



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 ENTREPRENEURS - Acción A (ISIN: FR0011558246)

Compartimento de la SICAV Echiquier gestionada por La Financière de l'Echiquier

Objetivos y política de inversión

Echiquier Entrepreneurs es un compartimento dinámico que trata de obtener rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a los mercados de acciones europeas de pequeña y mediana capitalización bursátil.

El índice MSCI Europe ex UK Small Cap NR es un indicador representativo de la gestión de Echiquier Entrepreneurs. Este índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, representa la evolución del conjunto de acciones de empresas europeas de pequeñas capitalización. Se calcula en euros, con reinversión de dividendos. Se advierte a los suscriptores que la composición de la cartera puede diferir considerablemente de la de su índice de referencia.

El OICVM aplica una gestión activa y discrecional basada en una selección rigurosa de valores denominada «stock picking» mediante la puesta en práctica de un proceso exhaustivo de evaluación de las empresas incorporadas a la cartera.

Echiquier Entrepreneurs está expuesto a un mínimo del 60 % a renta variable europea y a un máximo del 10 % a renta variable no europea. El fondo se expone mayoritariamente a pequeñas y medianas empresas europeas (con una capitalización bursátil inferior a 1500 millones de euros) y prioriza los títulos denominados «de crecimiento». El cumplimiento de este criterio se evalúa en el momento de la inversión inicial en los títulos en cuestión. Con vistas a la admisibilidad del fondo a los PEA (planes de ahorro en acciones) y los PEA PME, el fondo invierte un mínimo del 75 % en acciones europeas emitidas por empresas que cumplan los siguientes criterios: por un lado, menos de 5000 empleados y, por otro, un volumen de negocio anual inferior a 1500 millones de euros o un balance total inferior a 2000 millones de euros. El cumplimiento de los criterios se evalúa en el momento de la inversión del fondo en las acciones correspondientes.

En función de las convicciones del gestor, la estructuración de la cartera puede derivar en una cartera concentrada (menos de cincuenta valores).

Echiquier Entrepreneurs se reserva la facultad de invertir hasta un máximo del 25 % en productos de renta fija. Al comprar y a lo largo del seguimiento de los títulos en vigor, la valoración del riesgo de crédito

se basa en la investigación y el análisis interno de La Financière de l'Echiquier, así como en las calificaciones asignadas por las agencias. Los bonos en cuestión son títulos con elevada calidad crediticia («Investment grade»), es decir, con una calificación mínima de BBB de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tal por el equipo de gestión.

Excepcionalmente se podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados regulados o extrabursátiles, para:

- Cubrir la cartera contra el riesgo cambiario y contra el riesgo de renta variable cuando el gestor prevé un marcado deterioro de la rentabilidad del mercado;
- Exponer ocasionalmente la cartera al riesgo de renta variable con ocasión de movimientos de suscripción importantes. El fondo no tiene en ningún caso la intención de poner en práctica una estrategia de sobreexposición de la cartera al riesgo de renta variable.

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 5 años.

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.

Fiscalidad: Apto para los PEA y PEA/PME

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.

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

| | | |
|--------------------------|---------------|--|
| Gastos de entrada | 8,00 % | El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. |
| Gastos de salida | No hay | 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

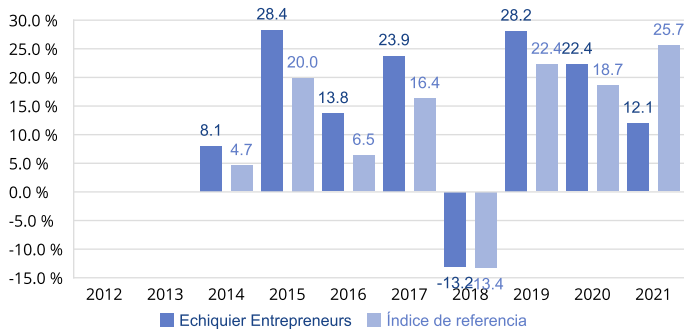
| | | |
|--------------------------|---------------|--|
| Gastos corrientes | 2,97 % | Teniendo en cuenta un ejercicio excepcional de 3 meses cerrado el 31 de marzo de 2022, los gastos corrientes que se muestran se basan en una estimación del tipo anual (gastos de gestión y comisiones de movimiento). 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

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Comisión de rentabilidad | No hay |
|---------------------------------|---------------|

Puede recabar más información sobre los gastos en el folleto publicado en el sitio web 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: 2013

Fecha de creación de la participación: 18/10/2013

Divisa de referencia: EUR

Índice de referencia: MSCI EUROPE EX UK SMALL CAP NR

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

Hasta el 31/12/2021, el indicador de referencia es el MSCI Europe Micro Cap NR.

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.

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.

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 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.