

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 ENTREPRENEURS – Aktie A (ISIN: FR0011558246)
Teilfonds der von La Financière de l'Echiquier verwalteten SICAV Echiquier

Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des OGAW lauten wie folgt:

Klassifizierung des OGAW: „Aktien der EU-Länder“.

Als solcher ist der Echiquier ein dynamischer Teilfonds, der durch ein Engagement auf den Märkten für europäische Aktien von Unternehmen mit kleiner und sehr kleiner Marktkapitalisierung eine langfristige Wertentwicklung anstrebt.

Der Index MSCI Europe Micro Cap NR ist ein Indikator, der die Verwaltung des Echiquier Entrepreneurs abbildet. Dieser Index, die ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, stellt die Entwicklung von in Euro ausgewiesenen Aktien von europäischen Unternehmen mit sehr kleiner Marktkapitalisierung dar. Er wird in Euro inklusive wiederangelegter Dividenden berechnet. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann.

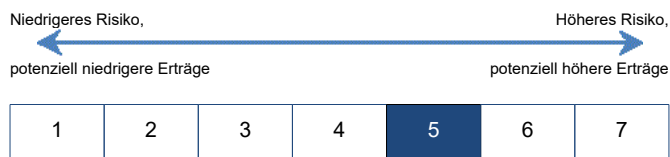
Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management. Dieses beruht auf einer konsequenten Titelauswahl („Stock Picking“) im Rahmen eines gründlichen Prozesses zur Bewertung der in das Portfolio aufgenommenen Unternehmen.

Der Echiquier Entrepreneurs ist zu mindestens 60 % in europäischen Aktien und zu höchstens 10 % in nicht europäischen Aktien engagiert. Der Fonds ist hauptsächlich in europäischen Small Caps - deren Börsenkapitalisierung unter 1,5 Milliarden Euro liegt - engagiert und bevorzugt so genannte Wachstumswerte. Die Einhaltung dieses Kriteriums wird zum Zeitpunkt der erstmaligen Anlage in die betreffende Werte beurteilt. Damit der Fonds für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Epargne“ – PEA) und den KMU-Aktiensparplan („PEA PME“) in Frage kommt, ist er zu mindestens 75 % in europäischen Aktien von Unternehmen investiert, auf die die folgenden Kriterien zutreffen: mindestens 5.000 Mitarbeiter einerseits und Jahresumsatz unter 1.500 Mio. Euro oder Bilanzsumme unter 2.000 Mio. Euro andererseits. Die Einhaltung dieser Kriterien wird zum Zeitpunkt der Anlage des Fonds in den betreffenden Aktien beurteilt.

Je nach Überzeugungen des Managers kann der Portfolioaufbau zu einem konzentrierten Portfolio führen (mindestens 50 Werte).

Vereinnahmte Erträge werden von dem OGAW thesauriert.

Risiko- und Ertragsprofil



Weitere Informationen:

Der Echiquier Entrepreneurs behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 25 % seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren. 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 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 Fonds die Absicht, eine Strategie umzusetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio übergewichtet wird.

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds 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 5 des synthetischen Indikators eingeordnet. Dies bedeutet, dass seine wöchentliche frühere Volatilität über einen Zeitraum von 5 Jahren zwischen 10 % und 15 % 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 Fonds 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 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.

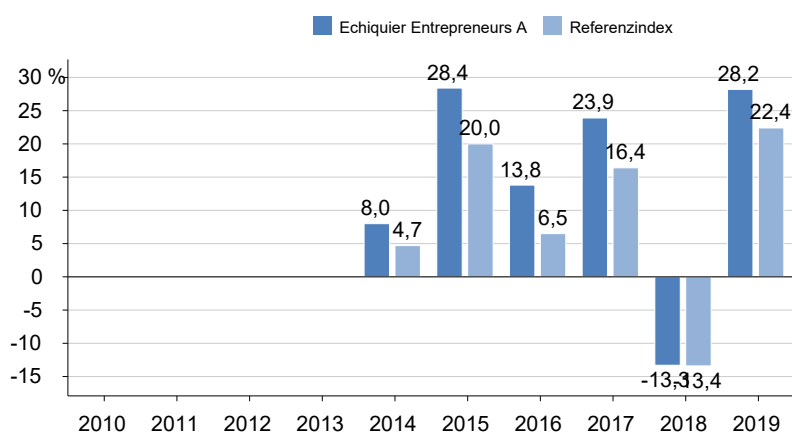
KOSTEN

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	8,00 %	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.	Unter bestimmten Bedingungen und in Abhängigkeit des Volumens des Teilfonds werden von diesem vereinnahmte Gebühren in Höhe von 5 % gemäß den Bestimmungen des Fondsprospekts erhoben.
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	2,78 %	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	0,00 %	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 Echiquier Entrepreneurs ist aus der Verschmelzung durch Aufnahme des am 18.10.2013 aufgelegten Anteils A des Fonds Echiquier Entrepreneurs hervorgegangen.

Wertentwicklungen sind in EUR berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Die Depotbank des OGAW ist BNP Paribas Securities Services.

Der Prospekt der SICAV 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.