LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Echiquier Value Euro – Aktie D (ISIN: FR0011404425)

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

Name des Herstellers I La Financière de l'Echiquier

Website I www.lfde.com

Kontakt I Nähere Auskünfte erhalten Sie unter + 33 (01) 47 23 90 90.

Zuständige Behörde I Die Autorité des Marchés Financiers ist für die Überwachung von La Financière de l'Echiquier in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich unter der Nr. GP 91004 zugelassen und wird durch die französische Finanzaufsicht Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts I 15.07.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ I Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - „Société d'Investissement à Capital Variable" (SICAV), Anlagegesellschaft mit variablem Kapital nach französischem Recht, die in Frankreich eingerichtet wurde.

A.M.F-Klassifizierung I Aktien aus Ländern der Eurozone

Laufzeit I Die Lebensdauer des Produkts beträgt 99 Jahre. Diese Laufzeit kann verlängert werden oder der OGA kann einer vorzeitigen Auflösung auf Initiative des Verwaltungsrats der SICAV unterliegen. Die Modalitäten der Verlängerung oder Auflösung sind im Genaueren in den Statuten der SICAV beschrieben.

Anlageziele I Echiquier Value Euro ist ein dynamischer Teilfonds, der eine langfristige Wertentwicklung durch Investitionen in den Aktienmärkten der Euro-Zone anstrebt. Dabei wird der Index MSCI EMU NET RETURN EUR als Referenz herangezogen.
Da der OGAW weder ein Indexfonds ist noch auf einem Referenzindex beruht, stellt der MSCI EMU NET RETURN EUR lediglich einen nachträglichen Vergleichsindikator für die Wertentwicklung dar. Der MSCI EMU NET RETURN EUR, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, stellt die Entwicklung aller Aktien aus der Euro-Zone insgesamt dar. Er wird inklusive wiederangelegter Dividenden berechnet. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann.
Der OGAW nutzt ein aktives Management mit umfassender Dispositionsbefugnis. Dieses beruht auf einer konsequenten Titelauswahl („Stock Picking") im Rahmen einer gründlichen Bewertung der in das Portfolio aufgenommenen Unternehmen. Der Manager versucht in diesem Rahmen, Werte zu ermitteln, die er für vom Markt unterbewertet hält.
Der Echiquier Value Euro ist zu mindestens 60% in den Aktienmärkten der Euro-Zone engagiert.
Anlagen in Aktien außerhalb der Euro-Zone sind auf 10% des Vermögens begrenzt.
Ausgewählt werden können Titel jeglicher Börsenkapitalisierung aus allen Wirtschaftssektoren. Der Fonds bevorzugt langfristig allerdings Werte, deren Börsenkapitalisierung unter 15 Milliarden Euro liegt.
Damit der Fonds für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Epargne" – PEA) in Frage kommt, ist er zu mindestens 75 % in PEA-fähige Finanzinstrumente investiert.
Die vom Managementteam durchgeführte Fundamentalanalyse beruht auf den folgenden Kriterien:
- Analyse der Führungsetage des Unternehmens
- Qualität seiner Finanzstruktur
- Prognosesicherheit der zukünftigen Unternehmensergebnisse
- Analyse der Finanzergebnisse
- Wachstumsaussichten seiner Sparte
- Der spekulative Aspekt des Wertpapiers

Der OGAW behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 25 % seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren.
Beim Erwerb und bei der Verfolgung von Wertschriften 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 Obligationen 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 umsetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio übergewichtet wird.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge I Thesaurierung und/oder Ausschüttung

Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen I Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden jeden Tag um 14:30 Uhr zentral zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts ausgeführt, der auf der Grundlage der Schlusskurse des Handelstags berechnet wird. Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, mit Ausnahme von gesetzlichen Feiertagen in Frankreich und/oder Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.). Zeichner mit Zugang zum gemeinsamen elektronischen Registrierungssystem IZNES können Ihre Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge bei IZNES einreichen.

Kleinanleger-Zielgruppe I Dieses Produkt richtet sich insbesondere an Kleinanleger, die (i) über grundlegende Kenntnisse und eine begrenzte oder keine vorhandene Erfahrung mit der Anlage in OGA verfügen, (ii) eine Anlage wünschen, die mit dem Anlageziel und der empfohlenen Haltedauer des Produkts im Einklang steht und (iii) bereit sind, ein durchschnittliches Risiko für ihr ursprüngliches Kapital einzugehen. Die Bedingungen für die Zugänglichkeit des Produkts für US Persons sind im Verkaufsprospekt festgelegt.

Depotbank I BNP Paribas SA

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über das Produkt I Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die letzten periodischen Unterlagen sowie alle sonstigen praktischen Informationen insbesondere dazu, wo der aktuellste Aktienpreis einsehbar ist, sind kostenlos erhältlich auf unserer Website www.lfde.com oder auf schriftliche Anfrage an: La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankreich.

Gegebenenfalls sind die Prospekte in englischer Sprache und das KID in lokalen Sprachen je nach Vertriebsland erhältlich.

Was sind die Risiken und was könnte mir dies bedeuten?

Risikoindikator

Niedrigstes Risiko *Höchstes Risiko*

Der Gesamtrisikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Anders ausgedrückt: Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszubezahlen.

⚠ Der synthetische Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie die Aktien während des gesamten empfohlenen Anlagezeitraums von 5 Jahren halten.

Andere wesentliche Risiken, die bei der SRI-Berechnung des Produkts nicht berücksichtigt werden, sind:
- Liquiditätsrisiko
- Kreditrisiko

Weitere Einzelheiten zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Szenarien der Wertentwicklung I

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen.

Die Beispiele, die jeweils ein pessimistisches, mittleres und optimistisches Szenario darstellen, veranschaulichen die beste und schlechteste wie auch die durchschnittliche Wertentwicklung des Produkts (und gegebenenfalls des Referenzindex) im Verlauf der letzten 10 Jahre.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren **Anlagebeispiel: 10.000 €**		**Bei einem Ausstieg nach 1 Jahr**	**Bei einem Ausstieg nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)**
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**2.620 €**	**1.840 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-73,78 %	-28,75 %
Pessimistisch	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**6.730 €**	**6.780 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-32,69 %	-7,48 %
Mittel	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9.990 €**	**10.260 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	-0,10 %	0,51 %
Optimistisch	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**15.320 €**	**18.480 €**
	Durchschnittliche Jahresrendite	53,16 %	13,07 %

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 31.12.2017 und dem 31.12.2018 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 30.04.2015 und dem 30.04.2020 (Szenario 5 Jahre).
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario gilt für eine Investition in das Produkt zwischen dem 31.07.2023 und dem 31.07.2024 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 30.11.2016 und dem 30.11.2021 (Szenario 5 Jahre).
Günstiges Szenario: Dieses Szenario galt für Investitionen in das Produkt zwischen dem 31.10.2020 und dem 31.10.2021 (Szenario 1 Jahr) und zwischen dem 31.03.2020 und dem 31.03.2025 (Szenario 5 Jahre).

Was geschieht, wenn La Financière de l'Echiquier nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt wird als eigenständige Einheit der Verwaltungsgesellschaft eingerichtet. Im Fall einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die von der Depotbank gehaltenen Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen.
Im Fall einer Insolvenz der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts aufgrund der rechtlichen Trennung zwischen den Vermögenswerten der Depotbank und denen des Produkts gemindert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Lauf der Zeit:

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Sie hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite).
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- Dass im ersten Jahr 10.000 EUR investiert werden.

	Im Fall eines Ausstiegs nach 1 Jahr	Im Fall eines Ausstiegs nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	**590 €**	**2.049 €**
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,99 %	3,85% jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,36 % vor Kosten und 0,51 % nach Kosten betragen.
Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Zeichnungsgebühren in Höhe von 3,00 % erheben - Dies ist der Höchstbetrag, den Sie eventuell zahlen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit.	Bis 300 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	2,40% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im Vorjahr.	233 EUR
Transaktionskosten	0,59% des Werts Ihrer Anlage. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die Basiswerte des Produktes kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt insbesondere davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	57 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	keiner

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 5 Jahre, definiert auf der Grundlage der Anlagestrategie und der Risikomerkmale, der Vergütung und der Kosten des Produkts.
Der Anleger kann während der Laufzeit des Produkts jederzeit die vollständige oder teilweise Rücknahme seiner Anteile verlangen, ohne dass ihm dadurch Kosten entstehen.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden bezüglich des Produkts kann sich der Anleger an seinen Berater oder an die Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse wenden: La Financière de l'Echiquier – 53 avenue d'Iéna - 75116 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an: contact@lfde.com
Nähere Einzelheiten entnehmen Sie zuvor bitte dem auf der Website des Unternehmens www.lfde.com verfügbaren Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

Der Verkaufsprospekt, der letzte Nettoinventarwert, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Informationen über das nachhaltige Finanzwesen, die bis zu 10 Jahre nach Auflegung der Aktie verzeichneten Wertentwicklungen der Vergangenheit sowie die Zusammensetzung der Vermögenswerte werden kostenlos innerhalb von 8 Werktagen nach Eingang des Antrags des Anteilsinhabers bei La Financière de l'Echiquier – 53 avenue d'Iéna – 75116 Paris, Frankreich zugesandt. Diese Unterlagen und Informationen stehen zudem unter folgender Adresse zur Verfügung: www.lfde.com / Rubrik „Responsible Investment“.

Da dieses Produkt als Mittel eines fondsgebundenen Lebensversicherungsvertrags oder einer fondsgebundenen Sparanlage herangezogen wird, werden ergänzende Informationen zu diesem Vertrag, – wie zum Beispiel Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument dargelegten Kosten enthalten sind, Kontaktdaten im Fall einer Beschwerde bzw. Informationen über die Vorgehensweise im Fall einer Insolvenz des Versicherungsunternehmens –, im Basisinformationsblatt dieses Vertrags angeführt, das zwingend von Ihrem Versicherer, Makler oder sonstigen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung übergeben werden muss.

Von der Verwaltungsgesellschaft kann ein Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (so genannte „Gates“) angewandt werden. Dessen Funktionsweise ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.