

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Echiquier Entrepreneurs - Azione A (ISIN: FR0011558246) Comparto della SICAV ECHIQUIER gestita da La Financière de l'Echiquier

Denominazione del promotore | La Financière de l'Echiquier

Sito internet | www.lfde.com

Contatto | Chiamare il + 33 (01) 47 23 90 90 per maggiori informazioni.

Autorità competente | L'Autorité des Marchés Financiers è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave | 15/07/2025

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo | Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari - Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto francese, costituita in Francia.

Durata | La durata di vita del prodotto è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV.

Obiettivi | Echiquier Entrepreneurs è un fondo dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione ai mercati azionari europei delle small e mid cap.

L'indice MSCI Europe ex UK Small Cap NR è rappresentativo della gestione di Echiquier Entrepreneurs. Questo indice, utilizzato a mero titolo indicativo, rappresenta l'andamento di tutte le azioni di small cap europee. L'indice è calcolato in euro, a dividendi reinvestiti. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale del fondo basata su una selezione titoli rigorosa ("stock picking") ottenuta mediante l'attuazione di un approfondito processo di valutazione delle società inserite in portafoglio.

Echiquier Entrepreneurs è esposto per almeno il 60% ad azioni europee e per il 10% massimo ad azioni extra-europee.

Il fondo è esposto prevalentemente a small e mid cap europee, con una capitalizzazione di borsa inferiore a 1,5 miliardi di euro, e predilige i titoli cosiddetti "growth".

Il rispetto di questo criterio è valutato nel momento in cui viene effettuato l'investimento iniziale nei titoli in questione.

Per essere idoneo ai piani di risparmio in azioni francesi (PEA), nonché ai piani di risparmio in azioni delle PMI francesi (PEA PME), il fondo è investito per almeno il 75% in azioni europee emesse da società che soddisfano i seguenti criteri: da un lato, hanno meno di 5.000 dipendenti e, dall'altro lato, hanno un fatturato annuo inferiore a 1.500 milioni di euro o uno stato patrimoniale complessivo inferiore a 2.000 milioni di euro.

Il rispetto di questi criteri è valutato nel momento in cui in fondo investe nelle azioni in questione.

A seconda delle convinzioni del gestore, la costruzione del portafoglio può portare a un portafoglio concentrato (meno di 50 titoli).

L'analisi fondamentale realizzata dal team di gestione si basa sui criteri seguenti:

- Analisi del management dell'azienda
- Qualità della sua struttura finanziaria

-La visibilità sui futuri risultati dell'azienda

-L'analisi dei risultati finanziari

-Le prospettive di crescita del suo settore

-L'aspetto speculativo del titolo Echiquier Entrepreneurs si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 25%. Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;

- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Destinazione delle somme distribuibili | Capitalizzazione

Modalità di sottoscrizione/rimborso | Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzati ogni giorno alle ore 12:00 ed eseguiti al valore patrimoniale netto calcolato sulla base dei corsi di chiusura dei mercati del giorno. Il valore patrimoniale netto viene calcolato quotidianamente, ad eccezione dei giorni festivi ufficiali francesi e/o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). I sottoscrittori che hanno accesso al sistema di registrazione elettronica condiviso IZNES possono inviare i loro ordini di sottoscrizione e di riscatto a IZNES.

Investitori al dettaglio target | Questo prodotto si rivolge in particolare agli investitori al dettaglio che (i) hanno una conoscenza di base e un'esperienza limitata o inesistente dell'investimento in OICR, (ii) desiderano un investimento coerente con l'obiettivo di gestione e il periodo di detenzione raccomandato del prodotto e (iii) sono pronti ad assumere un livello di rischio medio sul loro capitale iniziale. Le condizioni di accessibilità del prodotto alle US Person sono definite nel prospetto.

Depositario | BNP Paribas SA

Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul prodotto | Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Ove necessario, i prospetti sono anche disponibili in inglese e i KID in lingue locali in base ai diversi paesi di commercializzazione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello di rischio 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è possibile che ciò incida sulla capacità di pagarvi.

Scenari di performance I

Gli importi indicati comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al vostro consulente o distributore.

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto (e l'indice di riferimento, laddove applicabile) negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio d'investimento: 10.000 €

| Scenari | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) | |
|--------------------|---|---|-----------------|
| Minimo | Non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento. | | |
| Tensioni | Possibile rimborso al netto dei costi | 4.230 € | 2.950 € |
| | Rendimento annuo medio | -57,70% | -21,64% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 6.380 € | 9.210 € |
| | Rendimento annuo medio | -36,22% | -1,64% |
| Intermedio | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.560 € | 12.050 € |
| | Rendimento annuo medio | 5,59% | 3,80% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 14.850 € | 20.780 € |
| | Rendimento annuo medio | 48,51% | 15,76% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 30/09/2021 e il 30/09/2022 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2018 e il 30/09/2023 (scenario 5 anni)

Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/05/2015 e il 31/05/2016 (scenario 1 anno) e tra il 30/09/2019 e il 30/09/2024 (scenario 5 anni)

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/03/2020 e il 31/03/2021 (scenario 1 anno) e tra il 30/06/2016 e il 30/06/2021 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è costituito come un'entità distinta dalla Società di Gestione. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati.

In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio;
- siano investiti 10.000 EUR il primo anno.

 L'indicatore sintetico di rischio presuppone la detenzione delle azioni per l'intero periodo di investimento consigliato di 5 anni.

Altri rischi materialmente rilevanti non presi in considerazione nel calcolo dell'ISR del prodotto sono i seguenti:

- Rischio di liquidità
- Rischio di credito

Per maggiori informazioni sui rischi, è possibile consultare il prospetto informativo.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|--|----------------------------------|---|
| Costi totali | 577 € | 2.118 € |
| Incidenza dei costi annuali (*) | 5,86% | 3,61% ogni anno |

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 7,41% al lordo dei costi e dello 3,80% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

| Costi una tantum in ingresso o in uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|----------------------------------|
| Costi di entrata | Non applichiamo alcun costo di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può applicare una tariffa di sottoscrizione del 3,00% - Questo è l'importo massimo che si potrebbe dover pagare. La persona che vende il prodotto comunicherà i costi effettivi. | Fino a EUR 300 |
| Costi di uscita | Non addebitiamo alcun costo di uscita, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | EUR 0 |
| Costi ricorrenti prelevati ogni anno | | |
| Spese di gestione e altre spese amministrative e operative | 2,27% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno. | EUR 220 |
| Costi di transazione | 0,59% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia soprattutto a seconda della quantità acquistata e venduta. | EUR 58 |
| Costi accessori prelevati a determinate condizioni | | |
| Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione | 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una compensata integralmente compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. Data di cristallizzazione: 31 marzo. | EUR 0 |

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni definito sulla base della strategia di investimento e delle caratteristiche di rischio, di remunerazione e dei costi del prodotto.

L'investitore potrà richiedere il riscatto totale o parziale delle sue quote in qualsiasi momento nel corso della vita del prodotto, senza che gli venga addebitato alcun costo.

Come presentare un reclamo?

Per qualsiasi reclamo riguardante il prodotto, l'investitore può contattare il proprio consulente oppure la società di gestione al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Parigi oppure via e-mail all'indirizzo contact@lfde.com

Si invita a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Classificazione SFDR: articolo 8

Il prospetto, l'ultimo valore patrimoniale netto, i documenti annuali e periodici, le informazioni relative alla finanza sostenibile, le performance passate fino a 10 anni a seconda della data di costituzione dell'azione nonché la composizione degli attivi sono inviati gratuitamente entro 8 giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta, su richiesta del sottoscrittore, a La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Parigi, Francia. Questi documenti e informazioni sono disponibili anche al seguente indirizzo: www.lfde.com/sezione "Investimenti responsabili".

Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.

La società di gestione può implementare un meccanismo di tetto massimo di riscatto (noto come "Gates") e di Swing Pricing. Le modalità di funzionamento sono descritte nel Prospetto.