

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE - Aandeel K (ISIN: LU1819479939)

Compartiment van de SICAV Echiquier Fund beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Echiquier Artificial Intelligence is een dynamisch compartiment dat streeft naar rendement op lange termijn met beleggingen in groeiaandelen op de internationale markten. Het compartiment belegt meer bepaald in aandelen van bedrijven die inzetten op de ontwikkeling van artificiële intelligentie en/of van die technologie profiteren.

De doelstelling van het compartiment bestaat erin om over de aanbevolen beleggingstermijn een rendement exclusief beheerkosten te realiseren dat hoger is dan dat van zijn referentie-index, de MSCI World Index. Het compartiment heeft evenwel niet als doel het rendement van deze index te reproduceren, en de samenstelling van de portefeuille kan gevoelig afwijken van die van zijn referentie-indicator.

De icbe hanteert een actief en discretionair beheer dat gebaseerd is op een strenge bottom-up aandelselectie ("stock picking"). Voor elk geselecteerd aandeel worden een koop- en een verkoopprijs bepaald op basis van een beoordeling op middellange termijn. Sommige aandelen worden daarbij aan een strenge kwantitatieve en kwalitatieve analyse onderworpen. De beheerder van het compartiment kan ook aan trading doen om profijt te trekken van marktschommelingen op korte termijn.

De beleggingsstrategie is gericht op bedrijven die artificiële intelligentie ontwikkelen of van het toenemende gebruik van die technologie profiteren. Daaronder vallen ook bedrijven waarvan de activiteiten indirect verband houden met artificiële intelligentie (ecosysteem, infrastructuur enz.). Naargelang de overtuiging van de beheerder kan de portefeuille sterk geconcentreerd zijn (minder dan 50 posities).

Het compartiment is voor minimaal 60% van zijn vermogen blootgesteld aan de internationale aandelenmarkten en/of de aandelenmarkten van de eurozone en de opkomende landen. De blootstelling aan de aandelenmarkten van de opkomende landen is begrensd op 30% van het vermogen. Het compartiment belegt in alle kapitalisatiegroottes.

Het compartiment behoudt zich de mogelijkheid voor om ten belope van maximaal 40% te beleggen in renteproducten. Voorafgaand aan een aankoop en om effecten gedurende hun levenscyclus te controleren, wordt het kredietrisico beoordeeld op basis van interne onderzoeken en

analyses van La Financière de l'Echiquier en de door de ratingbureaus toegekende ratings. De obligaties zijn "investment-grade". Dat wil zeggen dat ze ten minste een rating van BBB- hebben bij Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of door het beheerteam van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.

Bij wijze van uitzondering kan gebruik worden gemaakt van termijninstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, en dit voor volgende doeleinden:

- om de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke achteruitgang van het marktrendement verwacht;
- om de portefeuille tijdelijk bloot te stellen aan het aandelenrisico wanneer het aantal inschrijvingen sterk wijzigt. Het fonds pas geen strategie toe om het aandelenrisico boven 100% te brengen.

Bovendien houdt het beheerteam bij het samenstellen van de portefeuille ook systematisch rekening met niet-financiële factoren, zonder dat die bepalend zijn voor de beleggingsbeslissingen.

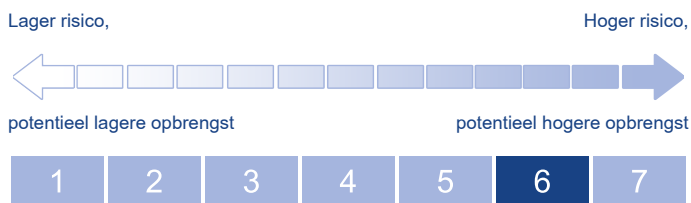
Aanbevolen beleggingstermijn: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 5 jaar willen opnemen.

Bestemming van de opbrengsten: Kapitalisatie.

Uiterste tijdstip voor centralisatie van inschrijvings- en verzilveringsorders: De belegger kan elke werkdag verzilvering aanvragen. De verzilveringsaanvragen worden elke beursdag vóór 10 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas Securities Services Luxembourg en uitgevoerd tegen de liquidatiewaarde die wordt berekend op basis van de slotkoers van de betrokken centralisatiedag.

Waarderingsfrequentie: De liquidatiewaarde wordt dagelijks berekend, behalve op sluitingsdagen van de beurs van Luxemburg en wettelijke feestdagen in het Groothertogdom Luxemburg.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator toont de historische volatiliteit op jaarbasis van de icbe over een periode van 5 jaar.

De risico-indicator van de icbe weerspiegelt de blootstelling van het nettovermogen aan het beleggingsuniversum.

Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de icbe.

De risicocategorie waarin deze icbe is ingedeeld, is niet gegarandeerd en kan variëren in de tijd.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Belangrijke risico's voor de icbe die niet door de indicator worden bestreken:

Kredietrisico: Het kredietrisico is het risico dat de kredietwaardigheid van een emittent afneemt of dat deze laatste in gebreke blijft. De waarde van schuldbewijzen of obligaties waarin de icb heeft belegd, kan dalen, waardoor de liquidatiewaarde afneemt.

Garantie: Het belegde kapitaal is niet gegarandeerd.

Kosten

De kosten en vergoedingen die de belegger betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de icbe, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

In stapvergoeding	3.00 %	Het aangegeven percentage is het maximum dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.
Uit stapvergoeding	Nihil	In sommige gevallen betaalt de belegger minder. De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van zijn financieel adviseur of distributeur vernemen.

Kosten die in de loop van één jaar aan de icbe worden onttrokken

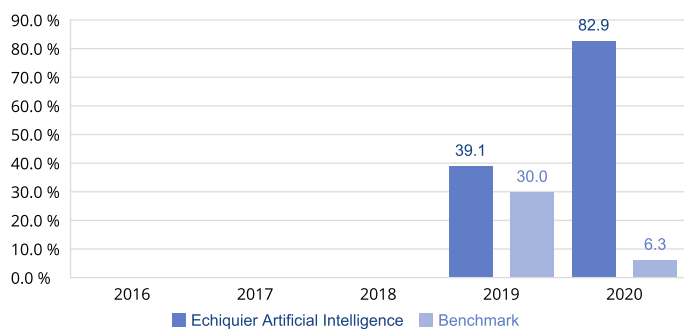
Lopende kosten	1.06 %	De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2020 (beheerkosten en transactievergoedingen). Zij zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten. Dit percentage kan van jaar tot jaar verschillen.
-----------------------	---------------	---

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken

Prestatievergoeding	Nihil
----------------------------	--------------

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat kan worden verkregen op www.lfde.com en op eenvoudig verzoek bij de SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg.

In het verleden behaalde resultaten



Oprichtingsdatum van de icbe: 2018

Introductiedatum van het aandeel: 20-6-2018

Referentievaluta: EUR

Benchmark:

MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (in EUR)

De in het schema getoonde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

Bij de berekening van de resultaten is rekening gehouden met alle kosten en vergoedingen.

Bij de berekening van de resultaten is rekening gehouden met de uitgekeerde opbrengsten. De rendementen zijn berekend in euro.

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas Securities Services Luxembourg

Het prospectus van de SICAV en de recentste jaarverslagen en periodieke documenten kunnen op schriftelijk verzoek worden verkregen bij de SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg en zijn beschikbaar op www.lfde.com.

De icbe kan andere soorten aandelen omvatten. Meer informatie over deze aandelen is te vinden in het prospectus van de icbe of op de website van de maatschappij.

Andere praktische informatie is te vinden in het prospectus van de icbe. De LW kan worden verkregen bij de beheermaatschappij of op www.lfde.com.

Naargelang uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten gekoppeld aan het bezit van aandelen van de icbe onderworpen zijn aan belasting. Wij raden u aan om hierover advies in te winnen bij de verkoper van de icbe of bij uw belastingadviseur.

La Financière de l'Echiquier kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe is.

Het beloningsbeleid van de beheermaatschappij, dat de regels vastlegt voor de berekening en toekenning van de beloningen en voordelen en de regels inzake deugdelijk bestuur in dat verband beschrijft, is beschikbaar op www.lfde.com of op aanvraag bij de beheermaatschappij.

Aan deze icbe is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Aan de beheermaatschappij La Financière de l'Echiquier is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.