

Doelstelling

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het gaat niet om een document met een commercieel karakter. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Echiquier Major SRI Growth Europe - Aandeel A (ISIN: FR0010321828) Compartiment van de SICAV ECHIQUIER, beheerd door La Financière de l'Échiquier

Naam van de ontwikkelaar | La Financière de l'Échiquier

Website | www.lfde.com

Contact | Bel het nummer + 33 (01) 47 23 90 90 voor meer informatie.

Bevoegde autoriteit | De Autorité des Marchés Financiers is belast met het toezicht op La Financière de l'Échiquier in verband met dit essentiële-informatiedocument. La Financière de l'Échiquier is erkend in Frankrijk onder het nummer GP91004 en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld | 31/12/2024

Wat houdt dit product in?

Type | Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten - Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Frans recht, opgericht in Frankrijk.

Looptijd | De levensduur van het product is 99 jaar. Deze looptijd kan worden verlengd of de icb kan voortijdig worden ontbonden op initiatief van de raad van bestuur van de bevek. De voorwaarden voor verlenging of ontbinding zijn nader omschreven in de statuten van de bevek.

Doelstellingen | Echiquier Major SRI Growth Europe Fund is een dynamisch compartiment dat streeft naar langetermijnprestaties middels beleggingen in Europese aandelen en door beleggingen in groeiende bedrijven die toonaangevend zijn in hun sector. Deze doelstelling omvat ook een aspect van niet-financiële aard: er wordt namelijk rekening gehouden met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG), zoals het milieubeleid van de uitgever, de bescherming van de werknemers of de competentie van het leidinggevende team.

De index MSCI EUROPE (Bloomberg-ticker MSDEE15N) is de indicator die representatief is voor het beleid van Echiquier Major SRI Growth Europe. Deze index, die uitsluitend ter indicatie gebruikt wordt, vertegenwoordigt de ontwikkeling van de aandelenmarkten in de meest ontwikkelde landen van Europa. Hij wordt berekend in euro, dividenden herbelegd. De belegger wordt erop gewezen dat de samenstelling van de portefeuille flink kan afwijken van die van de referentie-indicator.

De icbe wordt actief en discretionair beheerd op basis van een nauwgezette effectenselectie ("stock picking") door middel van een diepgravend proces voor de beoordeling van de bedrijven waarin de icbe belegt. Echiquier Major SRI Growth Europe belegt minimaal 60% in Europese aandelen en maximaal 25% in niet-Europese aandelen. De activa van het fonds bestaan voor minimaal 60% uit Europese large caps. Er kan tot 40% belegt worden in small en mid caps. Om het fonds in aanmerking te laten komen voor PEA's (aandelenspaarplannen naar Frans recht), is het ten belope van 75% belegd in financiële instrumenten die in aanmerking komen voor PEA's.

De selectie van effecten gebeurt in twee stappen:

1Eerste stap: Analyse van het beleggingsuniversum

Het beleggingsuniversum bestaat uit de waarden die de volgende indexen vormen: Stoxx Europe Total Market netto herbelegde dividenden (in euro) (80 %) + MSCI USA Large Cap netto herbelegde dividenden (in euro) (20 %).

Het wordt geanalyseerd op basis van criteria inzake maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI) om de bedrijven te identificeren die de beste praktijken hebben op het vlak van duurzame ontwikkeling. Deze analyse is enerzijds gebaseerd op een tool die eigendom is van de groep LBP AM voor de extra-financiële rating van de emittenten: GREaT en anderzijds de toepassing van uitsluitingen.

De hierboven voorgestelde analyse van het universum laat toe om na verwijdering van 25 % van de waarden van het beleggingsuniversum de gemiddelde SRI-score te bepalen die de ICB zal moeten overschrijden ("de verbeterde gemiddelde score"). De ICB moet immers een betere gemiddelde SRI-score behalen dan de Verbeterde Gemiddelde Score. De verbeterde gemiddelde score is de gemiddelde SRI-score van het gepensioneerde beleggingsuniversum, d.w.z. na verwijdering van 25 % van de slechtste waarden (met inbegrip van de volgende twee filters: kwantitatieve score en uitsluitingen).

Alle aandelen in het beleggingsuniversum (met uitzondering van verboden en uitgesloten aandelen) komen dus in aanmerking voor het fonds, op voorwaarde dat de gemiddelde extrafinanciële rating van het fonds aan de bovenstaande voorwaarde voldoet.

2 Tweede stap: Selectie van de effecten op basis van hun financiële en extra-financiële kenmerken:

Na deze eerste stap maakt het beheer een fundamentele analyse van elke emittent op basis van de volgende criteria:

- Analyse van het management van de onderneming
- Kwaliteit van de financiële structuur
- Zichtbaarheid van de toekomstige bedrijfsresultaten
- De analyse van de financiële resultaten
- De groeivoorzichten van zijn vakgebied
- Het speculatieve aspect van de waarde

De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 25% van haar vermogen te beleggen in renteproducten. Voorafgaand aan een aankoop en om effecten gedurende hun levenscyclus te controleren, wordt het kredietrisico beoordeeld op basis van interne onderzoeken en analyses van La Financière de l'Échiquier en de door de ratingbureaus toegekende ratings. De obligaties zijn "investment-grade". Dat wil zeggen dat ze ten minste een rating van BBB- hebben bij Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of door het beheerteam van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.

Financiële futures al dan niet verhandeld op gereguleerde markten of naar keuze, kunnen, bij wijze van uitzondering, gebruikt worden om de portefeuille te beschermen tegen wisselkoersrisico's en tegen aandelenrisico als de beheerder een sterke daling van de marktprestaties verwacht.

Bestemming van uitkeerbare bedragen | Kapitalisatie

Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden | Inschrijvings- en terugkoopopdrachten worden elke dag om 12.00 uur gecentraliseerd en uitgevoerd tegen de berekende liquidatiewaarde op basis van de slotkoersen van die dag op de markten. De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend met uitzondering van de Franse wettelijke feestdagen en/of de sluitingsdagen van de Franse markten (officiële kalender van Euronext Paris S.A.)

Retailbeleggersdoelgroep | Dit product is bedoeld voor retailbeleggers die (i) een basiskennis hebben van en die geen of in beperkte mate ervaring hebben met beleggen in ICB's, (ii) op zoek zijn naar een belegging die strookt met de beleggingsdoelstelling en de aanbevolen periode van bezit van het product, en (iii) bereid zijn om een gemiddeld risico te aanvaarden op hun initiële inleg. De beschikbaarheid van het product voor US Persons staat nader toegelicht in het prospectus.

Bewaarder | BNP Paribas SA

Plaats en voorwaarden voor het bekomen van informatie over het product | Het prospectus, de jaarverslagen en de meest recente periodieke documenten, alsook alle andere praktische informatie en met name waar de laatste prijs van de aandelen terug te vinden is, zijn beschikbaar op onze website www.lfde.com of op eenvoudig schriftelijk verzoek, kosteloos, aan: La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Parijs.

In voorkomend geval zijn de prospectussen ook beschikbaar in het Engels en de EID's in de lokale taal van de landen waarin het fonds wordt aangeboden.

Wat zijn de risico's en wat kan het mij opleveren?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Rendementsscenario's I

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product (en in voorkomend geval de referentie-index) over de afgelopen 10 jaar.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. De markten kunnen in de toekomst heel anders evolueren.

Aanbevolen aanhoudingsperiode: 5 jaar

Voorbeeld van een belegging: € 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	3 250 €	2 560 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-67,48%	-23,85%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 450 €	€ 10.390
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-25,46%	0,77%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.450 €	13.680 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	4,49%	6,47%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.580 €	18.220 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	35,78%	12,74%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/12/2021 en 31/12/2022 (scenario 1 jaar) en tussen 31/03/2015 en 31/03/2020 (scenario 5 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 30/11/2022 en 30/11/2023 (scenario 1 jaar) en tussen 30/06/2018 en 30/06/2023 (scenario 5 jaar)

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 28/02/2016 en 28/02/2017 (scenario 1 jaar) en tussen 31/10/2016 en 31/10/2021 (scenario 5 jaar)

Wat gebeurt er als La Financière de l'Échiquier niet kan uitbetalen?

Het product is een afgescheiden entiteit van de Beheermaatschappij. Wanneer de Beheermaatschappij in gebreke blijft, heeft dit geen gevolgen voor de activa van het product die in handen zijn van de bewaarder.

Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies voor het product beperkt door de juridische scheiding tussen de activa van de bewaarder en die van het product.

Wat gaat deze belegging me kosten?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of u advies geeft over het product, u vraagt om extra kosten te betalen. Als dat het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en zal hij u tonen wat de impact van deze kosten is op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd:

De tabellen geven de bedragen weer die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Ze hangen af van het bedrag dat u belegt, van hoelang u het product aanhoudt en van het rendement van het product.

Wij hebben verondersteld:

- dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement);
- dat voor de andere perioden van bezit het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- dat er 10.000 EUR wordt belegt in het eerste jaar.

 De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u de aandelen gedurende de volledige aanbevolen periode van bezit bijhoudt, namelijk 5 jaar.

Andere risico's die van materieel belang zijn en niet zijn opgenomen in de SRR van het product:

- Kredietrisico

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de risico's.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 571	€ 2.351
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	5,80%	3,69% elk jaar

(*) Deze toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement verminderen gedurende de aanhoudingsperiode. Ze toont bijvoorbeeld aan dat als u aan het einde van de aanbevolen periode van bezit uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar 10,16% bedraagt voor aftrek van de kosten en 6,47% na deze aftrek.

Het kan zijn dat we de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die hij u verleent te dekken. Deze persoon zal u informeren over het bedrag.

Samenstelling van de kosten:

Enmalige kosten bij instap of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten voor dit product in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt kan wel instapkosten aanrekenen: 3,00% - Dit is het maximale bedrag dat kan betalen. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	Tot EUR 300
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	EUR 0
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	2,39% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 232
Transactiekosten	0,41% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de gemaakte kosten wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is met name afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	EUR 40
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	Nihil

Hoe lang moet ik het bewaren en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: minstens 5 jaar. Deze periode werd bepaald op basis van de beleggingsstrategie, het risico- en opbrengstprofiel en de kosten van het product. De belegger kan op elk moment tijdens de levensduur van het product verzoeken om de volledige of gedeeltelijke terugkoop van zijn deelbewijzen, zonder dat hiervoor kosten in rekening worden gebracht.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Bij klachten over dit product kan de belegger contact opnemen met zijn adviseur of met de beheermaatschappij op het volgende adres: La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Éléna – 75116 Parijs, Frankrijk of via e-mail naar contact@lfde.com.

Wij nodigen u uit om eerst de klachtenprocedure te raadplegen op de website van de vennootschap www.lfde.com voor meer informatie.

Andere relevante informatie

SFDR-classificatie: artikel 8

Het prospectus, de laatste liquidatiewaarde, de jaarlijkse en periodieke verslagen, de informatieverschaffing over duurzaamheid, de prestaties uit het verleden die tot 10 jaar teruggaan in de tijd afhankelijk van de introductiedatum van het aandeel en de samenstelling van de activa kunnen kosteloos op eenvoudig verzoek van de houder worden verkregen bij La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Éléna – 75116 Parijs, Frankrijk en dit binnen 8 dagen na ontvangst van het verzoek. Deze documenten en informatie zijn tevens beschikbaar op het volgende adres: ww.lfde.com / Rubriek 'Verantwoord Beleggen'

Wanneer dit product wordt gebruikt als een unit-linked verzekeringsproduct in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de in dit document vermelde kosten, de contactgegevens in geval van een schadegeval en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, uiteengezet in het document met essentiële informatie voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt overeenkomstig hun wettelijke verplichting.

De beheermaatschappij kan een plafonneringsmechanisme voor terugkopen toepassen (de zogenaamde "Gates"). De werkingsmodaliteiten worden beschreven in het Prospectus.