



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. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

ECHIQUIER VALUE EURO - Acción G (ISIN: FR0007070883)

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 títulos de

renta fija en cuestión son valores considerados de alta calidad crediticia, es decir, títulos con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerada tal por el equipo gestor.

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

- Cubrir la cartera frente al riesgo de tipo de cambio y al de renta variable cuando el gestor prevea un fuerte 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 del proceso de estructuración de la cartera, el equipo de gestión integra sistemáticamente un enfoque extrafinanciero, aunque no es un factor determinante en las decisiones de inversión.

Horizonte de inversión recomendado: Este Fondo puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 5 años.

Aplicación de los rendimientos: Capitalización

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso: El inversor podrá obtener un reembolso todos los días hábiles 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, excepto los días en que la bolsa de París está cerrada y los festivos legales en Francia.

Fiscalidad: Apto para PEA

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 utilizados en el cálculo de este indicador sintético podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.

La categoría de riesgo asociado al OICVM no está garantizada y podría variar con el tiempo.

La categoría más baja no implica la ausencia de riesgos.

Riesgo(s) importante(s) para el OICVM que no se tiene(n) en cuenta en este indicador:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor o de incumplimiento crediticio por su parte. El valor de los títulos de deuda o de renta fija en los que invierte la IIC puede descender y provocar una caída de su valor liquidativo.

Garantía: El capital invertido inicialmente no está garantizado.

Gastos

Los gastos y comisiones que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los gastos 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 % | Este 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 podrá obtener el importe efectivo de las comisiones de suscripción y reembolso a través de su asesor o distribuidor. |

Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

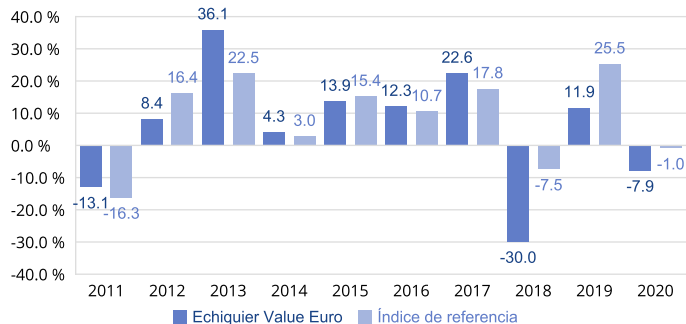
| | | |
|--------------------------|---------------|--|
| Gastos corrientes | 2,22 % | Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior cerrado a 31/12/2020 (gastos de gestión y comisiones de movimiento). Excluyen las comisiones de rentabilidad y los gastos de intermediación. Dicho porcentaje puede variar de un año a otro. |
|--------------------------|---------------|--|

Gastos detraídos del OICVM en determinadas circunstancias 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.

Rentabilidad histórica



Fecha de constitución del OICVM: 2002

Fecha de creación de la acción: 05/04/2002

Moneda de referencia: EUR

Índice de referencia: MSCI EMU NET RETURN EUR

Las rentabilidades mostradas en el diagrama no constituyen una indicación fiable de la rentabilidad futura.

El cálculo de las rentabilidades tiene en cuenta la totalidad de gastos y comisiones.

El cálculo de las rentabilidades tiene en cuenta los elementos de rentas distribuidas. Las rentabilidades se calculan en euros.

Hasta el 31/12/2014, el índice de referencia era el CAC ALL TRADABLE y posteriormente, hasta el 31/12/2018, el índice de referencia era el MSCI EMU MID VALUE

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 los Mercados Financieros (AMF) de Francia.

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

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/03/2021.