



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

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 Patrimoine - participación Echiquier Patrimoine (ISIN: FR0010434019)

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

Objetivos y política de inversión

Les caractéristiques essentielles de l'OICVM sont les suivantes :

Echiquier Patrimoine es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una progresión la más regular posible del capital, exponiéndose a la evolución de los mercados de tipos y de renta variable.

Dado que el OICVM no está ni indexado ni tiene un índice de referencia, el EONIA capitalizado simplemente constituye un indicador comparativo a posteriori de la rentabilidad. El EONIA, utilizado únicamente a título indicativo, está calculado por el Banco Central Europeo y representa la referencia del precio diario del dinero en el mercado interbancario de la zona euro.

La gestión del fondo se basa en una gestión discrecional. Combina el uso de instrumentos financieros (acciones, obligaciones, valores de deuda negociables) y de instrumentos financieros a plazo.

Echiquier Patrimoine invierte como mínimo el 50% de su activo en títulos de renta fija o valores de deuda negociables de la zona de la OCDE, y de forma complementaria en productos de renta fija fuera de la zona de la OCDE. 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. Principalmente, los valores de renta fija referidos son valores con una calificación crediticia mínima BBB- (categoría Investment Grade) de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tales por el equipo de gestión. El fondo podrá estar expuesto hasta un máximo del 50% de su activo en acciones francesas y europeas de cualquier sector, y podrá invertir de manera accesoría en un país de la OCDE no europeo.

El fondo capitaliza los ingresos recibidos.

Otra información:

Echiquier Patrimoine podrá intervenir en el mercado de los instrumentos financieros a plazo para:

- Reducir la exposición del portfolio al mercado de renta variable, a los riesgos de cambios y de tipos.
- Exponer de forma excepcional la cartera a los riesgos de cambio, de tipo y de renta variable. En ningún caso, el fondo pretende poner en práctica una estrategia de sobreexposición del portfolio a estos riesgos.

La exposición a las divisas diferentes al euro no podrá superar el 10% del activo.

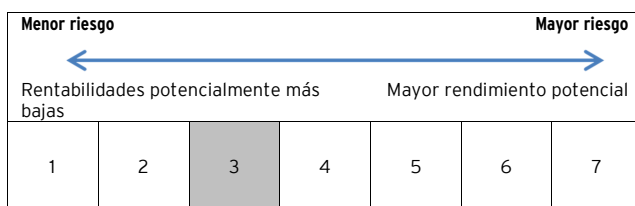
El vencimiento máximo de los valores de renta fija será de cinco años y contarán, principalmente, con una calificación de Investment Grade (categoría de inversión).

El fondo podrá invertir un máximo del 10% de su activo en obligaciones con una calificación crediticia inferior a BBB- de Standard & Poor's o que no sean objeto de calificación crediticia por parte de una agencia de calificación.

Este fondo podría no ser conveniente para los inversores que tienen intención de retirar su aportación antes de 2 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



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 3 del indicador sintético debido a su gestión discrecional y a su exposición a los mercados de acciones y productos de renta fija de la zona de la OCDE. Esto significa que dispone de una volatilidad semanal histórica a 5 años comprendida entre 2% en 5%. 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 instrumentos monetarios o de renta fija. El riesgo de crédito debido, en especial por la inversión en «títulos especulativos», 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.

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

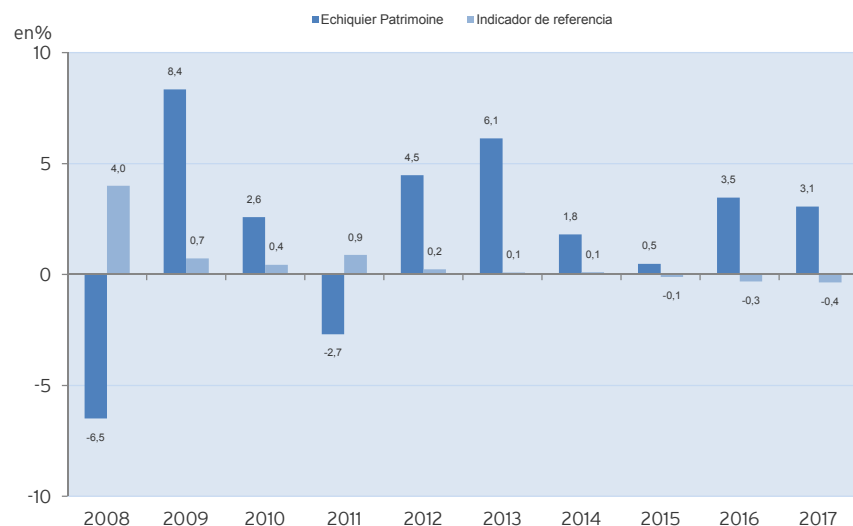
Gastos corrientes	1,19%	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fija y comisión de movimiento), que concluyó en diciembre de 2017. Estos gastos pueden variar de un año a otro.
-------------------	-------	--

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 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 y el índice de referencia se calculan con reinversión de los cupones netos.

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

La Participación se lanzó el 06/01/1995.

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.

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.

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 o previa solicitud a la sociedad de gestión.