LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

Basisinformationsblatt

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 A (ISIN: FR0013277571)

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 31.07.2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ I Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - „Société d'Investissement à Capital Variable" (SICAV), Anlagegesellschaft mit variablem Kapital nach französischem Recht, die in Frankreich eingerichtet wurde.

A.M.F-Klassifizierung I Auf Euro lautende Anleihen und andere Schuldtitel

Laufzeit I Die Lebensdauer des Produkts 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.

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 Anteilsinhaber, 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.
Die vom Managementteam durchgeführte Fundamentalanalyse beruht auf den folgenden Kriterien:
-Analyse der Führungsetage des Unternehmens
-Qualität seiner Finanzstruktur
-Prognosesicherheit der zukünftigen Unternehmensergebnisse
-Analyse der Finanzergebnisse
-Wachstumsaussichten seiner Sparte
-Der spekulative Aspekt des Wertpapiers
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.
In Ausnahmefällen können Terminfinanzinstrumente, die auf geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden oder nicht, 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 OGAW die Absicht, eine Strategie umsetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio übergewichtet wird.
Diese Transaktionen sind auf das Einfache des Vermögens des Teilfonds beschränkt.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge I Thesaurierung

Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen I Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden jeden Tag um 12:00 Uhr zentral zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts ausgeführt, der auf der Grundlage der Schlusskurse des Handelstags berechnet wird. Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, mit Ausnahme von gesetzlichen Feiertagen in Frankreich und/oder Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.).

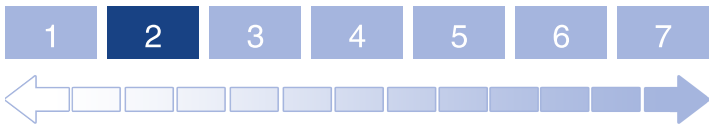
Kleinanleger-Zielgruppe I Dieses Produkt richtet sich insbesondere an Kleinanleger, die (i) über grundlegende Kenntnisse und eine begrenzte oder keine vorhandene Erfahrung mit der Anlage in OGA verfügen, (ii) eine Anlage wünschen, die mit dem Anlageziel und der empfohlenen Haltedauer des Produkts im Einklang steht und (iii) bereit sind, ein niedriges Risiko für ihr ursprüngliches Kapital einzugehen. Die Bedingungen für die Zugänglichkeit des Produkts für US Persons sind im Verkaufsprospekt festgelegt.

Depotbank I BNP Paribas SA

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über das Produkt I Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die letzten periodischen Unterlagen sowie alle sonstigen praktischen Informationen insbesondere dazu, wo der aktuellste Aktienpreis 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, Frankreich.
Gegebenenfalls sind die Prospekte in englischer Sprache und das KID in lokalen Sprachen je nach Vertriebsland erhältlich.

Was sind die Risiken und was könnte mir dies bedeuten?

Risikoindikator



Niedrigstes Risiko *Höchstes Risiko*

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 2 von 7 eingestuft, eine niedrige Risikokategorie. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit den zukünftigen Ergebnissen des Produktes sind niedrig, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtert, ist es sehr unwahrscheinlich, dass die Zahlungsfähigkeit dadurch beeinträchtigt wird.

⚠ Der synthetische Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie die Aktien während des gesamten empfohlenen Anlagezeitraums von 3 Jahren halten.

Andere wesentliche Risiken, die bei der SRI-Berechnung des Produkts nicht berücksichtigt werden, sind:
- Kreditrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Ausfallrisiko

Weitere Einzelheiten zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Szenarien der Wertentwicklung I

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen.

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.

Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Die Beispiele, die jeweils ein pessimistisches, mittleres und optimistisches Szenario darstellen, veranschaulichen die beste und schlechteste wie auch die durchschnittliche Wertentwicklung des Produkts (und gegebenenfalls des Referenzindex) im Verlauf der letzten 10 Jahre.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren
Anlagebeispiel: 10.000 €

Szenarien		Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr	Bei einem Ausstieg nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	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**	**8.390 €**	**8.450 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-16,09 %	-5,46 %
Pessimistisch	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**8.060 €**	**8.130 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-19,41 %	-6,65 %
Mittel	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9.930 €**	**9.760 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-0,67 %	-0,82 %
Optimistisch	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.810 €**	**12.080 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	8,06 %	6,49 %

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 3 Jahre).
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 31.08.2020 und dem 31.08.2021 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 28.02.2018 und dem 28.02.2021 (Szenario 3 Jahre).
Günstiges Szenario: Dieses Szenario galt für Investitionen in das Produkt zwischen dem 31.10.2023 und dem 31.10.2024 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 30.09.2022 und dem 30.09.2025 (Szenario 3 Jahre).

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

Das Produkt wird als eigenständige Einheit der Verwaltungsgesellschaft eingerichtet. Im Fall einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft 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. Sie hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt.

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.
- Dass im ersten Jahr 10.000 EUR investiert werden.

	Im Fall eines Ausstiegs nach 1 Jahr	Im Fall eines Ausstiegs nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	**533 €**	**909 €**
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,39 %	3,08% 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 2,26 % vor Kosten und -0,82 % 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	Wir berechnen keine Einstiegskosten für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Zeichnungsgebühren in Höhe von 4,00 % erheben - Dies ist der Höchstbetrag, den Sie eventuell zahlen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1,29 %	124 EUR
Transaktionskosten	0,10% des Werts Ihrer Anlage. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die Basiswerte des Produktes kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt insbesondere davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	9 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.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 3 Jahre, definiert auf der Grundlage der Anlagestrategie und der Risikomerkmale, der Vergütung und der Kosten des Produkts.
Der Anleger kann während der Laufzeit des Produkts jederzeit die vollständige oder teilweise Rücknahme seiner Anteile verlangen, ohne dass ihm dadurch Kosten entstehen.
Von der Verwaltungsgesellschaft kann ein Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (so genannte „Gates“) und ein Swing Pricing angewandt werden. Dessen Funktionsweise ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden bezüglich des Produkts kann sich der Anleger an seinen Berater oder an die Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse wenden: La Financière de l'Echiquier – 53 avenue d'Iéna - 75116 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an: contact@lfde.com
Nähere Einzelheiten entnehmen Sie zuvor bitte dem auf der Website des Unternehmens www.lfde.com verfügbaren Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

Der Verkaufsprospekt, der letzte Nettoinventarwert, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Informationen über das nachhaltige Finanzwesen, die bis zu 10 Jahre nach Auflegung der Aktie verzeichneten Wertentwicklungen der Vergangenheit sowie die Zusammensetzung der Vermögenswerte werden kostenlos innerhalb von 8 Werktagen nach Eingang des Antrags des Anteilsinhabers bei La Financière de l'Echiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Paris, Frankreich zugesandt. Diese Unterlagen und Informationen stehen zudem unter folgender Adresse zur Verfügung: www.lfde.com / Rubrik „Responsible Investment“.

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:
In der Schweiz, der Vertreter und die Zahlstelle ist REYL & Cie AG, Rue du Rhône 4, CH-1204 Genf. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.