



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 VALUE EURO - Acción I (ISIN: FR0014001ML4)

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

Objetivos y política de inversión

Echiquier Value Euro es un compartimento dinámico que constituye un OICVM de categoría «Renta variable de países de la eurozona» que trata de obtener rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a mercados de renta variable de la eurozona y toma como referencia el índice MSCI EMU NET RETURN EUR.

El OICVM no está ligado a un índice ni a un indicador de referencia, por lo que el MSCI EMU NET RETURN EUR solo constituye un índice comparativo a posteriori de la rentabilidad. El índice MSCI EMU NET RETURN EUR, utilizado únicamente con carácter orientativo, representa la evolución del universo de acciones de la eurozona en su conjunto. Se calcula 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. Dentro de dicho ámbito, el gestor trata de identificar valores que considera infravalorados por el mercado.

Echiquier Value Euro se expone en al menos un 60 % a mercados de renta variable de la eurozona. La inversión en renta variable de fuera de la eurozona tiene un tope del 10 % del patrimonio. Los títulos seleccionables son valores de cualesquiera sectores económicos y tamaños de capitalización, aunque el fondo preferirá a largo plazo aquellos valores cuya capitalización bursátil sea inferior a 15 000 millones de euros. A efectos de la admisibilidad del fondo a los PEA (planes de ahorro en acciones), el fondo invierte al menos un 75 % en instrumentos financieros admisibles a los PEA.

El OICVM 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 mercado 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 Securities Services 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 PEA

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo,

Mayor riesgo



Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento

1

2

3

4

5

6

7

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	3,00 %	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	1.00 %	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

El Fondo no dispone aún de datos de un año natural completo para mostrar su diagrama de rentabilidades.

Fecha de creación del OICVM: 2002

Fecha de creación de la participación: 30/03/2021

Divisa de referencia: EUR

Índice de referencia: MSCI EMU NET RETURN EUR

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

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services

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 04/07/2022.