



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 QME - Acción A (ISIN: FR0012815876)

Compartimento de la SICAV Echiquier gestionada por La Financière de l'Echiquier

Objetivos y política de inversión

Echiquier QME es un compartimento de gestión cuantitativa que trata de obtener la máxima rentabilidad en periodos de tres años, manteniendo una baja correlación con los mercados financieros y una volatilidad anual media inferior al 10 %. Este objetivo puede consistir, por ejemplo, en lograr rentabilidad después de gastos de gestión superior al índice €STER capitalizado o a un +2 % anualizado.

El índice €STER Capitalizado es un indicador representativo de la gestión de Echiquier QME. Dicho índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, es un índice diario que refleja el tipo de interés del dinero tomado a préstamo a un día en euros no garantizado por los bancos de la zona euro.

El OICVM aplica una gestión activa y discrecional basada en una metodología que recurre de forma sistemática un conjunto de estrategias de negociación cuyo objetivo es obtener ganancias en contextos de mercado tanto alcistas como bajistas. Este método consiste en tomar posiciones basadas en señales de compra y venta generadas por un modelo cuantitativo a partir de un análisis de las cotizaciones históricas y los datos econométricos.

La metodología de gestión del fondo consta de más de 30 modelos cuantitativos propios. Con el fin de diversificar las oportunidades de ganancias y riesgo, el compartimento estará expuesto a diferentes clases de activos (renta variable, renta fija, divisas, materias primas), mediante un centenar de subyacentes, sin restricciones geográficas.

La exposición a las tendencias del mercado anteriormente descrita se realizará principalmente mediante un contrato financiero, un contrato de permuta de rendimiento total (en adelante, «TRS» o «Total Return Swap»), celebrado con Société Générale. Este TRS tendrá como subyacente un índice basado en contratos de futuros sobre las clases de activos a las que desea exponerse el compartimento. Los activos del compartimento se invertirán fundamentalmente en títulos de deuda pública de la Unión Europea (con un vencimiento máximo de 12 meses).

Horizonte de inversión recomendado: Este Fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 3 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.

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.

Riesgo de contraparte: El fondo puede sufrir pérdidas en caso de incumplimiento de una contraparte que no pueda hacer frente a sus obligaciones contractuales, en particular en el marco de operaciones que impliquen el uso de instrumentos derivados en mercados extrabursátiles.

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 detraerse 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

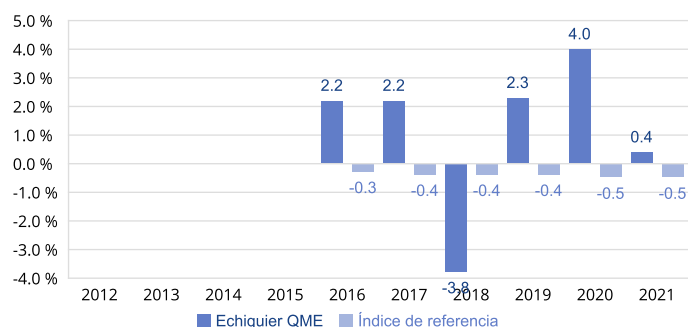
Gastos corrientes	1.50 %	Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado a 31/03/2022 (gastos de gestión y comisiones de operación). Excluyen las comisiones de rentabilidad superior y los gastos de intermediación. Este porcentaje puede variar de un año a otro.
--------------------------	---------------	--

Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0.03 %	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 y una vez compensadas todas las rentabilidades inferiores de los últimos 5 años. La comisión en porcentaje que figura en el presente se basa en los datos a 31 de diciembre de 2021. La comisión de rentabilidad se liquida anualmente el 31 de marzo a partir del año 2023.
---------------------------------	---------------	---

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: 2015

Fecha de creación de la participación: 06/11/2015

Divisa de referencia: EUR

Índice de referencia: €STER CAPITALIZADO

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.

Hasta el 31/12/2021, la rentabilidad del compartimento se comparaba con el tipo del Eonia Capitalizado. La estrategia del compartimento ha cambiado desde el 1 de junio de 2022.

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 04/07/2022.