



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Echiquier Agressor - participación Echiquier Agressor (ISIN: FR0010321802)

Este fondo de inversión está gestionado por La Financière de l'Echiquier

### Objetivos y política de inversión

#### Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes :

Echiquier Agressor, OICVM de clasificación «Acciones de países de la Unión Europea», es un fondo dinámico que trata de obtener rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a los mercados de acciones europeas.

El índice MSCI Europe es un indicador representativo de la gestión de Echiquier Agressor. Este índice, utilizado únicamente a título indicativo, representa la evolución de los mercados de acciones de los países más desarrollados de Europa. Se calcula en euros con dividendos reinvertidos.

La gestión del fondo está basada sobre una selección rigurosa de valores («stock picking»), que se obtiene a través de la puesta en práctica de un proceso que incluye el contacto directo con las empresas en las que invierte el fondo, así como en operaciones comerciales a corto plazo en función de las oportunidades de mercado.

Echiquier Agressor tiene una exposición a un mínimo del 60% en acciones europeas y a un máximo del 10% en acciones no europeas. El fondo invierte en capitalizaciones de cualquier tamaño y sector.

El fondo capitaliza los ingresos recibidos.

#### Otra información:

El OICVM puede invertir hasta un máximo del 25% en productos de renta fija. Durante la compra y el seguimiento a lo largo de la vida de los títulos, la evaluación del riesgo de crédito se basa en la investigación y el análisis interno de La Financière de l'Echiquier, así como en las calificaciones asignadas por las agencias. Los títulos de deuda en cuestión son valores con un rating considerado dentro de la categoría de «Grado de Inversión», es decir, títulos con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tales por el equipo de gestión.

Los instrumentos financieros a plazo, negociados o no negociados en mercados regulados o extrabursátiles, pueden utilizarse excepcionalmente para:

- Cubrir la cartera frente al riesgo de cambio y también frente al riesgo de renta variable en los casos en que el gestor anticipe una fuerte degradación de la rentabilidad del mercado;
- Exponer de manera puntual la cartera al riesgo de renta variable cuando se producen movimientos de suscripciones importantes. En ningún caso el fondo pretende poner en práctica una estrategia de sobreexposición de la cartera al riesgo de renta variable.

Este fondo podría no ser conveniente para los inversores que tienen intención de retirar su aportación antes de 5 años.

El inversor podrá obtener, previa petición, un reembolso cada día hábil. Las peticiones de reembolso se centralizan cada día bursátil hábil antes 12:00 dirigiéndose a la entidad centralizadora BNP Paribas Securities Services y se ejecutan según el valor liquidativo calculado con respecto al precio de cierre del día de centralización.

### Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo				Mayor riesgo		
←				→		
Rentabilidades potencialmente más bajas				Mayor rendimiento potencial		
1	2	3	4	5	6	7

Este dato se basa en la volatilidad histórica. Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable. La categoría que se atribuye al OICVM puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

**Su OICVM se sitúa actualmente en el nivel 5 del indicador sintético** debido a su gestión discrecional y a su exposición a los mercados de acciones y productos de renta fija europeos. Esto significa que dispone de una volatilidad semanal histórica a cinco años comprendida entre 10% y 15%. El OICVM no está garantizado por lo que respecta al capital.

**El OICVM puede asimismo estar expuesto a los siguientes riesgos no tenidos suficientemente en cuenta por el indicador de riesgo:**

**Riesgo de crédito:** el fondo está expuesto a los instrumentos monetarios o de renta fija hasta un máximo del 25%. El riesgo de crédito corresponde al riesgo de caída de la calidad crediticia de un emisor privado o de incumplimiento por su parte. El valor de los títulos de renta fija en los que invierte el OICVM puede descender y provocar una caída del valor liquidativo.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el folleto del OICVM.

## Gastos

Los gastos corrientes no comprenden: las comisiones por rentabilidad y los gastos de intermediación excepto en los casos de gastos de entrada y/o de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva. Los gastos y las comisiones están destinados a sufragar los costes de explotación del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3,00%	Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.
Gastos de salida	0%	En algunos casos se aplican gastos inferiores. El inversor puede obtener los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor.

### Frais prélevés par l'OICVM sur une année

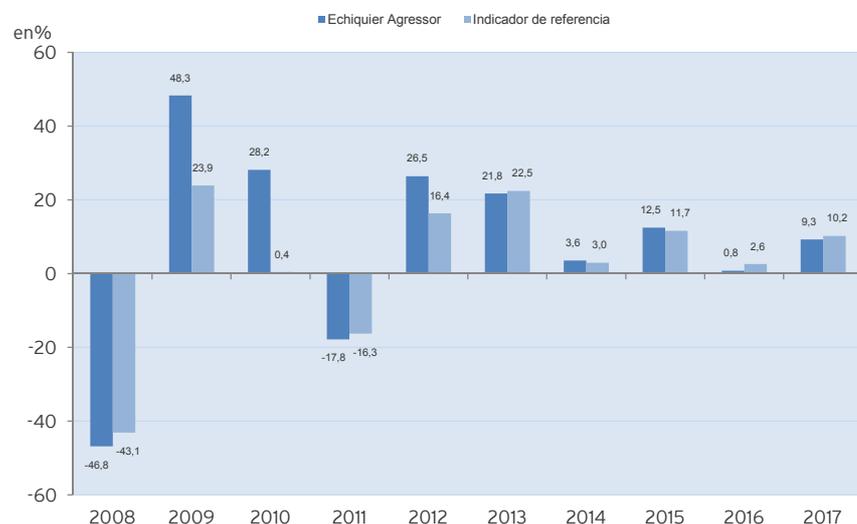
Gastos corrientes	3,01%	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fija y comisión de movimiento), que concluyó en diciembre de 2017. Estos gastos pueden variar de un año a otro.
-------------------	-------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0%	Nada
--------------------------	----	------

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el folleto que está disponible en el sitio web [www.lfde.com](http://www.lfde.com) asimismo, puede solicitar dicha información a La Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 Paris.

## Rentabilidad histórica



La rentabilidad mostrada no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad del OICVM se calcula con cupones netos reinvertidos. Hasta el 31 de diciembre de 2012, el indicador de referencia Cac All Tradable no ha tenido en cuenta los ingresos. A partir de 2013, la rentabilidad del índice se calcula con dividendos reinvertidos. Hasta el 31/12/2015, el índice de referencia es el CAC ALL TRADABLE. Desde el 1 de enero de 2016, el índice de referencia es el MSCI EUROPE.

El cálculo de la rentabilidad tiene en cuenta el total de los gastos y comisiones.

La Participación se lanzó el 29/11/1991.

Las rentabilidades se calculan en EUR.

## Información práctica

El depositario del OICVM es BNP Paribas Securities Services.

Puede obtener el folleto del OICVM, así como los documentos anuales y periódicos más recientes, previa petición por escrito, a La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris o consultándolos en el sitio web: [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

El OICVM puede incluir otros tipos de participaciones. Encontrará información sobre ellas en el folleto del OICVM o en el sitio web de la Sociedad.

Encontrará más información práctica en el folleto del OICVM. El VL puede solicitarse a la sociedad de gestión o en el sitio web: [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

Según su régimen fiscal, las plusvalías y los rendimientos vinculados a la tenencia de participaciones del OICVM pueden estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que solicite información al respecto al agente comercial del OICVM o a su asesor fiscal.

La Financière de l'Echiquier únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

La política de remuneración de la sociedad de gestión que describe las modalidades de definición y de atribución de las remuneraciones y ventajas así como las modalidades de gobernanza análogos, serán disponibles sobre nuestro website [www.lfde.com](http://www.lfde.com) o previa solicitud a la sociedad de gestión.