

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 HYBRID BONDS - Aktie I (ISIN: FR0013217999) Teilfonds der von La Financière de l'Échiquier verwalteten SICAV Echiquier

Name des Herstellers I La Financière de l'Échiquier

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'Échiquier in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. La Financière de l'Échiquier 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 10.05.2024

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 13.07.2017 aufgelegt und seine vorgesehene Laufzeit beträgt 99 Jahre. Diese Laufzeit kann verlängert werden oder der OGA kann eine vorzeitige 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 OGAW mit der Klassifizierung „auf Euro lautende Anleihen und andere Schuldtitel“. Das Anlageziel des ECHIQUIER HYBRID BONDS besteht darin, über einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten zu erzielen, die höher als beim iBoxx € Non-Financials Subordinated Total Return Index (einschließlich reinvestierter Nettokupons) ist. Dies geschieht insbesondere durch Anlagen in ewigen Anleihen oder Anleihen mit sehr langen Laufzeiten.

Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann. Der iBoxx EUR Non-Financial Subordinated Total Return Index, bei dem es sich um den Index für auf Euro lautende nachrangige Anleihen privater Unternehmen außerhalb des Finanzsektors handelt, kann jedoch nachträglich als Performanceindikator herangezogen werden. Weitere Informationen zum Index finden Sie auf der Website www.iboxx.com.

Das Portfolio wird aktiv und diskretionär verwaltet. Im Hinblick auf die Titelauswahl stützt sich das Management weder ausschließlich noch mechanisch auf Bewertungen der Rating-Agenturen, sondern begründet seine Überzeugung vom Kauf und Verkauf eines Wertpapiers auf seine eigenen Fundamentalanalysen von Emittenten und Anleihen.

Die Allokation ist wie folgt:

- mindestens 80 % nachrangige, so genannte „hybride“ Anleihen und Schuldtitel, die von privaten Nicht-Finanzunternehmen begeben werden. Unter „hybrid“ verstehen wir nachrangige Anleihen oder Schuldtitel, ewige Anleihen oder Schuldtitel oder Anleihen oder Schuldtitel mit sehr langer Laufzeit.

Der OGAW darf nicht in von einem Finanzinstitut (Bank oder Versicherung) begebenen nachrangigen Anleihen oder Schuldtiteln des Typs Tier 1, Coco oder Tier 2 anlegen.

Zulässige Wertpapiere lauten auf Euro.

Das Halten von Anleihen, deren Emittenten nicht bewertet sind bzw. ein Rating streng unter BBB- (Rating von Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating bei einer unabhängigen Ratingagentur) aufweisen, ist auf maximal 10 % des Nettovermögens begrenzt.

Das Rating von Emittenten und Anleihen wird beim Erwerb der Wertpapiere ermittelt. Bei einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „spekulativ“ bzw. „High Yield“ oder unbewertet (Rating von Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating bei einer unabhängigen Ratingagentur) erfolgt die Veräußerung des Wertpapiers so schnell wie möglich unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber, wenn die erwähnten Anforderungen jedoch nicht mehr erfüllt wurden.

Die im Portfolio gehaltenen Anleihen können bis zu 100 % des Nettovermögens ein Rating von streng unter BBB- (Rating von Standard & Poor's oder gleichwertiges

Rating bei einer unabhängigen Ratingagentur) aufweisen, insoweit nachrangige Anleihen in der Regel ein niedrigeres Rating als das Emittentenrating aufweisen.

Die allgemeine Zinssensitivität liegt zwischen „0“ und „+15“.

Wenn die Marktbedingungen vom Fondsmanager nach freiem Ermessen als ungünstig eingestuft werden, kann der OGAW bis zu 100 % seines Nettovermögens in Wertpapieren in Form von (nachrangigen oder nicht nachrangigen) Anleihen, Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten, die von der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagentur als „Investment Grade“ eingestuft werden, anlegen.

Der OGAW kann sich in Terminfinanzinstrumenten engagieren, die an geregelten, organisierten oder OTC-Märkten in Frankreich oder im Ausland gehandelt werden, um das Portfolio nach freiem Ermessen gegen das Zinsrisiko abzusichern. Dies richtet sich nach den Erwartungen des Fondsmanagers und erfolgt durch den Einsatz von Derivaten zur Absicherung der Zinsen von Staatsanleihen.

Der Anleger ist nicht dem Wechselkursrisiko ausgesetzt. Der OGAW setzt keine TRS (Total Return Swaps) ein.

Der OGAW kann darüber hinaus bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteilen oder Aktien von europäischen OGAW oder alternativen Investmentfonds anlegen, die die vier Kriterien von Artikel R.214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes erfüllen.

Schließlich kann der OGAW Einlagen (maximal 20 % seines Nettovermögens) und Barkredite (maximal 10 % seines Nettovermögens) einsetzen.

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

Referenzindex I IBOXX EUR NON-FIN SUBORD. TR

Ertragsverwendung I Thesaurierend

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.

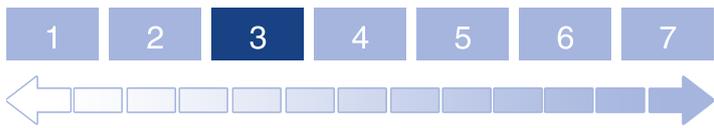
Kleinanleger-Zielgruppe I Potenzielle Anleger sind sich der Risiken bewusst, die mit dieser Produktart verbunden sind, und verfügen über einen Anlagehorizont, der der empfohlenen Anlagedauer entspricht. Infolgedessen ist der OGA unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 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'Échiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris.

Was sind die Risiken und was könnte mir dies bedeuten?

Risikoindikator



Niedrigstes Risiko

Höchstes Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 3 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 auszubehalten.

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.

Wesentliche Risiken, die nicht in den Indikator einberechnet sind: Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, 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: 3 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 €

| Szenarien | | Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr | Bei einem Ausstieg nach 3 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 | 8.180 € | 8.030 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -18,20 % | -7,07 % |
| Pessimistisch | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 8.120 € | 8.310 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -18,84 % | -6,00 % |
| Mittel | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 9.740 € | 10.270 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -2,58 % | 0,90 % |
| Optimistisch | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10.850 € | 11.210 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | 8,48 % | 3,87 % |

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 30.09.2019 und dem 30.09.2022 (Szenario 5 Jahre).

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 30.06.2014 und dem 30.06.2015 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 31.05.2015 und dem 31.05.2018 (Szenario 5 Jahre).

Günstiges Szenario: Dieses Szenario galt für Investitionen in das Produkt zwischen dem 28.02.2016 und dem 28.02.2017 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 28.02.2016 und dem 28.02.2019 (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 3 Jahren (empfohlene Haltedauer) |
|--|--|--|
| Kosten insgesamt | 496 € | 737 € |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,00 % | 2,49% 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 3,39 % vor Kosten und 0,90 % 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 | 4,00 % 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. | 400 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 | 0,60% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im Vorjahr. | 58 EUR |
| Transaktionskosten | 0,40% 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. | 39 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren und Carried Interest | 20 % inkl. Steuern der Outperformance des OGA, abzüglich der fixen Verwaltungskosten, im Vergleich zur Performance seines Referenzindex, sofern die Performance des OGA positiv ist und die Underperformance der letzten fünf Jahre jeweils ausgeglichen ist. Die Outperformance-Provision wird jährlich zum 31. März einbehalten. Der tatsächliche Betrag hängt von der Wertentwicklung Ihrer Anlage ab. Die Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. | 0 EUR |

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

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 3 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: REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genf, Schweiz, web : www.reyl.com. 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 Risikoindikatoren und der Performanceszenarien wurden die Bestimmungen des Ursprungslandes des Fonds zugrunde gelegt.