

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE - Azione K (ISIN: LU1819479939) Comparto della SICAV Echiquier Fund gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione dell'ideatore | La Financière de l'Échiquier

Sito internet | www.lfde.com

Contatto | Chiamate il + 33 (01) 47 23 90 90 per ulteriori informazioni

Autorità competente | La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers o AMF).

La SICAV Echiquier Fund è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, autorità incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione del documento | 01/01/2023

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo | Comparto di SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sul patrimonio della SICAV, proporzionalmente al numero di azioni detenute.

Durata | L'OIC è stato creato il 20/06/2018 e non ha una data di scadenza.

Obiettivi | Echiquier Artificial Intelligence è un comparto dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione a titoli di tipo "growth" dei mercati internazionali. In particolare, il comparto mira a investire in titoli di società che sviluppano l'intelligenza artificiale e/o che ne beneficiano.

Il comparto punta a realizzare, sulla durata d'investimento consigliata, un rendimento, al netto delle spese di gestione, superiore a quello dell'indice di riferimento, l'indice MSCI World. Il comparto non mira tuttavia a replicare la performance di tale indice e la composizione del portafoglio potrebbe discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione titoli rigorosa ("stock picking") con un approccio bottom-up. I prezzi d'acquisto e di vendita sono determinati per ogni azione selezionata in base a una valutazione di medio periodo. Infatti, alcuni casi sottoposti a un processo molto selettivo fondato su un'analisi quantitativa e qualitativa. Il gestore del comparto può altresì effettuare operazioni di trading per tentare di trarre vantaggio dalle oscillazioni del mercato sul breve periodo.

La strategia d'investimento mira a selezionare titoli di società che partecipano allo sviluppo dell'intelligenza artificiale o che beneficiano dell'implementazione di tali tecnologie. La strategia includerà ugualmente titoli di società la cui attività è indirettamente connessa al settore dell'intelligenza artificiale (ecosistemi, infrastrutture, ecc.). A seconda delle convinzioni del gestore, la costruzione del portafoglio può portare a un portafoglio concentrato (meno di 50 titoli). Il comparto è esposto per almeno il 60% ai mercati azionari internazionali e/o dell'eurozona e ai paesi emergenti. L'esposizione ai mercati azionari dei paesi emergenti sarà limitata al 30% del patrimonio netto. Il comparto sarà esposto a società di ogni capitalizzazione.

Il comparto si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 40%. Al momento dell'acquisizione e durante il monitoraggio in corso di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e l'analisi interna di La Financière de l'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Inoltre, come parte del processo di costruzione del portafoglio, il team di gestione integra sistematicamente un approccio extra-finanziario, sebbene quest'ultimo non sia un fattore determinante nelle decisioni di investimento.

Indice di riferimento | MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (EUR)

Destinazione dei redditi | Capitalizzazione

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso |

L'investitore potrà ottenere rimborsi in ogni giorno lavorativo su semplice richiesta. Le domande di rimborso sono centralizzate ogni giorno lavorativo di borsa entro le 10:00 (ora di Parigi) presso il nostro centralizzatore BNP Paribas SA Luxembourg ed eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.

Frequenza di valutazione | Il valore patrimoniale netto è calcolato quotidianamente, ad eccezione dei giorni di chiusura della borsa di Lussemburgo e dei giorni festivi previsti dalla legge lussemburghese.

Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto | Gli investitori potenziali sono consapevoli dei rischi intrinseci alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte d'investimento corrispondente alla sua durata d'investimento consigliata.

Assicurazione | Non applicabile.

Data di scadenza | Questo prodotto non ha una data di scadenza.

Depositario | BNP Paribas SA Luxembourg

Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le azioni per 5 anni.

Avvertenza: Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra media ed elevata. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello tra medio e elevato e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Scenari di performance (importi espressi in Euro) I

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme. Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento di durata compresa tra 1 e 5 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10.000 €

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|--------------------|--|----------------------------------|---|
| Minimo | Questo prodotto non prevede protezione contro gli imprevisti di mercato, non esiste alcun rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 3.340 € | 2.520 € |
| | Rendimento annuo medio | -66.61% | -24.11% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 4.810 € | 12.630 € |
| | Rendimento annuo medio | -51.88% | 4.78% |
| Intermedio | Possibile rimborso al netto dei costi | 11.030 € | 16.800 € |
| | Rendimento annuo medio | 10.31% | 10.94% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 17.740 € | 30.970 € |
| | Rendimento annuo medio | 77.39% | 25.37% |

Gli importi indicati comprendono tutti i costi del prodotto stesso, tra cui la quota versata al vostro consulente o distributore da parte di La Financière de l'Échiquier. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

La tabella mostra i possibili rimborsi in base a diversi scenari e secondo i seguenti parametri:

- un investimento di € 10.000;
- e periodi di detenzione di 1 anno e di 5 anni (quest'ultimo è il periodo di detenzione raccomandato).

I diversi scenari indicano le possibili performance dell'investimento e consentono di confrontarlo con altri prodotti.

Gli scenari presentati rappresentano una stima delle performance future a partire dai dati del passato relativi alle variazioni del valore dell'investimento. Non costituiscono un indicatore esatto. L'importo rimborsato dipenderà dall'andamento del mercato finanziario e dal periodo di detenzione dell'investimento o del prodotto.

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Financière de l'Échiquier è una società di gestione di portafogli autorizzata e seguita dall'Autorità dei Mercati Finanziari e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono iscritti su uno o più conti bancari aperti a nome dell'OIC, oggetto di una segregazione del patrimonio con quelli della società di gestione. Di conseguenza, l'insolvenza di La Financière de l'Échiquier non avrebbe alcun impatto sugli attivi dell'OIC.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo (importi espressi in euro):

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e diversi periodi di investimento possibili.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio.
- Si investono 10.000 euro.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|--|----------------------------------|---|
| Costi totali | 414 € | 1.478 € |
| Incidenza dei costi annuali (*) | 4.18% | 2.20% ogni anno |

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 13,14% al lordo dei costi e del 10,94% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

| Costi una tantum in ingresso o in uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|----------------------------------|
| Costi di ingresso | 3,00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento. È l'importo massimo che pagherete. La persona che vende il prodotto vi comunicherà i costi effettivi. | EUR 300 |
| Costi di uscita | Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | EUR 0 |
| Costi ricorrenti prelevati ogni anno | | |
| Spese di gestione e altre spese amministrative e di esercizio | 1.05% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno. | EUR 102 |
| Costi di transazione | 0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta. | EUR 13 |
| Costi accessori prelevati a determinate condizioni | | |
| Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione | Per questo prodotto non esistono commissioni legate al rendimento. | EUR 0 |

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

La durata d'investimento consigliata è di almeno 5 anni, a causa della natura del sottostante dell'investimento.

La detenzione per una durata inferiore al periodo consigliato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore.

È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso sono eseguite quotidianamente.

Come presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo riguardante il prodotto o il comportamento (i) di La Financière de l'Échiquier (ii) di una persona che fornisce consulenza in merito a questo prodotto, oppure (iii) di una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera postale alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce una consulenza sul prodotto o che lo propone, vi preghiamo di contattare direttamente questa persona.
- Se il reclamo riguarda più specificamente il prodotto stesso o il comportamento di La Financière de l'Échiquier, potete inviare una lettera al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier - 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi - Francia.

Vi invitiamo a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni e, in particolare, sulla possibilità di un ricorso al Mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers.

Altre informazioni pertinenti

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile per i risultati futuri.

Le informazioni relative ai risultati passati sono disponibili al seguente link: www.lfde.com / Rubrica "I nostri fondi" fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione.

Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: [ww.lfde.com](http://www.lfde.com) / Rubrica "Investimento Responsabile"