

ECHIQUEIR QME

FR0012815876 - FR0013133618 - FR0013174836 - FR0013300076

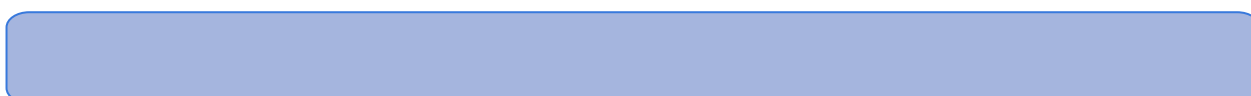
Gentile Signora, Egregio Signore,

Siete titolari di azioni di ECHIQUEIR QME, comparto della SICAV ECHIQUEIR, OICVM di diritto francese gestito da La Financière de l'Echiquier. Cogliamo l'occasione per ringraziarVi per la fiducia dimostrata.

Quali cambiamenti interverranno nel fondo?

Con la presente desideriamo informarVi della modifica che interverrà prossimamente nella strategia implementata da Echiquier QME. Le asset class cui il comparto è esposto saranno effettivamente ampliate al fine di annoverare anche le materie prime, consentendo in questo modo al comparto una maggiore diversificazione del suo portafoglio attraverso un'esposizione a mercati poco correlati con quelli finanziari.

La suddetta evoluzione è resa possibile da una modifica degli strumenti finanziari utilizzati nella gestione



€ Portata della modifica al profilo rischio/rendimento: Molto significativa



La strategia di gestione sarà modificata per tener conto soprattutto della possibilità di esporre il comparto a una nuova asset class, ovvero le materie prime.



Qual è l'impatto di questa operazione ai fini fiscali?

Non c'è alcun impatto fiscale su questa operazione che si ripercuota sulla strategia di gestione.

Quali sono le principali differenze tra il comparto di cui attualmente detenete delle azioni e il comparto di cui sarete azionisti al termine dell'operazione?

A seguire sono riportati i dettagli delle modifiche apportate al vostro investimento.

Regime giuridico e politica di investimento	Prima	Dopo
Cambiamento di metodo nella selezione dei titoli	<p>Il comparto interviene su quattro asset class (azioni, tassi a breve, titoli di Stato, valute) attraverso più di 60 sottostanti senza alcuna restrizione geografica.</p> <p>(...)</p> <p>L'esposizione ai trend di mercato avviene principalmente per mezzo di strumenti finanziari a termine, soprattutto futures.</p>	<p>Il comparto sarà esposto a diverse asset class (azioni, prodotti <i>fixed-income</i>, valute, materie prime) attraverso un centinaio di sottostanti. Gli indici azionari non subiranno alcuna restrizione in termini di area geografica o dimensione della capitalizzazione. Le valute saranno quelle di Paesi sviluppati o Paesi emergenti.</p> <p>(...)</p> <p>L'esposizione ai trend di mercato così descritta avverrà principalmente per mezzo di un contratto finanziario, di un contratto di swap a rendimento totale (di seguito "TRS" o "Total Return Swap"), concluso con Société Générale. Questo TRS avrà, quale sottostante, un indice basato su contratti futures sulle asset class cui il comparto vuole esporsi.</p> <p>(...)</p>

Modifica del profilo rischio/rendimento	Prima	Dopo	Contributo al profilo di rischio rispetto alla situazione precedente
Livello di rischio/rendimento su una scala da 1 a 7			
Andamento dell'esposizione alle diverse categorie di rischi	<p>Rischio di controparte <i>Non significativo</i></p> <p>Rischio sulle materie prime <i>Nessuno</i></p> <p>Investimento azionario dallo 0% al 100% <i>Il comparto può essere investito tra lo 0% e il 100% massimo in azioni emesse da società a grande capitalizzazione europee e americane appartenenti ai principali indici (STOXX 600, S&P 500). A titolo accessorio, il comparto potrà utilizzare delle azioni di società a piccola e media capitalizzazione.</i></p> <p>Esposizione azionaria <i>Il comparto può altresì essere esposto ad azioni attraverso strumenti derivati.</i></p>	<p>Rischio di controparte legato al TRS <i>L'intervento sistematico su un TRS, contratto finanziario concluso OTC con Société Générale, genera un rischio di controparte.</i></p> <p>Rischio sulle materie prime <i>Il TRS avrà per sottostanti dei contratti finanziari a termine del tipo «Futures». Si tratterà di futures quotati su mercati organizzati aventi a sottostante: strumenti finanziari (azioni), valute, tassi di interesse, rendimenti, indici finanziari (di cui volatilità) e anche materie prime.</i></p> <p>Investimento azionario 0% <i>Nessuno</i></p> <p>Esposizione azionaria <i>L'esposizione al rischio azionario rimane attraverso un investimento in ETF o attraverso l'esposizione per mezzo del TRS.</i></p>	<p>+</p> <p>+</p> <p>-</p> <p>-</p>

<i>In effetti, il paniere di sottostanti cui il fondo è esposto comprende dei futures su indici azionari a concorrenza del 50% *</i>	<i>In merito all'indice sottostante del TRS, lo stesso include dei futures su indici azionari a concorrenza del 32% *</i>
--	---

** Va specificato che il modello si basa su una ripartizione della volatilità massima del 10% tra i vari sottostanti in maniera equipesata. Quale illustrazione, se si fa ricorso a 100 sottostanti, ognuno di essi può generare una volatilità massima del 10% / 100.*

Il peso dei futures sull'indice azionario fornisce una valutazione dell'andamento dell'esposizione azionaria del comparto.

Le suddette modifiche sono state autorizzate dall'Autorité des Marchés financiers in data 07/04/2022.

Gli elementi chiave da non dimenticare per l'investitore

Vi ricordiamo che è necessario e importante che prendiate conoscenza del documento informativo chiave per l'investitore (KIID) del comparto ECHIQUIER QME oltre che del prospetto e dei report periodici della SICAV ECHIQUIER, disponibili sul sito internet (www.lfde.com).

Vi invitiamo a contattare il Vostro consulente per qualsiasi richiesta d'informazione relativa ai Vostri investimenti finanziari o qualsiasi domanda aggiuntiva riferita alla suddetta operazione.

Ci è gradita l'occasione per porgere distinti saluti.

La Direzione Generale di la Financière de l'Echiquier

Allegato – Glossario

TRS (Total Return Swap):

Operazione tramite la quale due soggetti scambiano i redditi e il rischio legato all'andamento del valore di due asset diversi in un dato periodo.