

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 | La Financière de l'Echiquier

Sítio Internet | www.lfde.com

Contacto | Ligue para o +33 (0)1 47 23 90 90 para obter mais informações

Autoridade competente | A SICAV Echiquier Fund está aprovada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier, a autoridade responsável pela supervisão da La Financière de l'Echiquier para os fins deste Documento de Informação Fundamental. A La Financière de l'Echiquier está aprovada em França sob o n.º GP 91004 e regulamentada pela Autorité des Marchés Financiers.

Data de produção do Documento de Informação Fundamental | 16/01/2024

Advertência

Está prestes a comprar um produto que não é simples e que pode ser difícil de entender.

Em que consiste este produto?

Tipo | Compartimento de SICAV (Sociedade de Investimento de Capital Variável) de direito luxemburguês. Cada acionista tem um direito de copropriedade sobre os ativos da SICAV na proporção do número de ações detidas.

Duração | O OIC foi criado a 20/06/2018 por um período ilimitado.

Objetivos | O Echiquier Artificial Intelligence é um compartimento dinâmico que procura o desempenho a longo prazo através da exposição a valores de crescimento dos mercados internacionais. Em especial, o compartimento procura investir em valores que desenvolvem a inteligência artificial e/ou valores que beneficiam da mesma.

O objetivo do compartimento é 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. 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.

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 excepcional, 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.

Além disso, no âmbito da construção da carteira, a equipa de gestão integra sistematicamente uma abordagem extrafinanceira, embora esta não seja determinante nas decisões de investimento.

Indicador de referência | MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (em EUR)

Atribuição dos rendimentos | Capitalização

Hora limite de centralização das ordens de subscrição/resgate | O investidor poderá obter, mediante pedido simples, um reembolso em cada dia útil. Os pedidos de resgate são centralizados em cada dia de bolsa útil antes das 10 horas (hora de Paris) junto do nosso centralizador BNP Paribas SA Luxembourg e executados sobre o valor patrimonial líquido calculado sobre as cotações de fecho do dia de centralização.

Frequência de valorização | O valor patrimonial líquido é calculado diariamente, exceto nos dias de encerramento da bolsa de Paris e nos feriados oficiais franceses.

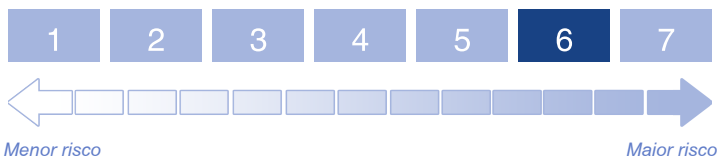
Investidores não profissionais visados | Os potenciais investidores estão conscientes dos riscos inerentes à detenção deste tipo de produto e têm um horizonte de investimento correspondente à sua duração de investimento recomendada. Assim, o OIC poderá não ser adequado para investidores que pretendam retirar o seu dinheiro antes de 5 anos. O OIC está acessível a US Persons (mais informações disponíveis no prospeto).

Depositário | BNP Paribas SA Luxembourg

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.

Quais são os riscos e o que é que posso ganhar com isso?

Indicador de risco



O indicador de risco assume que detém as ações durante 5 anos.



O risco real pode ser muito diferente se optar por sair antes deste vencimento e poderá receber menos em troca.

O indicador sintético de risco permite avaliar o nível de risco deste produto em comparação com outros. Indica a probabilidade de este produto

Cenários de desempenho I

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, incluindo a parte paga ao seu consultor ou distribuidor pela La Financière de l'Echiquier. Estes valores não consideram a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar os montantes que recebe.

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. Os cenários desfavoráveis, intermédios e favoráveis apresentados representam exemplos que utilizam os melhores e os piores desempenhos, bem como o desempenho médio do produto ao longo dos últimos 10 anos. 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	Este produto não oferece proteção contra as flutuações do mercado, pelo que não existe qualquer garantia de rendimento mínimo. Poderá perder a totalidade ou parte do seu investimento.		
Stress	O que poderá obter após dedução dos custos	1440€	370€
	Rendimento médio anual	-85,57%	-48,26%
Desfavorável	O que poderá obter após dedução dos custos	4470€	11 120€
	Rendimento médio anual	-55,32%	2,15%
Intermédio	O que poderá obter após dedução dos custos	10 930€	16 160€
	Rendimento médio anual	9,33%	10,07%
Favorável	O que poderá obter após dedução dos custos	17 740€	30 970€
	Rendimento médio anual	77,39%	25,37%

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 30/09/2017 e 30/09/2018 (cenário de 1 ano) e entre 31/08/2014 e 31/08/2019 (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 acontece se a La Financière de l'Echiquier não for capaz de pagar?

O produto é uma copropriedade de instrumentos financeiros e depósitos distinta da sociedade gestora de carteiras. Em caso de incumprimento por parte da mesma, 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.

Quanto me irá custar este investimento?

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. Estes montantes dependem do valor que investe, da duração de detenção do produto e do rendimento do mesmo. Os montantes aqui indicados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.

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.
- São investidos 10 000 EUR.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (Período de detenção recomendado)
Custos totais	415€	1379€
Incidência dos custos anuais (*)	4,19%	2,11% 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 12,18% antes da dedução dos custos e 10,07% 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	3,00% do montante pago aquando da subscrição do investimento. Trata-se do montante máximo que irá pagar. A pessoa que lhe vende o produto informá-lo-á sobre os custos reais.	300 EUR
Custos de resgate	Não cobramos custos de resgate para este produto, 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.	106 EUR
Custos de transação	0,09% 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.	9 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.	0 EUR

Quanto tempo devo mantê-lo e posso levantar dinheiro mais cedo?

Período de detenção recomendado: Um mínimo de 5 anos devido à natureza do subjacente deste investimento.

A detenção por uma duração inferior ao período de detenção recomendado pode não ser do interesse do investidor.

Pode solicitar o reembolso das suas ações todos os dias, pois as operações de resgate são executadas diariamente.

Como posso apresentar uma reclamação?

Pode apresentar uma reclamação sobre o produto ou o comportamento (i) da La Financière de l'Echiquier, (ii) de uma pessoa que aconselha sobre este produto ou (iii) de uma pessoa que vende o mesmo, enviando um e-mail ou uma carta às seguintes pessoas, conforme o caso:

- Se a sua reclamação diz respeito a uma pessoa que o aconselha sobre o produto ou propõe o mesmo, contacte-a diretamente.
- Se a sua reclamação diz mais especificamente respeito ao próprio produto ou ao comportamento da La Financière de l'Echiquier, pode enviar uma carta para o seguinte endereço: La Financière de l'Echiquier - 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris - França ou um 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

A secção "Fundos" do sítio Internet www.lfde.com disponibiliza informações sobre os desempenhos passados até 10 anos, dependendo da data de criação da ação. O prospeto, os relatórios anuais e os últimos documentos periódicos também estão disponíveis nesta secção, bem como os valores patrimoniais líquidos do produto

O objetivo extrafinanceiro do produto cumpre as disposições do Artigo 8.º do Regulamento relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (SFDR na sigla em inglês). A secção "Investimento Responsável" do sítio Internet www.lfde.com disponibiliza informações sobre finanças sustentáveis

Em caso de insatisfação com o resultado de uma reclamação, o investidor pode contactar o mediador da AMF.

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.