

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 OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Echiquier Artificial Intelligence K EUR - Compartimento de Echiquier Fund (ISIN: LU1819479939) - La gestora de esta SICAV es La Financière de l'Echiquier

Objetivos y política de inversión

Los aspectos esenciales del OICVM son los siguientes:

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 índice MSCI World podrá utilizarse como indicador comparativo a posteriori de la rentabilidad. Este índice, utilizado únicamente con carácter orientativo, lo calcula MSCI se calcula en euros y con reinversión de dividendos. Se advierte a los suscriptores que la composición de la cartera puede diferir considerablemente de la de su índice de referencia.

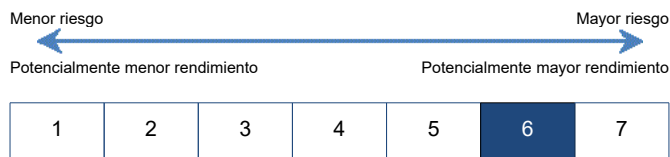
El OICVM lleva a cabo una gestión activa y discrecional basada en una rigurosa selección ascendente (bottom-up) de títulos denominada «stock picking». Los precios de compra y venta se determinarán para cada acción seleccionada en función de una evaluación a medio plazo. Así, algunos casos son objeto de un proceso marcadamente selectivo basado en un análisis cuantitativo y cualitativo. El gestor del subfondo 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 acumula los réditos percibidos.

Perfil de riesgo y remuneración



Otra información:

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 títulos de renta fija en cuestión son valores considerados de alta calidad crediticia, es decir, títulos con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerada tal por el equipo gestor.

Excepcionalmente se podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados, para:

- Cubrir la cartera frente al riesgo de tipo de cambio y al de renta variable cuando el gestor prevea un fuerte 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.

Este compartimento puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a 5 años.

El inversor podrá obtener un reembolso cada día hábil previa solicitud. Las solicitudes de reembolso se centralizan cada día bursátil hábil antes de las 10:00 h. (hora de París) dirigiéndose a la entidad centralizadora, BNP Paribas Securities Services. - Sucursal en Luxemburgo, ejecutadas sobre el valor liquidativo calculado en función de las cotizaciones de cierre del día de centralización.

Este dato se basa en la volatilidad histórica. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador sintético pueden no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable. La categoría que se atribuye al OICVM puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Su OICVM se sitúa actualmente en el nivel 6 del indicador sintético debido a su gestión discrecional y a su exposición a mercados de renta variable y a productos de renta fija internacionales. Esto significa que dispone de una volatilidad semanal histórica a 5 años comprendida entre el 15 % y el 25 %.

El OICVM carece de garantía de capital.

El OICVM puede asimismo estar expuesto a los siguientes riesgos no tenidos suficientemente en cuenta por el indicador de riesgo:

Riesgo de crédito: el fondo está expuesto a instrumentos monetarios o de renta fija hasta un máximo del 40 %.

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor privado o de incumplimiento crediticio por su parte. El valor de los títulos de deuda o renta fija en los que invierte la IIC puede descender y provocar una caída del valor liquidativo.

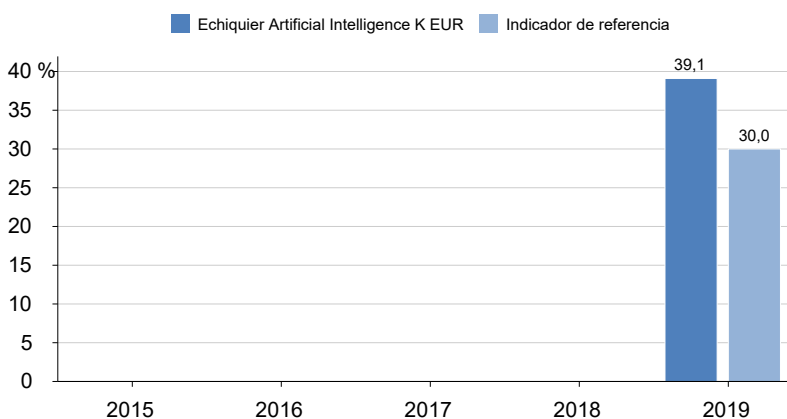
GASTOS

Los gastos corrientes no incluyen: comisiones de rentabilidad y gastos de intermediación, salvo gastos de entrada y/o de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva. Los gastos y comisiones están destinados a sufragar los costes de explotación del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución. 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 %	Este es el porcentaje máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.
Gastos de salida	No hay	En algunos casos se aplican gastos inferiores. El inversor puede averiguar los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o entidad comercializadora.
Gastos detraídos del compartimento a lo largo de un año		
Gastos corrientes	1,00 %	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior (gastos fijos de gestión y comisión de movimiento), que concluyó en diciembre de 2019. Estos gastos pueden variar de un año a otro.
Gastos detraídos del compartimento en determinadas condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	No hay	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.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



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

La rentabilidad del OICVM y la del índice de referencia computan los réditos abonados.

El cálculo de las rentabilidades tiene en cuenta la totalidad de gastos y comisiones.

Echiquier Artificial Intelligence K EUR se creó el 20/06/2018.

Las rentabilidades se calculan en EUR.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario del OICVM es BNP Paribas Securities Services. - Sucursal en Luxemburgo.

La SICAV ofrece a los inversores otros compartimentos que aplican diferentes estrategias, según lo definido en su folleto.

El folleto del OICVM, el documento DFI y 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 folleto y los informes anuales y periódicos más recientes del OICVM están disponibles en inglés. El documento DFI está disponible en el idioma de los países donde el fondo está autorizado para su comercialización.

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 posibles plusvalías e ingresos relacionados con la tenencia de acciones de la OPCVM pueden estar 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.