

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für 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 empfehlen Ihnen, dieses Dokument zur Kenntnis zu nehmen, damit Sie fundierte Anlageentscheidungen treffen können.

ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS – Aktie K (ISIN: FR0013423357)

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Echiquier World Next Leaders ist ein OGAW der Klasse „Internationale Aktien“. Er nutzt ein dynamisches und diskretionäres Management über die gesamte Titelauswahl (Stock Picking) an den internationalen Aktienmärkten und insbesondere bei Unternehmen, die nach Einschätzung des Managementteams innovativ und im Begriff sind, in traditionellen und neuen Branchen eine internationale Führungsrolle einzunehmen (mit großem Wachstumspotenzial).

Der OGAW zielt darauf ab, über den empfohlenen Anlagehorizont eine Wertentwicklung ohne Gebühren zu erreichen, die den Referenzindex MSCI All Country Index Net Return (Euro) mit wieder angelegten Nettodividenden übertrifft. Dennoch strebt der Teilfonds keine Reproduktion der Wertentwicklung dieses Index an und die Zusammensetzung des Portfolios kann sich merklich von der seines Referenzindex unterscheiden.

Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management. Dieses beruht auf einer konsequenten Titelauswahl („Stock Picking“) durch einen Prozess, bei dem persönliche Gespräche mit den Unternehmen geführt werden, in die der Teilfonds investiert.

Ziel der Anlagestrategie ist die Auswahl der Titel, die das beste aktuelle oder potenzielle Wachstum bieten und die Voraussetzungen für zukünftige Führungspositionen in ihrem jeweiligen Bereich aufweisen, und zwar in allen geografischen Regionen und allen Sektoren.

Der Echiquier World Next Leaders ist dauerhaft mit mindestens 75 % seines Nettovermögens in börsennotierte Aktien investiert, davon höchstens 50 % in Schwellenländeraktien. Hierbei handelt es sich mehrheitlich um Werte mit einer Börsenkapitalisierung von weniger als 20 Mrd. Euro. Der Teilfonds kann allerdings maximal 10 % seines Nettovermögens in Small Caps investieren, deren Börsenkapitalisierung unter 500 Mio. Euro liegt.

Die Einhaltung des Börsenkapitalisierungskriteriums wird zum Zeitpunkt der erstmaligen Anlage in die betreffende Werte beurteilt.

Das Aktienrisiko beträgt mindestens 60 %, davon höchstens 50 % in Schwellenländern.

Der OGAW behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 25 % seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren. Beim Erwerb und bei der

Beobachtung 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 so eingeschätzt.

In Ausnahmefällen können Terminfinanzinstrumente genutzt werden, unabhängig davon ob sie an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden, um:

das Portfolio gegen das Wechselkursrisiko und gegen das Aktienrisiko abzusichern, wenn der Manager mit einer erheblichen Verschlechterung der Marktentwicklung rechnet;

das Portfolio bei umfangreichen Zeichnungen punktuell im Aktienrisiko zu exponieren. Keinesfalls hat der Teilfonds die Absicht, eine Strategie umsetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio übergewichtet wird.

Zudem bezieht das Managementteam beim Portfolioaufbau automatisch einen nicht finanzbezogenen Ansatz ein, der jedoch bei Anlageentscheidungen nicht ausschlaggebend ist.

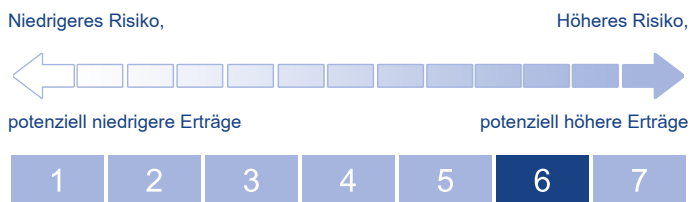
Empfohlener Anlagehorizont: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Einlagen innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Ertragsverwendung: Thesaurierend.

Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge. 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 des Zentralisierungs-Stichtags berechneten Nettoinventarwert ausgeführt.

Bewertungsstichtage: Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, außer an den Tagen, an denen die Pariser Börse geschlossen ist und an französischen gesetzlichen Feiertagen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Index repräsentiert die historische jährliche Volatilität des OGAW über einen Zeitraum von 5 Jahren.

Der Risikoindikator des OGAW zeigt, wie stark sein Nettovermögen seinem Anlageuniversum ausgesetzt ist.

Historische Daten, die z. B. zur Berechnung des synthetischen Indikators zugrunde gelegt werden, sind eventuell kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW.

Die dem OGAW zugewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Zeitverlauf ändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage „ohne Risiko“ ist.

Wichtige Risiken für den OGAW, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass sich die Bonität eines Emittenten verschlechtert oder er zahlungsunfähig wird. Der Wert der Schuld- oder Anleihentitel, in die der OGAW investiert, kann sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.

Garantie: Eine Garantie für das ursprünglich investierte Kapital besteht nicht.

Kosten

Gezahlte Kosten und Gebühren decken die Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. 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.
Rücknahmeabschlag	n. z.	Manchmal entstehen dem Anleger geringere Kosten. Anleger können von ihrem Berater oder ihrer Vertriebsstelle den tatsächlichen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag erfragen.

Vom OGAW erhobene jährliche Kosten

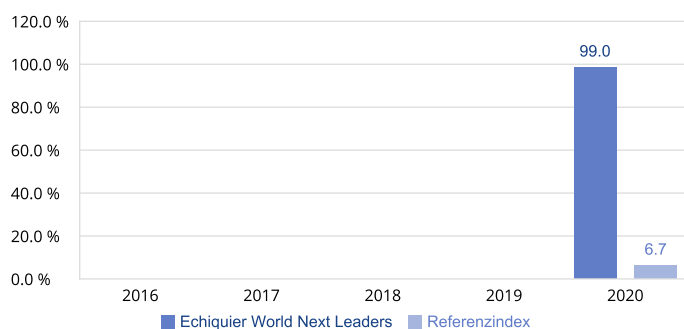
Laufende Kosten	1,00 %	Die laufenden Kosten beruhen auf einer Schätzung der Kosten, die im nächsten Geschäftsjahr nach Änderung der Gebührenpolitik der OGA im Jahr 2020 erhoben werden (Verwaltungskosten und Umsatzprovisionen). Sie enthalten keine Erfolgsprovisionen und Vermittlungsgebühren. Der Prozentsatz kann sich von Jahr zu Jahr ändern.
------------------------	---------------	---

Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen erhebt

Performancegebühr	n. z.
--------------------------	--------------

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der auf der Website www.lfde.com und auf Anforderung bei La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Gründung des OGAW: 2013

Auflegung der Aktie: 31.12.2019

Referenzwährung: EUR

Referenzindex: MSCI ACWI NET RETURN EUR

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

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

Die Berechnung der Wertentwicklungen berücksichtigt ausgeschüttete Ertragsbestandteile. Wertentwicklungen sind in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services

Der Prospekt der SICAV und die neuesten Jahresabschlüsse und regelmäßigen Geschäftsberichte sind auf schriftliche Anfrage bei La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris und auf der Website www.lfde.com erhältlich.

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 steht unter der Aufsicht der Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Die Verwaltungsgesellschaft La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und steht unter der Aufsicht der Autorité des Marchés Financiers.

Die hier bereitgestellten wesentlichen Anlegerinformationen sind am 18.03.2021 aktuell und zutreffend.