



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

## 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 Dividende - participación Echiquier Dividende I (ISIN: FR0012253979)

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

## Objetivos y política de inversión

### Los aspectos esenciales del OICVM son los siguientes:

OICVM clasificado como "Acciones de países de la Unión Europea", Echiquier Dividende es un fondo dinámico que trata de obtener rentabilidad a largo plazo mediante exposición a los mercados bursátiles europeos en el plazo de inversión recomendado.

El índice MSCI Europe es un indicador representativo de la gestión de Echiquier Dividende. Este índice, que se utiliza únicamente a modo indicativo, representa la evolución de los mercados bursátiles de los países más desarrollados de Europa. Se calcula en euros, con reinversión de los dividendos.

La gestión del fondo se basa en una selección rigurosa de títulos "stock picking" conseguida mediante la aplicación de un proceso profundo de evaluación de las empresas que contiene la cartera.

Una de las características principales de las acciones seleccionadas es que ofrecen un rendimiento elevado a los inversores (dividendos).

Echiquier Dividende está expuesto a un mínimo del 60 % de acciones europeas y a un máximo del 10% de acciones no europeas. Los activos del fondo se componen de un mínimo del 60% de grandes títulos europeos. Puede mantener su exposición a valores de pequeña y mediana capitalización, hasta un límite del 40% del activo. En cualquier caso, y con objetivo de hacerlo elegible para el PEA (plan de ahorro en acciones), el fondo está compuesto al 75 % de acciones europeas.

El fondo capitaliza los ingresos recibidos.

### Otra información:

Echiquier Dividende se reserva la posibilidad de invertir hasta un máximo del 25 % en productos de renta fija. 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. Los títulos de deuda en cuestión son valores con un rating considerado dentro de la categoría de «Grado de Inversión», es decir, títulos con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tales por el equipo de gestión.

De forma excepcional, pueden utilizarse instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados organizados o fuera de mercado, para:

- cubrir la cartera frente al riesgo de cambio, así como al riesgo de renta variable cuando el gestor anticipa un fuerte descenso de la rentabilidad del mercado;
- exponer puntualmente la cartera al riesgo de renta variable en caso de movimientos de suscripciones importantes o para cumplir el objetivo de gestión. El fondo no espera aplicar en ningún caso la estrategia de sobreexponer la cartera al riesgo de renta variable.

Este fondo podría no ser conveniente para los inversores que tienen intención de retirar su aportación antes de 5 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

| Menor riesgo                            |   |   |   | Mayor riesgo                |   |   |
|-----------------------------------------|---|---|---|-----------------------------|---|---|
| Rentabilidades potencialmente más bajas |   |   |   | Mayor rendimiento potencial |   |   |
| 1                                       | 2 | 3 | 4 | 5                           | 6 | 7 |

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 6 del indicador sintético** debido a su gestión discrecional y a su exposición a los mercados de acciones y productos de renta fija europeos. Esto significa que dispone de una volatilidad semanal histórica a 5 años comprendida entre 15% en 25%. 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 mantiene su exposición a los instrumentos monetarios o de renta fija hasta un máximo del 25%. El riesgo de crédito corresponde al riesgo de descenso de la calidad de crédito de un emisor privado, o de impago de este último. El valor de los títulos de crédito o de renta fija, en los que el OICVM invierte, puede bajar, dando lugar a un descenso del valor liquidativo.

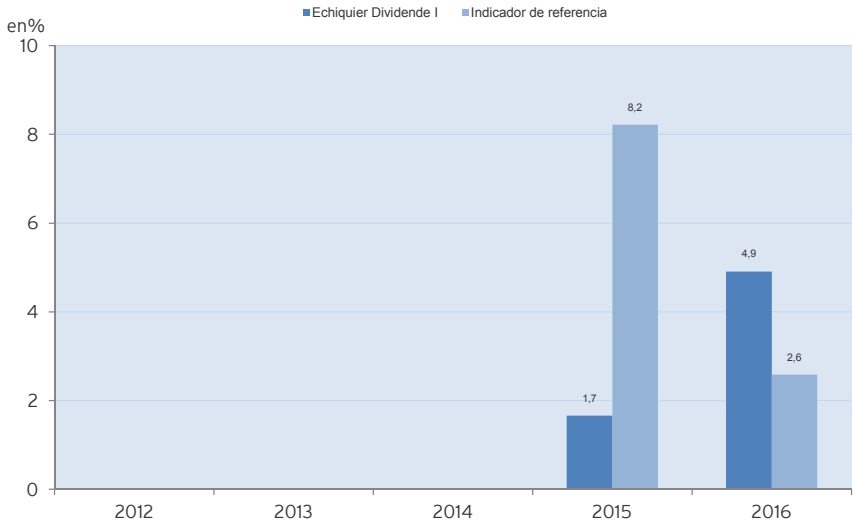
# Gastos

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                                                                    | 0%    | Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.<br>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. |
| Gastos de salida                                                                     | 0%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año                                      |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Gastos corrientes                                                                    | 1,00% | El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fija y comisión de movimiento), que concluyó en diciembre de 2016. 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](http://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 dividendos netos.

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

La Participación se lanzó el 12/12/2014.

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](http://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](http://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](http://www.lfde.com) o previa solicitud a la sociedad de gestión.