

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 QME - Azione A (ISIN: FR0012815876)

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

Obiettivi e politica d'investimento

Echiquier QME è un comparto a gestione quantitativa che punta a conseguire il massimo rendimento possibile su un orizzonte di 3 anni, scarsamente correlato all'andamento dei mercati finanziari, con una volatilità annua media inferiore al 10%. Questo obiettivo può essere illustrato da una ricerca di performance al netto delle spese di gestione superiore all'indice €ster capitalizzato o a + 2% annualizzato.

L'indice €STER capitalizzato è rappresentativo della gestione di Echiquier QME. Questo indice, utilizzato unicamente a titolo indicativo, è un tasso quotidiano che riflette i costi di finanziamento overnight in euro non garantiti per le banche dell'eurozona.

L'OICVM adotta una gestione attiva e discrezionale, basata su una metodologia che attua sistematicamente delle strategie di trading, finalizzate a realizzare profitti su tendenze di mercato sia rialziste che ribassiste. Questo metodo consiste nell'assumere posizioni basate su segnali di acquisti e vendite generati da un modello quantitativo a partire da un'analisi dei corsi storici e da informazioni econometriche.

La metodologia di gestione del fondo comprende oltre 30 modelli quantitativi proprietari. Per diversificare le opportunità di guadagno e di rischio, il comparto sarà esposto a diverse classi di attivi (azioni, prodotti di tasso, valute, materie prime), attraverso un centinaio di sottostanti, senza alcuna restrizione geografica.

L'esposizione alle tendenze di mercato così descritta sarà realizzata principalmente attraverso un contratto finanziario, un contratto di swap sul rendimento globale (di seguito "TRS" o "Total Return Swap"), stipulato con Société Générale. Questo TRS avrà come sottostante un indice basato su contratti future sulle classi di attivi a cui il comparto desidera esporsi. Per quanto riguarda l'investimento del patrimonio del comparto, questo sarà essenzialmente realizzato in titoli di debito pubblico dell'Unione Europea (scadenza di 12 mesi al massimo).

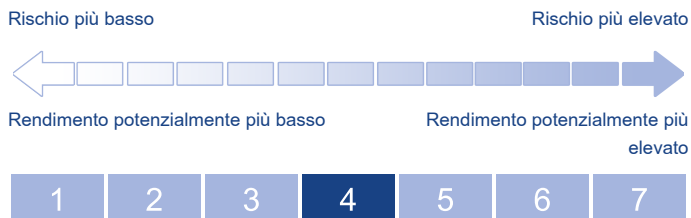
Durata d'investimento consigliata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni dall'investimento.

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 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 controparte: Il fondo può subire perdite in caso di insolvenza di una controparte che non sia in grado di far fronte alle sue obbligazioni contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni che implicano strumenti derivati su mercati over-the-counter.

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

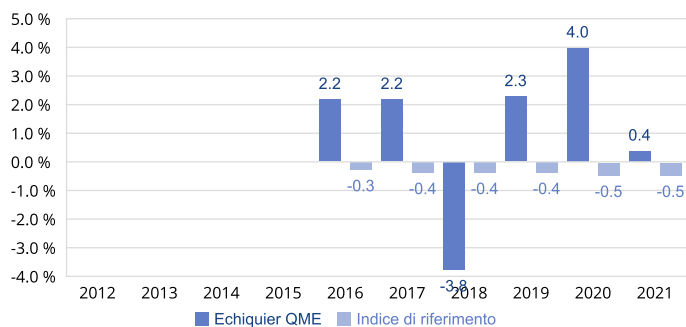
Spese correnti	1,50%	Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso al 31/03/2022 (spese di gestione e commissioni di movimentazione). Esse escludono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.
-----------------------	--------------	---

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

Commissioni di incentivo	0,03%	Metodo: 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e siano state integralmente compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. La commissione mostrata in percentuale qui accanto si basa sui dati al venerdì 31 dicembre 2021. A partire dal 2023, le commissioni legate al rendimento sono definite ogni anno il 31 marzo.
---------------------------------	--------------	--

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: 2015

Data di creazione dell'azione: 06/11/2015

Valuta di riferimento: EUR

Indice di riferimento: €STER CAPITALIZZATO

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.

Fino al 31/12/2021, la performance del comparto era comparata al tasso Eonia capitalizzato. Dal 1° giugno 2022, la strategia del comparto ha subito un'evoluzione.

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.

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 01/10/2022.