



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die 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 Major SRI Growth Europe – Anteilsklasse A (ISIN : FR0010321828)

Dieser Investmentfonds wird von der La Financière de l'Echiquier verwaltet

### Ziele und Anlagepolitik

Die wichtigen Merkmale des OGAW sind die Folgenden :

Echiquier Major ist ein dynamischer Fonds, der über das Engagement auf europäischen Aktienbörsen eine langfristige Wertentwicklung anstrebt, und der in Unternehmen mit führendem Wachstum in deren Geschäftsfeldern investiert. Dieses Ziel ist mit einer finanzunabhängigen Vorgehensweise verknüpft, die die Kriterien Umwelt, Soziales und Governance (ESG) berücksichtigt. Der finanzunabhängige Vorsatz soll einen Beitrag zur Weiterentwicklung der Unternehmen im Hinblick auf die ESG-Herausforderungen leisten, um mit ihnen einen regelmäßigen Dialog einzuleiten und mit ihnen genaue Schwerpunktbereiche zur Verbesserung und zur Weiterverfolgung im Lauf der Zeit gemeinsam zu nutzen.

Der MSCI Europe-Index ist ein Indikator, der für die Verwaltung des Echiquier Major maßgeblich ist. Dieser Index, der lediglich zur Orientierung herangezogen wird, bildet die Entwicklung der Aktienmärkte der am stärksten entwickelten Länder in Europa ab. Er wird auf der Grundlage der Wiederanlage der Dividenden in Euro berechnet.

Der Fonds stützt sich auf eine rigorose „Stock-Picking“- Titelauswahl mittels eines fundierten Verfahrens für die Bewertung der ins Portfolio aufgenommenen Unternehmen.

Der Fonds investiert mindestens 60 % in europäische Aktien und höchstens 25 % in außereuropäische Aktien. Das Fondsvermögen besteht mindestens zu 60 % aus europäischen Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Er darf bis zu 40 % seines Vermögens in Unternehmen mit niedriger und mittlerer Marktkapitalisierung investieren. Der Fonds ist jedoch zu 75 % in europäische Aktien investiert, damit er die Voraussetzungen für eine Aufnahme in Aktiensparpläne erfüllt.

Der Fonds thesauriert die erzielten Erträge.

Weitere Informationen

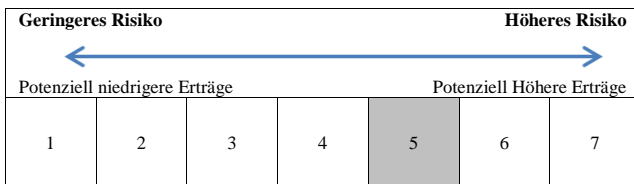
Der Echiquier Major behält sich die Möglichkeit vor, bis zu 25 % in Zinsprodukte zu investieren. Beim Erwerb und während der langzeitigen Überwachung im Verlauf der Laufzeit der Titel begründet sich die Risikobewertung auf dem internen Research und der Analyse von La Financière de l'Echiquier sowie auf dem von den Agenturen erteilten Rating. Die betreffenden Anleihen entsprechen der erstklassigen Bonitätseinstufung „Investment Grade“, und zwar mindestens dem Rating BBB- von Standard & Poor's oder haben eine vom Managementteam als gleichwertig oder als ähnlich angesehene Einstufung."

Es können ausnahmsweise an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelte Termininstrumente eingesetzt werden, um das Portfolio gegen Wechselkursrisiken sowie gegen das Aktienrisiko abzusichern, wenn der Manager mit einer starken Verschlechterung der Marktperformance rechnet.

Dieser Fonds ist eventuell nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 5 Jahre zurückziehen möchten.

Der Anleger kann an jedem Geschäftstag durch einfache Anfrage eine Rücknahme seiner Anteile bewirken. Die Rücknahmeanträge werden an jedem Börsengeschäftstag vor 12 Uhr bei unserer zentralen Verwaltungsstelle BNP Paribas Securities Services und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts ausgeführt, der basierend auf dem Schlusskurs des Tages der Entgegennahme berechnet wird.

### Risiko und Ertragsprofil



Im Hinblick auf die Volatilität basiert diese Angabe auf den früheren Ergebnissen. Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Ihr OGAW befindet sich derzeit auf Stufe 5 des synthetischen Indikators aufgrund seiner Verwaltung mit Ermessensspielraum und seines Engagements in europäischen Aktien- und Rentenmärkten. Somit weist er eine historische wöchentliche Volatilität über 5 Jahre zwischen 10% und 15% auf. Der OGAW bietet keine Kapitalgarantie.

Der OGAW kann auch folgenden Risiken unterliegen, die nicht ausreichend im Risiko-Indikator berücksichtigt wurden:

**Kreditrisiko:** Der Fonds investiert höchstens 25 % in Geldmarktinstrumente oder Schuldverschreibungen. Das Kreditrisiko entspricht dem Risiko des Bonitätsrückgangs eines privaten Emittenten oder seiner Zahlungsunfähigkeit. Der Wert der Schuldtitel oder Anleihen, in die der OGAW investiert, kann fallen und einen Rückgang des Nettoinventarwerts nach sich ziehen.

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko eines Verzugs oder Ausfalls eines Kontrahenten, der zur Nichtzahlung im Zusammenhang mit einem außerbörslichen (OTC)-Geschäft führen könnte. Der Nettoinventarwert könnte bei einem Ausfall des Kontrahenten abnehmen.

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

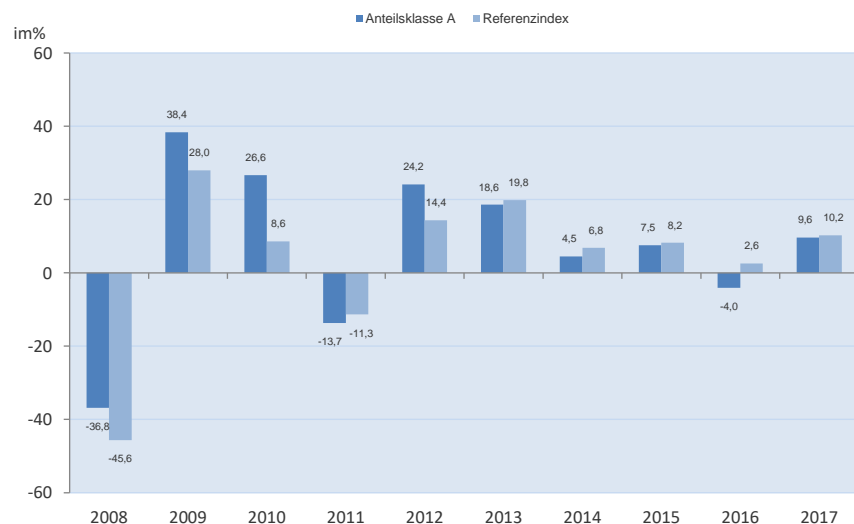
## Kosten

Folgende Posten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten: Erfolgshonorare und Vermittlungskosten mit Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen kollektiven Anlagevehikel zahlt. Die Kosten und Gebühren dienen der Deckung der Betriebskosten des OGAW sowie der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschläge	3,00%	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In einigen Fällen kommen niedrigere Kosten zur Anwendung. Der Anleger kann von seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle den effektiven Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge erhalten.
Rücknahmeabschläge	0%	
Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	3,02%	Der ausgewiesene Prozentsatz stützt sich auf die Vorjahreswerte (feste Verwaltungskosten und Umsatzprovisionen), d.h. das im Dezember 2017 endende Jahr. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0%	Keine

Weitere Informationen über die Kosten können Sie dem Prospekt entnehmen, der auf der Website [www.lfde.com](http://www.lfde.com) und bei La Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 Paris.

## Frühere Wertentwicklung



Die dargestellten Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Die Performance des OGAW wird unter Wiederanlage der Nettokupons berechnet. Bis zum 31. Dezember 2012 bleiben die Erträge beim Referenzindex Stoxx Europe 600 unberücksichtigt. Ab 2013 ist der Referenzindex der MSCI Europe mit Wiederanlage der Dividenden.

Bei der Berechnung der Wertentwicklungen werden alle Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Der Anteil wurde am 11/03/2005 aufgelegt.

Die Wertentwicklungen werden in Euro berechnet.

## Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist die BNP Paribas Securities Services.

Der Prospekt des OGAW, die letzten Jahresberichte und regelmäßigen Berichte sind auf einfache schriftliche Anfrage an La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris erhältlich sowie über deren: [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

Weitere praktische Informationen sind im Prospekt des OGAW dargelegt. Der Nettoinventarwert ist bei der Verwaltungsgesellschaft oder auf folgender Website verfügbar: [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

Der OGAW kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des OGAW oder auf der Website [www.lfde.com](http://www.lfde.com).

Je nach Ihrem Steuersystem können eventuelle Kapitalgewinne und Erträge in Verbindung mit dem Besitz von Anteilen des OGAW steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei dem Vertreter des OGAW oder Ihrem Steuerberater zu informieren.

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, die die Bedingungen sowie die Definition der zur Festlegung und Verteilung der Vergütungen und Leistungen im Zusammenhang mit Governance - Regelungen beschreibt, finden Sie auf unserer Website [www.lfde.de](http://www.lfde.de) oder können Sie auf Anfrage direkt bei der Verwaltungsgesellschaft einsehen oder bestellen.

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 21/09/2018.