

ECHIQUIER QME

FR0012815876 - FR0013133618 - FR0013300076

Mitteilung an deutsche Anteilinhaber

Sehr geehrte Anteilinhaber,

Sie sind Anteilinhaber des ECHIQUIER QME, einem Teilfonds der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) ECHIQUIER, einem OGAW französischen Rechts, der von La Financière de l'Echiquier verwaltet wird. Für Ihr Vertrauen möchten wir Ihnen herzlich danken.

Welche Änderungen am Fonds sind vorgesehen?

Wir möchten Sie hiermit über die bevorstehende Änderung der Anlagestrategie des Echiquier QME informieren. Ziel ist die Ausweitung der Anlageklassen, in die dieser Teilfonds investiert, damit Rohstoffe berücksichtigt werden und der Teilfonds die Diversifikation seines Portfolios durch eine Positionierung auf Märkten optimieren kann, die eine geringere Korrelation mit den Finanzmärkten aufweisen.

Diese Entwicklung wird durch eine Änderung der Finanzinstrumente möglich, die für die Verwaltung des Fonds verwendet werden, insbesondere aber durch den Einsatz von Total Return Swaps, die auf die Abbildung der Performance eines diversifizierten Basisindex abzielen und dem Teilfonds Anlagen in eine breitere Palette von Anlageklassen erlaubt. Infolge dieser Entwicklung ändert und erhöht sich das Risiko-Rendite-Profil des Fonds.

Wann wird die Maßnahme erfolgen?

Die Änderungen an der verfolgten Anlagestrategie des ECHIQUIER QME treten am 1. Juni 2022 in Kraft.

Falls Sie mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können Sie jederzeit die kostenlose Rücknahme Ihrer Anteile beantragen. Für diesen Teilfonds werden keine Rücknahmegebühren erhoben.

Welche Auswirkungen hat/haben diese Änderung(en) auf das Risiko-Rendite-Profil?

- Änderung des Risiko-Rendite-Profils: Ja
- Erhöhung des Risiko-Profils: Ja
- Mögliche Erhöhung der Kosten: Nein

- **Ausmaß der Veränderung des Risiko-Rendite-Profiles:** Sehr signifikant



Die Änderung der Anlagestrategie soll dem Teilfonds insbesondere die Möglichkeit einräumen, in eine neue Anlageklasse, d.h. Rohstoffe, zu investieren.



Welche Auswirkungen hat diese Maßnahme auf die Besteuerung?

Diese Maßnahme hat keine steuerlichen Auswirkungen, da sie die Anlagestrategie betrifft.

Worin bestehen die grundsätzlichen Unterschiede nach der Maßnahme zwischen dem derzeitigen und dem zukünftigen Teilfonds?

Die Änderungen der Anlage sind nachstehend angegeben.

Rechtsform und Anlagepolitik	Vorher	Nachher
Änderung des Verfahrens zur Wertpapierauswahl	Der Teilfonds investiert anhand von über 60 Basiswerten in vier Anlageklassen (Aktien, kurzfristige Zinsprodukte, Staatsanleihen, Währungen) ohne Beschränkung der geografischen Anlagezone. (...) Die Anlage in Markttrends erfolgt überwiegend durch den Einsatz von Finanztermininstrumenten, insbesondere durch Futures-Kontrakte.	Der Teilfonds investiert anhand von rund einhundert Basiswerten in verschiedene Anlageklassen (Aktien, Zinsprodukte, Währungen, Rohstoffe). Es gelten keine Beschränkungen der geografischen Anlagezone oder der Marktkapitalisierung der Aktienindizes. Die Währungen entsprechen den Devisen der Industrie- oder Schwellenländer. (...) Die beschriebene Anlage in Markttrends erfolgt überwiegend durch einen mit der Société Générale abgeschlossenen Finanzkontrakt, d.h. einen Total Return Swap (nachstehend „TRS“ oder „Total Return Swap“). Der Basiswert dieses TRS ist ein Index auf Futures-Kontrakte für Anlageklassen, in die der Teilfonds investieren will. (...)

Änderung des Risiko-Rendite-Profils:	Vorher	Nachher	Beitrag zum Risikoprofil im Vergleich zur vorherigen Situation
Risiko-Rendite-Niveau auf einer Skala von 1 bis 7			
Änderung der Exposure in den einzelnen Risikokategorien	<p data-bbox="432 539 671 607">Kontrahentenrisiko <i>Nicht relevant</i></p> <p data-bbox="328 864 772 931">Risiko in Verbindung mit Rohstoffen <i>Entfällt</i></p> <p data-bbox="459 1328 639 1395">Aktienanlagen 0% bis 100% <i>Der Teilfonds kann 0% bis maximal 100% in Aktien europäischer oder US-amerikanischer Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen investieren, die in maßgeblichen Indizes (STOXX 600, S&P 500) geführt werden. In geringem Umfang kann der Teilfonds auch in Aktien von Unternehmen mit niedrigen oder mittleren Marktkapitalisierungen investieren.</i></p>	<p data-bbox="850 539 1310 573">Kontrahentenrisiko aufgrund des TRS</p> <p data-bbox="807 613 1353 748"><i>Durch den systematischen Einsatz eines mit der Société Générale abgeschlossenen Finanzkontrakts TRS entsteht ein Kontrahentenrisiko.</i></p> <p data-bbox="858 864 1302 898">Risiko in Verbindung mit Rohstoffen</p> <p data-bbox="807 936 1353 1216"><i>Die Basiswerte des TRS sind Finanzterminkontrakte vom Typ „Futures“. Es handelt sich dabei um folgende Futures, die an organisierten Märkten gehandelt werden: Futures auf Finanzinstrumente (Aktien), Währungen, Zinssätze, Renditen, Finanzindizes (z.B. Volatilitätsindizes) und Rohstoffe.</i></p> <p data-bbox="991 1328 1171 1435">Aktienanlagen 0% <i>Entfällt</i></p>	<p data-bbox="1449 539 1469 573">+</p> <p data-bbox="1449 864 1469 898">+</p> <p data-bbox="1453 1328 1465 1361">-</p> <p data-bbox="1453 1939 1465 1973">-</p>

Aktien-Exposure	Aktien-Exposure
<p><i>Der Teilfonds kann über Derivate ferner in Aktien investieren. Deshalb umfasst der Korb der Basiswerte, in die der Fonds investiert ist, 50% Futures auf Aktienindizes*.</i></p>	<p><i>Die Anlage in Aktien erfolgt durch Anlagen in ETFs oder durch den TRS. Der Basisindex des TRS umfasst 32% Futures auf Aktienindizes*.</i></p>

** Es sei darauf hingewiesen, dass das Modell auf einer gleichgewichteten Verteilung der maximalen Volatilität von 10% auf die einzelnen Basiswerte basiert. Beispiel: Wenn 100 Basiswerte verwendet werden, kann jeder einzelne eine maximale Volatilität von 10%/100 verursachen.*

Der Anteil der Futures auf Aktienindizes spiegelt die Einschätzung der Entwicklung der Aktien-Exposure des Teilfonds wider.

Diese Änderungen wurden von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF am 7.4.2022 genehmigt.

Wichtige Elemente für Anleger

Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie von den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Teilfonds ECHIQUIER QME sowie dem Prospekt und den regelmäßigen Berichten der SICAV ECHIQUIER Kenntnis nehmen müssen, die auf der Internetseite (www.lfde.com) verfügbar sind.

Bitte wenden Sie sich für alle zusätzlichen Informationen über Ihre Finanzanlagen oder Fragen zu diesen Maßnahmen an Ihren Finanzberater.

Für Auskünfte können Sie sich ferner an folgende Adresse wenden:

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER - Bockenheimer Landstraße 51-53, 60325 Frankfurt am Main.

Mit freundlichen Grüßen.

Die Generaldirektion von La Financière de l'Echiquier

Anhang – Glossar

TRS (Total Return Swap):

Transaktion, mit der zwei Parteien die Erträge und das Risiko der Wertschwankungen von zwei unterschiedlichen Basiswerten in einem gegebenen Zeitraum austauschen.