



## FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

### Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Echiquier Global – Part Echiquier Global (ISIN : FR0010859769)

Ce FCP est géré par Financière de l'Echiquier

## Objectifs et politique d'investissement

### Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes :

➤ OPCVM de classification « Actions internationales », Echiquier Global est un fonds dynamique recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur des valeurs de croissance des marchés internationaux.

➤ L'indice MSCI All Country World Index pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance. Cet indice, utilisé uniquement à titre indicatif est calculé en dollars et dividendes réinvestis par MSCI et converti en euros. Il regroupe 45 pays de toutes les zones géographiques.

➤ La gestion du fonds s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres « stock picking ». La stratégie d'investissement vise à sélectionner les valeurs offrant la meilleure croissance actuelle ou potentielle, les leaders sur des marchés de taille significative sur toutes les zones géographiques.

➤ Echiquier Global est exposé à hauteur de 60% au moins sur les marchés actions de la zone euro et/ou internationaux et pays émergents. Les actifs du fonds sont composés pour l'essentiel de grandes capitalisations. Toutefois le fonds se réserve la possibilité dans une limite de 10% d'investir dans des petites et moyennes capitalisations.

➤ Le fonds capitalise les revenus encaissés.

### Autres informations :

➤ Echiquier Global se réserve la possibilité d'investir à hauteur de 40% maximum en produits de taux. Les titres obligataires concernés sont des titres réputés « Investment grade », à savoir notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou équivalent.

➤ Les instruments financiers à terme, négociés ou non sur des marchés réglementés ou de gré à gré, peuvent être utilisés, à titre exceptionnel, pour :

- Couvrir le portefeuille contre le risque de change, et également, dans une moindre mesure, contre le risque action lorsque le gérant anticipe une forte dégradation de la performance du marché ;

- Exposer ponctuellement le portefeuille au risque action lors de mouvements souscriptions importants. En aucun cas, le fonds n'entend mettre en œuvre de stratégie de surexposition du portefeuille au risque action.

➤ Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

➤ L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un remboursement chaque jour ouvré. Les demandes de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12h auprès de notre centralisateur BNP Paribas Securities Services et exécutées sur la valeur liquidative calculées sur les cours de clôture du jour de centralisation.

## Profil de risque et de rendement

|   |   |   |   |   |   |   |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|--|
| A risque plus faible                    |   |   |   |   |   |   | A risque plus élevé                    |  |
| ← Rendement potentiellement plus faible |   |   |   |   |   |   | → Rendement potentiellement plus élevé |  |
| 1                                       | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |  |  |

Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée. Le classement de l'OPCVM est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

➤ **Votre OPCVM se situe actuellement au niveau 6 de l'indicateur synthétique** en raison de sa gestion discrétionnaire et de son exposition aux marchés des actions et des produits de taux internationaux. Cela signifie qu'il dispose d'une volatilité hebdomadaire historique sur 5 ans comprise entre 15% et 25%. L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

➤ **L'OPCVM peut également être exposé aux risques suivants non suffisamment pris en compte par l'indicateur de risque :**

**Risque de crédit :** le fonds est exposé aux instruments monétaires ou obligataires à hauteur de 40 % maximum. Le risque de crédit correspond au risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou de défaut de ce dernier. La valeur des titres de créance ou obligataires, dans lesquels est investi l'OPCVM, peut baisser, entraînant une baisse de la valeur liquidative.

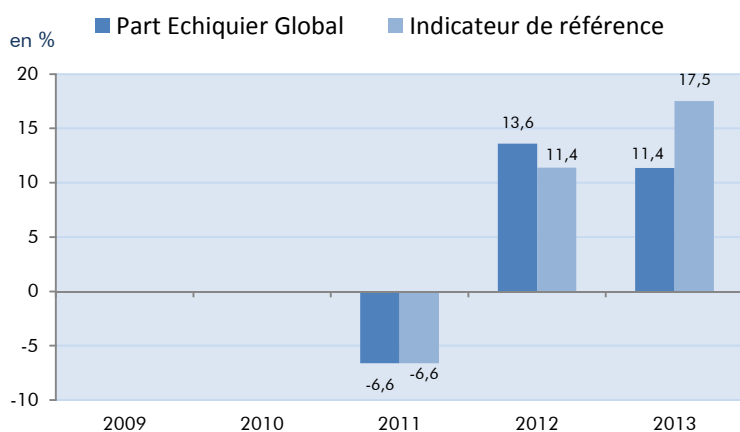
Pour plus d'information sur les risques, vous pouvez vous référer au prospectus de l'OPCVM.

Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective. Les frais et commissions servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et la distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement  |       |  |
|---|-------|--|
| Frais d'entrée  | 1%    | Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.<br>Dans certains cas des frais inférieurs sont appliqués, l'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif de frais d'entrée et de sortie. |
| Frais de sortie   | 0%    |  |
| Frais prélevés par l'OPCVM sur une année                |       |  |
| Frais courants  | 3,04% | Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent (frais de gestion fixe et commission de mouvement), clos en décembre 2013. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre.   |
| Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances |       |  |
| Commission de performance                               | Néant |  |

Vous pouvez obtenir plus d'informations sur les frais dans le prospectus disponible sur le site internet [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr) ainsi qu'auprès de Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 Paris.

## Performances passées



Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

La performance de l'OPCVM est calculée coupons nets réinvestis. Jusqu'au 31 décembre 2012, l'indicateur de référence MSCI All Country World Index ne tient pas compte des éléments de revenus. A compter de 2013, la performance de l'indice est calculé dividendes réinvestis.

Le calcul des performances tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Echiquier Global a été créé en 2010.

Les performances sont calculées en EUR.

## Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est BNP Paribas Securities Services.

Le prospectus de l'OPCVM, les derniers documents annuels et périodiques sont adressés sur simple demande écrite auprès de Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris ainsi que sur le site internet : [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr)

L'OPCVM peut être constitué d'autres types de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces parts dans le prospectus de l'OPCVM ou sur le site internet de la société.

D'autres informations pratiques sont indiquées dans le prospectus de l'OPCVM. La VL est disponible auprès de la société de gestion ou sur le site internet : [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr)

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM ou de votre conseiller fiscal.

La responsabilité de Financière de l'Echiquier ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'AMF. Financière de l'Echiquier est agréée en France et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 05/05/2014