

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ECHIQUIER CONVEXITE SRI EUROPE - Aktie A (ISIN: FR0010377143)

Teilfonds der von La Financière de l'Echiquier verwalteten SICAV Echiquier

Ziele und Anlagepolitik

Der Echiquier Convexité SRI Europe betreibt ein aktives Management von europäischen Wandelanleihen zwecks Erzielung einer jährlichen Performance, die nach Abzug der Kosten über der Wertentwicklung des Referenzindikators „Refinitive Europe Focus Hedged Index“ liegt.

Der Index „Refinitive Europe Focus Hedged Index“ ist ein Indikator, der das Management des Echiquier Convexité SRI Europe abbildet. Die Berechnung dieses Index, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, erfolgt in Euro inklusive reinvestierter Kupons. Das Wechselkursrisiko ist gedeckt. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann.

Das Anlageziel dieses OGAW ist mit einem nicht finanzbezogenen Ansatz verknüpft, bei dem Kriterien in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden. Hierzu gehören z. B. die Umweltpolitik des Emittenten, der Schutz der Mitarbeiter oder auch die Kompetenz des Leitungsteams. Zugrunde gelegt wird hierbei ein doppelter ESG-Ansatz: „Best in Universe“ und „Best Effort“.

Der Echiquier Convexité SRI Europe ist dauerhaft zwischen 60 % und 100 % in europäischen Wandelanleihen und ähnlichen Titeln engagiert. Der Schwerpunkt liegt auf so genannten „Misch“-Wandelanleihen, denn sie weisen ein Ertrags-/Risiko-Profil auf, das von steigenden Kursen bei Aktien profitieren will, während gleichzeitig der Effekt der Anleihekomponekte dieser Papiere genutzt wird, durch den die Auswirkungen von fallenden Aktienkursen gemildert werden sollen.

Zur Ermittlung der besten mittel- und langfristigen Anlagechancen konzentriert das Managementteam seine Analyse auf verschiedene makro- und mikroökonomische Faktoren, auf eine fundamentale und quantitative Analyse der Aktienbasiswerte, eine fundamentale Analyse der Bonität von Emittenten sowie eine technische und quantitative Analyse bestimmter Konvexitätsinstrumente (Optionen, Wandeloptionen usw.). Da diese Einschätzung des Kreditrisikos bei jedem Emittenten durch die Manager einen festen Bestandteil des Verwaltungsprozesses darstellt, setzt sich der OGAW keine bestimmten Grenzen für externe Ratings. So können Anlagen in Wertpapiere ohne Rating oder „High Yield“-Titel (das sind spekulative Titel mit höherem Risiko) bis zu 100 % des OGAW-Vermögens ausmachen. Geografische und sektorielle Allokationen innerhalb der verschiedenen Märkte erfolgen nach dem Ermessen des Managers.

Der OGAW ist mit höchstens 20% seines Vermögens in anderen OECD-Ländern (ausgenommen UE, EFTA oder Großbritannien) engagiert.

In bestimmten besonderen oder technischen Fällen (Warten auf eine Anlage, in Aktien umgewandelte Anleihen, Nachbildung des Risikoprofils einer Wandelanleihe usw.) kann das Portfolio bis zu 10 % in europäischen Aktien investiert sein. Die meiste Zeit erfolgen direkte Anlagen in Aktien in untergeordnetem Umfang.

Beim Portfolioaufbau und bei der Bewertung von nichtfinanziellen Kriterien wählt das Managementteam Titel nach einer internen Methodik für das ESG-Rating aus, nachdem ein Filter für den Ausschluss bestimmter Sektoren zur Anwendung gekommen ist.

Mit diesem Ansatz können bestimmte methodische Grenzen verbunden sein, die im Prospekt näher erläutert werden. Ausführlichere Informationen über die Methodik für das nichtfinanzielle Rating, die im OGAW zum Einsatz kommt, und deren Grenzen finden Anleger in den Transparenzrichtlinien der La Financière de l'Echiquier auf der Website www.lfde.com.

Die Manager können bis zu 10 % in OGAW-Anteile oder -Aktien investieren, wenn dies in ihren Augen von Nutzen für die Managementstrategie ist oder Erträge auf flüssige Mittel erzielt werden sollen. Derivative Instrumente können eingesetzt werden, um die verschiedenen Risiken des Portfolios einzudämmen: Wechselkurs-, Aktien-, Zins- und Kreditrisiko (in diesem spezifischen Fall: ausschließlich Ankauf von CDS auf einzelne Titel oder Indizes aus Gründen der Absicherung).

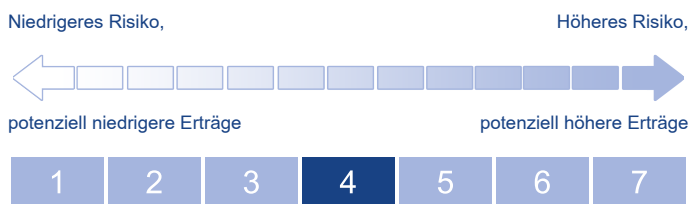
Empfohlener Anlagehorizont: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Einlagen innerhalb eines Zeitraums von 2 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

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 der französischen gesetzlichen Feiertage.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator steht für die jährliche historische Volatilität des OGAW über einen Zeitraum von 5 Jahren.

Der Risikoindikator des OGAW zeigt, wie stark sein Nettovermögen seinem Anlageuniversum ausgesetzt ist.

Historische Daten, die z. B. zur Berechnung des synthetischen Indikators zugrunde gelegt werden, sind eventuell kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW.

Die dem OGAW zugewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Zeitverlauf ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.

Wichtige Risiken für den OGAW, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass sich die Bonität eines Emittenten verschlechtert oder ein Emittent ausfällt. Der Wert der Schuld- oder Anleihen Titel, in die der OGAW investiert, kann sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.

Ausfallrisiko: Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei nicht in der Lage ist, ihren vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen, insbesondere bei Geschäften mit Derivaten an außerbörslichen Märkten.

Garantie: Das ursprünglich investierte Kapital ist nicht garantiert.

Kosten

Die bezahlten Kosten und Gebühren sollen die Betriebskosten des OGAW decken, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag

3.00 %

Der angegebene Prozentsatz stellt den Höchstwert dar, der von Ihrem Kapital einbehalten werden kann, bevor diese Anlage erfolgt.

Rücknahmeaufschlag

keiner

Manchmal entstehen dem Anleger geringere Kosten. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge informiert werden.

Vom OGAW erhobene jährliche Kosten

Laufende Kosten

1.40 %

Die laufenden Kosten basieren auf den Vorjahreszahlen mit Abschlussdatum 31.03.2022 (Verwaltungskosten und Umsatzprovisionen). Sie verstehen sich exklusive Outperformance- und Vermittlungsgebühren. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr abweichen.

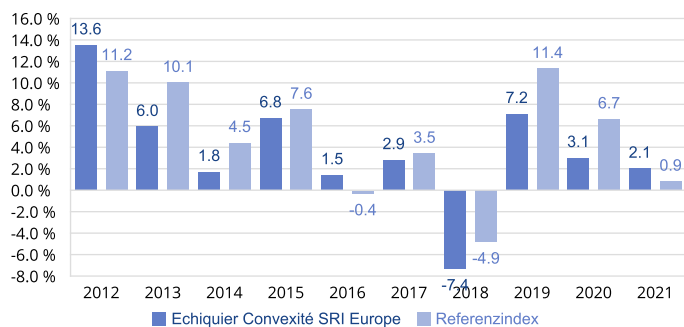
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Outperformance-Provision

keiner

Sie können weitere Informationen über die Kosten dem Prospekt entnehmen, der auf der Website www.lfde.com und auf Anforderung bei La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklungen



Auflegungsdatum des OGAW: 2006

Auflegungsdatum der Aktie: 12.10.2006

Referenzwährung: EUR

Referenzindex: Refinitive Europe Focus Hedged - mit Wiederanlage der Kupons

Die im Diagramm dargestellten Wertentwicklungen lassen keinen zuverlässigen Rückschluss auf zukünftige Wertverläufe zu.

In die Berechnung der Wertentwicklungen fließen sämtliche Kosten und Provisionen ein.

Die Berechnung der Wertentwicklungen berücksichtigt ausgeschüttete Ertragsbestandteile. Wertentwicklungen sind in EUR berechnet.

Bis zum 30. November war der Index des Teilfonds der Exane Convertibles Index Europe Hedged – mit Wiederanlage der Kupons

Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas SA

Der Prospekt der SICAV und die neuesten Jahresabschlüsse und regelmäßigen Geschäftsberichte sind auf schriftliche Anfrage bei La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris und auf der Website www.lfde.com erhältlich.

Der OGAW kann aus anderen Arten von Aktien bestehen. Ausführlichere Informationen über diese Aktien finden Sie im Prospekt des OGAW oder auf der Website der Gesellschaft.

Weitere praktische Informationen sind im Prospekt des OGAW angegeben. Der NIW kann bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt oder auf der folgenden Website eingesehen werden: www.lfde.com.

Abhängig von Ihrem Steuersystem können etwaige Gewinne und Erträge, die aus dem Besitz von Aktien des OGAW entstehen, steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des OGAW oder Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

La Financière de l'Echiquier kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der die Modalitäten für die Festlegung und Gewährung von Vergütungen und Zuwendungen sowie die zugehörigen Governance-Modalitäten beschrieben werden, ist auf der Website www.lfde.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Die Verwaltungsgesellschaft La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Die hier zur Verfügung gestellten wesentlichen Anlegerinformationen sind korrekt und aktuell mit Stand vom 01.12.2022.