

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 VALUE EURO - Aktie A (ISIN: FR0011360700)

Teilfonds der von La Financière de l'Echiquier verwalteten SICAV Echiquier

Name des Herausgebers | La Financière de l'Échiquier

Website | 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 Anteilhaber verfügt über ein Miteigentumsrecht am Vermögen der SICAV im Verhältnis der Anzahl der Anteile in seinem Besitz.

A.M.F.-Klassifikation | Aktien aus Ländern der Eurozone

Laufzeit | Der OGA wurde am 05.04.2002 aufgelegt, und seine vorgesehene Laufzeit beträgt 99 Jahre.

Anlageziele | Einsetzung des OGAW: „Aktien aus Ländern der Euro-Zone“. Damit ist Echiquier Value Euro ein dynamischer Teilfonds, der eine langfristige Wertentwicklung durch Investitionen in den Aktienmärkten der Euro-Zone anstrebt. Dabei wird der Index MSCI EMU NET RETURN EUR als Referenz herangezogen.

Da der OGAW weder ein Indexfonds ist noch auf einem Referenzindex beruht, stellt der MSCI EMU NET RETURN EUR lediglich einen nachträglichen Vergleichsindikator für die Wertentwicklung dar. Der MSCI EMU NET RETURN EUR, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, stellt die Entwicklung aller Aktien aus der Euro-Zone insgesamt dar. Er wird inklusive wiederangelegter Dividenden berechnet. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann.

Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management, das auf einer konsequenten Titelauswahl (sog. „Stock Picking“) im Rahmen eines gründlichen Prozesses zur Bewertung der in das Portfolio aufgenommenen Unternehmen beruht. Der Manager versucht in diesem Rahmen, Werte zu ermitteln, die er für vom Markt unterbewertet hält.

Der Echiquier Value Euro ist zu mindestens 60% in den Aktienmärkten der Euro-Zone engagiert. Anlagen in Aktien außerhalb der Euro-Zone sind auf 10% des Vermögens begrenzt. Ausgewählt werden können Titel jeglicher Börsenkapitalisierung aus allen Wirtschaftssektoren. Der Fonds bevorzugt langfristig allerdings Werte, deren Börsenkapitalisierung unter 15 Milliarden Euro liegt. Um die PEA-Zulassung des Fonds zu ermöglichen, investiert der Fonds mindestens 75% in Finanzinstrumente, die für einen PEA in Frage kommen. Der OGAW behält sich die Möglichkeit vor, bis zu 25% in Zinsprodukte zu investieren. Beim Erwerb und bei der Verfolgung von Wertpapieren während ihrer Laufzeit beruht die Einschätzung des Kreditrisikos auf internen Recherchen und Analysen von La Financière de l'Echiquier sowie auf den Ratings der einschlägigen Agenturen. Bei den betreffenden Obligationen handelt es sich um Papiere der Kategorie «Investment Grade». Das bedeutet, dass sie von Standard & Poor's mindestens mit BBB- oder einem gleichwertigen Rating bewertet oder vom Management derart eingeschätzt werden.

In Ausnahmefällen können Terminfinanzinstrumente, die ggf. auf geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden, genutzt werden:

- Um das Portfolio gegen das Wechselkursrisiko und auch gegen das Aktienrisiko abzusichern, wenn der Manager mit einer erheblichen Verschlechterung der Marktentwicklung rechnet;
- • um das Portfolio bei umfangreichen Zeichnungen punktuell im Aktienrisiko zu exponieren. Keinesfalls hat der Fonds die Absicht, eine Strategie umsetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio übergewichtet wird.

Zudem bezieht das Managementteam beim Portfolioaufbau automatisch einen nicht finanzbezogenen Ansatz ein, der jedoch bei Anlageentscheidungen nicht ausschlaggebend ist.

Referenzindex | MSCI EMU NET RETURN EUR

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 erhältlich oder auf schriftliche Anfrage an: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

Welche Risiken sind damit verbunden und was kann mir das bringen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 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 4 von 7 eingestuft, eine mittlere Risikokategorie. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit den zukünftigen Ergebnissen des Produktes sind mittelgroß, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtert, kann es sein, dass unsere Zahlungsfähigkeit dadurch beeinträchtigt wird.

Im Indikator nicht berücksichtigte materiell relevante und nicht berücksichtigte Risiken:

Kreditrisiko | Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass sich die Bonität eines Emittenten verschlechtert oder ein Emittent ausfällt. Der Wert der Schuld- oder Anleihentitel, in die der OGAW investiert, kann sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.

Garantie: Das ursprünglich investierte Kapital ist nicht garantiert.

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. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 1 und 5 Jahren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: EUR 10'000		Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr	Bei einem Ausstieg nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Szenarien			
Minimum	Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor Marktrisiken. Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von Jahren aussteigen. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Spannungen	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können Durchschnittliche Jahresrendite	3.670 € -63.29%	3.010 € -21.32%
Pessimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Durchschnittliche Jahresrendite	6.730 € -32.71%	6.410 € -8.50%
Vermittler	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Durchschnittliche Jahresrendite	10.180 € 1.85%	10.560 € 1.11%
Optimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Durchschnittliche Jahresrendite	15.310 € 53.14%	22.070 € 17.16%

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 5 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 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	608 €	2.144 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	6.18%	3.94% 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 5.06% vor Kosten und 1.11% 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	2.87% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Angabe ist eine Schätzung auf Grundlage der tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	EUR 278
Transaktionskosten	0.31% 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 30
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 dieser Anlage zugrunde liegenden Werts mindestens 5 Jahre.

Eine Haltedauer unterhalb des empfohlenen Zeitraums 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:

- 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 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 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 / Rubrik «Unsere Fonds».

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

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.