



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial.

La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le aconsejamos que lea este documento para decidir con conocimiento de causa si invertir o no.

### ECHIQUIER SHORT TERM CREDIT - Acción A (ISIN: FR0010839282) Compartimento de la SICAV Echiquier gestionada por La Financière de l'Echiquier

#### Objetivos y política de inversión

Echiquier Short Term Credit es un compartimento destinado a obtener una rentabilidad igual o superior a la de su índice de referencia mediante la selección de productos de renta fija a través de una gestión rigurosa del riesgo crediticio.

El índice de referencia de Echiquier Short Term Credit está compuesto en un 65 % por el €STER y en un 35 % por el IBOXX EURO CORPORATE 1-3 AÑOS. Dado que el OICVM no está vinculado a ningún índice, el fondo no busca en modo alguno replicar la composición del mismo.

El €STER (Euro Short Term Rate) es un índice diario que refleja el tipo de interés del dinero tomado a préstamo a un día en euros no garantizado por los bancos de la zona euro. El índice IBOXX EURO CORPORATE 1-3 AÑOS es representativo de la rentabilidad de los bonos corporativos en euros. Se calcula con reinversión de cupones y en euros.

Echiquier Short Term Credit aplica una gestión activa y discrecional basada en una estricta selección de títulos (bonos e instrumentos de deuda) denominados en euros sin restricciones de asignación por tipo de emisores —públicos o privados—, países o sectores. Sin embargo, el gestor prioriza los bonos corporativos y denominados en EUR, dado que la exposición a otras monedas ha de continuar siendo secundaria.

La gestión se realiza mediante diversas estrategias que combinan:

- un enfoque de tipo descendente (análisis del contexto económico de la zona euro y, a continuación, selección de títulos), basado en criterios macroeconómicos, para el establecimiento de la estrategia de exposición al riesgo de tipos de interés.
- un enfoque de tipo ascendente (análisis de las características de cada emisor y de cada emisión), basado en criterios microeconómicos y en el análisis financiero interno o externo, para

determinar la exposición de la cartera a los riesgos específicos (sectores, emisores, títulos).

La estrategia de inversión, basada en la gestión del riesgo de tipos y de crédito, tiene por objeto seleccionar principalmente títulos de corto a medio plazo. El porcentaje mínimo de instrumentos con vencimiento residual superior a 1 año será del 35 % del patrimonio neto, con un mínimo del 20 % en instrumentos a más de 2 años. Sin embargo, ningún título en cartera podrá tener un vencimiento superior a 5 años.

El compartimento tiene como objetivo su gestión con una horquilla de sensibilidad de entre 0 y 2.

Además, en el marco de la estructuración de la cartera, el equipo de gestión integra de manera sistemática un enfoque extrafinanciero sin que este sea determinante para las decisiones de inversión.

**Horizonte de inversión recomendado:** Este Fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 1 año.

**Asignación de los ingresos:** Acumulación.

**Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso:** El inversor podrá obtener un reembolso cada día hábil previa solicitud. Las solicitudes de reembolso se centralizan todos los días bursátiles hábiles antes de las 12:00 h (hora de París) dirigiéndose a la entidad centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan según el valor liquidativo calculado a los precios de cierre del día de centralización.

**Frecuencia de valoración:** El valor liquidativo se calcula diariamente, salvo los días en que la Bolsa de París está cerrada y los días festivos oficiales en Francia.

#### Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo,

Mayor riesgo



Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del OICVM durante un periodo de 5 años.

El indicador de riesgo del OICVM refleja la exposición de su patrimonio neto a su universo de inversión.

Los datos históricos, como aquellos utilizados en el cálculo del indicador de riesgo sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este OICVM no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa que esta esté exenta de riesgo.

Riesgo(s) importante(s) para el OICVM no incluidos en este indicador:

**Riesgo de crédito:** El riesgo crediticio corresponde al riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor o al riesgo de impago de este último. El valor de los títulos de deuda o de renta fija en los que invierte el OIC puede bajar, lo que puede conllevar una disminución de su valor liquidativo.

**Riesgo de liquidez:** Los mercados en los que interviene el fondo pueden verse afectados ocasionalmente por una falta de liquidez temporal, por lo que su valor liquidativo puede disminuir más rápidamente y con mayor fuerza debido a las condiciones de precios a las que puede verse obligado a liquidar, iniciar o modificar posiciones.

**Garantía:** El capital invertido inicialmente no está garantizado.

## Gastos

Los gastos y comisiones abonados están destinados a sufragar los costes de explotación del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

<b>Gastos de entrada</b>	<b>No hay</b>	El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.
<b>Gastos de salida</b>	<b>No hay</b>	En algunos casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede averiguar los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o entidad comercializadora.

### Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

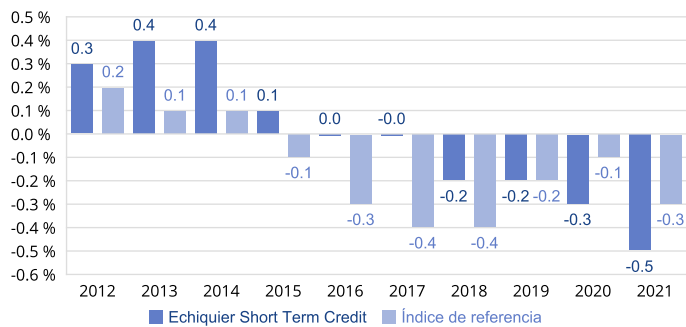
<b>Gastos corrientes</b>	<b>0,30 %</b>	Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado a 31/03/2022 (gastos de gestión y comisiones de operación). Excluyen las comisiones de rentabilidad superior y los gastos de intermediación. Este porcentaje puede variar de un año a otro.
--------------------------	---------------	--

### Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

<b>Comisión de rentabilidad</b>	<b>No hay</b>
---------------------------------	---------------

Puede recabar más información sobre los gastos en el folleto publicado en el sitio web [www.lfde.com](http://www.lfde.com) o previa solicitud a La Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 París.

## Rendimientos históricos



**Fecha de creación del OICVM:** 2009

**Fecha de creación de la participación:** 31/12/2009

**Divisa de referencia:** EUR

**Índice de referencia:** €STER CAPITALIZADO 65,00 %, IBOXX EUR CORP 1-3 AÑOS 35,00 %

La rentabilidad mostrada en el diagrama no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

El cálculo de las rentabilidades computa la totalidad de gastos y comisiones.

El cálculo de las rentabilidades computa los réditos abonados. Las rentabilidades se calculan en euros

Posteriormente, hasta el 31/12/2021, el índice de referencia compuesto en un 65 % Eonia y en un 35 % Iboxx Euro Corporate 1-3 años.

## Información práctica

**Depositario:** BNP Paribas SA

El folleto de la SICAV, así como los documentos anuales y periódicos más recientes se le remitirán previa solicitud por escrito dirigida a La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 París, y también puede consultarlos en el sitio web: [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

El OICVM puede incluir otras clases de acciones. Puede encontrar más información sobre ellas en el folleto del OICVM o en el sitio web de la sociedad gestora.

El folleto del OICVM contiene otra información de interés. El VL puede preguntarse a la sociedad gestora o consultarse en el sitio web: [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

Según su régimen fiscal, las plusvalías y rendimientos a que pueda dar lugar la tenencia de acciones del OICVM pueden hallarse sujetos a tributación. Le aconsejamos que solicite información al respecto a la entidad comercializadora del OICVM o a su asesor fiscal.

La Financière de l'Echiquier únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

La política de remuneración de la sociedad gestora, que establece mecanismos de fijación y asignación de retribuciones y derechos, así como sus correspondientes mecanismos de gobernanza, puede consultarse en nuestro sitio web [www.lfde.com](http://www.lfde.com) o previa solicitud a la sociedad gestora.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de Mercados Financieros francesa (AMF).

La sociedad gestora La Financière de l'Echiquier está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 01/10/2022.