

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Echiquier Artificial Intelligence B EUR - Comparto di Echiquier Fund (ISIN: LU1819480192) - Questa SICAV è gestita da La Financière de l'Échiquier

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM presenta le seguenti caratteristiche essenziali:

Echiquier Artificial Intelligence è un comparto dinamico che punta a conseguire risultati a lungo termine attraverso l'esposizione a titoli di tipo "growth" dei mercati internazionali. In particolare, il comparto mira a investire in titoli di società che sviluppano l'intelligenza artificiale e/o che ne beneficiano.

L'indice MSCI World Index potrà essere utilizzato come indicatore di raffronto dei risultati a posteriori. Questo indice viene utilizzato a mero titolo indicativo ed è calcolato in euro con cedole reinvestite da MSCI. Si richiama l'attenzione del sottoscrittore sul fatto che la composizione del portafoglio potrà discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

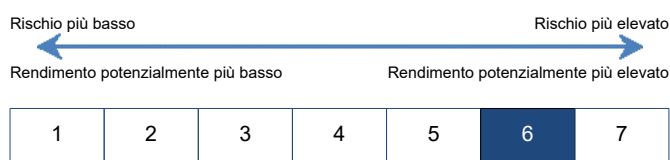
L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione rigorosa dei titoli di tipo bottom-up ("stock picking"). I prezzi d'acquisto e di vendita sono determinati per ogni azione selezionata in base a una valutazione di medio periodo. Infatti, alcuni casi sono sottoposti a un processo molto selettivo fondato su un'analisi quantitativa e qualitativa. Il gestore del comparto può altresì effettuare operazioni di trading per tentare di trarre vantaggio dalle oscillazioni del mercato sul breve periodo.

La strategia d'investimento mira a selezionare titoli di società che partecipano allo sviluppo dell'intelligenza artificiale o che beneficiano dell'implementazione di tali tecnologie. La strategia includerà ugualmente titoli di società la cui attività è indirettamente connessa al settore dell'intelligenza artificiale (ecosistemi, infrastrutture, ecc.). A seconda delle convinzioni del gestore, la costruzione del portafoglio può portare a un portafoglio concentrato (meno di 50 titoli).

Il comparto è esposto per almeno il 60% ai mercati azionari internazionali e/o dell'eurozona e ai paesi emergenti. L'esposizione ai mercati azionari dei paesi emergenti sarà limitata al 30% del patrimonio netto. Il comparto sarà esposto a società di ogni capitalizzazione.

Il comparto capitalizza i redditi incassati.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo OICVM attualmente si colloca al livello 6 dell'indicatore sintetico in considerazione della sua gestione discrezionale e della sua esposizione ai mercati azionari e ai prodotti su tassi internazionali. Questo significa che il fondo ha una volatilità settimanale storica su 5 anni compresa tra il 15% e il 25%.

Il capitale non è garantito.

L'OICVM può essere anche esposto ai seguenti rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il fondo è esposto a strumenti monetari o obbligazionari fino a un massimo del 40% del patrimonio.

Il rischio di credito corrisponde al rischio di deterioramento della qualità creditizia o insolvenza di un emittente privato. Il valore dei titoli di debito o delle obbligazioni in cui l'OICVM investe può diminuire, determinando un calo del valore patrimoniale netto del fondo.

Altre informazioni:

Il comparto si riserva la possibilità di investire in prodotti su tassi per un massimo del 40%. Al momento dell'acquisizione e durante il monitoraggio in corso di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e l'analisi interna di La Financière de l'Échiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie. I titoli obbligazionari interessati sono titoli considerati "investment grade", ossia aventi un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o equivalente oppure considerati tali dal team di gestione.

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati regolamentati, possono essere utilizzati, in via straordinaria, per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio, nonché contro il rischio azionario allorché il gestore prevede un forte deterioramento dell'andamento del mercato;
- Esporre in modo puntuale il portafoglio al rischio azionario in caso di movimenti di sottoscrizione importanti. Il fondo non intende attuare in alcun caso strategie di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima di 5 anni.

L'investitore potrà ottenere rimborsi in ogni giorno lavorativo su semplice richiesta. Le domande di rimborso sono centralizzate ogni giorno lavorativo di borsa entro le 10:00 (ora di Parigi) presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Sec. Services – Lux. ed eseguite al valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura della data di centralizzazione.

Questo dato si basa su risultati di volatilità passati. I dati storici come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

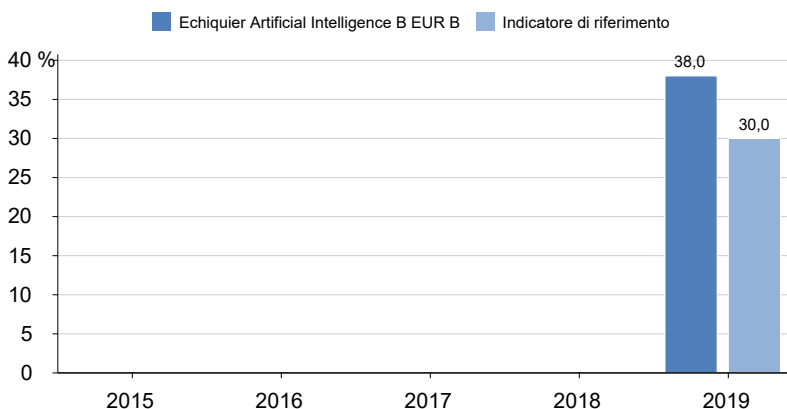
SPESE

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto il caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Spesa di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Spesa di rimborso	Non prevista	In taluni casi, le spese possono essere inferiori. L'investitore può chiedere al suo consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.
Spese prelevate dal comparto in un anno		
Spese correnti	1,65 %	La percentuale indicata si basa su una stima delle spese che saranno prelevate per l'esercizio, a fronte del cambiamento della tariffazione applicata a partire da agosto 2020. Le spese possono variare da un esercizio all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare il prospetto informativo.
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	0%	Sulla differenza positiva tra la performance del fondo (al netto delle commissioni di gestione fisse) e quella del relativo indice di riferimento viene applicata una commissione di sovraperformance pari al 15%.

È possibile ottenere ulteriori informazioni sulle spese leggendo il prospetto disponibile sul sito Internet www.lfde.com e facendone semplice domanda presso la SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati riportati non costituiscono un'indicazione affidabile per i risultati futuri.

I risultati dell'OICVM e quelli dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti.

I dati di rendimento includono tutte le spese e le commissioni.

Echiquier Artificial Intelligence B EUR è stato creato in data 20/06/2018.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria dell'OICVM è BNP Paribas Sec. Services – Lux.

La SICAV propone agli investitori altri comparti che attuano strategie diverse, come definito nel rispettivo prospetto.

Il prospetto dell'OICVM, il DICI (KIID) e le ultime relazioni annuali e periodiche sono ottenibili presentando semplice richiesta scritta presso la SICAV Echiquier Fund 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo e sono disponibili sul sito Internet: www.lfde.com. Il prospetto e le ultime relazioni annuali e periodiche dell'OICVM sono disponibili in lingua inglese. Il DICI (KIID) è disponibile nelle lingue dei paesi in cui il fondo è autorizzato per la commercializzazione.

L'OICVM può essere costituito da altri tipi di azioni. Maggiori informazioni su tali azioni sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul sito Internet della società.

Nel prospetto sono riportate ulteriori informazioni pratiche sull'OICVM. Il valore patrimoniale netto può essere chiesto alla società di gestione ed è pubblicato sul sito Internet: www.lfde.com.

Le plusvalenze e gli eventuali redditi legati alla detenzione di azioni dell'OICVM possono essere assoggettati a tassazione in funzione del regime fiscale dell'investitore. Si raccomanda di rivolgersi al distributore dell'OICVM o a un consulente fiscale di fiducia per avere maggiori informazioni in merito.

La Financière de l'Echiquier può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

La Politica di remunerazione della società di gestione, che descrive le modalità con cui vengono definite e assegnate le remunerazioni e i benefit, nonché le relative modalità di governance, sarà disponibile sul sito www.lfde.com o su semplice domanda presso la società di gestione.

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier. La Financière de l'Echiquier è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 1 agosto 2020.