

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: FR0010611293)

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

Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des OGAW lauten wie folgt:

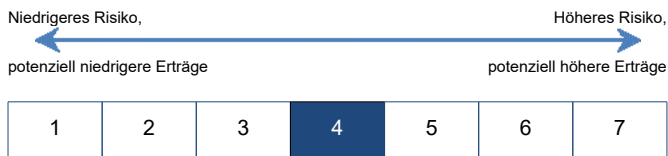
Der Echiquier Arty ist ein Teilfonds, der danach strebt, während **der empfohlenen Anlagedauer** durch ein diskretionäres und opportunistisches Management auf den Zins- und Aktienmärkten eine Wertentwicklung zu erzielen. Hierbei legt er einen Mischindikator als Referenz zugrunde, der sich zu 25 % aus dem MSCI Europe Net Return, zu 25 % aus dem EONIA Capitalized und zu 50 % aus dem IBoxx Euro Corporate 3 - 5 Yrs zusammensetzt. Der Teilfondsmanager will das beste Ertrags-/Risikoprofil ermitteln, das von Emittenten seines Anlageuniversums ausgegebene Instrumente bieten.

Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management, das sich das „Bond Picking“ bei Zinsprodukten und das „Stock Picking“ bei Aktien zunutze macht:

- Der Teilfonds investiert höchstens 50 % seines Vermögens in Aktien. Dabei legt er überwiegend in Mid und Large Caps aus allen Wirtschaftszweigen an. Die Anlagen werden im Wesentlichen in europäischen Aktien (Europäische Union und Europäische Freihandelsassoziation) getätigt, wobei sich der Teilfonds jedoch die Möglichkeit vorbehält, bis zu 15 % seines Vermögens in Aktien eines Landes außerhalb der EU und außerhalb der EFTA (OECD-Land oder Schwellenland) zu investieren.
- Bei Zinsprodukten ist der OGAW mit mindestens 40 % seines Vermögens in Anleihen oder handelbaren Schuldtiteln engagiert. 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. Der Anteil von Anleihen, deren Rating unter BBB- liegt oder vom Managementteam als solches eingeschätzt wird (so genannte spekulative Titel) oder die kein Rating aufweisen, darf 35 % des Nettovermögens nicht überschreiten. Der OGAW investiert in Anleihen aus Europa (EU und EFTA), wobei Anleihen außerhalb Europas (OECD-Land oder Schwellenland) auf höchstens 10 % begrenzt sind.

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.

Dem OGAW sind Anlagen in Verbriefungsprodukten (ABS, CDO usw.) sowie außerbörslich gehandelten Kreditderivaten (CDS) untersagt.

Dieser OGAWM ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 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 in Stufe 4 des synthetischen Indikators eingeordnet. Dies bedeutet, dass seine wöchentliche frühere Volatilität über einen Zeitraum von 5 Jahren zwischen 5 % und 10 % 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 zu höchstens 40 % in Geldmarkt- und Anleiheninstrumenten engagiert. Das Kreditrisiko ist insbesondere auf Anlagen in „spekulativen Wertpapieren“ zurückzuführen.

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.

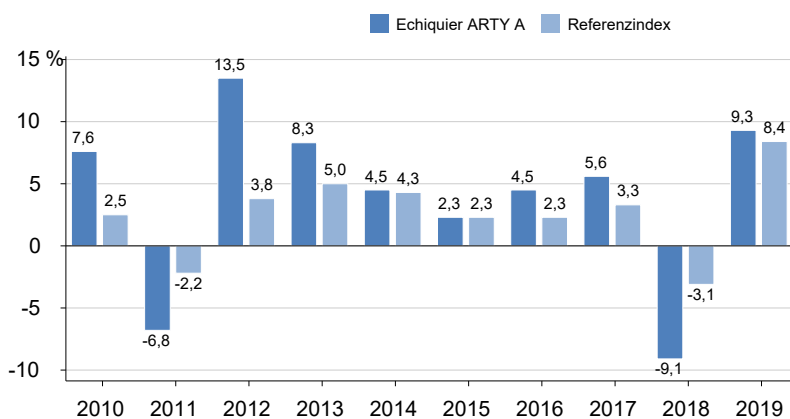
KOSTEN

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	1,50 %	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.

Bis zum 31. Dezember 2012 setzte sich der Referenzindikator zu 75% aus dem EONIA und zu 25% aus dem Stoxx Europe 600 ohne Dividenden zusammen; bis 2013 setzte sich der Referenzindikator dann zu 75 % aus dem EONIA Capitalized und zu 25 % aus dem MSCI Europe inklusive wiederangelegter Dividenden zusammen.

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

Die Aktie A des Teilfonds Echiquier Arty ist aus der Verschmelzung durch Aufnahme des am 30.05.2008 aufgelegten Anteils A des Fonds Echiquier Arty hervorgegangen.

Wertentwicklungen sind in EUR berechnet.

Seit dem 31. Dezember 2013 setzt sich der Mischindex zu 25 % aus dem MSCI Europe, zu 25 % aus dem EONIA und zu 50 % aus dem iBoxx Euro Corporate 3-5 Yrs zusammen.

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.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF (französische Börsenaufsichtsbehörde) reguliert. La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. September 2020.