

## Informazioni chiave per gli investitori

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

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

OICVM classificato nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro".

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 EONIA 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'indice Eonia capitalizzato è calcolato dallo "European Money Markets Institute" ed è rappresentativo del tasso al quale gli istituti di credito dell'Unione europea e dell'EFTA si prestano reciprocamente fondi in euro sul mercato monetario interbancario. 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 opera una gestione attiva e discrezionale, basata su una selezione rigorosa di titoli (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).

L'OICVM capitalizza i redditi incassati.

### Profilo di rischio e di rendimento



Altre informazioni:

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 quota minima di strumenti con vita residua superiore a 1 anno sarà pari al 30% dell'attivo di cui almeno il 15% in titoli di durata 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.

Questo OICVM potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 1 anno.

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.

Questo dato si basa su risultati di volatilità passati. I dati storici come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Questo OICVM attualmente si colloca al livello 2 dell'indicatore sintetico in considerazione della sua esposizione ai mercati azionari dei prodotti su tassi dell'eurozona. Questo significa che il fondo ha una volatilità settimanale storica su 5 anni compresa tra il 0,5% e il 2%.

Il capitale non è garantito.

L'OICVM può essere anche esposto ai seguenti rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito:** il comparto è esposto a strumenti monetari o obbligazionari.

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

**Rischio legato alla bassa liquidità di alcuni titoli:** il comparto investe in particolare in "titoli speculativi ad alto rendimento/high yield".

Qualora il volume degli scambi sui mercati finanziari fosse debole, il gestore rischia di non essere in grado di vendere i titoli rapidamente a condizioni soddisfacenti, con un conseguente possibile calo del valore patrimoniale netto dell'OICVM.

## SPESE

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto il caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Non prevista	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
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 dal comparto in un anno

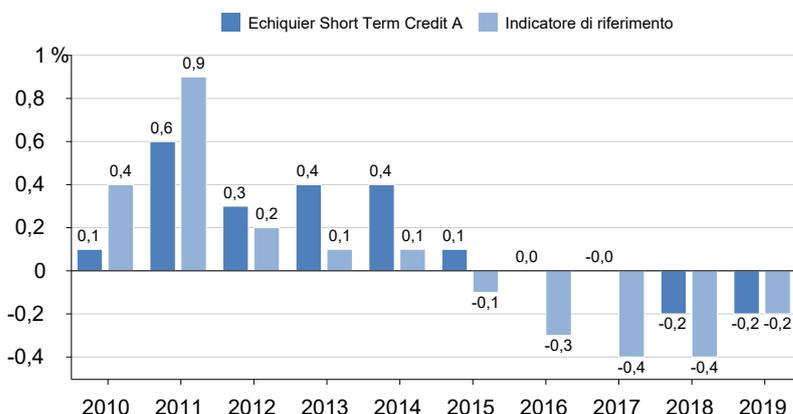
Spese correnti	0,30%	La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso a dicembre 2019. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.
----------------	-------	--

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,00%	Non prevista
----------------------------------	-------	--------------

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



I risultati riportati non costituiscono un'indicazione affidabile per i risultati futuri.

I risultati dell'OICVM e quelli dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

I dati di rendimento includono tutte le spese e le commissioni.

L'azione A del comparto Echiquier Short Term Credit è derivata dalla fusione per incorporazione della quota A del FCI Echiquier Court Terme creata il 31/12/2009.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

## INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria dell'OICVM è BNP Paribas Securities Services.

Il prospetto dell'OICVM 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, oppure sono consultabili 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.