

## Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## Produkt

### ECHIQUIER CONVEXITE SRI EUROPE - Aktie A (ISIN: FR0010377143) Teilfonds der von La Financière de l'Echiquier verwalteten SICAV Echiquier

**Name des Herausgebers** | La Financière de l'Échiquier

**Website** | [www.lfde.com](http://www.lfde.com)

**Kontakt** | Nähere Auskünfte erhalten Sie unter + 33 (01) 47 23 90 90

**Zuständige Behörde** | La Financière de l'Échiquier ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Die Autorité des Marchés Financiers ist für die Überwachung von La Financière de l'Échiquier in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

**Erstellungsdatum** | 01.01.2023

## Warnhinweis

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art** | Teilfonds einer SICAV (Anlagegesellschaft mit variablem Kapital) nach französischem Recht. Jeder Anteilinhaber verfügt über ein Miteigentumsrecht am Vermögen der SICAV im Verhältnis der Anzahl der Anteile in seinem Besitz.

**Laufzeit** | Der OGA wurde am 12.10.2006 aufgelegt und seine vorgesehene Laufzeit beträgt 99 Jahre.

**Anlageziele** | Echiquier Convexité SRI Europe betreibt ein aktives Management von europäischen Wandelanleihen zur Erzielung einer jährlichen Performance, die nach Abzug der Kosten über der Wertentwicklung des Referenzindex „Refinitive Europe Focus Hedged Index“ liegt.

Der Index „Refinitive Europe Focus Hedged Index“ bildet das Management des Echiquier Convexité SRI Europe ab. Die Berechnung dieses Index, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, erfolgt in Euro inklusive reinvestierter Kupons. Das Wechselkursrisiko ist gedeckt. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann.

Das Anlageziel dieses OGAW ist mit einem nicht finanzbezogenen Ansatz verknüpft, bei dem Kriterien in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden. Hierzu gehören z. B. die Umweltpolitik des Emittenten, der Schutz der Mitarbeiter oder auch die Kompetenz des Leitungsteams. Zugrunde gelegt wird hierbei ein doppelter ESG-Ansatz: „Best in Universe“ und „Best Effort“.

Der Echiquier Convexité SRI Europe ist dauerhaft zwischen 60 % und 100 % in europäischen Wandelanleihen und ähnlichen Titeln engagiert. Der Schwerpunkt liegt auf so genannten „Misch“-Wandelanleihen, denn sie weisen ein Ertrags-/Risiko-Profil auf, das von steigenden Kursen bei Aktien profitieren will, während gleichzeitig der Effekt der Anleihenkomponente dieser Papiere genutzt wird, durch den die Auswirkungen von fallenden Aktienkursen gemildert werden sollen. Zur Ermittlung der besten mittel- und langfristigen Anlagechancen konzentriert das Managementteam seine Analyse auf verschiedene makro- und mikroökonomische Faktoren, auf eine fundamentale und quantitative Analyse der Aktienbasiswerte, eine fundamentale Analyse der Bonität von Emittenten sowie eine technische und quantitative Analyse bestimmter Konvexitätsinstrumente (Optionen, Wandeloptionen usw.). Da diese Einschätzung des Kreditrisikos bei jedem Emittenten durch die Manager einen festen Bestandteil des Verwaltungsprozesses darstellt, setzt sich der OGAW keine bestimmten Grenzen für externe Ratings. So können Anlagen in Wertpapiere ohne Rating oder „High Yield“-Titel (das sind spekulative Titel mit höherem Risiko) bis zu 100 % des OGAW-Vermögens ausmachen. Geografische und sektorische Allokationen innerhalb der verschiedenen Märkte erfolgen nach dem Ermessen des Managers. Der OGAW ist mit höchstens 20% seines Vermögens in anderen OECD-Ländern (ausgenommen UE, EFTA oder Großbritannien) engagiert.

In bestimmten besonderen oder technischen Fällen (Warten auf eine Anlage, in Aktien umgewandelte Anleihen, Nachbildung des Risikoprofils einer Wandelanleihe usw.) kann das Portfolio bis zu 10 % in europäischen Aktien investiert sein. Die meiste Zeit erfolgen direkte Anlagen in Aktien in untergeordnetem Umfang. Beim Portfolioaufbau und bei der Bewertung von nichtfinanziellen Kriterien wählt das Managementteam Titel nach einer internen Methodik für das ESG-Rating aus, nachdem ein Filter für den Ausschluss bestimmter Sektoren zur Anwendung gekommen ist. Mit diesem Ansatz können bestimmte methodische Grenzen verbunden sein, die im Prospekt näher erläutert werden. Ausführlichere Informationen über die Methodik für das nichtfinanzielle Rating, die im OGAW zum Einsatz kommt, und deren Grenzen finden Anleger in den Transparenzrichtlinien der La Financière de l'Échiquier auf der Website [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

Die Manager können bis zu 10 % in OGAW-Anteile oder -Aktien investieren, wenn dies in ihren Augen von Nutzen für die Managementstrategie ist oder Erträge auf flüssige Mittel erzielt werden sollen. Derivative Instrumente können eingesetzt werden, um die verschiedenen Risiken des Portfolios einzudämmen: Wechselkurs-, Aktien-, Zins- und Kreditrisiko (in diesem spezifischen Fall: ausschließlich Ankauf von CDS auf einzelne Titel oder Indizes aus Gründen der Absicherung).

**Referenzindex** | Refinitiv Europe Focus Hedged - mit Wiederanlage der Kupons

**Verwendung der Erträge** | Thesaurierung

**Frist für die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeanträgen** |

Anleger können an jedem Werktag auf einfache Anfrage eine Rückzahlung erhalten. Rücknahmeanträge werden an jedem Börsentag bis 12 Uhr (Pariser Zeit) bei unserer Zentralisierungsstelle BNP Paribas SA zentralisiert und zu dem auf Basis der Schlusskurse vom Zentralisierungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt.

**Bewertungshäufigkeit** | Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, mit Ausnahme der Tage, an denen die Pariser Börse geschlossen ist, und mit Ausnahme der gesetzlichen Feiertage in Frankreich.

**Kleinanleger-Zielgruppe** | Potenzielle Anleger sind sich der Risiken bewusst, die mit dieser Produktart verbunden sind, und verfügen über einen Anlagehorizont, der der empfohlenen Anlagedauer entspricht.

**Versicherung** | Nicht anwendbar.

**Fälligkeitstermin** | Dieses Produkt hat keinen Fälligkeitstermin.

**Depotbank** | BNP Paribas SA

Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die letzten periodischen Unterlagen sowie alle sonstigen praktischen Informationen insbesondere dazu, wo der aktuellste Anteilspreis einsehbar ist, sind kostenlos auf unserer Website [www.lfde.com](http://www.lfde.com) erhältlich oder auf schriftliche Anfrage an: La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankreich.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 2 Jahre lang halten.

**Warnhinweis:** Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Risikokategorie 3 von 7 eingestuft, eine niedrige bis mittlere Risikokategorie. Mit anderen Worten: Die potenziellen

### Performance-Szenarien (Beträge in Euro) |

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts im Verlauf der letzten 10 Jahre. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Dieses Szenario ist bei einer Investition zwischen 1 und 2 Jahren eingetreten.

**Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre**

Anlagebeispiel: EUR 10'000

Szenarien		Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr	Bei einem Ausstieg nach 2 Jahren (empfohlene Haltedauer)
<b>Mindestertrag</b>	Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor Marktrisiken, es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 2 Jahren aussteigen. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Spannungen</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können</b>	<b>6.800 €</b>	<b>7.690 €</b>
	Durchschnittliche Jahresrendite	-32.02%	-12.28%
<b>Pessimistisch</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>8.060 €</b>	<b>EUR 8'350 €</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.44%	-8.60%
<b>Vermittler</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>9.900 €</b>	<b>10.090 EUR</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.00%	0.47%
<b>Optimistisch</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>10.840 €</b>	<b>11.310 €</b>
	Durchschnittliche Jahresrendite	8.40%	6.35%

Die genannten Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts, darunter der Anteil, den La Financière de l'Échiquier Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zahlt. In diesen Zahlen bleibt Ihre persönliche steuerliche Situation unberücksichtigt, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

In dieser Tabelle werden die Beträge angezeigt, die Sie je nach verschiedenen Szenarien und den folgenden Parametern zurückerhalten könnten:

- eine Anlage in Höhe von 10.000 €;
- und Haltedauern von 1 Jahr und 2 Jahren, wobei letztere der empfohlenen Haltedauer entspricht.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte, und ermöglichen Ihnen den Vergleich mit anderen Produkten.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments. Sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage oder das Produkt halten.

## Was geschieht, wenn La Financière de l'Échiquier nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

La Financière de l'Échiquier ist eine von der französischen Finanzmarktaufsicht AMF zugelassene und überwachte Portfolioverwaltungsgesellschaft und an die Regeln für die Organisation und den Betrieb insbesondere in Bezug auf Eigenmittel gebunden. Die Vermögenswerte des OGA werden auf einem oder mehreren auf den Namen des OGA eröffneten Bankkonten verbucht, sodass eine Trennung der Vermögenswerte von den Guthaben der Verwaltungsgesellschaft gewährleistet ist. Folglich hätte der Ausfall von La Financière de l'Échiquier keine Auswirkungen auf die Vermögenswerte des OGA.

## Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

## Kosten im Zeitverlauf (in Euro):

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Im Fall eines Ausstiegs nach 1 Jahr	Im Fall eines Ausstiegs nach 2 Jahren (empfohlene Haltedauer)
<b>Kosten insgesamt</b>	<b>497 €</b>	<b>689 €</b>
<b>Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)</b>	5.03%	3.49% pro Jahr

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.95% vor Kosten und 0.47% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

## Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	300 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1.40% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Angabe ist eine Schätzung auf Grundlage der tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	EUR 136
Transaktionskosten	0.63% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die Angabe ist eine Schätzung der beim Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallenden Kosten. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 61
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	EUR 0

## Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Die empfohlene Anlagedauer beträgt aufgrund der Art des Basiswerts dieser Anlage mindestens 2 Jahre. Eine Haltedauer unterhalb des empfohlenen Zeitraums liegt möglicherweise nicht im Interesse des Anlegers. Sie können jeden Tag eine Rücknahme Ihrer Anteile beantragen. Die Rücknahmen werden täglich ausgeführt.

## Wie kann ich mich beschweren?

Sie können eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt oder das Verhalten (i) von La Financière de l'Échiquier oder (ii) einer Person einreichen, die zu diesem Produkt berät, oder (iii) einer Person, die dieses Produkt verkauft, indem Sie sich per E-Mail oder postalisch an folgende Personen richten:

- Wenn sich Ihre Beschwerde auf eine Person bezieht, die Sie zu dem Produkt berät oder Ihnen das Produkt anbietet, wenden Sie sich bitte direkt an die betreffende Person.
- Wenn Ihre Beschwerde insbesondere das Produkt selbst oder das Verhalten von La Financière de l'Échiquier betrifft, können Sie sich auf dem Postweg an folgende Adresse richten: La Financière de l'Échiquier - 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

Wir bitten Sie, das auf der Website des Unternehmens [www.lfde.com](http://www.lfde.com) dargestellte Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden zur Kenntnis zu nehmen, insbesondere über die Möglichkeit einer Beschwerde beim Mediator der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF.

## Sonstige relevante Informationen

Die bisherigen Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Informationen zur früheren Wertentwicklung finden Sie je nach Datum der Erstellung des Anteils für bis zu 10 Jahre unter folgendem Link: [www.lfde.com](http://www.lfde.com) / Rubrik «Unsere Fonds».

Informationen über nachhaltige Finanzen finden Sie unter dem folgenden Link: [www.lfde.com](http://www.lfde.com) / Rubrik „Verantwortungsbewusste Investments“