

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'Échiquier verwalteten SICAV Echiquier

Name des Herstellers | La Financière de l'Échiquier

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'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 | 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 | 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.

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. 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 Genauerem in den Statuten der SICAV beschrieben. Der OGA hat kein Fälligkeitsdatum.

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 Management mit umfassender Dispositionsbefugnis. Dieses beruht auf einer konsequenten Titelauswahl („Stock Picking“) im Rahmen einer gründlichen Bewertung der in das Portfolio aufgenommenen Unternehmen. 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 Wertschriften während ihrer Laufzeit beruht die Einschätzung des Kreditrisikos auf internen Recherchen und Analysen von La Financière de l'Échiquier sowie auf den Ratings der einschlägigen Agenturen. Bei den betreffenden Obligationen handelt es sich um Papiere der Kategorie „Investment Grade“. Das bedeutet, sie sind mindestens mit BBB- von

Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating bewertet oder werden vom Managementteam als solches eingeschätzt.

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 Fonds die Absicht, eine Strategie umzusetzen, 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

Ertragsverwendung | Thesaurierend

Annahmefrist für die zentrale Erfassung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen | 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 | 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. Infolgedessen ist der OGA unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen. Der OGA ist für US-amerikanische Personen zugänglich (weitere Informationen dazu im Verkaufsprospekt).

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 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



ECHIQUIER VALUE EURO



Niedrigstes Risiko

Höchstes Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 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 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 auszubehalten.

Wesentliche Risiken, die nicht in den Indikator einberechnet sind: Kreditrisiko.

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: 5 Jahre Anlagebeispiel: 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. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.540 €	1.670 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	-74,60 %	-30,08 %
Pessimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.730 €	6.410 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	-32,71 %	-8,50 %
Mittel	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.040 €	9.940 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	0,43 %	-0,12 %
Optimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.310 €	13.590 €
	Durchschnittliche Jahresrendite	53,14 %	6,33 %

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 31.12.2017 und dem 31.12.2018 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 31.03.2015 und dem 31.03.2020 (Szenario 5 Jahre).

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 31.03.2021 und dem 31.03.2022 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 31.01.2017 und dem 31.01.2022 (Szenario 5 Jahre).

Günstiges Szenario: Dieses Szenario galt für Investitionen in das Produkt zwischen dem 31.10.2020 und dem 31.10.2021 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 31.12.2018 und dem 31.12.2023 (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 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	596 €	2.074 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,05 %	3,97% 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 3,84 % vor Kosten und -0,12 % 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	2,27% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten über ein Jahr.	220 EUR
Transaktionskosten	0,78% 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.	76 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	15 % 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 5 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.