



FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

Wesentliche Anlegerinformationen

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 Dividende

Echiquier Dividende-Anteile (ISIN: FR0012253946)

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

1 Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des OGAW sind nachfolgend angegeben:

- Als OGAW mit einer Einstufung in „Aktien aus Ländern der Europäischen Union“ ist der Echiquier Dividende ein dynamischer Fonds, der bestrebt ist, durch Anlagen an europäischen Aktienmärkten über die empfohlene Anlagedauer eine langfristige Wertentwicklung zu erzielen.
- Als Vergleichsindex für die Verwaltung des Echiquier Dividende ist der MSCI Europe maßgeblich. Dieser Index, der lediglich zur Orientierung herangezogen wird, bildet die Entwicklung der Aktienmärkte der reifsten Länder Europas ab. Die Berechnung erfolgt in Euro mit wiederangelegten Dividenden.
- Die Fondsverwaltung stützt sich auf eine rigorose Titelauswahl („Stock Picking“), die mittels einer gründlichen Bewertung der ins Portfolio aufgenommenen Unternehmen erfolgt.
- Bei der Aktenauswahl wird besonderer Wert auf eine hohe Rendite für Anleger (Dividende) gelegt.
- Der Echiquier Dividende ist mindestens zu 60 % in europäischen Aktien und zu höchstens 10 % in nicht europäischen Aktien investiert. Das Fondsvermögen setzt sich mindestens zu 60 % aus europäischen Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung zusammen. Es kann jedoch bis zu einer Obergrenze von 40 % in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung investiert werden. Indes wird der Fonds zu 75 % in europäischen Aktien investiert, um den Kriterien für Aktiensparpläne gerecht zu werden.
- Der Fonds thesauriert die erzielten Erträge.

Weitere Informationen:

- Der Echiquier Dividende behält sich die Möglichkeit vor, bis zu 25 % in Zinsprodukte zu investieren. Bei den betreffenden Schuldverschreibungen handelt es sich um Titel mit dem Rating „Investment Grade“, d. h. mindestens ein Rating von BBB- von Standard & Poor's, ein vergleichbares Rating einer anderen Agentur oder vom Fondsmanagement als solches eingestuft.
- Es können ausnahmsweise an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelte Termininstrumente eingesetzt werden:
 - um das Portfolio gegen Wechselkursrisiken und gegen das Aktienrisiko abzusichern, wenn der Fondsmanager mit einer starken Verschlechterung der Marktentwicklung rechnet.
 - um das Portfolio bei erheblichen Schwankungen der Zeichnungen punktuell dem Aktienrisiko auszusetzen oder das Anlageziel einzuhalten. Unter keinen Umständen wird der Fonds eine Strategie umsetzen, die das Portfolio dem Aktienrisiko übermäßig aussetzt.
- Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von fünf Jahren zurückziehen möchten.
- Der Anleger kann an jedem Geschäftstag durch einfache Anfrage eine Rücknahme seiner Anteile bewirken. Rücknahmeanträge werden an jedem Börsengeschäftstag vor 12.00 Uhr bei unserer zentralen Verwaltungsstelle BNP Paribas Securities Services zentralisiert und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts ausgeführt, der anhand der Schlusskurse am Tag der Zentralisierung berechnet wird

2 Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko		Höheres Risiko				
Typischerweise geringere Erträge		Typischerweise höhere Erträge				
1	2	3	4	5	6	7

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. Es besteht keine Gewähr, dass die hier angezeigte Risiko- und Ertragseinstufung unverändert bleibt. Die Einstufung des OGAW 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 6 des synthetischen Indikators aufgrund seiner Verwaltung mit Ermessensspielraum und seines Engagements in europäischen Aktien- und Rentenmärkten. Somit weist er eine historische wöchentliche Volatilität über fünf Jahre zwischen 15 % und 25 % 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 Schuldtitle oder Anleihen, in die der OGAW investiert, kann fallen und einen Rückgang des Nettoinventarwerts nach sich ziehen.

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

Folgende Posten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten: Erfolgshonorare und Vermittlungsgebühren mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmearabschlägen, 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 potentielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag	1 %	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital 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 Ausgabeaufschläge und Rücknahmearabschläge erfragen.
Rücknahmearabschlag	0 %	
Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	2,39 %	Der ausgewiesene Prozentsatz, in dem die Kosten für Verwaltung und Betrieb sowie Transaktionsgebühren enthalten sind, beruht auf einer Schätzung der Aufwendungen für das Geschäftsjahr. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Weitere Informationen über Kosten können Sie dem Prospekt entnehmen.
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
Performancegebühr	Keine	

Weitere Informationen über die Kosten können Sie dem Prospekt entnehmen, der auf der Website www.fin-echiquier.fr sowie bei der Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 Paris Frankreich erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung



Die dargestellte Wertentwicklung lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die Wertentwicklung des OGAW und des Referenzindex wurden mit wiederangelegten Netto-Dividenden berechnet.

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

Der Echiquier Dividende wurde im Dezember 2014 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist BNP Paribas Securities Services.

Der Prospekt des OGAW, die letzten Jahresberichte und regelmäßigen Berichte sind auf einfache schriftliche Anfrage an Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris erhältlich sowie über deren Website: www.fin-echiquier.fr

Der OGAW kann noch aus weiteren Anteilklassen bestehen. Weitere Informationen über diese Anteilklassen können Sie dem Prospekt des OGAW oder der Website des Unternehmens entnehmen.

Der Prospekt des OGAW enthält weitere praktische Informationen. Der Nettoinventarwert kann bei der Fondsverwaltungsgesellschaft oder über die folgende Website abgefragt werden: www.fin-echiquier.fr

Abhängig von den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen des OGAW eventuell verbundenen Gewinne und Erträge steuerpflichtig sein. Anlegern wird empfohlen, sich bei der Vertriebsstelle des OGAW oder ihrem Steuerberater über die steuerlichen Aspekte zu informieren.

Die 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 im Prospekt des OGAW vereinbar ist.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF reguliert. Die Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 12. Dezember 2014.