

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di marketing. Queste informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo prodotto e i rischi, costi, guadagni e perdite potenziali ad esso connessi per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Echiquier Artificial Intelligence - Azione B (ISIN: LU1819480192) Comparto della SICAV ECHIQUIER FUND gestita da La Financière de l'Échiquier

Denominazione del promotore | La Financière de l'Échiquier

Sito internet | www.lfde.com

Contatto | Chiamare il + 33 (01) 47 23 90 90 per maggiori informazioni.

Autorità competente | La CSSF è incaricata del controllo di La Financière de l'Échiquier per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave. La Financière de l'Échiquier è autorizzata in Francia con il n. GP 91004 e regolamentata dalla CSSF.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave | 12/01/2026

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo | Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari - Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese, costituita in Lussemburgo.

Durata | La durata di vita del prodotto è di 99 anni. Tale durata può essere prorogata o l'OIC può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del Consiglio di amministrazione della SICAV. Ulteriori dettagli sulla proroga o sullo scioglimento sono riportati nello statuto della SICAV.

Obiettivi | Il comparto Echiquier Artificial Intelligence è un comparto dinamico che punta a realizzare, sulla durata d'investimento consigliata, un rendimento, al netto delle spese di gestione, superiore a quello dell'indice di riferimento, l'indice MSCI World Index Net Total Return.

L'indice MSCI World Index Net Total Return. Il comparto non mira tuttavia a replicare la performance di tale indice e la composizione del portafoglio potrebbe discostarsi notevolmente da quella del rispettivo indice di riferimento.

L'OICVM attua una gestione attiva e discrezionale basata su una selezione titoli rigorosa ("stock picking") con un approccio bottom-up. 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.

L'analisi fondamentale realizzata dal team di gestione si basa sui criteri seguenti:

- Analisi del management dell'azienda
- Qualità della sua struttura finanziaria
- La visibilità sui futuri risultati dell'azienda
- L'analisi dei risultati finanziari
- Le prospettive di crescita del suo settore
- L'aspetto speculativo del titolo

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 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 o meno su mercati regolamentati od over-the-counter, 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.

Destinazione delle somme distribuibili | Capitalizzazione

Modalità di sottoscrizione/rimborso | Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzati ogni giorno alle ore 10:00 ed eseguiti al valore patrimoniale netto calcolato sulla base dei corsi di chiusura dei mercati del giorno. Il valore patrimoniale netto viene calcolato quotidianamente, ad eccezione dei giorni festivi ufficiali francesi e/o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e/o dei giorni festivi previsti dalla legge lussemburghese.

Investitori al dettaglio target | Questo prodotto si rivolge in particolare agli investitori al dettaglio che (i) hanno una conoscenza di base e un'esperienza limitata o inesistente dell'investimento in OICR, (ii) desiderano un investimento coerente con l'obiettivo di gestione e il periodo di detenzione raccomandato del prodotto e (iii) sono pronti ad assumere un livello di rischio elevato sul loro capitale iniziale. Le condizioni di accessibilità del prodotto alle US Person sono definite nel prospetto.

Depositario | BNP Paribas Luxembourg

Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul prodotto | Il prospetto, le relazioni annuali e le ultime relazioni periodiche, così come tutte le altre informazioni pratiche, e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili sul nostro sito internet www.lfde.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: La Financière de l'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Parigi, Francia.

Ove necessario, i prospetti sono anche disponibili in inglese e i KID in lingue locali in base ai diversi paesi di commercializzazione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagarvi.

Abbiamo classificato il prodotto al livello di rischio 6 su 7, che corrisponde a una classe di rischio elevata. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello elevato e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati finanziari, è molto probabile che ciò incida sulla nostra capacità di pagarvi.

Scenari di performance I

Gli importi indicati comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al vostro consulente o distributore.

L'importo rimborsato dipende dalle performance future del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione.

Queste cifre non tengono conto della propria situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto (e l'indice di riferimento, laddove applicabile) negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.	
Tensioni	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento annuo medio	1.110 € -88,89%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento annuo medio	4.440 € -55,61%
Intermedio	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento annuo medio	11.190 € 11,87%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento annuo medio	17.360 € 73,56%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in situazioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2021 e il 31/12/2022 (scenario 1 anno) e tra il 31/12/2017 e il 31/12/2022 (scenario 5 anni)

Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/08/2017 e il 31/08/2018 (scenario 1 anno) e tra il 30/11/2018 e il 30/11/2023 (scenario 5 anni)

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra il 31/12/2019 e il 31/12/2020 (scenario 1 anno) e tra il 31/10/2016 e il 31/10/2021 (scenario 5 anni)

Cosa succede se La Financière de l'Échiquier non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è costituito come un'entità distinta dalla Società di Gestione. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non saranno intaccati.

In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza su di esso potrebbe addebitare costi aggiuntivi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle presentano gli importi prelevati dal vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo in cui si detiene il prodotto e dal rendimento del prodotto.



L'indicatore sintetico di rischio presuppone la detenzione delle azioni per l'intero periodo di investimento consigliato di 5 anni.

Altri rischi materialmente rilevanti non presi in considerazione nel calcolo dell'ISR del prodotto sono i seguenti:

- Rischio di credito
- Rischio di concentrazione
- Rischio di cambio

Per maggiori informazioni sui rischi, è possibile consultare il prospetto informativo.

Si presume che:

- nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- per gli altri periodi di detenzione, il prodotto cambia nel modo indicato nello scenario intermedio;
- siano investiti 10.000 EUR il primo anno.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
--	----------------------------------	---

Costi totali	486 €	1.883 €
---------------------	--------------	----------------

Incidenza dei costi annuali (*)	4,91%	2,80% ogni anno
--	--------------	------------------------

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato il rendimento medio annuo previsto è del 12,36% al lordo dei costi e dello 9,56% al netto dei costi.

Potremmo condividere i costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Questa persona vi comunicherà l'importo in questione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
--	-------------------------------

Costi di entrata	Non applichiamo alcun costo di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può applicare una tariffa di sottoscrizione del 3,00% - Questo è l'importo massimo che si potrebbe dover pagare. La persona che vende il prodotto comunicherà i costi effettivi.	Fino a EUR 300
------------------	---	----------------

Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
-----------------	---	-------

Costi ricorrenti prelevati ogni anno	
--------------------------------------	--

Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1,75% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	EUR 170
--	--	---------

Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia soprattutto a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 14
----------------------	---	--------

Costi accessori prelevati a determinate condizioni	
--	--

Commissioni legate al rendimento e commissione di incentivazione	15% tasse incluse della sovrapreperformance dell'OIC, al netto delle spese di gestione fisse, rispetto alla performance dell'indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva	EUR 2
--	---	-------

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso ritirare prematuramente il capitale?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni definito sulla base della strategia di investimento e delle caratteristiche di rischio, di remunerazione e dei costi del prodotto.

L'investitore potrà richiedere il riscatto totale o parziale delle sue quote in qualsiasi momento nel corso della vita del prodotto, senza che gli venga addebitato alcun costo.

La società di gestione può implementare un meccanismo di tetto massimo di riscatto (noto come "Gates"). Le modalità di funzionamento sono descritte nel Prospetto.

Come presentare un reclamo?

Per qualsiasi reclamo riguardante il prodotto, l'investitore può contattare il proprio consulente oppure la società di gestione al seguente indirizzo: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Parigi oppure via e-mail all'indirizzo contact@lfde.com

Si invita a consultare la procedura di trattamento dei reclami disponibile sul sito Internet della società www.lfde.com per maggiori informazioni.

Altre informazioni pertinenti

Classificazione SFDR: articolo 8

Il prospetto, l'ultimo valore patrimoniale netto, i documenti annuali e periodici, le informazioni relative alla finanza sostenibile, le performance passate fino a 10 anni a seconda della data di costituzione dell'azione nonché la composizione degli attivi sono inviati gratuitamente entro 8 giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta, su richiesta del sottoscrittore, a La Financière de l'Echiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Parigi, Francia. Questi documenti e informazioni sono disponibili anche al seguente indirizzo: www.lfde.com/sezione "Investimenti responsabili".

Nel caso in cui il prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto a cui rivolgersi in caso di reclamo e quanto accadrebbe in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, necessariamente fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in ottemperanza agli obblighi legali.