

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale.

Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE - Azione I (ISIN: FR0011829050)

Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

Obiettivi e politica d'investimento

OICVM classificato nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro". Echiquier Credit SRI Europe mira a ottenere un rendimento simile o superiore a quello dell'indice IBOXX EURO CORPORATE 3-5 ANNI.

L'obiettivo di gestione dell'OICVM è associato a un approccio di natura extra-finanziaria, che integra i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come la politica ambientale dell'emittente, la tutela dei dipendenti o le competenze del gruppo dirigente, secondo un doppio approccio ESG "best in universe" e "best effort".

Non essendo l'OICVM né indicizzato, né a riferimento indicizzato, l'indice IBOXX EURO CORPORATE 3-5 anni funge da mero indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, è rappresentativo dei risultati del debito privato in euro. L'indice è calcolato in euro, a cedole reinvestite. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione rigorosa di titoli obbligazionari ("bond-picking"). La strategia di investimento si basa sullo studio del contesto economico dell'eurozona per definire la strategia di esposizione al rischio di tasso d'interesse. Le caratteristiche di ogni emittente e di ogni emissione vengono poi analizzate servendosi di criteri microeconomici o mediante l'analisi finanziaria interna per stabilire l'esposizione del portafoglio ai rischi specifici.

Echiquier Credit SRI Europe investe con un'esposizione massima del 100% del suo patrimonio in titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili di emittenti pubblici o privati dell'Europa (Unione europea, Associazione europea di libero scambio o Regno Unito - con un massimo del 10% del patrimonio al di fuori di questa zona per i titoli obbligazionari). Questi titoli sono denominati in euro (10% max. del patrimonio netto in altre valute). I titoli esibiscono in prevalenza un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente (categoria investment grade) oppure sono considerati equivalenti dal team di gestione. La quota di titoli privi di rating assegnato da un'agenzia o con rating inferiore a BBB-(considerati "speculativi") non potrà essere superiore al 20% del patrimonio netto per i titoli di debito e al 40% per i titoli obbligazionari.

La valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e l'analisi interna di La Financière de l'Echiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie.

Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei criteri extra-finanziari, il team di gestione seleziona i titoli secondo una metodologia interna di rating ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali.

Tale approccio può comportare alcuni limiti metodologici che vengono illustrati nel prospetto. Per maggiori informazioni sulla metodologia di rating extra-finanziario attuata nell'OICVM e sui relativi limiti, si rimandano inoltre gli investitori al Codice di trasparenza di La Financière de l'Echiquier disponibile sul sito internet: www.lfde.com.

Echiquier Credit SRI Europe potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di tasso ed eventualmente contro il rischio di cambio.
- Esporre in via straordinaria il portafoglio al rischio di tasso. L'esposizione oltre il 100% del patrimonio sarà utilizzata puntualmente e non supererà in alcun caso il 110% del patrimonio netto dell'OICVM.

L'esposizione alle valute diverse dall'euro non potrà superare il 10% del patrimonio.

La scadenza massima dei titoli di credito sarà di 5 anni. Questi titoli beneficiano principalmente di un rating Investment Grade. Echiquier Credit SRI Europe potrà investire fino al 20% del suo patrimonio netto in TCN emessi da emittenti considerati speculativi dalle agenzie di rating o privi di rating. Tali titoli sono emessi da emittenti che rientrano in gruppi monitorati dalla ricerca interna di La Financière de l'Echiquier.

Durata d'investimento consigliata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni dall'investimento.

Destinazione dei redditi: Capitalizzazione.

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso: L'investitore potrà ottenere rimborsi in ogni giorno lavorativo su semplice richiesta. Le domande di rimborso sono centralizzate ogni giorno lavorativo di borsa entro le 12:00 (ora di Parigi) presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.

Frequenza di valutazione: Il valore patrimoniale netto è calcolato quotidianamente, ad eccezione dei giorni di chiusura della borsa di Parigi e dei giorni festivi previsti dalla legge francese.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua dell'OICVM su un periodo di 5 anni.

L'indicatore di rischio dell'OICVM riflette l'esposizione del patrimonio netto al suo universo d'investimento.

I dati storici come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM.

La categoria di rischio associata a questo OICVM non è garantita e può variare nel tempo.

La categoria più bassa non significa "senza rischio. Rischio/i significativo/i non preso/i in considerazione in questo indicatore.

Rischio di credito: Il rischio di credito corrisponde al rischio di deterioramento della qualità creditizia o insolvenza di un emittente. Il valore dei titoli di debito o dei titoli obbligazionari in cui l'OICVM investe può diminuire, determinando un calo del suo valore patrimoniale netto.

Garanzia: Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Spese

Le spese e le commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3,00 %	Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.
Spesa di rimborso	Non prevista	In taluni casi, le spese possono essere inferiori. L'investitore può chiedere al suo consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dall'OICVM in un anno

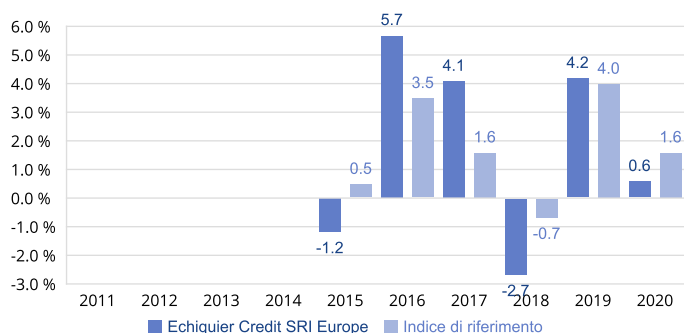
Spese correnti	0,60 %	Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso al 31/12/2020 (spese di gestione e commissioni di movimentazione). Esse escludono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.
-----------------------	---------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

Commissioni di incentivo	Non prevista
---------------------------------	---------------------

È possibile ottenere ulteriori informazioni sulle spese leggendo il prospetto disponibile sul sito Internet www.lfde.com e facendone semplice domanda presso La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

Risultati ottenuti nel passato



Data di creazione dell'OICVM: 2007

Data di creazione dell'azione: 12/05/2014

Valuta di riferimento: EUR

Indice di riferimento: IBOXX EUR CORP 3-5 ANNI

I risultati riportati nel diagramma non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Il calcolo del rendimento include tutte le spese e le commissioni.

Il calcolo del rendimento tiene conto degli elementi di reddito distribuiti. I rendimenti sono stati calcolati in euro

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services

Il prospetto della SICAV e le ultime relazioni annuali e periodiche si possono ottenere, su semplice richiesta scritta, presso La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, nonché sul sito Internet: www.lfde.com.

L'OICVM può essere costituito da altri tipi di azioni. Maggiori informazioni su tali azioni sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul sito Internet della società.

Nel prospetto sono riportate ulteriori informazioni pratiche sull'OICVM. Il valore patrimoniale netto può essere chiesto alla società di gestione ed è pubblicato sul sito Internet: www.lfde.com.

Le plusvalenze e gli eventuali redditi legati alla detenzione di azioni dell'OICVM possono essere assoggettati a tassazione in funzione del

regime fiscale dell'investitore. Si raccomanda di rivolgersi al distributore dell'OICVM o a un consulente fiscale di fiducia per avere maggiori informazioni in merito.

La Financière de l'Echiquier può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

La Politica di remunerazione della società di gestione, che descrive le modalità con cui vengono definite e assegnate le remunerazioni e i benefit, nonché le relative modalità di governance, sarà disponibile sul sito www.lfde.com o su semplice domanda presso la società di gestione.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).

La società di gestione La Financière de l'Echiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 31/05/2021.