



FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

### 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 OICVM 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 Patrimoine (ISIN: FR0010434019)

Questo FCI è gestito da Financière de l'Echiquier

### Obiettivi e politica d'investimento

#### Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

➤ Echiquier Patrimoine è un OICVM classificato come «Diversificato» che ha come obiettivo quello di offrire un aumento progressivo e più regolare possibile del capitale, mediante esposizione all'evoluzione dei mercati obbligazionari e azionari.

➤ L'OICVM non è indicizzato né riferito a un indice, pertanto l'EONIA capitalizzato costituisce unicamente un parametro di confronto a posteriori dei risultati conseguiti. L'EONIA, utilizzato esclusivamente a titolo indicativo, è calcolato dalla Banca Centrale Europea e rappresenta il riferimento per il prezzo giornaliero del denaro sul mercato interbancario della zona euro.

➤ La gestione del fondo si basa su una gestione discrezionale. Essa combina l'utilizzo di strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, titoli di credito negoziabili) e di strumenti finanziari a termine.

➤ Il fondo investe almeno il 50% del suo attivo in titoli obbligazionari o titoli di credito negoziabili esclusivamente della zona OCSE. I titoli obbligazionari interessati presentano principalmente un rating almeno BBB- (categoria Investment Grade) assegnato da Standard & Poor's o equivalente. Il fondo potrà investire fino a un massimo del 50% dei suoi attivi in azioni francesi ed europee di qualsiasi settore di attività, con una possibilità di investire in via accessoria in un paese dell'OCSE non europeo.

➤ I ricavi percepiti vengono capitalizzati.

#### Altre informazioni:

➤ Echiquier Patrimoine potrà operare sul mercato degli strumenti finanziari a termine al fine di:

- Ridurre l'esposizione del portafoglio al mercato azionario, nonché ai rischi di cambio e di tasso.

- Esporre in via eccezionale il portafoglio ai rischi di cambio, di tasso e azionario. In nessun caso il fondo attuerà strategie di sovraesposizione del portafoglio a tali rischi.

➤ L'esposizione alle monete diverse dall'euro non potrà superare il 10% degli attivi.

➤ La scadenza massima dei titoli di credito sarà di 5 anni, ed essi saranno principalmente di qualità Investment Grade.

➤ Il fondo si autorizza a investire un massimo del 10% del suo attivo in obbligazioni il cui rating, assegnato da Standard & Poor's, sia inferiore a BBB-, o in obbligazioni senza un rating assegnato da un'agenzia riconosciuta.

➤ Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di 2 anni.

➤ L'investitore potrà, previa semplice richiesta, ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo. Le richieste di riscatto vengono centralizzate ogni venerdì entro le ore 12:00 presso il nostro centralizzatore, BNP Paribas Securities Services, ed eseguite in base al valore di liquidazione calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.

### Profilo di rischio e di rendimento



Questo dato si basa sui risultati realizzati in passato in materia di volatilità. I dati storici e quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. Non vi è sicurezza che la categoria di rischio e di rendimento indicata resti invariata. La classificazione dell'OICVM può cambiare nel tempo. La categoria meno elevata non garantisce un investimento esente da rischio.

➤ **Il vostro OICVM si colloca attualmente al livello 3 dell'indicatore sintetico** a causa della sua gestione discrezionale e dell'esposizione ai mercati delle azioni francesi ed europee e delle obbligazioni della zona OCSE. Ciò significa che la sua volatilità settimanale nel passato per cinque anni è stata compresa tra il 2% e il 5%. L'OICVM non è a capitale garantito.

➤ **L'OICVM può essere altresì esposto ai rischi seguenti, dei quali l'indicatore di rischio non tiene sufficientemente conto:**

**Rischio di credito:** il fondo investe in strumenti monetari od obbligazionari. Il rischio di credito, imputabile segnatamente all'investimento in «titoli speculativi», corrisponde al rischio di peggioramento della qualità creditizia o di insolvenza di un emittente privato. Il valore dei titoli di credito od obbligazionari nei quali è investito l'OICVM può diminuire, comportando un calo del valore di liquidazione.

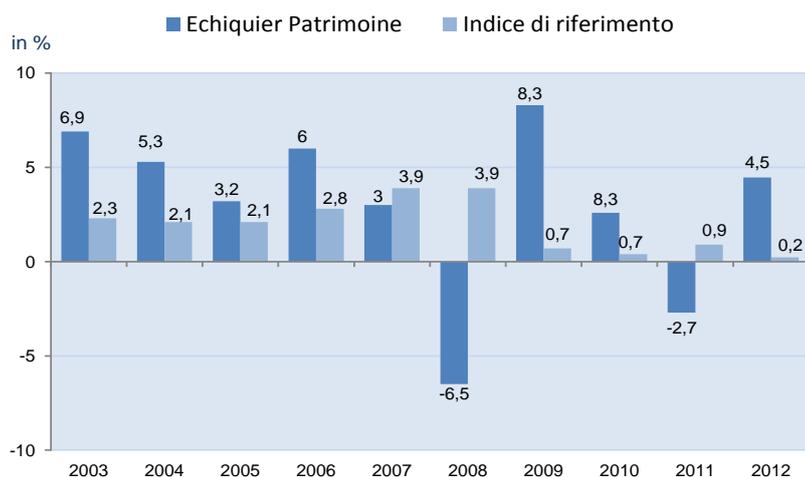
Per informazioni più dettagliate riguardo ai rischi si rimanda al prospetto dell'OICVM.

Le spese correnti non includono: le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso corrisposte dall'OICVM al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Le spese e commissioni servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e la distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Spesa di sottoscrizione	1%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e che il rendimento dell'investimento vi venga distribuito.
Spesa di rimborso	1%	In taluni casi si applicano spese inferiori; l'investitore può chiedere al consulente o al distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.
Spese prelevate dall'OICVM in un anno		
Spese correnti	1,19%	La percentuale indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente (spese di gestione fisse e commissione di movimentazione), chiuso nel mese di dicembre 2012. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	nessuna	

Maggiori informazioni relative alle spese sono contenute nel prospetto consultabile sul sito internet [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr) e presso Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati presentati non sono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati dell'OICVM e quelli dell'indice di riferimento sono calcolati con cedole nette reinvestite. Il calcolo dei risultati tiene conto dell'insieme delle spese e commissioni.

ECHIQUEUR PATRIMOINE è stato costituito nel 1995.

I risultati realizzati sono calcolati in EUR.

## Informazioni pratiche

Il depositario dell'OICVM è BNP Paribas Securities Services.

Il prospetto dell'OICVM, i documenti annuali e periodici più recenti possono essere richiesti con semplice domanda scritta a Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris e consultati sul sito internet: [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr)

Nel prospetto dell'OICVM sono inoltre riportate ulteriori informazioni pratiche. Il valore di liquidazione è disponibile presso la società di gestione o sul sito internet: [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr)

A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e i ricavi eventuali legati alla detenzione di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di consultare a tale riguardo il distributore dell'OICVM o il vostro consulente fiscale.

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.

Il presente OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'AMF. Financière de l'Echiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data dell'30.1.2013