



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial.

La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le aconsejamos que lea este documento para decidir con conocimiento de causa si invertir o no.

ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE - Acción K (ISIN: LU1819479939)

Compartimento de la SICAV Echiquier Fund gestionada por La Financière de l'Echiquier

Objetivos y política de inversión

Echiquier Artificial Intelligence es un compartimento dinámico que trata de obtener rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a valores de crecimiento de los mercados internacionales. En particular, el compartimento busca invertir en títulos que desarrollen la Inteligencia artificial y/o que se beneficien de ella.

El objetivo del compartimento es obtener, en el horizonte de inversión recomendado, una rentabilidad después de gastos superior a la de su índice de referencia, el MSCI World Index. Sin embargo, el compartimento no persigue el objetivo de reproducir la rentabilidad de este índice, por lo que la composición de la cartera podrá diferir considerablemente de la de su índice de referencia.

El OICVM lleva a cabo una gestión activa y discrecional basada en una rigurosa selección ascendente (bottom-up) de títulos denominada «stock picking». Los precios de compra y venta se determinarán para cada acción seleccionada en función de una evaluación a medio plazo. Así, algunos casos son objeto de un proceso marcadamente selectivo basado en un análisis cuantitativo y cualitativo. El gestor del compartimento también podrá realizar operaciones de negociación para tratar de aprovechar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La estrategia de inversión tiene por objeto seleccionar los valores que participen en el desarrollo de la Inteligencia artificial o que se beneficien de la adopción de estas tecnologías. La estrategia abarcará asimismo los valores cuya actividad esté indirectamente relacionada con el sector de la Inteligencia Artificial (ecosistemas, infraestructuras, etc.). En función de las convicciones del gestor, la estructuración de la cartera puede derivar en una cartera concentrada (menos de cincuenta títulos).

El compartimento se expone en al menos un 60 % a los mercados de renta variable internacionales y/o de la eurozona, así como del universo emergente. La exposición a los mercados emergentes de renta variable se limitará al 30 % del patrimonio neto. El compartimento estará expuesto a empresas de cualquier capitalización bursátil.

El compartimento se reserva la facultad de invertir hasta un máximo del 40 % en productos de renta fija. Al comprar y a lo largo del seguimiento de los títulos en vigor, la valoración del riesgo de crédito

se basa en la investigación y el análisis interno de La Financière de l'Echiquier, así como en las calificaciones asignadas por las agencias. Los bonos en cuestión son títulos con elevada calidad crediticia («Investment grade»), es decir, con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tal por el equipo de gestión.

Excepcionalmente se podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados regulados o extrabursátiles, para:

- Cubrir la cartera contra el riesgo cambiario y contra el riesgo de renta variable cuando el gestor prevé un marcado deterioro de la rentabilidad del mercado;
- Exponer ocasionalmente la cartera al riesgo de renta variable con ocasión de movimientos de suscripción importantes. El fondo no tiene en ningún caso la intención de poner en práctica una estrategia de sobreexposición de la cartera al riesgo de renta variable.

Además, en el marco de la estructuración de la cartera, el equipo de gestión integra de manera sistemática un enfoque extrafinanciero sin que este sea determinante para las decisiones de inversión.

Horizonte de inversión recomendado: Este Fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 5 años.

Asignación de los ingresos: Acumulación.

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso:

El inversor podrá obtener un reembolso cada día hábil previa solicitud. Las solicitudes de reembolso se centralizan todos los días bursátiles hábiles antes de las 10:00 h (hora de París) dirigiéndose a la entidad centralizadora BNP Paribas Securities Services Luxembourg y se ejecutan según el valor liquidativo calculado a los precios de cierre del día de centralización.

Frecuencia de valoración: El valor liquidativo se calcula diariamente, salvo los días en que la Bolsa de Luxemburgo está cerrada y los días festivos oficiales en Luxemburgo.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo,

Mayor riesgo



Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento

1

2

3

4

5

6

7

Este indicador representa la volatilidad histórica anual del OICVM durante un periodo de 5 años.

El indicador de riesgo del OICVM refleja la exposición de su patrimonio neto a su universo de inversión.

Los datos históricos, como aquellos utilizados en el cálculo del indicador de riesgo sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este OICVM no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa que esta esté exenta de riesgo.

Riesgo(s) importante(s) para el OICVM no incluidos en este indicador:

Riesgo de crédito: El riesgo crediticio corresponde al riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor o al riesgo de impago de este último. El valor de los títulos de deuda o de renta fija en los que invierte el OIC puede bajar, lo que puede conllevar una disminución de su valor liquidativo.

Garantía: El capital invertido inicialmente no está garantizado.

Gastos

Los gastos y comisiones abonados están destinados a sufragar los costes de explotación del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3,00 %	El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.
Gastos de salida	No hay	En algunos casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede averiguar los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o entidad comercializadora.

Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

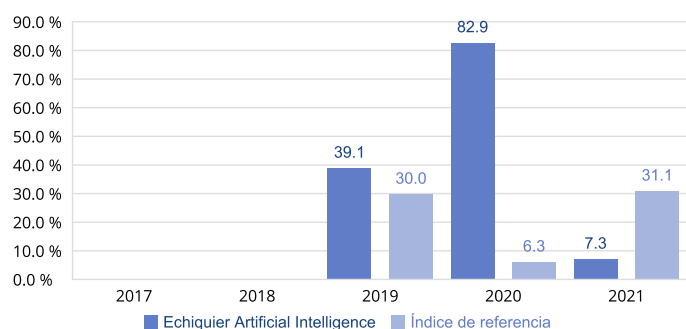
Gastos corrientes	1,05 %	Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado a 30/09/2021 (gastos de gestión y comisiones de operación). Excluyen las comisiones de rentabilidad superior y los gastos de intermediación. Este porcentaje puede variar de un año a otro.
--------------------------	---------------	--

Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No hay
---------------------------------	---------------

Puede obtener más información sobre los gastos en el folleto publicado en el sitio web www.lfde.com y previa solicitud a la SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Rendimientos históricos



Fecha de creación del OICVM: 2018

Fecha de creación de la participación: 20/06/2018

Divisa de referencia: EUR

Índice de referencia:

MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)

La rentabilidad mostrada en el diagrama no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

El cálculo de las rentabilidades computa la totalidad de gastos y comisiones.

El cálculo de las rentabilidades computa los réditos abonados. Las rentabilidades se calculan en euros

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services Luxembourg

El folleto de la SICAV, así como los informes anuales y periódicos más recientes están disponibles previa petición por escrito a la SICAV Echiquier Fund 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, así como en la web: www.lfde.com.

El OICVM puede incluir otras clases de acciones. Puede encontrar más información sobre ellas en el folleto del OICVM o en el sitio web de la sociedad gestora.

El folleto del OICVM contiene otra información de interés. El VL puede preguntarse a la sociedad gestora o consultarse en el sitio web: www.lfde.com.

Según su régimen fiscal, las plusvalías y rendimientos a que pueda dar lugar la tenencia de acciones del OICVM pueden hallarse sujetos a tributación. Le aconsejamos que solicite información al respecto a la entidad comercializadora del OICVM o a su asesor fiscal.

La Financière de l'Echiquier únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

La política de remuneración de la sociedad gestora, que establece mecanismos de fijación y asignación de retribuciones y derechos, así como sus correspondientes mecanismos de gobernanza, puede consultarse en nuestro sitio web www.lfde.com o previa solicitud a la sociedad gestora.

Este OICVM está autorizado en Luxemburgo y aprobado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF).
La sociedad gestora La Financière de l'Echiquier está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 11/03/2022.