

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 empfehlen, vom Inhalt dieses Dokuments Kenntnis zu nehmen, damit Sie fundierte Anlageentscheidungen treffen können.

ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS - Aktie A (ISIN: FR0011449602) Teilfonds der von La Financière de l'Echiquier verwalteten SICAV Echiquier

Ziele und Anlagepolitik

Klassifizierung des OGAW: „Internationale Aktien“. Als solcher wird der Echiquier World Next Leaders dynamisch und diskretionär durch die Auswahl von Aktien (Stock Picking) auf internationalen Märkten verwaltet. Insbesondere betrifft dies Unternehmen, die das Managementteam für innovativ hält und die in traditionellen oder neu entstehenden Sektoren in Zukunft eine globale Führungsposition einnehmen (starkes Wachstumspotenzial).

Der OGAW verfolgt das Ziel, über die empfohlene Anlagedauer nach Abzug der Kosten eine höhere Performance sein Referenzindex, der MSCI All Country Index Net Return (Euro) einschließlich wiederangelegter Nettodividenden, zu erzielen. Der Teilfonds hat allerdings nicht zum Ziel, die Wertentwicklung dieses Index nachzubilden. Die Zusammensetzung des Portfolios kann von daher in erheblicher Weise von seinem Referenzindex abweichen.

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 laut Analyse der Verwaltungsgesellschaft 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 börsennotierten Aktien investiert, davon entfallen höchstens 50 % auf Aktien aus Schwellenländern. 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 Engagement im Aktienrisiko liegt bei mindestens 60 %, davon entfallen höchstens 50 % auf Schwellenländer.

Der OGAW 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.

Terminfinanzinstrumente, die auf geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden oder nicht, können diskretionär 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 Teilfonds die Absicht, eine Strategie umsetzen, bei der das Aktienrisiko im Portfolio übergewichtet wird.

Empfohlene Anlagedauer: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder abziehen wollen.

Gewinnverwendung: Kapitalisierung.

Frist für die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rückkaufaufträgen: 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.

Bewertungsfrequenz: Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, mit Ausnahme der Tage, an denen die Pariser Börse geschlossen ist, und der französischen gesetzlichen Feiertage.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator steht für die jährliche historische Volatilität des OGAW über einen Zeitraum von 5 Jahren.

Der Risikoindikator des OGAW spiegelt das Engagement seines Nettovermögens in seinem Anlageuniversum wider.

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

Die diesem OGAW zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.

Erhebliches Risiko oder erhebliche Risiken des OGAW, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass sich die Bonität eines Emittenten verschlechtert oder ein privater Emittent ausfällt. Der Wert der Schuldtitel oder Anleihen, in die der OGAW investiert, kann sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.

Garantie: Das ursprünglich investierte Kapital ist nicht garantiert.

Kosten

Die bezahlten Kosten und Gebühren sollen die Betriebskosten des OGAW decken, 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.	In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.

Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden

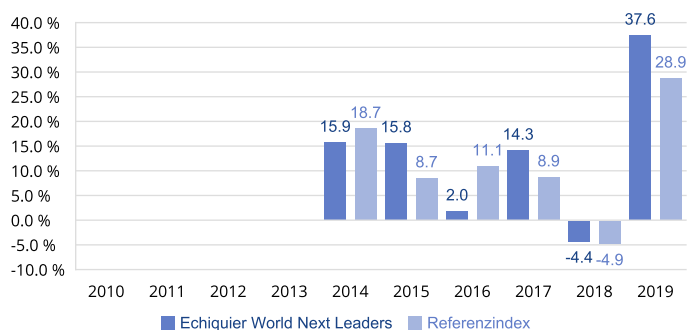
Laufende Kosten	1.65 %	Die laufenden Kosten basieren auf einer Schätzung der aufgrund der im Jahr 2019 erfolgten Änderung der Preispolitik des OGA im nächsten Geschäftsjahr abgebuchten Kosten (Verwaltungskosten und Umsatzprovisionen). Sie verstehen sich exklusive Outperformance- und Vermittlungsgebühren. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr abweichen.
------------------------	---------------	--

Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Outperformance-Provision	0,00 %	Methode: 15 % inkl. Steuern der Outperformance des OGA im Vergleich zur Performance seines Referenzindex, sofern die Performance des OGA positiv ist, abzüglich der fixen Verwaltungskosten.
---------------------------------	---------------	--

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



Gründungsdatum des OGAW: 2013

Gründungsdatum der Aktie: 26.04.2013

Referenzwährung: EUR

Referenzindex: MSCI ACWI NET RETURN EUR

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

In die Performanceberechnungen fließen sämtliche Kosten und Provisionen ein.

In die Performanceberechnungen fließen die ausgeschütteten Gewinne ein. Die Performance wird in EUR berechnet

Praktische Informationen

Depotbank: 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 von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Die Verwaltungsgesellschaft La Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Die hier zur Verfügung gestellten wesentlichen Anlegerinformationen sind korrekt und aktuell mit Stand vom 22.12.2020.