



FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

ECHIQUIER GLOBAL

Il passaporto per la crescita

8 buoni motivi per scegliere Echiquier Global

Codice ISIN: FR0010859769
NAV al 28/03/2013: 131,04 €

4 MOTIVI STRUTTURALI

Un fondo su di un obiettivo: sfruttare la crescita mondiale

Echiquier Global trae pieno beneficio dalla crescita nel mondo, che sta gradualmente accelerando. Investendo nei gruppi leader dei rispettivi settori, è molto presente in aree influenzate dalla crescita - secondo le stime del FMI - superiore al 6/7% all'anno tra 5/10 anni.

Un metodo consolidato

Ormai da 8 anni il team di Echiquier Major individua, con successo, i migliori leader europei. Echiquier Global replica questo metodo a livello mondiale, e già affermato in Europa.

Un approccio unico alla gestione

Il team di gestione seleziona aziende leader dei rispettivi settori con prospettive di crescita significative. Come le società di consulenza strategica, gli analisti dedicano un'attenzione particolare allo studio dei vantaggi competitivi delle aziende scelte e del posizionamento dei portafogli di attività. La scelta ricade quindi sulle "locomotive della crescita".

Una novità: gli "uffici itineranti"

Il team di gestione trascorre regolarmente periodi di 2 mesi all'estero (USA, Cina, India) in modo da approfondire l'analisi dei mercati e identificare nuove opportunità d'investimento.

4 MOTIVI CONGIUNTURALI

Un contesto favorevole ai leader

L'attuale situazione economica consente ai leader di accelerare l'acquisizione di quote di mercato grazie ad un basso costo di accesso al mercato dei capitali e ad una politica di crescita esterna assennata.

3 grandi tematiche per l'anno in corso

- Il "Premio al leader" (es.: PEARSON, leader nell'educazione)
- La ripresa delle attività in Cina (es.: ESTEE LAUDER, leader nella produzione e commercializzazione di cosmetici in Cina)
- L'invecchiamento della popolazione (es.: MINDRAY¹, imprescindibile nell'imaging medico).

Un posizionamento che poggia su diverse "grandi tendenze"

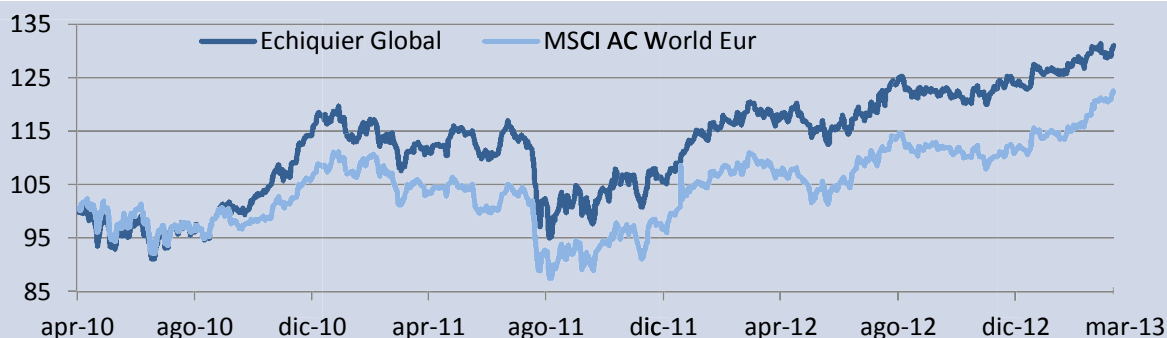
I consumi, ad esempio, dei paesi emergenti con TINGYI¹, il leader cinese della pasta; la tecnologia per ORACLE; la salute con il gigante americano MEDTRONIC; il lusso per RICHEMONT, ...

Una suddivisione che beneficia della forza del dollaro e delle valute emergenti

Suddivisione degli asset per area geografica (ad eccezione della liquidità, a fine marzo 2013):

USA: 42% / UE: 32% / Resto del mondo: 25%.

Esposizione USD non coperta diretta o indiretta + valute emergenti: 60% circa.



+31%

al 28/03/2013,
dal lancio del fondo
nell'aprile 2010

Fonte: Morningstar

Il presente documento, destinato a investitori professionali, non ha carattere contrattuale. Le informazioni sono fornite partendo dalle fonti migliori in nostro possesso. Le performance passate non pregiudicano quelle future e non sono costanti nel tempo. Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti (dal 2013). Fino al 2012, invece, la performance dell'indice di riferimento non teneva conto degli elementi di reddito distribuiti. Le performance passate non devono costituire l'elemento centrale nella decisione di investimento del sottoscrittore: vanno presi in considerazione gli altri elementi riportati nelle relazioni di gestione riferite all'OICVM e i rischi cui il fondo è esposto. Vogliate far riferimento al prospetto disponibile dietro semplice richiesta inoltrata alla società di gestione al +33.(0)1.47.23.90.90 o contattare il vostro interlocutore abituale. Echiquier Global è autorizzato alla vendita in Francia, Germania, Belgio, Spagna, Italia, Paesi Bassi e Svizzera. E' altresì disponibile nell'ambito di contratti di assicurazione-vita di diritto lussemburghese in libera prestazione di servizi. Il fondo presenta quindi un rischio di perdita del capitale investito. Essendo perlopiù investito in titoli azionari, se le azioni cui è esposto calano anche il NAV può diminuire. La gestione è discrezionale: il fondo potrebbe anche non essere sempre investito nei titoli più performanti. Esiste un rischio legato agli investimenti nei paesi emergenti dovuto alle condizioni, di funzionamento e di vigilanza dei mercati, che possono discostarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali; lo stesso può essere legato a fattori politici e normativi. Spese di gestione: 2,392% max. Spese correnti: 3,20% max. Commissione di sottoscrizione: 3% max. Commissione di uscita: 2% max. Commissione di overperformance: nessuna.

¹ I nomi delle società sono citati a titolo esemplificativo; non sono garantite né la presenza in portafoglio, né le performance.