Documento contenente le Informazioni Chiave

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 Arty SRI Fund - Azione A (ISIN: LU0969069607)
Comparto della SICAV ECHIQUIER FUND gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione del promotore I La Financière de l'Echiquier
Sito internet I www.lfde.com
Contatto I Chiamare il + 33 (01) 47 23 90 90 per maggiori informazioni.
Autorità competente I La CSSF 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 dalla CSSF.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave I 22/05/2026

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo I Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari - Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese, costituita in Lussemburgo.

Durata I 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 I Questo comparto è un comparto feeder del fondo ECHIQUIER ARTY SRI ("fondo master"). Il comparto ECHIQUIER ARTY SRI mira a offrire un rendimento sulla durata d'investimento raccomandata attraverso una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari e dei tassi, con riferimento all'indice composito 25% MSCI Europe Net Return, 25% €STER capitalizzato, 50% iBoxx Euro Corporate 3-5 anni. Il gestore del comparto seleziona, tra gli emittenti del suo universo d'investimento, quelli che a suo giudizio esibiscono un rapporto rischio/rendimento interessante.
L'indice composito 25% MSCI Europe Net Return, 25% €STER capitalizzato, 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 anni può essere rappresentativo della gestione di ECHIQUIER ARTY SRI.
L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata su una gestione "bond picking" per i tassi e su una gestione "stock picking" per i titoli. Il comparto investe in azioni in misura compresa tra lo 0% e il 50% del suo patrimonio netto, prevalentemente in società ad alta e media capitalizzazione e in qualsiasi settore di attività (ricorso ai titoli con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di euro limitato al 10%). Gli investimenti saranno effettuati principalmente in azioni europee (Unione europea, Associazione europea di libero scambio e Regno Unito), riservandosi tuttavia la possibilità di investire fino al 15% del patrimonio netto in azioni di paesi al di fuori di questa zona, incluse le azioni di paesi emergenti. Per quanto riguarda i prodotti su tassi, l'OICVM è esposto per almeno il 40% del suo patrimonio a titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili. 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. La porzione di titoli cosiddetti speculativi, ovvero ad alto rendimento (rating inferiore a BBB-) o considerati tali dal team di gestione oppure privi di rating non potrà essere superiore al 10% del patrimonio netto per i titoli di debito negoziabili o al 15% del patrimonio netto per i titoli obbligazionari. Il comparto 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"). Gli emittenti dei prodotti su tassi saranno essenzialmente europei (UE, EFTA e Regno Unito).

La selezione dei titoli avviene in due fasi:
1. Prima fase: Analisi dell'universo d'investimento
L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono i seguenti indici:
Markit iBoxx Euro Corporates (50%) + Markit iBoxx EUR Liquid High (in euro) (20%) + Stoxx Europe Total Market, con dividendi netti reinvestiti (in euro) (30%).
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 consente di determinare, dopo l'eliminazione del 25% dei titoli dell'universo d'investimento, il rating medio ISR che l'OICR dovrà superare ("il Rating Medio Migliorato"). Infatti, l'OICR deve ottenere un rating medio ISR migliore del Rating Medio Migliorato. Il Rating Medio Migliorato è il rating medio ISR dell'universo di investimento rielaborato, ovvero dopo eliminazione del 25% dei titoli peggiori (compresi i due filtri seguenti: rating quantitativo ed esclusioni).
Pertanto, tutti i titoli dell'universo d'investimento (esclusi i titoli vietati ed esclusi) sono idonei all'OICR, a condizione che il rating medio extra-finanziario dell'OICR rispetti le suddette condizioni.

2. 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 titolo

Il fondo master 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'OICVM feeder non può investire in prodotti di cartolarizzazione (ABS, CDO ecc.), né in strumenti derivati di credito negoziati over-the-counter (CDS).

Destinazione delle somme distribuibili I Capitalizzazione

Modalità di sottoscrizione/rimborso I Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzati ogni giorno alle ore 10:00 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.) e/o dei giorni festivi previsti dalla legge lussemburghese.

Investitori al dettaglio target I 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.

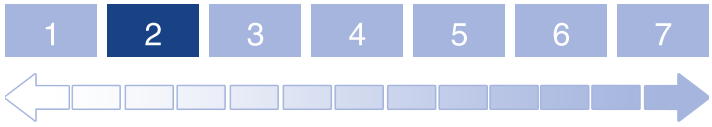
Depositario I BNP Paribas Luxembourg

Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul prodotto I 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



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 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.

⚠ L'indicatore sintetico di rischio presuppone la detenzione delle azioni per l'intero periodo di investimento consigliato di 5 anni.

Altri rischi materialmente rilevanti non presi in considerazione nel calcolo dell'ISR del prodotto sono i seguenti:
- Rischio di credito
- Rischio di liquidità
- Rischio di controparte

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.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione.

Queste cifre non tengono conto della propria situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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: 5 anni
Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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**	**7.660** €	**7.220** €
	Rendimento annuo medio	-23,36%	-6,31%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.520** €	**9.100** €
	Rendimento annuo medio	-14,75%	-1,87%
Intermedio	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.030** €	**10.830** €
	Rendimento annuo medio	0,26%	1,61%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.380** €	**11.900** €
	Rendimento annuo medio	13,85%	3,54%

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 30/09/2017 e il 30/09/2022 (scenario 5 anni)
Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/07/2024 e il 31/07/2025 (scenario 1 anno) e tra il 28/02/2019 e il 29/02/2024 (scenario 5 anni)
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 31/03/2020 e il 31/03/2025 (scenario 5 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**502 €**	**1.371 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	5,08%	2,57% 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 4,18% al lordo dei costi e dello 1,61% 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	2,08% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 202
Costi di transazione	0,00% 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 0
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	Per questo prodotto non esistono commissioni legate ai risultati.	Non prevista

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

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 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.
La società di gestione può implementare un meccanismo di tetto massimo di riscatto (noto come "Gates") e di Swing Pricing. Le modalità di funzionamento sono descritte nel Prospetto.

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
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 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'Echiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Parigi, Francia. Questi documenti e informazioni sono disponibili anche al seguente indirizzo: www.lfde.com/sezione "Investimenti responsabili".

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.