LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

# Avaintietoasiakirja

## Tavoite

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

**Echiquier Artificial Intelligence – osuuslaji K ( ISIN: LU1819479939 )**
**La Financière de l'Echiquierin hallinnoiman SICAV ECHIQUIER FUNDIN alarahasto**

**PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi I** La Financière de l'Echiquier
**Verkkosivusto I** www.lfde.com
**Yhteystiedot I** Ottakaa yhteyttä numeroon + 33 (01) 47 23 90 90, jos haluatte lisätietoja.
**Toimivaltainen viranomainen I** La Financière de l'Echiquierin toimivaltainen viranomainen avaintietoasiakirjan osalta on CSSF. La Financière de l'Echiquier on saanut toimiluvan Ranskassa numerolla GP91004, ja sitä sääntelee CSSF.
**Avaintietoasiakirjan laatimispäivä I** 22.5.2026

## Mikä tämä tuote on?

**Tyyppi I** siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys – Luxemburgin oikeuden mukaan perustettu vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö (SICAV).

**Sijoitusaika I** Tuotteen toiminta-aika on 99 vuotta. Tätä aikaa voidaan pidentää, tai rahasto voidaan purkaa ennenaikaisesti SICAV:n hallituksen aloitteesta. Toiminta-ajan pidentämisen ja rahaston purkamisen ehdot on kuvattu tarkemmin SICAV:n yhtiöjärjestyksessä.

**Tavoitteet I** Echiquier Artificial Intelligence on dynaaminen alarahasto, jonka tavoitteena on suositellun sijoitusajan kuluessa saavuttaa nettotuotto (tuotto, josta on vähennetty hallinnolliset maksut), joka ylittää MSCI World Index Net Total Return -vertailuarvon tuoton.

Vertailuarvo: MSCI World Index Net Total Return. Alarahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole jäljitellä tämän indeksin kehitystä, ja salkun koostumus voi poiketa merkittävästi vertailuarvon koostumuksesta.

Yhteissijoitusyritys hoitaa salkkua aktiivisesti ja harkinnanvaraisesti, ja salkun osakkeet valitaan kurinalaisen, yritysanalyysiin perustuvan valintamenettelyn tuloksena. Kunkin valitun osakkeen osto- ja myyntihinnat määritetään keskipitkän aikavälin arvion perusteella. Osa sijoituskohteista käy läpi erittäin valikoivan arviointiprosessin, joka perustuu sekä määrälliseen että laadulliseen analyysiin. Alarahaston hoitaja voi myös pyrkiä hyötymään markkinoiden lyhytaikaisista vaihteluista osakekaupalla. Sijoitusstrategian tavoitteena on sijoittaa yhtiöihin, jotka osallistuvat tekoälyn kehittämiseen tai hyötyvät tekoälyteknologioiden käyttöönotosta. Sijoituskohteisiin sisällytetään myös yhtiöitä, joiden liiketoiminta liittyy välillisesti tekoälyalaan (esim. ekosysteemiin, infrastruktuuriin jne.). Rahastonhoitajan sijoitusnäkemyksestä riippuen alarahaston salkku voi olla keskittynyt ja sisältää alle 50 arvopaperia. Alarahaston varoista vähintään 60 prosenttia sijoitetaan kansainvälisille osakemarkkinoille ja/tai euroalueen ja kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille. Kehittyvien maiden osakemarkkinoille voidaan sijoittaa enintään 30 prosenttia alarahaston varoista. Alarahasto tekee sijoituksia kaikenkokoisiin yrityksiin.

Salkunhoitotiimin suorittamassa perusteanalyysissa huomioidaan:
- yhtiön johtamisen laatu
- rahoitusrakenteen laatu
- yhtiön tulosodotukset
- taloudelliset tulokset
- toimialan kasvunäkymät
- arvopaperin spekulatiivisuus.

Alarahaston varoista vähintään 60 prosenttia sijoitetaan kansainvälisille osakemarkkinoille ja/tai euroalueen ja kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille. Kehittyvien maiden osakemarkkinoille voidaan sijoittaa enintään 30 prosenttia alarahaston varoista. Alarahasto tekee sijoituksia kaikenkokoisiin yrityksiin.

Alarahasto pidättää oikeuden sijoittaa enintään 40 prosenttia varoistaan korkotuotteisiin. Arvopaperien hankintahetkellä ja niiden juoksuaikana luottoriskin arviointi perustuu La Financière de l'Echiquierin sisäiseen tutkimukseen ja analyysiin sekä luottoluokituslaitosten tarjoamiin luokituksiin. Kyseisten joukkovelkakirjojen luokitus on “investment grade”, eli niillä on vähintään Standard & Poor'sin luottoluokitus BBB- tai vastaava, tai salkunhoitotiimi pitää niitä vastaavan tasoisina.

Säännellyillä tai pörssin ulkopuolisilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevia futuureja voidaan poikkeuksellisesti käyttää seuraaviin tarkoituksiin:
- salkun suojaamiseen valuuttariskiltä ja myös osakeriskiltä, jos rahastonhoitaja ennakoi markkinakehityksen heikkenevän jyrkästi
- salkun tilapäiseen altistamiseen osakeriskille merkittävien merkintävolyymien yhteydessä. Rahaston tarkoituksena ei missään tilanteessa ole toteuttaa sijoitusstrategiaa, jossa salkun altistus osakeriskille ylittää sen varojen arvon.

Jakokelpoisten varojen kohdentaminen I Pääomitus

Merkintä-/lunastustoimeksiannot I Merkintä- ja lunastustoimeksiannot keskitetään joka päivä klo 10.00 ja toteutetaan saman päivän päätöskurssien perusteella lasketulla nettoarvolla. Nettoarvo lasketaan päivittäin lukuun ottamatta Ranskan yleisiä vapaapäiviä ja päiviä, joina Ranskan pörssit ovat kiinni (ks. virallinen Euronext Paris S.A:n kalenteri) ja/tai Luxemburgin yleisiä vapaapäiviä.

**Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida I** Tämä tuote on tarkoitettu erityisesti yksityissijoittajille, (i) joilla on perustiedot ja joilla on vähän tai ei lainkaan kokemusta yhteissijoitusvälineisiin sijoittamisesta, (ii) joiden toivoma sijoitus on yhdenmukainen tuotteen tavoitteiden ja suositellun sijoitusajan kanssa ja (iii) joilla on kyky kantaa korkea sijoitettuun pääomaan kohdistuva riski. Ehdot, joilla yhdysvaltalaiset henkilöt (US Persons) voivat sijoittaa tuotteeseen, on määritelty tarjousesitteessä.

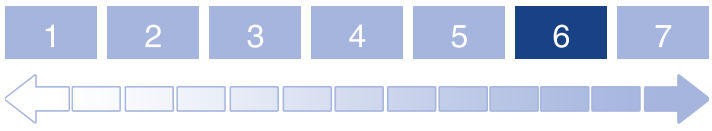
**Säilytysyhteisö I** BNP Paribas Luxembourg

Tuotetta koskevat tiedot I Tarjousesite, tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuoreempi puolivuotiskatsaus sekä kaikki muut käytännön tiedot, mukaan lukien tuoreimmat osuuksien hintatiedot, ovat saatavilla verkko-osoitteesta www.lfde.com tai kirjallisesta pyynnöstä veloituksetta osoitteesta: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, France.

Tarjousesitteet ovat tarvittaessa saatavilla myös englanniksi ja avaintietoasiakirjat paikallisilla kielillä markkinointimaasta riippuen.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

**Riski-indikaattori**




*Vähäinen riski* *Suuri riski*

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettemme pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin todennäköisesti kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

⚠ Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää osuuksia hallussaan suositellun sijoitusajan eli 5 vuotta.

**Muut tuotteen kannalta merkittävät riskit, joita ei huomioida riskiluokan laskennassa, ovat seuraavat:**
- Luottoriski.
- Keskittymisriski.
- Valuuttariski.

Lisätietoja riskeistä on tarjousesitteessä.

**Tuottonäkymät I**

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Esitetyt epäsuotuisa, kohtuullinen ja suotuisa näkymä ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen (ja tarvittaessa vertailuarvon) huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

**Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta**
**Esimerkkisijoitus: 10 000 €**

| Tuottonäkymät | | Eräännytettäessä 1 vuoden kuluttua | Eräännytettäessä 5 vuoden kuluttua (suositeltu sijoitusaika) |
|---|---|---|---|
| **Vähintään** | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. | | |
| **Stressinäkymä** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** | **1 110 €** | **310 €** |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -88,89 % | -50,18 % |
| **Epäsuotuisa näkymä** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** | **4 470 €** | **11 100 €** |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -55,32 % | 2,11 % |
| **Kohtuullinen näkymä** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** | **11 280 €** | **16 450 €** |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 12,83 % | 10,47 % |
| **Suotuisa näkymä** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** | **17 740 €** | **31 000 €** |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 77,39 % | 25,39 % |

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.
Epäsuotuisa näkymä: tämän tyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle tuotteeseen 31.12.2021–31.12.2022 (1 vuoden näkymä) ja 31.12.2017–31.12.2022 (5 vuoden näkymä)
Kohtuullinen näkymä: tämän tyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle tuotteeseen 31.8.2017–31.8.2018 (1 vuoden näkymä) ja 30.11.2018–30.11.2023 (5 vuoden näkymä)
Suotuisa näkymä: tämän tyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle tuotteeseen 31.12.2019–31.12.2020 (1 vuoden näkymä) ja 31.10.2016–31.10.2021 (5 vuoden näkymä)

## Mitä tapahtuu, jos La Financière de l'Echiquier on maksukyvytön?

Tuote on rahastoyhtiöstä erillinen taho. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön hallussa oleviin tuotteen varoihin.
Jos säilytysyhteisö on maksukyvytön, tuotteen taloudellisen menetyksen riskiä pienentää se, että säilytysyhteisön varat on oikeudellisesti erotettu tuotteen varoista.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

**Ajan myötä kertyvät kulut:**

Taulukoissa esitetään summat, jotka sijoituksesta käytetään erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa.

Olettamuksena on, että
- ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 prosentin vuosittainen tuotto).
- Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti
- sijoitus on 10 000 euroa ensimmäisenä vuonna.

| | Eräännytettäessä 1 vuoden kuluttua | Eräännytettäessä 5 vuoden kuluttua (suositeltu sijoitusaika) |
|---|---|---|
| **Kokonaiskulut** | **421 €** | **1 365 €** |
| **Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)** | 4,25 % | 2,08 % vuosittain |

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositellun sijoitusajan lopussa, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 12,54 prosenttia ennen kuluja ja 10,47 prosenttia kulujen jälkeen.
Voimme jakaa kulut tuotetta sijoittajalle myyvän henkilön kanssa korvauksena hänen tarjoamistaan palveluista. Tämä henkilö ilmoittaa sijoittajalle kulujen määrän.

**Kulujen rakenne:**

| **Kertaluonteiset osallistumis- ja irtautumiskulut** | | **Eräännytettäessä 1 vuoden kuluttua** |
|---|---|---|
| Osallistumiskulut | Emme veloita tästä tuotteesta osallistumismaksua, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi veloittaa 3,00 prosentin merkintäpalkkion – tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, ilmoittaa sijoittajalle todellisen maksun. | Enintään 300 EUR |
| Irtautumiskulut | Me emme peri irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin. | 0 EUR |
| **Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain** | | |
| Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut | 1,10 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin. | 107 EUR |
| Liiketoimikulut | 0,15 % sijoituksen arvosta. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee muun muassa sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme. | 14 EUR |
| **Tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat satunnaiset kulut** | | |
| Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet | Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota. | Ei ole |

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: vähintään 5 vuotta sijoitusstrategian ja tuotteen riski-, palkkio- ja kustannusominaisuuksien perusteella määriteltynä.
Sijoittaja voi pyytää osuuksiensa lunastusta kokonaan tai osittain milloin tahansa tuotteen sijoitusaikana, eikä sijoittajalta veloiteta tästä palkkioita.
Rahastoyhtiö voi ottaa käyttöön lunastusten rajoittamismekanismin (nk. gates-järjestelyn) ja joustavan hinnoittelumekanismin. Järjestelyjen toimintamekanismi on kuvattu tarjousesitteessä.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Sijoittaja voi tehdä valituksen tuotteesta ottamalla yhteyttä neuvonantajaansa tai rahastoyhtiöön seuraavaan osoitteeseen: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, France tai sähköpostitse osoitteeseen contact@lfde.com
Ennen valituksen tekemistä sijoittajaa kehotetaan tutustumaan yhtiön verkkosivustolla www.lfde.com olevaan valitustenkäsittelymenettelyyn, josta saa lisätietoa.

## Muut olennaiset tiedot

SFDR-luokitus: 8 artiklan mukainen rahoitustuote

Tarjousesite, tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuoreempi puolivuotiskatsaus, kestävään rahoitukseen liittyvät tiedot, aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä koskevat tiedot enintään 10 vuoden ajalta osuuslajin perustamispäivästä riippuen sekä varojen koostumus ovat saatavilla veloituksetta 8 arkipäivän kuluessa osuudenomistajan pyynnöstä osoitteesta La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, France. Nämä asiakirjat ja tiedot ovat saatavilla myös seuraavasta osoitteesta: ww.lfde.com (”Vastuullinen sijoittaminen” -osio).

Jos tätä tuotetta käytetään osana sijoitussidonnaista henkivakuutusta tai pääomasijoitusta, kyseisen henkivakuutus- tai pääomasijoitussopimuksen lisätiedot, kuten sopimuksen kustannukset, jotka eivät sisälly tässä asiakirjassa ilmoitettuihin kustannuksiin, yhteystiedot korvaukseen oikeuttavan vakuutustapahtuman sattuessa ja tiedot siitä, mitä tapahtuu, jos vakuutusyhtiö on maksukyvytön, on esitetty kyseisen sopimuksen avaintietoasiakirjassa, joka vakuutuksenantajan tai -välittäjän tai muun vakuutusasiamiehen on toimitettava lakisääteisen velvoitteensa mukaisesti.