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 Arty SRI Fund - Action A (ISIN: LU0969069607)

Teilfonds der SICAV ECHIQUIER FUND, der von La Financière de l'Echiquier verwaltet wird

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 CSSF 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 luxemburgische Finanzaufsicht CSSF reguliert.
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts I 22.05.2026

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 luxemburgischem Recht, die in Luxemburg eingerichtet wurde.

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.

Ziele I Dieser Teilfonds ist ein Feeder-Teilfonds des Fonds ECHIQUIER ARTY SRI („Master-Fonds"). ECHIQUIER ARTY SRI ist ein Teilfonds, der über die empfohlene Anlagedauer durch opportunistische Verwaltung mit uneingeschränkter Dispositionsbefugnis auf den Renten- und Aktienmärkten eine Wertentwicklung erzielen will. Hierbei legt er einen Mischindikator als Referenz zugrunde, der sich zu 25 % aus dem MSCI Europe Net Return, zu 25 % aus dem €STR Capitalized und zu 50 % aus dem iBoxx Euro Corporate 3-5 Yrs zusammensetzt. Der Manager des Teilfonds wählt aus seinem Anlageuniversum diejenigen Emittenten aus, die seiner Auffassung nach ein interessantes Ertrags-/Risiko-Profil aufweisen.
Der Mischindex aus 25 % MSCI Europe Net Return + 25 % €STR Capitalized + 50 % iBoxx Euro Corporate 3-5 Yrs kann als Indikator für das Management des ECHIQUIER ARTY SRI herangezogen werden.
Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management, das sich das „Bond Picking" bei Zinsprodukten und das „Stock Picking" bei Aktien zunutze. Der Teilfonds investiert zwischen 0 % und 50 % seines Nettovermögens in Aktien, bei denen es sich überwiegend um Mid und Large Caps handelt und die aus allen Tätigkeitsbereichen stammen können (der Einsatz von Werten, deren Kapitalisierung unter 1 Mrd. Euro liegt, ist auf 10% begrenzt). Die Anlagen werden im Wesentlichen in europäischen Aktien (Europäische Union, Europäische Freihandelsassoziation und Großbritannien) getätigt, wobei sich der Teilfonds jedoch die Möglichkeit vorbehält, bis zu 15 % seines Nettovermögens in Aktien eines Landes außerhalb dieser Zone, einschließlich Aktien aus Schwellenländern, investieren. Bei Zinsprodukten ist der OGAW mit mindestens 40 % seines Vermögens in Anleihen oder handelbaren Schuldtiteln engagiert. Beim Erwerb und bei der Verfolgung von Wertschriften 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. Der Anteil von Titeln, die als spekulativ gelten, so genannte High-Yield-Papiere, (Rating unter BBB-) oder die vom Managementteam als solches betrachtet werden oder die kein Rating aufweisen, darf 10 % des Nettovermögens bei handelbaren Schuldtiteln bzw. 15 % des Nettovermögens bei Anleihen nicht überschreiten. Der Teilfonds kann auch bis maximal 40 % seines Nettovermögens in nachrangigen Anleihen aus dem Banken-, Versicherungs- und Unternehmenssektor investieren, davon maximal 10% in bedingten Pflichtwandelanleihen (so genannte „CoCos"). Emittenten von Zinsprodukten stammen im Wesentlichen aus Europa (EU, EFTA und Großbritannien).

Die Auswahl der Titel erfolgt in zwei Schritten:
1. Erster Schritt: Analyse des Anlageuniversums
Das Anlageuniversum besteht aus den Wertpapieren der folgenden Indizes: Markit iBoxx Euro Corporates (50%) + Markit iBoxx EUR Liquid High (in Euro) (20%) + Stoxx Europe Total Market mit Wiederanlage der Nettodividenden (in Euro) (30%).
Es wird anhand von Kriterien für sozial verantwortliche Investitionen (SRI) analysiert, um Unternehmen mit den besten Praktiken mit Hinsicht auf die nachhaltige Entwicklung zu identifizieren. Diese Analyse stützt sich zum einen auf ein internes Tool der LBP AM-Gruppe für nichtfinanzielle Ratings der Emittenten: GREaT und andererseits auf die Anwendung von Ausschlüssen.
Die vorstehend vorgestellte Analyse des Anlageuniversums ermöglicht es, nach Beseitigung von 25% der Wertpapiere des Anlageuniversums das durchschnittliche SRI-Rating zu ermitteln, das der OGA überschreiten muss („das verbesserte durchschnittliche Rating"). Der OGA muss nämlich ein besseres durchschnittliches SRI-Rating erhalten als das verbesserte durchschnittliche Rating. Das verbesserte durchschnittliche Rating ist das durchschnittliche SRI-Rating des berichtigten Anlageuniversums, d. h. nach Beseitigung der 25% der schlechtesten Wertpapiere (durch Anwendung der beiden folgenden Filter: quantitative Note und Ausschlüsse).
Daher sind alle Werte des Analyseuniversums (ausgenommen verbotene und ausgeschlossene Werte) für den OGA zulässig, sofern das durchschnittliche nichtfinanzielle Rating des OGA die zuvor genannte Bedingung erfüllt.

2. Zweiter Schritt: Wertpapierauswahl ausgehend von ihren finanziellen und nichtfinanziellen Merkmalen:
Nach diesem ersten Schritt führt das Management eine fundamentale Analyse jedes Emittenten anhand folgender Kriterien durch:
-Analyse der Führungsetage des Unternehmens
- Qualität seiner Finanzstruktur
- Prognosesicherheit der zukünftigen Unternehmensergebnisse
- Analyse der Finanzergebnisse
- Wachstumsaussichten seiner Sparte
-Der spekulative Aspekt des Wertpapiers

Der Master-Fonds kann am Markt für Terminfinanzinstrumente tätig werden, um:
- das Engagement des Portfolios im Aktienmarkt sowie in Wechselkurs- und Zinsrisiken zu verringern.
- das Portfolio in Ausnahmefällen in Wechselkurs-, Zins- und Aktienrisiken zu exponieren. Keinesfalls hat der OGAW die Absicht, eine Strategie umsetzen, bei der eine Übergewichtung dieser verschiedenen Risiken im Portfolio erfolgt.

Dem Master-OGAW sind Anlagen in Verbriefungsprodukten (ABS, CDO usw.) sowie außerbörslich gehandelten Kreditderivaten (CDS) untersagt.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge I Thesaurierung

Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen I Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden jeden Tag um 10:00 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.) und/oder sowie von gesetzlichen Feiertagen in Luxemburg.

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.

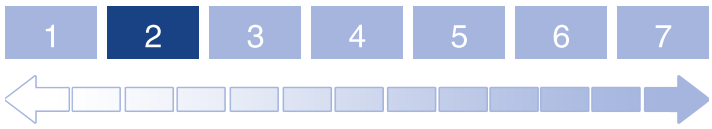
Depotbank I BNP Paribas Luxembourg

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 5 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: 5 Jahren
Anlagebeispiel: 10.000 €

Szenarien		Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr	Bei einem Ausstieg nach 5 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**	**7.660 €**	**7.220 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-23,36 %	-6,31 %
Pessimistisch	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**8.520 €**	**9.100 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-14,75 %	-1,87 %
Mittel	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.030 €**	**10.830 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	0,26 %	1,61 %
Optimistisch	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**11.380 €**	**11.900 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	13,85 %	3,54 %

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 30.09.2017 und dem 30.09.2022 (Szenario 5 Jahre).
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 31.07.2024 und dem 31.07.2025 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 28.02.2019 und dem 29.02.2024 (Szenario 5 Jahre).
Günstiges Szenario: Dieses Szenario galt für Investitionen in das Produkt zwischen dem 31.03.2020 und dem 31.03.2021 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 31.03.2020 und dem 31.03.2025 (Szenario 5 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 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	**502 €**	**1.371 €**
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,08 %	2,57% 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 4,18 % vor Kosten und 1,61 % 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 3,00 % erheben - Dies ist der Höchstbetrag, den Sie eventuell zahlen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit.	Bis 300 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	2,08% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im Vorjahr.	202 EUR
Transaktionskosten	0,00% 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.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	keiner

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

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 5 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:
Der Fonds darf in der Schweiz nur qualifizierten Anlegern im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG angeboten werden. 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.