

Objetivo

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de material de carácter comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este producto y los riesgos, los gastos, las ganancias y las pérdidas potenciales asociados a él, y ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Echiquier QME – Acción G (ISIN: FR0013300076)

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

Nombre del originador | La Financière de l'Echiquier

Sitio web | www.lfde.com

Contacto | Llame al + 33 (01) 47 23 90 90 para obtener más información.

Autoridad competente | La Autoridad de los Mercados Financieros francesa es la responsable de la supervisión de La Financière de l'Echiquier en lo que respecta a este documento de datos fundamentales. La Financière de l'Echiquier está autorizada en Francia con el n.º GP91004 y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales | 31/12/2024

¿En qué consiste este producto?

Tipo | Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (Fondo de Inversión Colectiva) de derecho francés constituido en Francia.

Duración | La vida del producto es de 99 años. Esta duración puede ampliarse o el OIC puede ser objeto de una disolución anticipada por iniciativa del Consejo de Administración de la SICAV. Las modalidades de prórroga o de disolución se exponen con detalle en los estatutos de la SICAV.

Objetivos | 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).

Asignación de las cantidades distribuibles | Capitalización

Modalidades de suscripciones/reembolsos | Las órdenes de suscripción y reembolso se centralizan cada día a las 12:00 y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre la base de los precios de cierre de los mercados del día. El valor liquidativo se calcula a diario, salvo los días festivos en Francia y/o los días de cierre de los mercados franceses (calendario oficial de Euronext Paris S.A.)

Inversores minoristas contemplados | El presente producto se dirige principalmente a inversores minoristas que (i) tengan unos conocimientos básicos y una experiencia limitada o inexistente en materia de inversión en OIC, (ii) deseen una inversión coherente con el objetivo de gestión y el periodo de tenencia recomendado del producto, y (iii) estén dispuestos a asumir un nivel de riesgo entre medio y alto sobre su capital inicial. Las condiciones de accesibilidad del producto para las personas estadounidenses se definen en el folleto.

Depositario | BNP Paribas SA

El folleto, los informes anuales y los documentos periódicos más recientes, así como cualquier otra información práctica y, en particular, en la que encontrar el último precio de las acciones, están disponibles en nuestro sitio web www.lfde.com o previa solicitud por escrito, de forma gratuita, a: La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 París.

Si procede, los folletos también están disponibles en inglés y los DFI en idiomas locales según los diferentes países de comercialización.

¿Cuáles son los riesgos y qué beneficio podría reportarme?

Indicador de riesgo



Riesgo más reducido

Riesgo más elevado

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto con respecto a otros productos. Indica la probabilidad de que el producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 3 de 7, que es una clase de riesgo entre baja y media. En otras palabras, las posibles pérdidas derivadas de los resultados futuros del producto se sitúan a un nivel entre reducido y medio y, si la situación se deteriorara en los mercados financieros, es poco probable que nuestra capacidad de pagarle se vea afectada.

El indicador sintético de riesgo parte de la hipótesis de que usted mantenga las participaciones durante todo el periodo de inversión recomendado, que es de 3 años.

Los demás riesgos materialmente pertinentes que no se tienen en cuenta en el cálculo de la ISR del producto son los siguientes:

Riesgo de crédito

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.

- El uso de productos derivados, sin modificar la composición de la cartera de valores, permite aumentar la exposición a distintos factores de riesgo, y acentuar o disminuir las fluctuaciones de la valoración. La utilización de productos derivados puede conllevar riesgos de pérdidas específicos de estas estrategias.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.

Hipótesis de rentabilidad I

Las cifras indicadas incluyen todos los gastos del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos de su asesor o distribuidor.

Las hipótesis desfavorable, intermedia y favorable presentadas representan ejemplos que utilizan los mejores y los peores resultados, así como la rentabilidad media del producto (y del índice de referencia en su caso) durante los últimos 10 años.

La hipótesis de tensión muestra lo que podría obtenerse en situaciones de mercado extremas. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años			
Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Hipótesis		Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años (Periodo de tenencia recomendado)
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Puede perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensiones	Qué puede obtener después de deducir los gastos	6570 €	6010 €
	Rendimiento medio anual	-34,29 %	-15,59 %
Desfavorable	Qué puede obtener después de deducir los gastos	8700 €	8900 €
	Rendimiento medio anual	-12,97 %	-3,81 %
Intermedia	Qué puede obtener después de deducir los gastos	9880 €	10 090 €
	Rendimiento medio anual	-1,19 %	0,31 %
Favorable	Qué puede obtener después de deducir los gastos	11 060 €	11 340 €
	Rendimiento medio anual	10,63 %	4,28 %

La hipótesis de tensión muestra lo que podría obtenerse en situaciones de mercado extremas.

Hipótesis desfavorable: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 31/01/2018 y el 31/01/2019 (escenario a 1 año) y entre el 28/02/2016 y el 28/02/2019 (escenario a 3 años).

Hipótesis intermedia: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 31/12/2022 y el 31/12/2023 (escenario a 1 año) y entre el 30/11/2016 y el 30/11/2019 (escenario a 3 años).

Hipótesis favorable: este tipo de escenario se produce por una inversión en el producto entre el 31/03/2023 y el 31/03/2024 (escenario a 1 año) y entre el 30/04/2019 y el 30/04/2022 (escenario a 3 años).

¿Qué sucede si La Financière de l'Echiquier no se encuentra en condiciones de efectuar los pagos?

El producto está constituido como una entidad distinta de la sociedad gestora. En caso de quiebra de la sociedad gestora, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados.

En caso de quiebra del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve mitigado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Qué me costará esta inversión?

Es posible que la persona que le venda este producto o que le proporcione asesoramiento sobre él le pida que pague gastos adicionales. Si este es el caso, esta persona le informará sobre los gastos y le mostrará la incidencia de estos en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas presentan los importes descontados de su inversión para cubrir los diferentes tipos de gastos. Estos dependerán del importe que usted invierta, del tiempo durante el cual mantiene el producto y del rendimiento del producto.

Suponiendo:

- que, durante el primer año, usted recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %);
- que, para el resto de periodos de tenencia, el producto evoluciona de la forma indicada en la hipótesis intermedia;
- que se invierten 10 000 EUR el primer año.

	Con salida de la inversión después de 1 año	Con salida de la inversión después de 3 años (Período de tenencia recomendado)
Gastos totales	460 €	805 €
Incidencia de los gastos anuales (*)	4,65 %	2,68% anual

(*) Muestra en qué medida los gastos reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si usted sale de la inversión al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea del 2,99 % antes de deducir los gastos y un 0,31 % después de esta deducción. Es posible que compartamos los gastos con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que este preste. Esta persona le informará del importe.

Composición de los gastos:

Gastos puntuales en el momento de la entrada o la salida		Con salida después de 1 año
Gastos de entrada	No cobramos el gasto de entrada para este producto, pero la persona que le venda el producto puede aplicar gastos de suscripción del: La persona que le venda el producto le informará de los gastos reales.	Hasta 300 EUR
Gastos de salida	No cobramos el gasto de salida para este producto, pero la persona que le venda el producto puede hacerlo.	0 EUR
Gastos recurrentes descontados cada año		
Gastos de gestión, y otros gastos administrativos y de explotación	1,28 % del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los gastos reales del año anterior.	124 EUR
Gastos de transacción	0,27 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	26 EUR
Gastos accesorios descontados bajo determinadas condiciones		
Comisión de gestión y comisión de participación en beneficios	15 % (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del OIC, neta de gastos de gestión fijos, por encima del máximo entre el 2 % y el Eonia capitalizado.	10 EUR

¿Cuánto tiempo debo conservarla y puedo retirar dinero de forma anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años como mínimo según la estrategia de inversión y las características de riesgo, remuneración y costes del producto. El inversor podrá solicitar el reembolso total o parcial de sus participaciones en cualquier momento durante la vigencia del producto, sin que se le cargue ningún gasto.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Para cualquier reclamación relativa al producto, el inversor puede contactar con su asesor o con la sociedad gestora en la siguiente dirección: La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Iéna – 75116 París (Francia) o por correo electrónico a la dirección contact@lfde.com. Previamente, le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de las reclamaciones, disponible en el sitio web de la sociedad www.lfde.com para obtener más información.

Otra información pertinente

Clasificación SFDR: artículo 6

El folleto, el último valor liquidativo, los documentos anuales y periódicos, la información relativa a las finanzas sostenibles, las rentabilidades pasadas hasta 10 años en función de la fecha de creación de la participación, así como la composición de los activos se envían de forma gratuita en un plazo de 8 días hábiles a partir de la recepción de la solicitud, previa solicitud del partícipe, a La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Iéna – 75116 París (Francia). Estos documentos y esta información también están disponibles en la siguiente dirección: www.lfde.com / Sección «Inversión responsable».

Si bien este producto se utiliza como soporte vinculado a un fondo de inversión de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información complementaria sobre este contrato, como los costes del mismo no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y el proceso en caso de quiebra de la aseguradora se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que le remite obligatoriamente su aseguradora o agente o cualquier otro intermediario de seguros en virtud de su obligación legal.

La sociedad gestora puede aplicar un mecanismo de límite máximo de reembolsos (conocido como «Gates»). Los procedimientos operativos se describen en el Folleto.