

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

TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR - D-Anteil (ISIN: FR0010546911)

Dieser FCP wird von La Financière de l'Echiquier verwaltet

Name des Herstellers | La Financière de l'Echiquier

Website | www.lfde.com

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

Zuständige Behörde | 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 | 01.04.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ | Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - „Fonds commun de placement“ (FCP), Wertpapier-Investmentfonds nach französischem Recht, der in Frankreich eingerichtet wurde.

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

Laufzeit | Die Lebensdauer des Produkts beträgt 99 Jahre. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds durch Liquidation oder Fusion einseitig auflösen. Die Auflösung kann zudem im Falle der vollständigen Rücknahme der Anteile oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Mindestbetrag liegt, erfolgen.

Ziele | Das Ziel des FCP besteht darin, im Rahmen einer dynamischen Aktienallokation, die von der Verwaltungsgesellschaft beschlossen wurde, von der Entwicklung der Unternehmen in den Ländern der Eurozone, überwiegend Small und Mid Caps, zu profitieren und gleichzeitig Werte auszuwählen, die den Kriterien von sozial verantwortlichen Anlagen entsprechen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlagestrategie erfolgt diskretionär und ohne Einschränkungen in Bezug auf die Indizes. Der MSCI EMU SMALL CAP Net Return Index wird nachträglich als Indikator für den Performancevergleich verwendet. Da der FCP nicht indexgebunden ist, kann seine Performance je nach den getroffenen Verwaltungsentscheidungen deutlich von diesem Referenzindex abweichen. Die direkt gehaltenen Titel werden aus den Indizes MSCI EMU Small Cap und MSCI EMU Mid Cap ausgewählt, die das Analyseuniversum bilden, jedoch nicht ausschließlich und ohne jegliche Nachbildungsbeschränkung (wie zuvor erläutert).

Die Auswahl der Titel erfolgt in zwei Schritten:

- Analyse der Wertuniversen (das „Analyseuniversum“). Das Analyseuniversum, das sich aus den Bestandteilen der Indizes MSCI EMU Small Cap und MSCI EMU Mid Cap zusammensetzt, wird anhand von Kriterien für sozial verantwortliche Anlagen (SRI) analysiert, um so Unternehmen mit den besten Praktiken im Bereich der nachhaltigen Entwicklung gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft zu identifizieren und so das verbesserte Durchschnittsrating zu bestimmen. Diese Analyse beruht auf einem Rating, das von LBP AM, eine Gesellschaft der Gruppe La Banque Postale, zu der die Verwaltungsgesellschaft gehört, erstellt und angeboten wird, und auf dem internen Know-how der Fondsmanager der Verwaltungsgesellschaft. Diese Analyse ist in der Rubrik „Anlagestrategie“ im Verkaufsprospekt und im SFDR-Anhang beschrieben. LBP AM wendet gemäß einer sektorspezifischen Gewichtung die folgenden 4 Säulen an: verantwortungsvolle Unternehmensführung, nachhaltiges Ressourcenmanagement, wirtschaftlicher Übergang und Energiewende und Entwicklung der Gebiete. Für jede Säule werden mehrere Kriterien identifiziert und anhand von Indikatoren überwacht, die bei nichtfinanziellen Ratingagenturen eingeholt werden. Die von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzte Methodik ermöglicht es, die insbesondere zu starke Ausrichtung auf Einzeltitel oder Sektoren zu verringern, die die Bewertung durch Allokationsentscheidungen künstlich verbessern könnten. Die von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführte Analyse hängt von der Qualität der erhobenen Informationen und der Transparenz der betreffenden Emittenten ab. Die Ausschlussliste der Verwaltungsgesellschaft dient als zweiter Filter. Ein Ausschussgremium der Verwaltungsgesellschaft erstellt nach Analyse der ESG-Kontroversen oder -Unterstellungen, die im Abschnitt „Anlagestrategie“ des Verkaufsprospekts und im SFDR-Anhang definiert sind, eine Ausschlussliste. Die Verwaltungsgesellschaft beurteilt somit alleine die Zweckmäßigkeit einer Anlage und die nichtfinanzielle Qualität der Emittenten, die mittels eines endgültigen Ratings zwischen 1 und 10 ausgedrückt wird – ein SRI-Rating von 1 stellt eine hohe nichtfinanzielle Qualität dar und ein Rating von 10 eine geringe nichtfinanzielle Qualität. Der Aufbau des Portfolios ermöglicht somit ein verbessertes Durchschnittsrating, ein besseres durchschnittliches SRI-Rating des Portfolios als das durchschnittliche SRI-Rating des Analyseuniversums, nachdem 20 % der Werte gemäß dem SRI-Label (bestehend aus den beiden folgenden Filtern: Ausschussgremium und quantitatives Rating) gestrichen wurden. Alle Werte des Analyseuniversums (ausgenommen verbotene Werte, die vom Ausschussgremium validiert wurden) sind daher für den FCP zulässig, sofern das durchschnittliche nichtfinanzielle Rating des FCP die zuvor genannte Bedingung erfüllt. Mit diesem Ansatz zur Rating-Verbesserung, der einer ESG-Integration mit erheblichem

Engagement in der Verwaltung entspricht, setzt die Verwaltungsgesellschaft die SRI-Strategie des Portfolios um.

- Titelauswahl. Der FCP kann auf sämtlichen Märkten der Eurozone Anlagen tätigen. Der FCP bevorzugt die Suche nach Unternehmen, die überwiegend Small und Mid Caps mit attraktiven Bewertungsmerkmalen gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft sind, ohne Einschränkungen in Bezug auf die Tätigkeitsbereiche, um ein auf Überzeugungen beruhendes Portfolio aufzubauen. Die Gewichtung von Small Caps im Vergleich zu Mid Caps ist nicht festgeschrieben; sie kann je nach Marktchancen unterschiedlich ausfallen. Die Wertpapiere werden nach Abschluss des internen finanziellen und nichtfinanziellen Research (gemäß den drei ESG-Kriterien) von den zuständigen Teams bei der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt. Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt somit gleichzeitig und systematisch die Kriterien „Umwelt“ (CO₂-Emissionen Scope 1 & 2 (zu beachten ist, dass die Verwaltungsgesellschaft sich entschieden hat, Scope 3 aufgrund von Problemen bei der Zugänglichkeit und Zuverlässigkeit der Daten dieses Scope 3 und allgemein aufgrund mangelnder Vergleichbarkeit der Daten zwischen Unternehmen), Menge der erzeugten und recycelten Abfälle usw.), „Soziales“ (Mitarbeiterfluktuation, Anzahl der Unfälle usw.) und „Governance“ (Anteil der Frauen im Vorstand oder Einrichtung von Antikorruptionsmaßnahmen usw.) nicht zu integrieren. Die Wertpapiere werden hauptsächlich innerhalb des Analyseuniversums ausgewählt; sie können zudem außerhalb des Analyseuniversums auf den Aktienmärkten der Länder der Eurozone bis zu einer Obergrenze von 10 % des Analyseuniversums ausgewählt werden, vorausgesetzt, dass diese Wertpapiere die Auflagen des zuvor definierten SRI-Labels erfüllen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass das gewählte Analyseuniversum ein relevantes Vergleichselement für das ESG-Rating des FCP darstellt. In jedem Fall besteht das Portfolio gemäß dem SRI-Label stets zu 90 % seines Nettovermögens (berechnet auf die für eine nichtfinanzielle Analyse zulässigen Wertpapiere: Aktien und Schuldtitel, die von privaten und quasi-staatlichen Emittenten begeben werden) aus Wertpapieren, die Gegenstand einer nichtfinanziellen Analyse waren. Auch wenn Staatsanleihen einer ESG-Bewertung unterzogen werden, werden die Ergebnisse der Bewertung in der zuvor beschriebenen SRI-Strategie nicht messbar berücksichtigt. Diese Staatsanleihen können bis zu 25 % des Nettovermögens des FCP ausmachen. Anlagen in Staatsanleihen werden auf der Grundlage interner Analysen der finanziellen und nichtfinanziellen Qualität der Emittenten getätigt. Diese stützen sich auf Analysen von Konjunkturstrategen, Finanzanalysten und SRI-Analysten. Der Fonds wird zwischen 75 % und 100 % seines Vermögens in Aktien aus Ländern der Eurozone investieren. Auf Aktien aus anderen OECD-Ländern (einschließlich anderer Länder der Europäischen Union und des erweiterten Europas) und außerhalb der OECD können bis zu 10 % des Vermögens entfallen. Der Fonds kann ferner in den verschiedenen betroffenen Regionen bis zu 5 % seines Vermögens in nicht börsennotierte Finanzinstrumente investieren. Der Fonds kann bis zu 25 % seines Vermögens in Anleihen, Schatzanweisungen und andere handelbare Forderungspapiere (kurzfristige handelbare Wertpapiere, BTAN) investieren. Die hauptsächlich ausgewählten Wertpapiere haben ein langfristiges Mindestrating von BBB-/Baa3 (Kategorie „Investment Grade“) und ein kurzfristiges Mindestrating von A3 in Anwendung des Basel-Standards oder eines von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachteten Ratings. Derivate können zur Umsetzung von Absicherungs- oder Exposure-Strategien auf Aktien und Aktienindizes verwendet werden. Die Summe des Exposures, das aus dem Einsatz von direkt gehaltenen Terminfinanzinstrumenten und Finanzinstrumenten resultiert, darf 125 % des Vermögens nicht überschreiten. Bis zu 10 % und zum Zwecke der Diversifizierung kann der Fonds in Anteile oder Aktien französischer oder europäischer OGAW und AIF jeglicher Klassifizierung investieren, die die 4 Kriterien von Artikel R214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes erfüllen. Handelt es sich nicht um interne OGA, kann es zu einer Diskrepanz beim SRI-Ansatz zwischen dem von der Verwaltungsgesellschaft des FCP gewählten Ansatz und dem von der Verwaltungsgesellschaft der ausgewählten externen OGA angewandten Ansatz kommen. Darüber hinaus werden diese OGA nicht unbedingt einen SRI-Ansatz verfolgen. In jedem Fall bevorzugt die Verwaltungsgesellschaft des FCP die

Auswahl von OGA, die einen SRI-Ansatz verfolgen, der mit ihrer eigenen Philosophie vereinbar ist.

Im Rahmen des Liquiditätsmanagements kann der Fonds darüber hinaus Einlagen, Pensionsgeschäfte sowie befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren einsetzen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge | Ausschüttung

Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen | Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden jeden Tag um 14:30 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 der Tage, an denen die Pariser Börse geschlossen ist, und der französischen gesetzlichen Feiertage.

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 durchschnittliches Risiko für ihr ursprüngliches Kapital einzugehen. Die Bedingungen für die Zugänglichkeit des Produkts für US Persons sind im Verkaufsprospekt festgelegt.

Depotbank I CACEIS Bank France

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über das Produkt | Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die letzten periodischen Dokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen, insbesondere der letzte Nettoinventarwert des oder der Anteile des Produkts sind in französischer Sprache auf der Website www.lfde.com und kostenlos bei La Financière de l'Echiquier 53 Avenue d'Iéna – 75116 Paris, Frankreich erhältlich. 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 auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Anders ausgedrückt: Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszubezahlen.

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.

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 Jahre | | | |
|--------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Anlagebeispiel: 10.000 € | | | |
| Szenarien | | Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr | Bei einem Ausstieg nach 5 Jahre (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 | 7140 € | 1900 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -28,62 % | -28,24 % |
| Pessimistisch | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 7260 € | 8230 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | -27,41 % | -3,81 % |
| Mittel | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10.390 € | 11.610 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | 3,91 % | 3,03 % |
| Optimistisch | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 15.530 € | 15.880 € |
| | Durchschnittliche Jahresrendite | 55,34 % | 9,69 % |

Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen:

- dem 27.03.2015 und dem 27.03.2020 für das pessimistische Szenario,
- dem 27.06.2014 und dem 28.06.2019 für das mittlere Szenario,
- dem 29.06.2016 und dem 29.06.2021 für das optimistische Szenario.

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 | 233 € | 1419 € |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 2,33 % | 2,40 % 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 vor Kosten und 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 3,50 % erheben - Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit. | 0 EUR |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegskosten für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Rücknahmegebühren in Höhe von 1,00 % erheben - Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit. | 0 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten | 2,05 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im Vorjahr. | 205 EUR |
| Transaktionskosten | 0,29 % 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. | 29 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 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.

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 des Anteils verzeichneten Wertentwicklungen der Vergangenheit sowie die Zusammensetzung der Vermögenswerte werden kostenlos innerhalb von 8 Werktagen nach Eingang des Antrags des Anteilnehmers 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: <https://www.lfde.com/> Rubrik „Fonds“.

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.