

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den 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 Arty – Aktie A (ISIN: FR0010434019)

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

Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des OGAW lauten wie folgt:

Der Echiquier Patrimoine ist ein Teilfonds, der einen möglichst regelmäßigen Kapitalzuwachs durch Teilhabe an der Entwicklung der Zins- und Aktienmärkte bieten will.

Da der OGAW weder ein Indexfonds ist noch auf einem Referenzindex beruht, stellt der Eonia Capitalized lediglich einen nachträglichen Vergleichsindikator für die Wertentwicklung dar. Der Eonia, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, wird vom „European Money Markets Institute“ berechnet und stellt den Zinssatz dar, zu dem sich die Kreditinstitute der Europäischen Union und der Europäischen Freihandelsassoziation (EFTA) auf dem Interbankenmarkt gegenseitig Geld in Euro leihen.

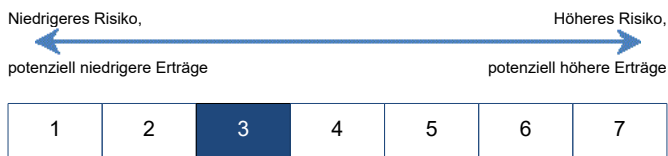
Die Verwaltung des OGAW beruht auf einem aktien und diskretionären Management. Kombiniert wird hierbei die Verwendung von Finanzinstrumenten (Aktien, Anleihen und handelbare Schuldtitel) und Terminfinanzinstrumenten.

Der Echiquier Patrimoine ist mit mindestens 50 % seines Vermögens in Anleihen oder handelbaren Schuldtiteln aus Europa (Europäische Union und Europäische Freihandelsassoziation) und in untergeordnetem Umfang (höchstens 10 %) in Anleihen außerhalb Europas (OECD-Land oder Schwellenland) investiert. 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 überwiegend um Papiere, die mindestens mit BBB- (Kategorie Investment Grade) von Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating bewertet sind oder vom Managementteam als solches eingeschätzt werden.

Der OGAW kann bis höchstens 35 % seines Vermögens in europäischen Aktien (EU und EFTA) aus allen Wirtschaftszweigen engagiert sein; dabei besteht die Möglichkeit, in untergeordnetem Umfang (höchstens 10 %) in ein nicht europäisches OECD-Land zu investieren.

Vereinnahmte Erträge werden von dem OGAW thesauriert.

Risiko- und Ertragsprofil



Weitere Informationen:

Der OGAW kann am Markt für Terminfinanzinstrumente tätig werden, um:

- das Engagement des Portfolios im Aktienmarkt sowie in Wechselkurs- und Zinsrisiken zu verringern.
- das Portfolio in Ausnahmefällen in Wechselkurs-, Zins- und Aktienrisiken zu exponieren. Keinesfalls hat der OGAW die Absicht, eine Strategie umsetzen, bei der eine Übergewichtung dieser verschiedenen Risiken im Portfolio erfolgt.

Das Engagement in anderen Währungen als Euro darf 10 % des Vermögens nicht überschreiten.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anleihen investieren, deren Rating unter BBB- von Standard & Poor's liegt oder die nicht von einer Ratingagentur bewertet sind.

Dieser OGAW ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 2 Jahren aus dem OGAW wieder zurückziehen wollen.

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.

Diese Angabe beruht auf Volatilitätsergebnissen der Vergangenheit. Historische Daten, die z. B. zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators zugrunde gelegt werden, sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des OGAW. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Ihr OGAW ist derzeit aufgrund seiner diskretionären Verwaltung und seines Engagements in den europäischen Märkten für Aktien und Zinsprodukte aus OECD-Ländern in Stufe 3 des synthetischen Indikators eingeordnet. Dies bedeutet, dass seine wöchentliche frühere Volatilität über einen Zeitraum von 5 Jahren zwischen 2 % und 5 % liegt.

Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie.

Der OGAW kann außerdem den folgenden Risiken, die vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst werden, ausgesetzt sein:

Kreditrisiko: Der OGAW ist in Geldmarkt- und Anleiheninstrumenten engagiert.

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

Weitere Informationen über die Risiken können Sie dem Prospekt des OGAW entnehmen.

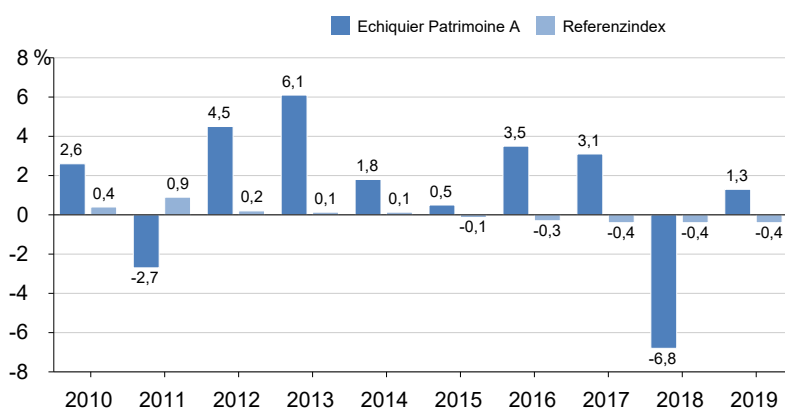
KOSTEN

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind: Outperformance-Gebühren und Vermittlungskosten ausgenommen Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim An- oder Verkauf von Anteilen eines anderen kollektiven Anlagevehikels zahlt. Kosten und Gebühren sollen die Betriebskosten des OGAW decken, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb. 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 und bevor der Ertrag aus Ihrer Anlage an Sie ausgeschüttet wird.
Rücknahmeabschlag	N. z.	In bestimmten Fällen können die gezahlten Kosten niedriger sein. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,20 %	Der angegebene Prozentwert beruht auf den Kosten (feste Verwaltungskosten und Umsatzprovisionen) des vorhergehenden Geschäftsjahres, das im Dezember 2019 endete. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
Outperformance-Provision	N. z.	N. z.

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



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

In den Wertentwicklungen des OGAW und des Referenzindikators sind ausgeschüttete Ertragsbestandteile berücksichtigt.

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

Die Aktie A des Teilfonds Echiquier Patrimoine ist aus der Verschmelzung durch Aufnahme des am 06.01.1995 aufgelegten Anteils A des Fonds Echiquier Patrimoine hervorgegangen.

Wertentwicklungen sind in EUR berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Die Depotbank des OGAW ist BNP Paribas Securities Services.

Der Prospekt des OGAW sowie die letzten Jahres- und periodischen Dokumente sind auf schriftliche Anfrage bei La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, sowie auf folgender Website erhältlich: www.lfde.com.

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.