

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 I (ISIN: FR0010383448) Teilfonds der von La Financière de l'Echiquier verwalteten SICAV Echiquier

Name des Herstellers I La Financière de l'Echiquier

Website I www.lfde.com

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

Zuständige Behörde I Die Autorité des Marchés Financiers ist für die Überwachung von La Financière de l'Echiquier in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich unter der Nr. GP 91004 zugelassen und wird durch die französische Finanzaufsicht Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts I 01.06.2023

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 I 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 I Der OGA wurde am 12.10.2006 aufgelegt und seine vorgesehene Laufzeit beträgt 99 Jahre. Diese Laufzeit kann verlängert werden oder der OGA kann einer vorzeitigen Auflösung auf Initiative des Verwaltungsrats der SICAV unterliegen. Die Modalitäten der Verlängerung oder Auflösung sind im Genaueren in den Statuten der SICAV beschrieben. Der OGA hat kein Fälligkeitsdatum.

Anlageziele I 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 "gemischten" Wandelanleihen, deren Rendite-Risiko-Profil darauf abzielt, vom Anstieg der Aktien und gleichzeitig vom Effekt der Anleihenkomponente zu profitieren, die darauf abzielt, die Auswirkungen einer Baisse abzumildern. Zur Ermittlung der besten mittel- und langfristigen Anlagechancen konzentriert sich das Fondsmanagement auf verschiedene makro- und mikroökonomische Faktoren auf Basis einer Fundamental- und quantitativen Analyse der Basiswerte von Aktien, einer Fundamentalanalyse der Kreditwürdigkeit der Emittenten sowie einer technischen und quantitativen Analyse bestimmter Konvexitätsinstrumente (Optionen, Wandelanleihen,); Da diese Einschätzung des Kreditrisikos bei jedem Emittenten durch die Manager einen festen Bestandteil des Verwaltungsprozesses darstellt, setzt sich der OGA 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 sektorielle Allokationen innerhalb der verschiedenen Märkte erfolgen nach dem Ermessen des Managers. Der OGA 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'Echiquier auf der Website 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 I Refinitiv Europe Focus Hedged - mit Wiederanlage der Kupons

Verwendung der Erträge I Thesaurierung

Annahmefrist für die zentrale Erfassung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen I Anleger können an jedem Werktag eine Rückzahlung beantragen. 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 I Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, mit Ausnahme der Tage, an denen die Pariser Börse geschlossen ist, und mit Ausnahme der gesetzlichen Feiertage in Frankreich.

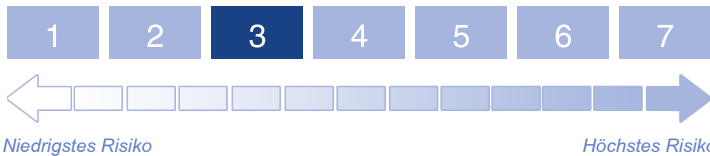
Kleinanleger-Zielgruppe I Potenzielle Anleger sind sich der Risiken bewusst, die mit dieser Produktart verbunden sind, und verfügen über einen Anlagehorizont, der der empfohlenen Anlagedauer entspricht. Infolgedessen ist der OGA unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 2 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen. Der OGA ist für US-amerikanische Personen zugänglich (weitere Informationen dazu im Verkaufsprospekt).

Depotbank I 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 erhältlich auf unserer Website www.lfde.com oder auf schriftliche Anfrage an: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

Was sind die Risiken und was könnte mir dies bedeuten?

Risikoindikator



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



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 Verluste im Zusammenhang mit den zukünftigen Ergebnissen des Produktes liegen zwischen gering und mittel, und wenn sich die Situation auf den Finanzmärkten verschlechtert, ist es unwahrscheinlich, dass unsere Zahlungsfähigkeit dadurch beeinträchtigt wird.

Im Indikator nicht berücksichtigte materiell relevante und nicht berücksichtigte Risiken: Kreditrisiko, Ausfallrisiko.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor Marktrisiken, Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Szenarien der Wertentwicklung I

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten, die La Financière de l'Échiquier an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlt. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

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. Die Beispiele, die jeweils ein pessimistisches, mittleres und optimistisches Szenario darstellen, veranschaulichen die beste und schlechteste wie auch die durchschnittliche Wertentwicklung des Produkts im Verlauf der letzten 10 Jahre. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Anlagebeispiel: EUR 10'000

Szenarien		Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr	Bei einem Ausstieg nach 2 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor Marktrisiken. Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.640 €	7.560 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	-33.56%	-13.08%
Pessimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8'110 €	8.470 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	-18.87%	-7.96%
Mittel	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.920 €	10.130 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	-0.80%	0.65%
Optimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.920 EUR	11.480 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	9.15%	7.16%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 30.09.2021 und dem 30.09.2022 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 30.09.2020 und dem 30.09.2022 (Szenario 5 Jahre).

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 30.11.2013 und dem 30.11.2014 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 31.07.2016 und dem 31.07.2018 (Szenario 5 Jahre).

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 31.03.2020 und dem 31.03.2021 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 30.04.2013 und dem 30.04.2015 (Szenario 5 Jahre).

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

Das Produkt ist gemeinschaftliches Eigentum von Finanzinstrumenten und Einlagen, das getrennt von der Vermögensverwaltungsgesellschaft geführt wird. Im Fall einer Insolvenz der letzteren sind die von der Depotbank gehaltenen Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Im Fall einer Insolvenz der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts aufgrund der rechtlichen Trennung zwischen den Vermögenswerten der Depotbank und denen des Produkts gemindert.

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 Lauf der Zeit:

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)
Kosten insgesamt	446 €	549 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	4.50%	2,79 % jedes 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 3.44% vor Kosten und 0.65% 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	0.70% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im Vorjahr.	EUR 68
Transaktionskosten	0.80% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die Basiswerte des Produktes kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	78 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 2 Jahre aufgrund der Art des dieser Anlage zugrunde liegenden Werts.

Eine kürzere Haltedauer als empfohlen liegt möglicherweise nicht im Interesse des Anlegers.

Sie können jeden Tag die 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:

- Sie können eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt oder das Verhalten (i) von La Financière de l'Échiquier, (ii) einer Person, die zu diesem Produkt berät, oder (iii) einer Person einreichen, die dieses Produkt verkauft, indem Sie eine E-Mail oder ein Schreiben auf dem Postweg an folgende Personen richten:
- 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, Frankreich, oder per E-Mail an: contact@lfde.com.

Nähere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem auf der Website des Unternehmens www.lfde.com verfügbaren Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur früheren Wertentwicklung finden Sie unter folgendem Link: www.lfde.com / Rubrik „Unsere Fonds“, bis zu 10 Jahre je nach dem Datum der Erstellung des Anteils. Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die letzten regelmäßig erscheinenden Unterlagen stehen ebenso wie die Nettoinventarwerte des Produkts in dieser Rubrik zu Verfügung.

Der nichtfinanzielle Zweck des Produkts entspricht den Vorschriften des Artikels 8 der SFDR (Verordnung über nachhaltige Offenlegungspflichten im Finanzsektor). Informationen über nachhaltige Finanzen finden Sie unter dem folgenden Link: www.lfde.com / Rubrik „Verantwortungsbewusste Investments“.

Im Fall einer Unzufriedenheit bezüglich ergriffener Maßnahmen bei einer Beschwerde kann der Anleger sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

Da dieses Produkt als Mittel eines fondsgebundenen Lebensversicherungsvertrags oder einer fondsgebundenen Sparanlage herangezogen wird, werden ergänzende Informationen zu diesem Vertrag, – wie zum Beispiel Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument dargelegten Kosten enthalten sind, Kontaktdaten im Fall einer Beschwerde bzw. Informationen über die Vorgehensweise im Fall einer Insolvenz des Versicherungsunternehmens –, im Basisinformationsblatt dieses Vertrags angeführt, das zwingend von Ihrem Versicherer, Makler oder sonstigen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung übergeben werden muss.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Statuten, die Halbjahres- und Jahresberichte und andere Informationen sind kostenlos beim Vertreter des Fonds in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Website: www.carnegie-fund-services.ch. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Aktienkurse sind auf www.fundinfo.com verfügbar. Bei der Berechnung und Darstellung des Risikoindikators und der Performanceszenarien wurden die Bestimmungen des Ursprungslandes des Fonds zugrunde gelegt.