

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 SHORT TERM CREDIT - Azione A (ISIN: FR0010839282) Comparto della SICAV Echiquier gestita da La Financière de l'Echiquier

### Obiettivi e politica d'investimento

Echiquier Short Term Credit è un comparto che mira a ottenere una performance pari o superiore a quella del suo indice di riferimento attraverso la selezione di prodotti su tassi con una gestione rigorosa del rischio di credito.

L'indice di riferimento di Echiquier Short Term Credit è composto al 65% da €STER e al 35% da IBOXX EURO CORPORATE 1-3 ANNI. Non essendo un OICVM indicizzato, il fondo non intende in alcun modo replicare la composizione di questo indice.

L'€STER (Euro Short Term Rate) è un tasso quotidiano che riflette i costi di finanziamento overnight in euro non garantiti per le banche dell'eurozona. L'indice IBOXX EURO CORPORATE 1-3 ANNI è rappresentativo dei risultati del debito privato in euro. L'indice è calcolato in euro, a cedole reinvestite.

Echiquier Short Term Credit attua una gestione attiva e discrezionale, basata su una selezione titoli rigorosa (obbligazioni e titoli di credito) denominati in euro senza vincoli di allocazione per tipo di emittenti, sovrani o privati, paesi o settori. Il gestore privilegia tuttavia le emissioni private e in euro, esponendosi ad altre valute solo in via accessoria.

La gestione ricorre a varie strategie che combinano:

- un approccio di tipo "top down" (studio del contesto economico dell'eurozona e successiva selezione dei titoli), fondato su criteri macroeconomici, per attuare la strategia di esposizione al rischio del tasso d'interesse.
- un approccio di tipo "bottom up" (analisi delle caratteristiche di ogni emittente e di ogni emissione), fondato su criteri microeconomici e sull'analisi finanziaria interna o esterna, per determinare l'esposizione del portafoglio ai rischi specifici (settori, emittenti, titoli).

La strategia d'investimento, basata sulla gestione del rischio di tasso e di credito, mira a scegliere principalmente titoli a medio e breve termine. La percentuale minima di titoli con scadenza residua superiore a 1 anno sarà pari al 35% del patrimonio netto, di cui come minimo il 20% con scadenza superiore a 2 anni. Tuttavia, il portafoglio non potrà detenere alcun titolo con durata superiore a 5 anni.

Il comparto si prefigge una gestione entro una forbice di sensibilità compresa fra 0 e 2.

Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni di investimento.

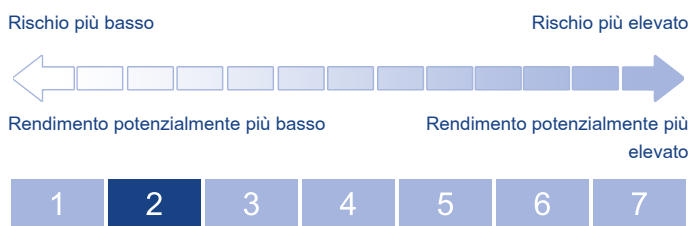
**Durata d'investimento consigliata:** Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 1 anno dall'investimento.

**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 SA 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 per l'OICVM 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.

**Rischio di liquidità:** I mercati sui quali il fondo interviene possono essere occasionalmente colpiti da una carenza di liquidità temporanea, pertanto il suo valore patrimoniale netto può diminuire più rapidamente e nettamente a causa delle condizioni di prezzo alle quali può essere indotto a liquidare, avviare o modificare posizioni.

**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

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	<b>Non prevista</b>	Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.
<b>Spesa di rimborso</b>	<b>Non prevista</b>	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

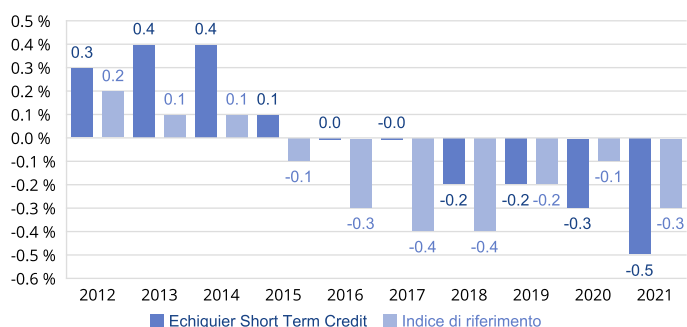
<b>Spese correnti</b>	<b>0,30%</b>	Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso al 31/03/2022 (spese di gestione e commissioni di movimentazione). Esse escludono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.
-----------------------	--------------	---

### Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

<b>Commissioni di incentivo</b>	<b>Non prevista</b>
---------------------------------	---------------------

È possibile ottenere ulteriori informazioni sulle spese leggendo il prospetto disponibile sul sito Internet [www.lfde.com](http://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:** 2009

**Data di creazione dell'azione:** 31/12/2009

**Valuta di riferimento:** EUR

**Indice di riferimento:** €STER CAPITALIZZATO 65,00%, IBOXX EUR CORP 1-3 ANNI 35,00%

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

Quindi, fino al 31 dicembre 2021, l'indice di riferimento era composto da 65% Eonia e 35% iBoxx Euro Corporate 1-3 anni.

## Informazioni pratiche

**Depositario:** BNP Paribas SA

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](http://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](http://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](http://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 01/10/2022.