quotidiano che riflette i costi di finanziamento overnight in euro non garantiti per le banche dell'eurozona.

L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata su una metodologia che attua sistematicamente delle strategie di trading, finalizzate a realizzare profitti su tendenze di mercato sia rialziste che ribassiste. Questo metodo consiste nell'assumere posizioni basate su segnali di acquisti e vendite generati da un modello quantitativo a partire da un'analisi dei corsi storici e da informazioni econometriche.

La metodologia di gestione del fondo comprende oltre 30 modelli quantitativi proprietari. Per diversificare le opportunità di guadagno e di rischio, il comparto sarà esposto a diverse classi di attivi (azioni, prodotti di tasso, valute, materie prime), attraverso un centinaio di sottostanti, senza alcuna restrizione geografica.

L'esposizione alle tendenze di mercato così descritta sarà realizzata principalmente attraverso un contratto finanziario, un contratto di swap sul rendimento globale (di seguito "TRS" o "Total Return Swap"), stipulato con Société Générale. Questo TRS avrà come sottostante un indice basato su

contratti future sulle classi di attivi a cui il comparto desidera esporsi. Per quanto riguarda l'investimento del patrimonio del comparto, questo sarà essenzialmente realizzato in titoli di debito pubblico dell'Unione Europea (scadenza di 12 mesi al massimo).

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 tra basso e medio sul loro capitale iniziale. Le condizioni di accessibilità del prodotto alle US Person sono definite nel prospetto.

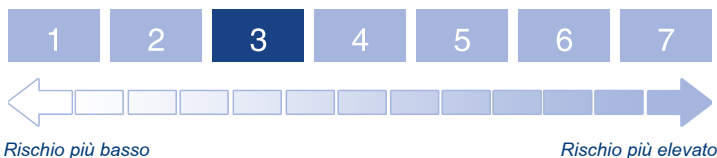
Depositario | BNP Paribas SA

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 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



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 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.

L'indicatore sintetico di rischio presuppone la detenzione delle azioni per l'intero periodo di investimento consigliato di 3 anni.

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

- Rischio di credito
- Rischio di controparte
- 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.
- L'utilizzo di derivati consente, senza modificare la composizione del portafoglio titoli, di esporsi in modo maggiore a diversi fattori di rischio e di accentuare o diminuire le fluttuazioni di valutazione. L'utilizzo dei derivati può comportare rischi di perdite specifiche per tali strategie.

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

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: 3 anni

Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensioni	Possibile rimborso al netto dei costi	6 520 €	5 950 €
	Rendimento annuo medio	-34,84%	-15,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 650 €	8 590 €
	Rendimento annuo medio	-13,48%	-4,95%
Intermedio	Possibile rimborso al netto dei costi	9 760 €	9 810 €
	Rendimento annuo medio	-2,37%	-0,64%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 020 €	11 140 €
	Rendimento annuo medio	10,17%	3,65%

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 31/01/2018 e il 31/01/2019 (scenario 1 anno) e tra il 28/02/2016 e il 28/02/2019 (scenario 3 anni)

Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/05/2022 e il 31/05/2023 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2017 e il 30/04/2020 (scenario 3 anni)

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2023 e il 31/03/2024 (scenario 1 anno) e tra il 30/04/2019 e il 30/04/2022 (scenario 3 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.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	530 €	1.014 €
Incidenza dei costi annuali (*)	5,37%	3,39% 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 2,75% al lordo dei costi e del -0,64% 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	2,02% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 196
Costi di transazione	0,27% 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 26
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, oltre il massimo compreso tra il 2% e l'ESTR capitalizzato	EUR 8

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

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 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'Éléna – 75116 Parigi oppure via e-mail all'indirizzo contact@lfde.com

Si invita a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Classificazione SFDR: articolo 6

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'Éléna – 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.