

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 SMID BLEND EURO SRI - Deelbewijs D (ISIN: FR0010546911)

Dit GBF wordt 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 (0)1 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 | 18/12/2025

Wat houdt dit product in?

Type | Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten - Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Frans recht, opgericht in Frankrijk.

Classificatie A.M.F | Aandelen uit landen van de eurozone.

Looptijd | De levensduur van het product is 99 jaar. De Beheermaatschappij kan het fonds eenzijdig ontbinden door vereffening of fusie. De ontbinding kan ook gebeuren door een totale terugkoop van de deelbewijzen of indien het nettoactief van het Product onder het wettelijk minimum zakt.

Doelstellingen | De doelstelling van het GBF in het kader van een dynamische aandelenallocatie die de beheermaatschappij bepaalt, is profiteren van de ontwikkeling van ondernemingen uit lidstaten van de eurozone, overwegend kleine en middelgrote kapitalisaties, en daarbij effecten te selecteren die beantwoorden aan maatschappelijk verantwoorde beleggingscriteria. Het GBF kan handelen op alle markten van de eurozone. Het GBF geeft de voorkeur aan bedrijven, overwegend kleine en middelgrote beurskapitalisaties die volgens de analyse van de beheermaatschappij aantrekkelijk gewaardeerd zijn, zonder beperkingen ten aanzien van sectoren om zo een portefeuille samen te stellen op basis van sterke overtuigingen. De grotere weging die aan kleine beurskapitalisaties wordt toegekend in vergelijking met middelgrote kapitalisaties staat niet vast en kan variëren naargelang de kansen die zich op de markt voordoen. De effecten worden geselecteerd na een financiële en niet-financiële doorlichting (volgens de drie ESG-criteria) die intern uitgevoerd wordt door de desbetreffende teams van de Beheermaatschappij.

De MSCI EMU SMALL CAP Net Return-index wordt gebruikt om achteraf de resultaten mee te vergelijken. Aangezien het GBF geen indexfonds is, kunnen de resultaten aanzienlijk afwijken van die van de referentie-indicator afhankelijk van de keuzes die de beheerders maken.

Het GBF wordt actief beheerd. De beheerstrategie is discretionair en niet beperkt door indices. Tussen 75% en 100% van de activa van het fonds zal worden blootgesteld aan aandelen uit landen in de eurozone. Aandelen uit andere landen van de OESO (onder meer de andere lidstaten van de Europese Unie en Europa in ruime zin) en buiten de OESO kunnen ook aanwezig zijn binnen een limiet van 10% van het fondsvermogen. Het fonds kan overigens in de verschillende geografische regio's in kwestie beleggen in niet-beursgenoteerde financiële instrumenten en dit binnen een limiet van 5% van het fondsvermogen. Met een maximum van 10% en met het oog op diversificatie kan het fonds beleggen in aandelen of deelbewijzen van AIF's en ICBE's naar Frans en/of Europees recht, waaronder ETF's (Exchange-Traded Funds). Als het niet om interne ICB's gaat, kunnen er verschillen in de MVB-benadering bestaan tussen die van de Beheermaatschappij van het GBF en die van de beheermaatschappij die de gekozen externe ICB's beheert. Deze ICB's passen overigens niet noodzakelijk een MVB-benadering toe. In elk geval geeft de Beheermaatschappij van het GBF de voorkeur aan de selectie van ICB's met een MVB-benadering die vergelijkbaar is met haar eigen filosofie.

De selectie van effecten gebeurt in twee stappen:

1 Eerste stap: Analyse van het beleggingsuniversum

Het beleggingsuniversum bestaat uit de waarden waaruit de indexen bestaan: MSCI Europe Small Cap nettodividenden herbelegd (in euro).

Deze analyse 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 eigen tool 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 30 % 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 30 % van de slechtste waarden (met inbegrip van de volgende twee filters: kwantitatieve score en uitsluitingen).

Alle effecten 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 het effect

Het fonds kan tot 25% van zijn actief beleggen in obligaties, schatkistpapier en andere verhandelbare schuldinstrumenten (kortlopend schuld papier, Franse BTAN's). De belangrijkste gebruikte effecten hebben een minimale rating van BBB-/Baa3 (Investment Grade) voor de lange termijn en A3 voor de korte termijn, in overeenstemming met de Bazelmethode, of een rating die door de beheermaatschappij als gelijkwaardig wordt beschouwd. Derivaten kunnen worden gebruikt om afdekkings- of risicostrategieën op aandelenrisico's en aandelenindices te implementeren. De totale marktblootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijninstrumenten en directe financiële instrumenten mag niet meer bedragen dan 125% van de activa.

Bestemming van uitkeerbare bedragen | Uitkering

Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden | Inschrijvings- en terugkoopopdrachten worden elke dag om 14.30 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 | CACEIS Bank

Plaats en voorwaarden om informatie over het product te bekomen | Het prospectus, de jaarverslagen en de meest recente periodieke documenten, alsook alle andere praktische informatie en met name waar de laatste prijs van de deelbewijzen 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



Laagste risico

Hoogste risico

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.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De toekomstige marktontwikkeling is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

In deze bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

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	3.300 €	2.920 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-67,00%	-21,85%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.100 €	8.530 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-29,05%	-3,13%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.880 €	12.360 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1,15%	4,33%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	14.730 €	14.910 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	47,30%	8,32%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 30/09/2021 en 30/09/2022 (scenario 1 jaar) en tussen 30/09/2017 en 30/09/2022 (scenario 5 jaar)

Tussenliggend scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 30/06/2024 en 30/06/2025 (scenario 1 jaar) en tussen 31/08/2019 en 31/08/2024 (scenario 5 jaar)

Gunstig scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 31/03/2020 en 31/03/2021 (1-jarensenario) en tussen 30/06/2016 en 30/06/2021 (5-jarensenario)

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 verkooft 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.

De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u de deelbewijzen 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:

- Liquiditeitsrisico
- Kredietrisico

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

Wij hebben verondersteld:

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

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 654	€ 1.771
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	6,61%	3,10% 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 7,43% bedraagt voor aftrek van de kosten en 4,33% 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: 3,50% - Dit is het maximale bedrag dat u kan betalen. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	Tot EUR 350
Uitstapkosten	Wij brengen geen uitstapkosten voor dit product in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt kan wel terugkoopkosten aanrekenen: 1,00% - Dit is het maximale bedrag dat u kan betalen. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	Tot EUR 97
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	1,99% van de waarde van uw belegging per jaar. Het betreft een raming van de kosten op een jaar, rekening houdend met de evolutie van het tariefbeleid van de ICB.	EUR 192
Transactiekosten	0,16% 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 varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	EUR 15
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, maar hierop kunnen 1,00% uitstapkosten in rekening gebracht.

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

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'Iéna – 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 de aandelenklasse 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'Iéna – 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.