

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 VALUE EURO – Aktie A (ISIN: FR0011360700)

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

Ziele und Anlagepolitik

Klassifizierung des OGAW: „Aktien aus Ländern der Euro-Zone“. Als solcher ist der Echiquier Value Euro ein dynamischer Teilfonds, der eine langfristige Wertentwicklung durch das Engagement 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 und diskretionäres Management. Dieses beruht auf einer konsequenten Titelauswahl („Stock Picking“) im Rahmen eines gründlichen Prozesses zur 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. Damit der Fonds für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Épargne“ – PEA) in Frage kommt, ist er zu mindestens 75 % in PEA-fähige Finanzinstrumente investiert.

Der OGAW behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 25 % seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren. Beim Erwerb und bei der Beobachtung 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 so eingeschätzt.

In Ausnahmefällen können Terminfinanzinstrumente genutzt werden, unabhängig davon, ob sie an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden oder nicht, um:

- das Portfolio gegen das Wechselkursrisiko und gegen das Aktienrisiko abzusichern, wenn der Manager mit einer erheblichen Verschlechterung der Marktentwicklung rechnet;
- 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.

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 des Zentralisierungs-Stichtags berechneten Nettoinventarwert ausgeführt.

Bewertungsstichtage: Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, außer an den Tagen, an denen die Pariser Börse geschlossen ist und an französischen gesetzlichen Feiertagen.

Steuerrecht: Für den französischen Aktiensparplan PEA zugelassen

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko,

Höheres Risiko,



potenziell niedrigere Erträge

potenziell höhere Erträge



Dieser Index repräsentiert die historische jährliche 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 er zahlungsunfähig wird. Der Wert der Schuld- oder Anleihentitel, in die der OGAW investiert, kann sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.

Garantie: Eine Garantie für das ursprünglich investierte Kapital besteht nicht.

Kosten

Gezahlte Kosten und Gebühren decken die Betriebskosten des OGAW, 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 Prozentwert stellt den Höchstwert dar, der von Ihrem Kapital einbehalten werden kann, bevor diese Anlage erfolgt.
Rücknahmeabschlag	n. z.	Manchmal entstehen dem Anleger geringere Kosten. Anleger können von ihrem Berater oder ihrer Vertriebsstelle den tatsächlichen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag erfragen.

Vom OGAW erhobene jährliche Kosten

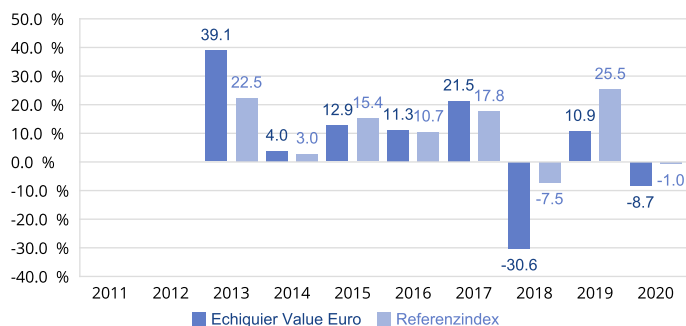
Laufende Kosten	3,11 %	Laufende Kosten basieren auf den Zahlen des vorangegangenen Geschäftsjahrs per 31.12.2020 (Verwaltungsgebühren und Umsatzprovisionen) Sie enthalten keine Erfolgsprovisionen und Vermittlungsgebühren. Der Prozentsatz kann sich von Jahr zu Jahr ändern.
------------------------	---------------	---

Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen erhebt

Performancegebühr	n. z.
--------------------------	--------------

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der auf der Website www.lfde.com und auf Anforderung bei La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Gründung des OGAW: 2002

Auflegung der Aktie: 31.12.2012

Referenzwährung: EUR

Referenzindex: MSCI EMU NET RETURN EUR

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

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

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

Bis zum 31.12.2014 war der Referenzindex der CAC ALL TRADABLE, bis 31.12.2018 dann der MSCI EMU MID VALUE.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: 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 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 steht unter der Aufsicht der Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Die Verwaltungsgesellschaft La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und steht unter der Aufsicht der Autorité des Marchés Financiers. Die hier bereitgestellten wesentlichen Anlegerinformationen sind am 18.03.2021 aktuell und zutreffend.