

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 empfehlen Ihnen, dieses Dokument zur Kenntnis zu nehmen, damit Sie fundierte Anlageentscheidungen treffen können.

## ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE - Aktie A (ISIN: FR0010863688)

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

#### Ziele und Anlagepolitik

Der Echiquier Positive Impact Europe strebt eine langfristige Wertentwicklung nach Abzug der Verwaltungskosten durch das Engagement in den europäischen Aktienmärkten und in Unternehmen an, die Lösungen für Herausforderungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung bieten und sich durch die Qualität ihrer Unternehmensführung sowie ihrer Sozial- und Umweltpolitik auszeichnen. Das Ziel des Teilfonds ist mit einem nichtfinanziellen Ansatz verknüpft, bei dem Kriterien in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) und ein so genannter Impact Score berücksichtigt werden. Durch Anlagen in Unternehmen, die Lösungen für Herausforderungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung bieten und gute Praktiken in den Bereichen Soziales, Umwelt und Unternehmensführung vorweisen, will das Verwaltungsteam Risiken minimieren und Chancen nutzen. Mit dem nichtfinanziellen Ziel soll durch einen regelmäßigen Dialog und konkrete Verbesserungsschwerpunkte, die mit den Unternehmen geteilt und langfristig verfolgt werden, den Unternehmen geholfen werden, bei ihrem Beitrag zu den Herausforderungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung und ESG-Themen voranzukommen.

Der Anleger wird auch darauf aufmerksam gemacht, dass seine Anlage in den Teilfonds keine direkten Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft hat, sondern dass der Teilfonds bestrebt ist, in Unternehmen zu investieren, die den genauen Kriterien der Anlagestrategie entsprechen.

Der Index MSCI EUROPE NR ist ein Indikator, der die Verwaltung der Echiquier Positive Impact Europe abbildet. Dieser Index, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, stellt die Entwicklung der Aktienmärkte in den Ländern Europas mit dem höchsten Entwicklungsstand dar. Er wird in Euro inklusive wiederangelegter Dividenden berechnet. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann.

Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management. Dieses beruht auf einer konsequenten Titelauswahl („Stock Picking“) durch einen Prozess, bei dem persönliche Gespräche mit den Unternehmen geführt werden, in die der Teilfonds investiert. Eine interne Analyse der außerfinanziellen Faktoren ergänzt die Finanzanalyse. Echiquier Positive Impact Europe ist bestrebt, Emittenten auszuwählen, die in dem jeweiligen Anlageuniversum am besten bewertet werden (Best-in-Universal-Ansatz). Dabei handelt es sich um europäische Werte von

Unternehmen beliebiger Größe, die einem ESG-Rating unterliegen. Die außerfinanziellen Kriterien sind Umwelt (Umweltpolitik, Auswirkungen auf Produkte usw.), Soziales (HR-Politik, Kundenbeziehung, Lieferanten und Zivilgesellschaft usw.) und Governance (Geschäftsführung, Gegenkraft etc.)

Echiquier Positive Impact Europe ist dauerhaft zwischen 60 % und 100 % an einem oder mehreren Aktienmärkten in einem oder mehreren Ländern der Europäischen Union investiert. Das maximale Engagement in Small und Mid Caps beläuft sich auf 60 %. Damit der Teilfonds für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Épargne“ – PEA) in Frage kommt, ist er jedoch zu 75 % in europäischen Aktien investiert.

Der OGAW behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 10% seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren. Beim Erwerb und bei der Verfolgung von Wertpapieren 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. Bei den betreffenden Anleihen 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.

Ein Teil der Verwaltungskosten fließen an die Fondation Financière de l'Echiquier unter Schirmherrschaft der Fondation de France.

**Empfohlener Anlagehorizont:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Einlagen innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

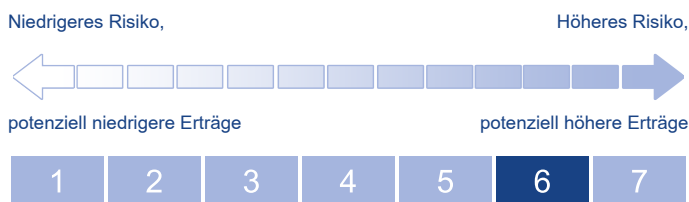
**Ertragsverwendung:** Thesaurierend.

**Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge.** Anleger können an jedem Werktag eine Rückzahlung beantragen. Rücknahmeanträge werden an jedem Börsentag bis 12 Uhr (Pariser Zeit) bei unserer Zentralisierungsstelle BNP Paribas Securities Services zentralisiert und zu dem auf Basis der Schlusskurse vom Zentralisierungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt.

**Bewertungsfrequenz:** Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, mit Ausnahme der Tage, an denen die Pariser Börse geschlossen ist, und der französischen gesetzlichen Feiertage.

**Besteuerung:** Für PEA zugelassen

#### 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 bedeutet nicht, dass die Anlage „ohne Risiko“ ist.

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.

**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

<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>3,00 %</b>	Der angegebene Prozentwert stellt den Höchstwert dar, der von Ihrem Kapital einbehalten werden kann, bevor diese Anlage erfolgt.
<b>Rücknahmeaufschlag</b>	<b>keiner</b>	Manchmal entstehen dem Anleger geringere Kosten. Anleger können von ihrem Berater oder ihrer Vertriebsstelle den tatsächlichen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeaufschlag erfragen.

### Vom OGAW erhobene jährliche Kosten

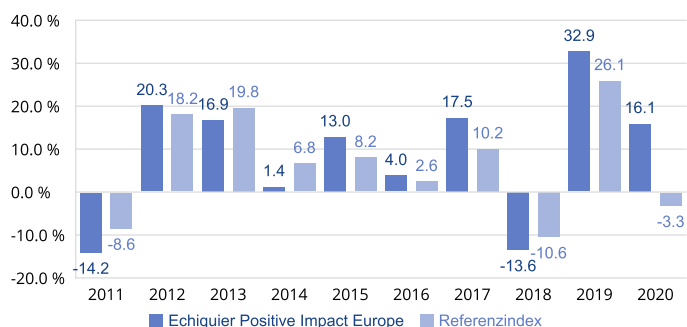
<b>Laufende Kosten</b>	<b>1,80 %</b>	Die laufenden Kosten basieren auf den Vorjahreszahlen mit Abschlussdatum 31.12.2020 (Verwaltungskosten und Umsatzprovisionen). Sie verstehen sich exklusive Outperformance- und Vermittlungsgebühren. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr abweichen.
------------------------	---------------	---

### Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>Outperformance-Provision</b>	<b>0,00 %</b>	Methode: 15% inkl. Steuern der Outperformance des OGA im Vergleich zur Performance seines Referenzindex, sofern die Performance des OGA positiv ist, abzüglich der fixen Verwaltungskosten.
---------------------------------	---------------	---

Sie können weitere Informationen über die Kosten dem Prospekt entnehmen, der auf der Website [www.lfde.com](http://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:** 2010

**Auflegungsdatum der Aktie:** 19.03.2010

**Referenzwährung:** EUR

**Referenzindex:** MSCI EUROPE NR

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.

## Praktische Informationen

**Depotbank:** BNP Paribas Securities Services

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](http://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](http://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](http://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 01.07.2021.