LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

Documento de Informação Fundamental

Objetivo

O presente documento contém informações essenciais sobre o produto de investimento. Não é um documento comercial. Estas informações são-lhe fornecidas em conformidade com uma obrigação legal para o ajudar a entender em que consiste este produto e quais os riscos, custos, ganhos e perdas potenciais associados ao mesmo e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Echiquier Artificial Intelligence - Ação K (ISIN: LU1819479939)
Compartimento da SICAV ECHIQUIER FUND gerida pela La Financière de l'Echiquier

Nome do iniciador I La Financière de l'Echiquier
Sítio Internet I www.lfde.com
Contacto I Ligue para o +33 (0)1 47 23 90 90 para obter mais informações.
Autoridade competente I A CSSF é responsável pelo controlo da La Financière de l'Echiquier no que respeita a este Documento de Informação Fundamental. A La Financière de l'Echiquier está aprovada em França sob o n.º GP91004 e regulamentada pela CSSF.
Data de produção do Documento de Informação Fundamental I 22/05/2026

Em que consiste este produto?

Tipo I Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários - Sociedade de Investimento de Capital Variável de direito luxemburguês constituída no Luxemburgo.

Duração I O produto tem uma duração de 99 anos. Esta duração pode ser prorrogada ou o OIC pode ser dissolvido antecipadamente por iniciativa do Conselho de Administração da SICAV. As modalidades de prorrogação ou dissolução são descritas mais detalhadamente nos Estatutos da SICAV.

Objetivos I O Echiquier Artificial Intelligence é um compartimento dinâmico que procura realizar um desempenho líquido de encargos de gestão durante o período de investimento recomendado superior ao do seu índice de referência, o MSCI World Index Net Total Return.

O seu índice de referência é o MSCI World Index Net Total Return. No entanto, o compartimento não pretende reproduzir o desempenho deste índice e a composição da carteira poderá afastar-se sensivelmente da do seu indicador de referência.

O OICVM aplica uma gestão ativa e discricionária que se apoia numa seleção rigorosa de títulos bottom-up "stock-picking". Os preços de compra e venda são determinados para cada ação selecionada em função de uma avaliação a médio prazo. Assim, determinados casos são submetidos a um processo muito seletivo assente numa análise quantitativa e qualitativa. O gestor do compartimento pode igualmente realizar operações de negociação para procurar tirar partido das flutuações do mercado a curto prazo. A estratégia de investimento visa selecionar os valores que participam no desenvolvimento da inteligência artificial ou os que beneficiam da adoção destas tecnologias. A estratégia incluirá também os valores cuja atividade esteja indiretamente ligada ao setor da inteligência artificial (ecossistema, infraestrutura, etc.). De acordo com a convicção do gestor, a construção da carteira pode conduzir a uma carteira concentrada (menos de 50 títulos). O compartimento está exposto na proporção mínima de 60% nos mercados de ações internacionais e/ou da área do euro e países emergentes. A exposição aos mercados de ações dos países emergentes estará limitada a 30% do ativo. O compartimento estará exposto a empresas de qualquer dimensão de capitalização.

A análise fundamental realizada pela equipa de gestão baseia-se nos seguintes critérios:
- Análise da gestão da empresa
- Qualidade da sua estrutura financeira
- Visibilidade dos resultados futuros da empresa
- Análise dos resultados financeiros
- Perspetivas de crescimento da atividade
- Aspeto especulativo do valor

O compartimento está exposto na proporção mínima de 60% nos mercados de ações internacionais e/ou da área do euro e países emergentes. A exposição aos mercados de ações dos países emergentes estará limitada a 30% do ativo. O compartimento estará exposto a empresas de qualquer dimensão de capitalização.

O compartimento reserva-se a possibilidade de investir na proporção máxima de 40% em produtos de taxa. Aquando da aquisição e do acompanhamento durante o período de vida dos títulos, a apreciação do risco de crédito assenta na investigação e análise interna da La Financière de l'Echiquier, bem como nas notações propostas pelas agências. Os títulos obrigacionistas em causa são títulos considerados "investment grade", ou seja, com notação de, no mínimo, BBB- atribuída pela Standard & Poor's ou equivalente ou assim considerados pela equipa de gestão.

Os instrumentos financeiros a prazo, negociados ou não em mercados regulamentados ou de balcão, podem ser utilizados, a título excecional, para:
- Cobrir a carteira contra o risco cambial e igualmente contra o risco de ação nos casos em que o gestor antecipa uma degradação acentuada do desempenho do mercado.
- Expor pontualmente a carteira ao risco de ação aquando de movimentações de subscrições significativas. O fundo não pretende, em caso algum, aplicar uma estratégia de sobre-exposição da carteira ao risco de ação.

Alocação dos montantes distribuíveis I Capitalização

Modalidades de subscrição/resgate I As ordens de subscrição e resgate são centralizadas todos os dias às 10h00 e executadas com base no valor patrimonial líquido calculado a partir das cotações de fecho dos mercados do dia. O valor patrimonial líquido é calculado diariamente, exceto nos feriados oficiais franceses e/ou nos dias de encerramento dos mercados franceses (calendário oficial da Euronext Paris S.A.) e/ou nos feriados oficiais luxemburgueses.

Investidores não profissionais visados I Este produto destina-se, em particular, aos investidores não profissionais que (i) têm conhecimentos básicos e pouca ou nenhuma experiência de investimento em OIC, (ii) pretendem efetuar um investimento coerente com o objetivo de gestão e o período de detenção recomendado do produto e (iii) estão preparados para assumir um nível alto de risco sobre o seu capital inicial. As condições de acessibilidade do produto a US Persons são definidas no prospeto.

Depositário I BNP Paribas Luxembourg

Onde e como obter informações sobre o produto I O prospeto, os relatórios anuais, os últimos documentos periódicos, bem como quaisquer outras informações práticas, incluindo onde encontrar o mais recente preço das ações, podem ser obtidos gratuitamente no nosso sítio Internet www.lfde.com ou mediante pedido simples por escrito junto da: La Financière de l'Echiquier - 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris - França.

Quando aplicável, os prospetos estão também disponíveis em inglês e os Documentos de Informação Fundamental são disponibilizados nos idiomas locais dos diferentes países de comercialização.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco

Menor risco *Maior risco*

O indicador sintético de risco permite avaliar o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Indica a probabilidade de o produto incorrer em perdas em caso de movimentos nos mercados ou da nossa incapacidade de lhe pagar.

Classificámos este produto na classe de risco 6 de 7, ou seja, uma classe de risco de nível alto. Isto significa que as potenciais perdas associadas aos futuros resultados do produto são de nível alto e, caso a situação nos mercados se deteriore, é muito provável que a capacidade de lhe pagar seja afetada.

⚠ O indicador sintético de risco assume que detém as ações durante todo o período de investimento recomendado de 5 anos.

Os outros riscos materialmente relevantes não considerados no cálculo do ISR do produto são os seguintes:
- Risco de crédito
- Risco de concentração
- Risco cambial

Para obter mais informações sobre os riscos, consulte o prospeto.

Cenários de desempenho I

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não necessariamente todos os encargos devidos ao seu consultor ou distribuidor.

O que irá obter com este produto depende dos desempenhos futuros do mercado. A evolução futura do mercado é aleatória e não pode ser prevista com precisão.

Estes valores não consideram a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar os montantes que recebe.

Os cenários desfavoráveis, intermédios e favoráveis apresentados representam exemplos que utilizam os melhores e os piores desempenhos, bem como o desempenho médio do produto (e do índice de referência, quando aplicável) ao longo dos últimos 10 anos.

O cenário de stress demonstra o que poderá obter em situações de mercado extremas. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 5 anos
Exemplo de investimento: 10 000€

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (Período de detenção recomendado)
Mínimo	Não existe qualquer rendimento mínimo garantido. Poderá perder a totalidade ou parte do seu investimento.		
Stress	**O que poderá obter após dedução dos custos**	**1.110€**	**310€**
	Rendimento anual médio	-88,89%	-50,18%
Desfavorável	**O que poderá obter após dedução dos custos**	**4.470€**	**11 100€**
	Rendimento anual médio	-55,32%	2,11%
Intermédio	**O que poderá obter após dedução dos custos**	**11 280€**	**16.450€**
	Rendimento anual médio	12,83%	10,47%
Favorável	**O que poderá obter após dedução dos custos**	**17 740€**	**31 000€**
	Rendimento anual médio	77,39%	25,39%

O cenário de stress demonstra o que poderá obter em situações de mercado extremas.
Cenário desfavorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto entre 31/12/2021 e 31/12/2022 (cenário de 1 ano) e entre 31/12/2017 e 31/12/2022 (cenário de 5 anos)
Cenário intermédio: este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto entre 31/08/2017 e 31/08/2018 (cenário de 1 ano) e entre 30/11/2018 e 30/11/2023 (cenário de 5 anos)
Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto entre 31/12/2019 e 31/12/2020 (cenário de 1 ano) e entre 31/10/2016 e 31/10/2021 (cenário de 5 anos)

O que sucede se a La Financière de l'Echiquier não puder pagar?

O produto é constituído como uma entidade distinta da Sociedade Gestora. Em caso de incumprimento por parte da Sociedade Gestora, os ativos do produto detidos pelo depositário não serão afetados.
Em caso de incumprimento por parte do depositário, o risco de perda financeira do produto é mitigado devido à segregação legal dos ativos do depositário dos ativos do produto.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende ou o aconselha sobre o produto poderá pedir-lhe que pague custos adicionais. Se for o caso, esta pessoa irá informá-lo sobre estes custos e mostrar-lhe a incidência dos mesmos no seu investimento.

Custos ao longo do tempo:

As tabelas apresentam os montantes cobrados sobre o seu investimento para cobrir os diferentes tipos de custos. Dependem do valor que investe, da duração de detenção do produto e do rendimento do mesmo.

Assumimos:

- que, no primeiro ano, recuperaria o montante investido (rendimento anual de 0 %);
- que, para os outros períodos de detenção, o produto evolui conforme indicado no cenário intermédio;
- que são investidos 10 000 euros no primeiro ano.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (Período de detenção recomendado)
Custos totais	**421€**	**1365€**
Impacto dos custos anuais (*)	4,25%	2,08% todos os anos

(*) Demonstra em que medida os custos reduzem anualmente o seu rendimento durante o período de detenção. Por exemplo, demonstra que, se sair no final do período de detenção recomendado, o seu rendimento médio por ano deverá ser de 12,54% antes da dedução dos custos e 10,47% após a dedução dos mesmos.
Podemos partilhar os custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que esta lhe presta. Esta pessoa informá-lo-á sobre o montante.

Composição dos custos:

Custos pontuais de subscrição ou resgate		**Se sair após 1 ano**
Custos de subscrição	Não cobramos custos de subscrição para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto pode aplicar encargos de subscrição de 3,00 %. Este é o montante máximo que poderá pagar. A pessoa que lhe vende o produto informá-lo-á sobre os encargos reais.	Até 300 EUR
Custos de resgate	Não cobramos custos de resgate, mas a pessoa que lhe vende o produto pode fazê-lo.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados todos os anos		
Encargos de gestão e outros encargos administrativos e operacionais	1,10% do valor do seu investimento por ano. Esta estimativa baseia-se nos custos reais durante o ano passado.	107 EUR
Custos de transação	0,15 % do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real varia de acordo com a quantidade que compramos e vendemos.	14 EUR
Custos acessórios cobrados em determinadas condições		
Comissões relacionadas com os resultados e comissão de desempenho	Não existe qualquer comissão relacionada com os resultados para este produto.	Não aplicável

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: mínimo de 5 anos, com base na estratégia de investimento e nas características de risco, remuneração e custos do produto.
O investidor poderá solicitar o resgate total ou parcial das suas unidades de participação, a qualquer momento durante a vida do produto, sem que lhes sejam cobradas quaisquer comissões.
A Sociedade Gestora pode aplicar um mecanismo de limite máximo de resgate (conhecido como "Gates") e Swing Pricing. As modalidades de funcionamento são descritas no Prospeto.

Como posso apresentar queixa?

Para qualquer queixa relativa ao produto, o investidor pode contactar o seu consultor ou a Sociedade Gestora através do seguinte endereço: La Financière de l'Echiquier - 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris - França ou por e-mail para o endereço: contact@lfde.com.
Consulte o procedimento de tratamento de reclamações disponível no sítio Internet da empresa www.lfde.com para obter mais informações.

Outras informações relevantes

Classificação SFDR: Artigo 8.º

O prospeto, o último valor patrimonial líquido, os documentos anuais e periódicos, as informações relativas ao financiamento sustentável, os desempenhos passados durante um período de 10 anos com base na data de criação da ação e a composição dos ativos serão enviados gratuitamente no prazo de 8 dias úteis a partir da receção do pedido, mediante pedido simples do acionista junto da La Financière de l'Echiquier - 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris - França. Estes documentos e informações estão igualmente disponíveis no seguinte endereço: www.lfde.com/secção "Investimento Responsável".

Quando este produto é utilizado como um contrato de seguro de vida ou capitalização unit-linked, as informações adicionais sobre este contrato como, por exemplo, os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos estabelecidos no presente documento, os dados de contacto em caso de reclamação e o que acontece em caso de incumprimento por parte da companhia de seguros, são apresentados no documento de informação fundamental deste contrato que deve ser fornecido pela sua seguradora, pelo seu corretor ou por qualquer outro intermediário de seguros de acordo com a sua obrigação legal.