



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 fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le aconsejamos que lea este documento para decidir con conocimiento de causa si invertir o no.

ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE - Acción A (ISIN: FR0010863688)

Compartimento de la SICAV Echiquier Impact gestionado por La Financière de l'Echiquier

Objetivos y política de inversión

Echiquier Positive Impact Europe busca una rentabilidad a largo plazo, neta de gastos de gestión, mediante la exposición a los mercados europeos de renta variable y a través de empresas cuya actividad aporte soluciones a problemas de desarrollo sostenible y se distingan por la calidad de su gobierno corporativo y de sus políticas sociales y medioambientales. El objetivo del compartimento va asociado a un enfoque extrafinanciero que incorpora criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y una puntuación de impacto. El equipo de gestión trata de minimizar los riesgos y aprovechar las oportunidades invirtiendo en empresas que aporten soluciones a problemas de desarrollo sostenible y que tengan buenas prácticas sociales, medioambientales y de gobierno corporativo. El objetivo extrafinanciero busca asimismo respaldar el avance de las empresas en su contribución a los retos de desarrollo sostenible y de ESG, estableciendo un diálogo regular con dichas empresas y compartiendo con ellas unos ejes de mejora específicos de los que se hace un seguimiento a lo largo del tiempo.

Se llama la atención del inversor sobre el hecho de que su inversión en el compartimento no tiene un impacto directo sobre el medio ambiente y la sociedad, sino que este trata de seleccionar e invertir en empresas que cumplen criterios precisos definidos en la estrategia de gestión.

El índice MSCI EUROPE NR es un indicador representativo de la gestión de Echiquier Positive Impact Europe. Este índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, representa la evolución de los mercados de renta variable de los países más desarrollados de Europa. Se calcula en euros, con reinversión de dividendos. Se advierte a los suscriptores que la composición de la cartera puede diferir considerablemente de la de su índice de referencia.

El OICVM lleva a cabo una gestión activa y discrecional que se basa en una selección rigurosa de valores («stock picking») conseguida mediante la puesta en práctica de un proceso que consiste en reuniones directas con las empresas en las que invierte el compartimento. El análisis financiero se completa con un análisis extrafinanciero efectuado internamente. Echiquier Positive Impact Europe busca seleccionar los emisores mejor calificados desde un punto de vista extrafinanciero en su universo de inversión (enfoque «best in universe»), esto es, los valores europeos de todos los tamaños de capitalización bursátil con calificación ESG. Los criterios

extrafinancieros utilizados se centran en el plano medioambiental (política medioambiental, impacto de productos...), social (política de RR. HH., relación con los clientes, proveedores y sociedad civil...) y de gobierno corporativo (equipo directivo, contrapoderes...)

Echiquier Positive Impact Europe está expuesto constantemente entre el 60 % y 100 % de su patrimonio a uno o varios mercados de acciones emitidas en uno o varios países de la Unión Europea. La exposición máxima a las empresas de pequeña y mediana capitalización será del 60 %. No obstante, a efectos de su admisibilidad a los PEA (planes de ahorro en acciones), el compartimento invierte hasta un 75 % en renta variable europea.

El OICVM se reserva la facultad de invertir hasta un máximo del 10% en productos de renta fija. Al comprar y a lo largo del seguimiento de los títulos en vigor, la valoración 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 bonos en cuestión son títulos con elevada calidad crediticia («Investment grade»), es decir, con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tal por el equipo de gestión.

Una parte de los gastos de gestión se destinará a la Fondation Financière de l'Echiquier, bajo los auspicios de la Fondation de France.

Horizonte de inversión recomendado: Este Fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 5 años.

Asignación de los ingresos: Acumulación.

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso: El inversor podrá obtener un reembolso cada día hábil previa solicitud. Las solicitudes de reembolso se centralizan todos los días bursátiles hábiles antes de las 12:00 h (hora de París) dirigiéndose a la entidad centralizadora BNP Paribas Securities Services y se ejecutan según el valor liquidativo calculado a los precios de cierre del día de centralización.

Frecuencia de valoración: El valor liquidativo se calcula diariamente, salvo los días en que la Bolsa de París está cerrada y los días festivos oficiales en Francia.

Fiscalidad: Apto para los PEA

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo,

Mayor riesgo



Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del OICVM durante un periodo de 5 años.

El indicador de riesgo del OICVM refleja la exposición de su patrimonio neto a su universo de inversión.

Los datos históricos, como aquellos utilizados en el cálculo del indicador de riesgo sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este OICVM no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa que esta esté exenta de riesgo.

Riesgo(s) importante(s) para el OICVM no incluidos en este indicador:

Riesgo de crédito: El riesgo crediticio corresponde al riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor o al riesgo de impago de este último. El valor de los títulos de deuda o de renta fija en los que invierte el OIC puede bajar, lo que puede conllevar una disminución de su valor liquidativo.

Garantía: El capital invertido inicialmente no está garantizado.

Gastos

Los gastos y comisiones abonados están destinados a sufragar los costes de explotación del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. 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 %** El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos de salida **No hay** En algunos casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede averiguar los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o entidad comercializadora.

Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

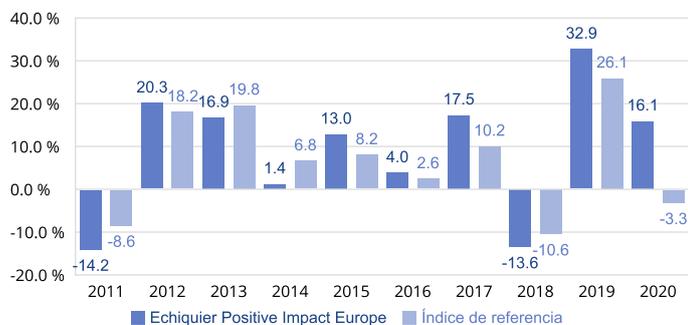
Gastos corrientes **1,80 %** Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado a 31/12/2020 (gastos de gestión y comisiones de operación). Excluyen las comisiones de rentabilidad superior y los gastos de intermediación. Este porcentaje puede variar de un año a otro.

Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad **0,00 %** Método: 15% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del OIC, neta de gastos de gestión fijos, con respecto a la rentabilidad de su índice de referencia, siempre que la rentabilidad del OIC sea positiva

Puede recabar más información sobre los gastos en el folleto publicado en el sitio web www.lfde.com o previa solicitud a La Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 París.

Rendimientos históricos



Fecha de creación del OICVM: 2010

Fecha de creación de la participación: 19/03/2010

Divisa de referencia: EUR

Índice de referencia: MSCI EUROPE NR

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

El cálculo de las rentabilidades computa la totalidad de gastos y comisiones.

El cálculo de las rentabilidades computa los réditos abonados. Las rentabilidades se calculan en euros

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services

El folleto de la SICAV, así como los documentos anuales y periódicos más recientes se le remitirán previa solicitud por escrito dirigida a La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 París, y también puede consultarlos en el sitio web: www.lfde.com.

El OICVM puede incluir otras clases de acciones. Puede encontrar más información sobre ellas en el folleto del OICVM o en el sitio web de la sociedad gestora.

El folleto del OICVM contiene otra información de interés. El VL puede preguntarse a la sociedad gestora o consultarse en el sitio web: www.lfde.com.

Según su régimen fiscal, las plusvalías y rendimientos a que pueda dar lugar la tenencia de acciones del OICVM pueden hallarse sujetos a tributación. Le aconsejamos que solicite información al respecto a la entidad comercializadora 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 con respecto a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

La política de remuneración de la sociedad gestora, que establece mecanismos de fijación y asignación de retribuciones y derechos, así como sus correspondientes mecanismos de gobernanza, puede consultarse en nuestro sitio web www.lfde.com o previa solicitud a la sociedad gestora.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de Mercados Financieros francesa (AMF).

La sociedad gestora La Financière de l'Echiquier está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 01/07/2021.