Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder vigtige oplysninger om investeringsproduktet. Det er ikke beregnet til markedsføringsformål. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå produktets art og dets risici, omkostninger og potentielle fordele og ulemper samt at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Echiquier Artificial Intelligence - K aktie (ISIN: LU1819479939)
En underfond af SICAV ECHIQUIER FUND forvaltet af La Financière de l'Echiquier

Initiativtagerens navn I La Financière de l'Echiquier
Hjemmeside I www.lfde.com
Kontakt I For yderligere oplysninger bedes du ringe til +33 (0)1 47 23 90 90 .
Kompetent myndighed I CSSF er ansvarlig for tilsynet med La Financière de l'Echiquier med hensyn til dette dokument med central information. Financière de l'Echiquier er godkendt i Frankrig under nummeret GP91004 og reguleret af CSSF.
Dato for oprettelse af denne centrale investorinformation I 22/05/2026

Vigtige egenskaber ved dette produkt

Type I Institut for kollektiv investering i værdipapirer – investeringsselskab med variabel kapital (SICAV), registreret i Luxembourg.

Varighed I Produktet har en varighed på 99 år. Denne periode kan forlænges, eller investeringsfonden kan opløses før tid på initiativ af SICAV's bestyrelse. Betingelserne for forlængelse eller opløsning er nærmere beskrevet i SICAV's vedtægter.

Formål I Echiquier Artificial Intelligence er en dynamisk underfond, der i den anbefalede investeringsperiode søger at opnå et nettoafkast, der er højere end dets referenceindeks, MSCI World Index Net Total Return.

Indekset MSCI World Index Net Total Return. Underfonden har dog ikke til formål at efterligne indeksets afkast, og porteføljens sammensætning kan afvige væsentligt fra referenceindeksets sammensætning.

Investeringsselskabet anvender en aktiv og diskretionær forvaltning baseret på en grundig udvælgelse af værdipapirer ("stock picking"). Købs- og salgspriser fastsættes individuelt for hver udvalgt aktie med udgangspunkt i en værdiansættelse på mellemlangt sigt. Derfor udvælges visse sager på baggrund af en grundig kvantitativ og kvalitativ analyse. Fondschefen kan desuden gennemføre handler med henblik på at udnytte kortsigtede udsving i markedet. Investeringsstrategien har til formål at udvælge aktier i virksomheder, der enten bidrager til udviklingen af kunstig intelligens eller drager fordel af den stigende udbredelse af teknologien. Strategien omfatter desuden værdipapirer, der er indirekte relateret til kunstig intelligens (økosystem, infrastruktur osv.). Forvalteren vurderer, at porteføljens sammensætning kan resultere i en koncentreret portefølje med færre end 50 værdipapirer. Fonden har mindst 60 % af sin eksponering mod internationale aktiemarkeder, herunder markeder i euroområdet og vækstlande. Eksponeringen mod aktiemarkederne i vækstlandene vil være begrænset til 30 % af formuen. Underfonden kan være eksponeret mod selskaber af alle markedsværdier.

Ved den grundlæggende analyse lægger forvaltningsteamet vægt på følgende kriterier:
– Analyse af virksomhedens ledelse
– Kvaliteten af dens finansielle struktur
– Klarhed om virksomhedens fremtidige resultater
– Analyse af finansielle resultater
– Vækstudsigterne for virksomhedens forretning
– Værdipapirets spekulative karakter

Fonden har mindst 60 % af sin eksponering mod internationale aktiemarkeder, herunder markeder i euroområdet og vækstlande. Eksponeringen mod aktiemarkederne i vækstlandene vil være begrænset til 30 % af formuen. Underfonden kan være eksponeret mod selskaber af alle markedsværdier.

Underfonden forbeholder sig mulighed for at investere op til 40 % i rentebærende papirer. Ved køb og løbende overvågning af værdipapirer baseres vurderingen af kreditrisiko på intern research og analyse fra La Financière de l'Echiquier samt ratings fra ratingbureauer. De pågældende obligationer er værdipapirer, der anses for investment grade, dvs. har en kreditvurdering på mindst BBB- fra Standard & Poor's eller tilsvarende, eller vurderes tilsvarende af ledelsen.

Terminsinstrumenter, uanset om de handles på regulerede markeder eller som OTC-instrumenter, kan i særlige tilfælde anvendes til:
- at afdække porteføljen mod valutarisici samt aktierisici, når porteføljeforvalteren forventer en væsentlig forringelse af markedsafkastet.
- at udsætte porteføljen lejlighedsvist for aktierisiko i forbindelse med betydelige tegningsbevægelser. Fonden har under ingen omstændigheder til hensigt at anvende en strategi, der resulterer i en uforholdsmæssig høj eksponering af porteføljen mod aktierisiko.

Udlodningsbeløb I Kapitalisering

Tegning og indløsning I Tegnings- og indløsningsordrer modtages dagligt kl. 10.00 og gennemføres til den indre værdi beregnet på grundlag af dagens lukkekurser. Den indre værdi beregnes dagligt med undtagelse af franske helligdage og dage, hvor de franske markeder er lukkede (i henhold til den officielle kalender for Euronext Paris SA) og/eller samt de lovbestemte helligdage i Luxembourg.

Påtænkte detailinvestorer I Dette produkt er især rettet mod detailinvestorer, der (i) har begrænset eller ingen grundlæggende viden om og erfaring med investering i investeringsfonde, (ii) ønsker en investering, der er i overensstemmelse med produktets forvaltningsmål og anbefalede investeringsperiode, og (iii) er villige til at påtage sig en middel risiko for deres oprindelige kapital. Betingelserne for amerikanske personers adgang til produktet er defineret i prospektet.

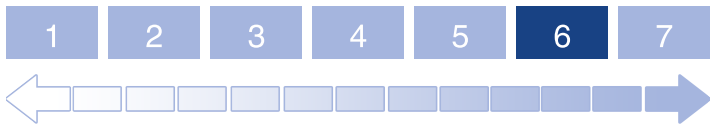
Depositar I BNP Paribas Luxembourg

Sted og vilkår for adgang til oplysninger om produktet I Prospektet, årsrapporterne, de seneste periodiske rapporter samt øvrige praktiske oplysninger, herunder den seneste aktiekurs, stilles gratis til rådighed på www.lfde.com eller fremsendes vederlagsfrit efter skriftlig anmodning til: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrig.

Prospekterne foreligger, hvor dette er relevant, også på engelsk, og KID'et foreligger på de lokale sprog i de enkelte markedsføringslande.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Lav risiko *Høj risiko*

Den samlede risikoindikator viser dette produkts risikoniveau sammenlignet med andre produkter. Den viser risikoen for, at du kan lide tab som følge af markedsbevægelser, eller hvis vi ikke er i stand til at udbetale det, vi skylder.

Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, hvilket er høj risiko. Med andre ord vurderes de potentielle tab som følge af fremtidige resultater at være på et højt niveau. Hvis markedsforholdene forværres, kan vores evne til at udbetale det, vi skylder, sandsynligvis blive påvirket.

⚠ Den samlede risikoindikator forudsætter, at du beholder investeringen i hele den anbefalede investeringsperiode på 5 år.

De andre væsentligt relevante risici, der ikke tages i betragtning ved beregningen af produktets SRI, er følgende:
– Kreditrisiko
– Koncentrationsrisiko
– Valutarisiko

For yderligere oplysninger om risiciene henvises til prospektet.

Performance scenarier I

De viste tal omfatter alle omkostninger for selve produktet, men ikke nødvendigvis alle omkostninger, der betales til din rådgiver eller forhandler.

Hvad du får ud af dette produkt afhænger af markedets fremtidige udvikling. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

Tallene tager ikke hensyn til din personlige skattemæssige situation, som kan påvirke dit afkast.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarier, der præsenteres, er eksempler baseret på de dårligste, bedste og gennemsnitlige resultater for produktet (og benchmark, hvis relevant) over de seneste 10 år.

Stressscenariet viser, hvad du kan få under ekstreme markedsforhold. Markederne kan udvikle sig på mange forskellige måder i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år
Eksempel på investering: 10 000 EUR

Scenarier		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan miste hele eller en del af din investering.		
Stress	**Hvad du kan forvente af få efter omkostninger**	1 110 EUR	310 EUR
	Gennemsnitligt årligt afkast	-88,89 %	-50,18 %
Ugunstig	**Hvad du kan forvente af få efter omkostninger**	4 470 EUR	11 100 EUR
	Gennemsnitligt årligt afkast	-55,32 %	2,11 %
Moderat	**Hvad du kan forvente af få efter omkostninger**	**11 280 EUR**	16 450 EUR
	Gennemsnitligt årligt afkast	12,83 %	10,47 %
Gunstig	**Hvad du kan forvente af få efter omkostninger**	**17 740 EUR**	31 000 EUR
	Gennemsnitligt årligt afkast	77,39 %	25,39 %

Stressscenariet viser, hvad du kan opnå i ekstreme markedssituationer.
Ugunstigt scenarie: Dette scenarie er opstået for en investering i produktet mellem 31/12/2021 og 31/12/2022 (scenarie 1 år) og mellem 31/12/2017 og 31/12/2022 (scenarie 5 år)
Mellemliggende scenario: Dette scenarie er opstået for en investering i produktet mellem 31/08/2017 og 31/08/2018 (scenarie 1 år) og mellem 30/11/2018 og le 30/11/2023 (scenarie 5 år)
Gunstigt scenarie: Dette scenarie er opstået for en investering i produktet mellem 31/12/2019 og 31/12/2020 (scenarie 1 år) og mellem 31/10/2016 og 31/10/2021 (scenarie 5 år)

Hvad sker der, hvis La Financière de l'Echiquier ikke er i stand til at foretage betalingerne?

Produktet er opbygget som en separat enhed i forhold til administrationsselskabet. I tilfælde af administrationsselskabets misligholdelse påvirkes produktets aktiver, der opbevares hos depositaren, ikke.
I tilfælde af depositarens misligholdelse er risikoen for økonomisk tab begrænset som følge af den juridiske adskillelse mellem depositarens og produktets aktiver.

Hvad koster investeringen?

Den person, der sælger eller rådgiver om dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. I så fald vil vedkommende oplyse dig om omkostningerne og deres indvirkning på din investering.

Omkostninger over tid:

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes din investering til dækning af forskellige omkostningstyper. Omkostningerne afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og produktets afkast.

Vi antager:
- at du efter ét år får din investering tilbage (svarende til et årligt afkast på 0 %)
- at produktet for de øvrige investeringsperioder udvikler sig som i det moderate scenarie
- at der investeres 10 000 EUR det første år.

	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	**421 EUR**	**1 365 EUR**
Indvirkning på de årlige omkostninger (*)	4,25 %	2,08 % hvert år

(*) Den viser, hvordan omkostningerne hvert år mindsker dit afkast i den anbefalede investeringsperiode. Den viser for eksempel, at hvis du udtræder ved den anbefalede investeringsperiodes udløb, forventes dit gennemsnitlige årlige afkast at være 12,54 % før fradrag af omkostninger og 10,47 % efter fradrag.
Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for de tjenester, vedkommende leverer. Vedkommende oplyser dig om beløbet.

Omkostningssammensætning:

Engangsomkostninger ved indtrædelse eller udtrædelse		**Hvis du udtræder efter 1 år**
Indtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke indtrædelsesomkostninger for dette produkt, men den person, der sælger produktet, kan opkræve et tilmeldingsgebyr på 3,00 %. Dette er det maksimale beløb, du vil skulle betale. Den person, der sælger produktet til dig, vil informere dig om de faktiske omkostninger.	Op til 300 EUR
Udtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke udtrædelsesomkostninger, men den person, der sælger produktet til dig, kan gøre det.	0 EUR
Tilbagevendende omkostninger, der opkræves hvert år		
Forvaltningsomkostninger og andre administrations- og driftsomkostninger	1,10 % af værdien af din investering om året. Dette skøn er baseret på de faktiske omkostninger afholdt i løbet af det seneste år	107 EUR
Transaktionsomkostninger	0,15 % af værdien af din investering. Dette er et skøn over omkostningerne ved køb og salg af de underliggende aktiver. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	14 EUR
Yderligere omkostninger, der opkræves under visse betingelser		
Resultatafhængigt honorar og carried interest	Der findes ingen resultatafhængige honorarer for dette produkt.	Ingen

Hvor længe bør jeg beholde investeringen, og kan jeg hæve penge før tid?

Anbefalet investeringsperiode: mindst 5 år, fastsat på baggrund af investeringsstrategien og produktets risikoprofil, afkast og omkostninger.
Investoren kan til enhver tid anmode om hel eller delvis indløsning af sine andele uden gebyr.
Administrationsselskabet kan anvende et loft over indløsninger ("gates") samt Swing Pricing. Funktionsmåden er beskrevet i prospektet.

Hvordan kan jeg indgive en klage?

Hvis investoren ønsker at indgive en klage vedrørende produktet, kan vedkommende kontakte sin rådgiver eller administrationsselskabet på følgende adresse: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrig eller pr. e-mail til contact@lfde.com
Forinden opfordrer vi dig til at læse proceduren for behandling af klager på www.lfde.com for yderligere oplysninger.

Andre relevante oplysninger

SFDR-klassifikation: Artikel 8

Prospektet, seneste indre værdi, års- og perioderapporter, oplysninger om bæredygtig finansiering, historiske resultater i op til 10 år afhængigt af aktiens oprettelsesdato samt aktivsammensætningen fremsendes gratis senest 8 arbejdsdage efter modtagelse af en skriftlig anmodning fra indehaveren til: La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrig. Disse dokumenter og oplysninger er også tilgængelige på følgende adresse: ww.lfde.com / Afsnittet "Ansvarlige investeringer".

Hvis dette produkt anvendes som underliggende aktiv i en livsforsikrings- eller en kapitaliseringsaftale, fremgår de yderligere oplysninger om kontrakten af dokumentet med central information (KID). Disse oplysninger omfatter kontraktens omkostninger, som ikke er inkluderet i de omkostninger, der fremgår af dette dokument, kontaktoplysninger ved klager samt oplysninger om, hvad der sker i tilfælde af forsikringsselskabets misligholdelse. Dokumentet med central information skal leveres af dit forsikringsselskab, din mægler eller andre forsikringsformidlere i overensstemmelse med gældende lovgivning.