

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir empfehlen, vom Inhalt dieses Dokuments Kenntnis zu nehmen, damit Sie fundierte Anlageentscheidungen treffen können.

Echiquier Artificial Intelligence B EUR - Teilfonds von Echiquier Fund
(ISIN: LU1819480192) - Diese SIVAC wird von La Financière de l'Echiquier verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des OGAW lauten wie folgt:

Der Echiquier Artificial Intelligence ist ein dynamischer Teilfonds, der durch ein Engagement in Wachstumswerten auf internationalen Märkten eine langfristige Wertentwicklung anstrebt. Der Teilfonds will insbesondere in Werte, die künstliche Intelligenz entwickeln, und/oder Werte, die hiervon profitieren, investieren.

Der Index MSCI World Index kann als nachträglicher Vergleichsindikator für die Wertentwicklung herangezogene werden. Die Berechnung dieses Index, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, erfolgt in Euro und inklusive von MSCI wiederangelegter Dividenden. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann.

Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management, das auf einer konsequenten Bottom-up-Titelauswahl („Stock Picking“) beruht. An- und Verkaufspreise werden für jede ausgewählte Aktie anhand einer mittelfristigen Bewertung ermittelt. So werden bestimmte Fälle einem sehr selektiven Prozess unterzogen, der auf einer quantitativen und qualitativen Analyse basiert. Der Teilfondsmanager kann durch Handelsgeschäfte versuchen, aus kurzfristigen Marktschwankungen Nutzen zu ziehen.

Die Anlagestrategie zielt auf die Auswahl von Werten ab, die an der Entwicklung von künstlicher Intelligenz beteiligt sind oder von der Einführung dieser Technologien profitieren. In die Strategie werden außerdem Werte einbezogen, die indirekt mit dem Bereich der künstlichen Intelligenz zu tun haben (Ökosystem, Infrastruktur usw.). Je nach Überzeugung des Managers kann der Portfolioaufbau zu einem konzentrierten Portfolio führen (weniger als 50 Titel).

Der Teilfonds ist zu mindestens 60 % in den internationalen Aktienmärkten und/oder den Aktienmärkten der Euro-Zone und der Schwellenländer engagiert. Das Engagement in den Aktienmärkten von Schwellenländern ist auf 30 % des Vermögens beschränkt. Der Teilfonds legt in Unternehmen mit Marktkapitalisierungen jeglicher Größe an.

Vereinnahmte Erträge werden von diesem Teilfonds thesauriert.

Weitere Informationen:

Der Teilfonds behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 40 % seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren. Beim Erwerb und bei der Verfolgung von Wertpapieren während ihrer Laufzeit beruht die Einschätzung des Kreditrisikos auf internen Recherchen und Analysen von La Financière de l'Echiquier sowie auf den Ratings der einschlägigen Agenturen. Bei den betreffenden Anleihen handelt es sich um Papiere der Kategorie „Investment Grade“. Das bedeutet, sie sind mindestens mit BBB- von Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating bewertet oder werden vom Managementteam als solches eingeschätzt.

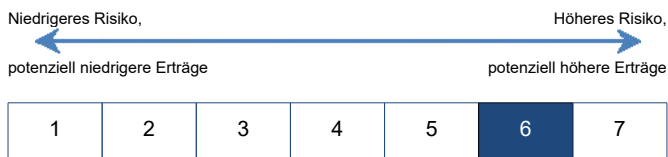
In Ausnahmefällen können Terminfinanzinstrumente, die auf geregelten Märkten gehandelt werden, genutzt werden:

- um das Portfolio gegen das Wechselkursrisiko und auch gegen das Aktienrisiko abzusichern, wenn der Manager mit einer erheblichen Verschlechterung der Marktentwicklung rechnet;
- um das Portfolio bei umfangreichen Zeichnungen punktuell im Aktienrisiko zu exponieren. Keinesfalls hat der Fonds die Absicht, eine Strategie umsetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio übergewichtet wird.

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Anleger können an jedem Werktag eine Rückzahlung beantragen. Rücknahmeanträge werden an jedem Börsentag vor 10:00 Uhr (Pariser Zeit) in unserer Zentralstelle BNP Paribas Sec. Services – Lux. zentralisiert und zu dem Nettoinventarwert ausgeführt, der auf der Basis der am Tag der Zentralisierung geltenden Schlusskurse ermittelt wird.

Risiko- und Ertragsprofil



Diese Angabe beruht auf Volatilitätsergebnissen der Vergangenheit. Historische Daten, die z. B. zur Berechnung des synthetischen Indikators zugrunde gelegt werden, sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des OGAW. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Ihr OGAW ist derzeit aufgrund seiner diskretionären Verwaltung und seines Engagements in den internationalen Märkten für Aktien und Zinsprodukte in Stufe 6 des synthetischen Indikators eingeordnet. Dies bedeutet, dass seine wöchentliche frühere Volatilität über einen Zeitraum von 5 Jahren zwischen 15 % und 25 % liegt.

Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie.

Der OGAW kann außerdem den folgenden Risiken, die vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst werden, ausgesetzt sein:

Kreditrisiko: Der Fonds ist zu höchstens 40 % in Geldmarkt- und Anleiheninstrumenten engagiert.

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass sich die Bonität eines privaten Emittenten verschlechtert oder ein privater Emittent ausfällt. Der Wert der Schuld- oder Anleihentitel, in die der OGAW investiert, kann sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.

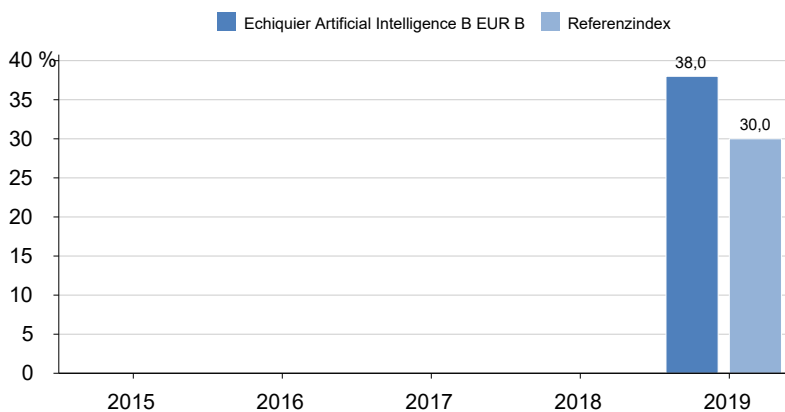
KOSTEN

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind: Outperformance-Gebühren und Vermittlungskosten ausgenommen Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim An- oder Verkauf von Anteilen eines anderen kollektiven Anlagevehikels zahlt. Kosten und Gebühren sollen die Betriebskosten des OGAW decken, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag	3,00 %	Der angegebene Prozentwert stellt den Höchstwert dar, der von Ihrem Kapital einbehalten werden kann, bevor diese Anlage erfolgt und bevor der Ertrag aus Ihrer Anlage an Sie ausgeschüttet wird.
Rücknahmeabschlag	N. z.	In bestimmten Fällen können die gezahlten Kosten niedriger sein. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,65 %	Nach einer Änderung der herangezogenen Gebühren ab August 2020 beruht der angegebene Prozentwert auf einer Schätzung der Kosten, die für das Geschäftsjahr erhoben werden. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Weitere Informationen über die Kosten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
Outperformance-Provision	0%	Auf die positive Differenz zwischen der Performance des Fonds (nach Abzug der festen Verwaltungskosten) und der Performance seines Referenzindex wird eine Outperformance-Provision von 15 % erhoben.

Sie können weitere Informationen über die Kosten dem Prospekt entnehmen, der auf der Website www.lfde.com und auf Anforderung bei SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNGEN



Die dargestellten Wertentwicklungen lassen keinen zuverlässigen Rückschluss auf zukünftige Wertverläufe zu.

In den Wertentwicklungen des OGAW und des Referenzindikators sind ausgeschüttete Ertragsbestandteile berücksichtigt.

In die Berechnung der Wertentwicklungen fließen sämtliche Kosten und Provisionen ein.

Echiquier Artificial Intelligence B EUR wurde am 20.06.2018 aufgelegt.

Wertentwicklungen sind in EUR berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Die Depotbank des OGAW ist BNP Paribas Sec. Services – Lux..

Die SICAV bietet Anlegern andere Teilfonds an, die verschiedene Strategien umsetzen und die in ihrem Prospekt angegeben sind.

Der Prospekt des OGAW, die WIA sowie die letzten Jahres- und periodischen Dokumente sind auf schriftliche Anfrage bei der SICAV Echiquier Fund 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, sowie auf folgender Website erhältlich: www.lfde.com. Der Prospekt und die letzten Jahres- und periodischen Dokumente des OGAW sind in englischer Sprache verfügbar. Die WIA sind in der Sprache der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist.

Der OGAW kann aus anderen Arten von Aktien bestehen. Ausführlichere Informationen über diese Aktien finden Sie im Prospekt des OGAW oder auf der Website der Gesellschaft.

Weitere praktische Informationen sind im Prospekt des OGAW angegeben. Der NIW kann bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt oder auf der folgenden Website eingesehen werden: www.lfde.com.

Abhängig von Ihrem Steuersystem können etwaige Gewinne und Erträge, die aus dem Besitz von Aktien des OGAW entstehen, steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des OGAW oder Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

La Financière de l'Echiquier kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der die Modalitäten für die Festlegung und Gewährung von Vergütungen und Zuwendungen sowie die zugehörigen Governance-Modalitäten beschrieben werden, ist auf der Website www.lfde.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieser OGAW ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1. August 2020.