Dokument med nøkkelopplysninger

Målsetning

Dette dokumentet gir nøkkelopplysninger om investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets kjennetegn, dets risikoer, kostnader, og potensiell gevinst og tap, og for å la deg sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Echiquier Artificial Intelligence - Action K (ISIN: LU1819479939)
Underfond i SICAV ECHIQUIER FUND, administrert av La Financière de l'Echiquier

Navn på tilbyder I La Financière de l'Echiquier
Nettsted I www.lfde.com
Kontakt I Ring + 33 (01) 47 23 90 90 for mer opplysninger.
Kompetent myndighet I L'Autorité des marchés Financiers (AMF) er ansvarlig for å kontrollere La Financière de l'Echiquier med hensyn til dette dokumentet med nøkkelopplysninger. La Financière de l'Echiquier er godkjent i Frankrike under nummeret GP91004 og reguleres av CSSF.
Produksjonsdato for dokumentet med nøkkelopplysninger I 22/5/2026

Hva består dette produktet av?

Type I Foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) – Investeringsselskap med variabel kapital (SICAV), underlagt luxembourgsk rett og stiftet i Luxembourg.

Varighet I Produktets varighet er 99 år. Denne varigheten kan forlenges eller foretaket for kollektiv investering (UCI) kan bli gjenstand for tidlig oppløsning etter initiativ fra styret til investeringsselskapet med variabel kapital (SICAV). Vilkårene for forlengelse eller oppløsning er beskrevet i mer detaljer i vedtektene til investeringsselskapet med variabel kapital (SICAV).

Mål I Echiquier Artificial Intelligence er et dynamisk underfond som er ute etter å oppnå resultater, etter fradrag for forvaltningskostnader, over den anbefalte investeringsvarigheten, som er bedre enn referanseindeksen MSCI World Index Net Total Return.

Indeksen MSCI World Index Net Total Return. Underfondet har imidlertid ikke som mål å kopiere resultatet til denne indeksen. Porteføljens sammensetning kan avvike vesentlig fra referanseindeksen.

Foretaket for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) implementerer en aktiv og skjønnsmessig forvaltning som er basert på en nøye utvelgelse av verdipapirer «aksjeutvelgelse» basert på en bottom-up-analyse. Kjøps- og salgsprisene for hver valgt aksje blir fastslått basert på en vurdering på mellomlang sikt. Dermed er enkelte tilfeller underlagt en svært selektiv utvelgelsesprosess, basert på en kvantitativ og kvalitativ analyse. Underfondets forvalter kan også gjennomføre transaksjoner med sikte på å utnytte kortsiktige markedssvingninger. Investeringsstrategien har som mål å velge ut verdipapirer som bidrar i utviklingen av kunstig intelligens eller de som drar nytte av å ta i bruk disse teknologiene. Strategien inkluderer også verdipapirer med aktivitet som er indirekte knyttet til sektoren for kunstig intelligens (økosystem, infrastruktur osv.). I henhold til forvalterens overbevisning, kan porteføljeoppbyggingen føre til en konsentrert portefølje (mindre enn 50 verdipapirer). Underfondet er eksponert opp til minimum 60 % på internasjonale aksjemarkeder, og/eller eurosonen og fremvoksende land. Eksponeringen på internasjonale aksjemarkeder vil være begrenset til 30 % av aktiva. Underfondet vil eksponeres for selskaper i alle klasser av markedsverdi.

Den grunnleggende analysen som er utført av forvaltningsteamet er basert på følgende kriterier:
- Analyse av selskapets ledelse
- Kvaliteten til dets økonomiske struktur
- Forutsigbarhet med hensyn til selskapets fremtidige resultater
- Analyse av finansresultat
- Vekstmuligheter innen selskapets bransje
- Det spekulative aspektet av verdien

Underfondet er eksponert opp til minimum 60 % på internasjonale aksjemarkeder, og/eller eurosonen og fremvoksende land. Eksponeringen på internasjonale aksjemarkeder vil være begrenset til 30 % av aktiva. Underfondet vil eksponeres for selskaper i alle klasser av markedsverdi.

Underfondet forbeholder seg retten til å investere inntil maksimalt 40 % i renteprodukter. Under kjøp og oppfølging av verdipapirer, vil vurderingen av kredittrisiko være basert på undersøkelser og den interne analysen til La Financière de l'Echiquier, samt vurderinger av kredittvurderingsbyråer. De aktuelle obligasjonsverdipapirene er verdipapirer av «Investment grade», det vil si vurdert minimum som BBB- av Standard & Poor's eller tilsvarende, eller vurdert som dette av forvaltningsteamet.

Terminbaserte finansielle instrumenter, enten omsatt på regulerte markeder eller utenfor børs, kan unntaksvis brukes til å:
- Dekke porteføljen mot valutarisiko og også mot aksjerisiko når forvalteren forventer en kraftig forverring av markedsresultater,
- Sporadisk eksponere porteføljen for aksjerisiko ved omfattende tegningsbevegelser. I ingen tilfeller har fondet til hensikt å implementere en strategi for overeksponering

Fordeling av disponible midler I Kapitalisering

Vilkårene for tegning/kjøp I. Tegnings- og innløsningsordrer sentraliseres hver dag kl. 10:00, og utføres basert på netto andelsverdi beregnet på grunnlag av dagens sluttkurser. Netto andelsverdi beregnes daglig, bortsett fra på offentlige helligdager i Frankrike og/eller dager det franske markedet er stengt (den offisielle kalenderen til Euronext Paris S.A) og/eller samt offentlige helligdager i Luxembourg.

Tiltenkt privatinvestorer I Dette produktet er spesielt tiltenkt privatinvestorer som (i) har en grunnleggende kunnskap og en begrenset eller ikke-eksisterende erfaring med investering i foretak for kollektiv investering (UCI), (ii) ønsker en investering som er i samsvar med forvaltningsmålet og den anbefalte investeringsperioden for produktet, og (iii) som er villige til å påta seg et høyt risikonivå for deres opprinnelige kapital. Vilkårene for tilgjengeligheten av produktet for amerikanske personer («US Persons») er definert i prospektet.

Depotmottaker I BNP Paribas Luxembourg

Sted og måter å få informasjon om produktet I. Prospektet, siste årsrapport og de siste periodiske dokumenter, samt all annen praktisk informasjon og spesielt hvor man kan finne siste aksjepris, er kostnadsfritt tilgjengelig på nettstedet vårt www.lfde.com eller ved skriftlig henvendelse til: La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrike

Hvis det er relevant er også prospektet tilgjengelig på engelsk, og dokumenter med nøkkelopplysninger på lokale språk, i henhold til de forskjellige landene der produktet er tilgjengelig.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator

Lavere risiko *Høyere risiko*

Den oppsummerte risikoindikatoren er en indikator på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene, eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 6 av 7, som er en høy risikoklasse. Dette rangerer potensielle tap fra fremtidig resultater på et høyt nivå, og i tilfelle dårlige markedsforhold er det svært mulig at det vil påvirke vår evne til å betale deg.

⚠ Den oppsummerte risikoindikatoren tar utgangspunkt i at du beholder aksjene i hele den anbefalte investeringsperioden, som er 5 år.

De andre vesentlig relevante risikoene som ikke er med i beregningen av produktets sosialt ansvarlige investeringer (ISR) er de følgende:
- Kredittrisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Valutarisiko

For mer informasjon om risiko, se prospektet.

Avkastningsscenarioer I

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør.

Det du får ut av dette produktet, avhenger av markedsutviklingen. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

Disse tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste utviklingen på produktet (og referanseindeksen hvis det er relevant) over de siste 10 årene

Stresscenarioet viser hva du kan komme til å få tilbake under ekstreme markedsforhold. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år
Eksempel på investering: 10 000 €

Scenarioer		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år (Anbefalt investeringsperiode)
Minimum	Det er ikke noen garanti for minimal avkastning. Du kan miste noe eller hele beløpet som er investert.		
Stresscenario	**Det du kan få tilbake etter kostnader**	**1110 €**	**310 €**
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-88,89 %	-50,18 %
Ugunstig	**Det du kan få tilbake etter kostnader**	**4470 €**	**11 100 €**
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-55,32 %	2,11 %
Moderat	**Det du kan få tilbake etter kostnader**	**11 280 €**	**16 450 €**
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	12,83 %	10,47 %
Gunstig	**Det du kan få tilbake etter kostnader**	**17 740 €**	**31 000 €**
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	77,39 %	25,39 %

Stresscenarioet viser hva du kan komme til å få tilbake under ekstreme markedsforhold.
Ugunstig scenario: denne type scenario forekommer for en investering i produkter mellom 31/12/2021 og 31/12/2022 (scenario 1 år) og mellom 31/12/2017 og 31/12/2022 (scenario 5 år)
Moderat scenario: denne type scenario forekommer for en investering i produkter mellom 31/8/2017 og 31/8/2018 (scenario 1 år) og mellom 30/11/2018 og 30/11/2023 (scenario 5 år)
Gunstig scenario: denne type scenario forekommer for en investering i produkter mellom 31/12/2019 og 31/12/2020 (scenario 1 år) og mellom 31/10/2016 og 31/10/2021 (scenario 5 år)

Hva skjer hvis La Financière de l'Echiquier ikke er i stand til å betale?

Produktet er etablert som en egen enhet adskilt fra forvaltningsselskapet. I tilfelle mislighold av forvaltningsselskapet, vil produktets aktiva bli holdt trygge av depotmottakeren og vil ikke være berørt.
I tilfelle mislighold av depotmottakeren, vil risikoen for økonomisk tap ved produktet bli redusert på grunn av den juridiske adskillelsen til depotmottakerens aktiva og produktets aktiva.

Hva vil denne investeringen koste meg?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. Hvis det er tilfelle skal vedkommende gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid:

Tabellene viser beløpene som er tatt fra investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, og hvor lenge du beholder produktet og produktets avkastning.

Vi har antatt:

- at i løpet av det første året, vil du få tilbake beløpet som du har investert (årlig avkastning på 0 %),
- at for de andre investeringsperiodene vil produktet utvikle seg på en måte som er indikert i det moderate scenarioet.
- at 10 000 EUR er investert det første året.

	Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år (Anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	**421 €**	**1365 €**
Årlig kostnadsinnvirkning (*)	4,25 %	2,08 % hvert år

(*) Dette illustrerer effekten av hvordan kostnader årlig reduserer avkastningen i løpet av investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser ved slutten av den anbefalte investeringsperioden, forventes det at den gjennomsnittlige avkastningen per år er 12,54 % før fradrag av kostnader, og 10,47 % etter kostnader.
Vi kan dele en del av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke de tjenestene de leverer til deg. Denne personen vil informere deg om beløpet.

Kostnadssammensetning:

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		**Ved innløsning etter 1 år**
Tegningskostnader	Vi pålegger ikke et tegningsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet, kan ha et tegningsgebyr på 3,00 % - Dette er det maksimale beløpet som du kan bli nødt til å betale. Personen som selger deg produktet vil informere deg om faktiske kostnader.	Inntil300 EUR
Innløsningskostnader	Vi pålegger ikke et innløsningsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet, kan gjøre det.	0 EUR
Løpende kostnader hvert år		
Forvaltningskostnader og andre administrative kostnader eller driftskostnader	1,10 % av investeringens verdi per år. Dette estimatet er basert på reelle kostnader i løpet av foregående år.	107 EUR
Transaksjonskostnader	0,15 % av investeringens verdi. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	14 EUR
Tilleggskostnader som er tatt under bestemte forhold		
Kommisjon knytter til resultater og overskudd	Det er ikke noe resultatgebyr for dette produktet.	Ingen

Hvor lenge må jeg holde investeringen, og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt investeringsperiode: minst 5 år definert på grunnlag av investeringsstrategien og risikokarakteristikker, godtgjørelse og kostnader for produktet.
Investoren kan be om en fullstendig eller delvis innløsing av sine andeler når som helst i løpet av produktets varighet, uten at det blir belastet noen gebyrer.
En begrensningsmekanisme for innløsinger (kjent som «Gates») og svingprising kan implementeres av forvaltningsselskapet. Driftsvilkårene er beskrevet i prospektet.

Hvordan kan jeg komme med en reklamasjon?

For alle reklamasjoner som gjelder produkter, kan investoren kontakte rådgiveren sin eller ta kontakt med forvaltningsselskapet på følgende adresse: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrike, eller på e-post på adressen: contact@lfde.com
Vi vil be deg om å først se på fremgangsmåten for behandling av reklamasjoner som er tilgjengelig på nettstedet til selskapet www.lfde.com for mer opplysninger.

Andre relevante opplysninger

SFDR-klassifisering: artikkel 8

Prospektet, siste netto andelsverdi, årsrapporter og periodiske dokumenter, opplysninger knyttet til bærekraftig finans, tidligere resultater for inntil 10 år, i henhold til datoen for aksjens opprettelse, samt sammensetningen av verdipapirer, vil bli tilsendt kostnadsfritt innen 8 virkedager etter mottak av forespørsel fra innehaver, til La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrike. Disse dokumentene og informasjon er også tilgjengelig på følgende adresse: ww.lfde.com / under «Ansvarlig investering».

Når dette produktet brukes som en enhetstilknyttet støtte for en livsforsikring eller kapitaliseringskontrakt, vises tilleggsopplysningene om denne kontrakten, for eksempel kontraktens kostnader, som ikke er inkludert i kostnadene angitt i dette dokumentet, kontakten i tilfelle en reklamasjon og hva som skjer i tilfelle mislighold av forsikringsselskapet, i dokumentet med nøkkelopplysninger i denne kontrakten, som må leveres av din forsikringsgiver eller megler eller annen forsikringsformidler i samsvar med deres juridiske forpliktelse.