

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 Agressor – Aktie I (ISIN: FR0011188150)
Teilfonds der von La Financière de l'Echiquier verwalteten SICAV Echiquier

Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des OGAW lauten wie folgt:

Der Echiquier Agressor ist ein dynamischer Teilfonds, der danach strebt, seine Benchmark während der empfohlenen Anlagedauer durch ein auf die europäischen Aktienmärkte ausgerichtetes Management zu übertreffen.

Der Index MSCI EUROPE (Bloomberg-Ticker: MSDEE15N) ist ein Indikator, der die Verwaltung des Echiquier Agressor abbildet. Dieser Index 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“) im Rahmen eines Prozesses, der direkte Gespräche mit den Unternehmen, in die der OGAW investiert, sowie kurzfristige Handelsgeschäfte in Abhängigkeit von Marktchancen beinhaltet.

Zwischen 60 % und 100 % des Nettovermögens des Echiquier Agressor ist einem Aktienrisiko ausgesetzt.

Der OGAW ist in Aktien aller Kapitalisierungsgrößen (mit einer Obergrenze von 20 % bei Small Caps) und aus allen Sektoren investiert.

Damit der Teilfonds für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Épargne“ – PEA) in Frage kommt, ist er zu mindestens 75 % in PEA-fähige Vermögenswerte investiert.

Vereinnahmte Erträge werden von dem OGAW thesauriert.

Weitere Informationen:

Der OGAW behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 25 % seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren.

Hinsichtlich der Aufteilung zwischen staatlichen und privaten Emittenten wurden vom Management keine Grenzen festgelegt.

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. Sie beruht weder automatisch noch ausschließlich 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.

In Ausnahmefällen können Terminfinanzinstrumente, die auf geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden oder nicht, genutzt werden:

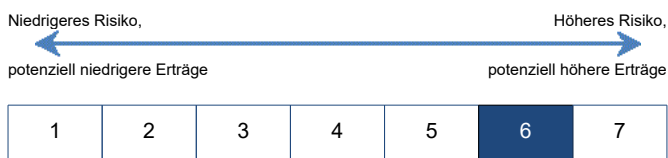
- um das Portfolio gegen das Wechselkursrisiko und auch gegen das Aktienrisiko abzusichern, wenn der Manager mit einer erheblichen Verschlechterung der Marktentwicklung rechnet;
- um das Portfolio bei umfangreichen Zeichnungen punktuell im Aktienrisiko zu exponieren. Keinesfalls hat der OGAW die Absicht, eine Strategie umzusetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio Übergewicht wird.

Diese Transaktionen sind auf das Einfache des Vermögens des Teilfonds beschränkt.

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.

Risiko- und Ertragsprofil



Diese Angabe beruht auf Volatilitätsergebnissen der Vergangenheit. Historische Daten, die z. B. zur Berechnung des synthetischen Risikoindikator 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 6 des synthetischen Indikatorseingeordnet. Dies bedeutet, dass seine wöchentliche frühere Volatilität über einen Zeitraum von 5 Jahren zwischen 15 % und 25 % 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 Teilfonds ist zu höchstens 25 % 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

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

Anleihentitel, in die der OGAW investiert, kann sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.

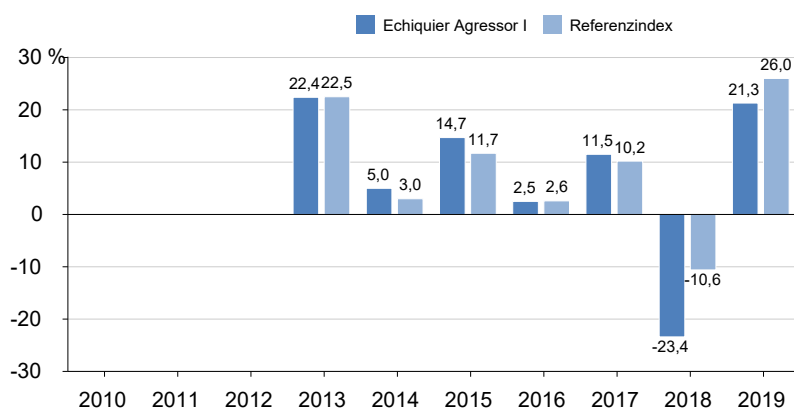
KOSTEN

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	0,98 %	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 2015 ist der Referenzindikator der CAC ALL TRADABLE. Seit dem 1. Januar 2016 ist der Referenzindikator der MSCI EUROPE.

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

Die Aktie I des Teilfonds Echiquier Agressor ist aus der Verschmelzung durch Aufnahme des am 06.02.2012 aufgelegten Anteils I des Fonds Echiquier Agressor 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.

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.