

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

TOCQUEVILLE MATERIALS FOR THE FUTURE - Aandeel P (ISIN: FR0010649772)

Dit GBF wordt beheerd door La Financière de l'Echiquier

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 | 01/04/2024

Wat houdt dit product in?

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

Classificatie A.M.F | Internationale aandelen.

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 is op lange termijn een hoger rendement (na aftrek van kosten) na te streven dan dat van de internationale aandelenmarkten, door te beleggen in effecten van bedrijven die betrokken zijn bij de productie en verwerking van materialen die gebruikt worden in de energietransitie en door effecten te selecteren die volgens de analyse van de beheermaatschappij beantwoorden aan maatschappelijk verantwoorde beleggingscriteria. Het GBF wordt actief beheerd en maakt geen gebruik van een index als referentie-indicator. De prestaties van het GBF kunnen achteraf wel worden vergeleken met die van de MSCI ACWI Materials Net Return Euro index, met herbelegde dividenden, omgezet in euro. De selectie van effecten gebeurt in twee stappen:

- Analyse van het beleggingsuniversum (het "Analyse-Universum"). Het Analyse-Universum, dat bestaat uit de effecten die behoren tot subsectoren, in de zin van de GICS®-classificatie, die volgens de Beheermaatschappij betrokken zijn bij de productie en verwerking van materialen die worden gebruikt in de energietransitie, van de MSCI All Country World-index en de MSCI World Small Cap-index, wordt geanalyseerd op basis van maatschappelijk verantwoorde beleggingscriteria (MVB) om de bedrijven te identificeren die volgens de analyse van de Beheermaatschappij de beste praktijken toepassen op het gebied van duurzame ontwikkeling, en op die manier de te respecteren Verbeterde Gemiddelde Rating te bepalen. Deze analyse is gebaseerd op een rating die door LBP AM wordt bepaald en verstrekt. Deze analyse wordt nader toegelicht onder "beleggingsstrategie" in het prospectus en in de SFDR-bijlage. LBP AM past de volgende 4 pijlers toe met een specifieke weging voor elke sector: verantwoord bestuur, duurzaam beheer van de hulpbronnen, economische en energietransitie en ontwikkeling van gebieden. Er worden verschillende criteria vastgelegd voor elke pijler, die worden gemonitord via indicatoren die door niet-financiële ratingbureaus worden verstrekt. De Beheermaatschappij gebruikt deze rating van LBP AM als een kwantitatief hulpmiddel bij de besluitvorming, om zo effecten die het slechtst scoren uit te sluiten (effecten met een minder goede rating en/of uitgesloten effecten). De toegepaste methode door de Beheermaatschappij maakt het mogelijk om onbedoelde voorkeuren (biases) te verminderen, met name wat de kapitalisatie of sectoren betreft, die de rating kunstmatig kunnen verbeteren door het samenspel van allocatiebeslissingen. De analyse van de beheermaatschappij hangt af van de kwaliteit van de verzamelde gegevens en de transparantie van de betrokken emittenten. De lijst met uitsluitingen van de Beheermaatschappij vormt een tweede filter. Een uitsluitingscomité, eigen aan de Beheermaatschappij, stelt immers een lijst met uitsluitingen op na analyse van ESG-controverses of -klachten, zoals gedefinieerd onder "beleggingsstrategie" in het prospectus en de SFDR-bijlage. Op die manier blijft de Beheermaatschappij als enige het oordeel vellen over een beleggingsmogelijkheid of de niet-financiële kwaliteit van emittenten, die tot uiting komt in een definitieve rating tussen 1 en 10 – een MVB-score van 1 betekent een hoge niet-financiële kwaliteit en 10 een lage niet-financiële kwaliteit. Op die manier wordt een portefeuille samengesteld met een Verbeterde Gemiddelde Rating, d.w.z. een gemiddelde MVB-score van de portefeuille die beter is dan de gemiddelde MVB-score van het Analyse-Universum na verwijdering van 20% van de effecten (op basis van de twee volgende filters: uitsluitingscomité en kwantitatieve rating). Alle effecten uit het Analyse-Universum (behalve verboden aandelen, zoals bevestigd door het uitsluitingscomité) komen dus in aanmerking voor het GBF, op voorwaarde dat de gemiddelde niet-financiële rating van het GBF aan de bovenstaande voorwaarde voldoet. Met behulp van deze methode van ratingverbetering, die zo ESG in de strategie integreert en blijkt geeft van een groot

engagement in het beheer, voert de Beheermaatschappij de MVB-strategie van de portefeuille uit.

- Selectie van effecten. Na afloop van deze analyse selecteert de Beheermaatschappij de effecten op basis van hun financiële en niet-financiële kenmerken. De beleggingsstrategie van het GBF bestaat er met name in om bedrijven te identificeren en te selecteren die betrokken zijn bij de productie en verwerking van materialen die in de energietransitie worden gebruikt. Zo zal het GBF permanent voor minstens 60% blootgesteld zijn aan de internationale aandelenmarkten. In normale omstandigheden zal minstens 80% van het nettovermogen van het GBF worden belegd in effecten van bedrijven uit de hele wereld en met eender welke beurswaarde die betrokken zijn bij de productie en verwerking van grondstoffen die in de energietransitie worden gebruikt, zoals bepaalde metalen (koper, uranium, nikkel, kobalt, lithium, grafiet, zilver, aluminium, zink ...), zeldzame aardmetalen of waterstof (lijst kan veranderen). Het beleggingsbeleid is erop gericht effecten te selecteren waarvan het koerspotentieel en de winstgevendheid volgens de analyse van de Beheermaatschappij als het aantrekkelijkst worden beschouwd. De selectie van effecten gebeurt dus op basis van de intrinsieke kwaliteit van de ondernemingen (onder meer winstgroei, voorspelbaarheid, strategie, management) en de wereldwijde ontwikkelingsperspectieven van hun markten. Het GBF wordt discretionair beheerd en is volledig onafhankelijk van indices of activiteitssectoren. De effecten worden geselecteerd na een financiële en niet-financiële doorlichting (volgens de drie ESG-criteria) die intern uitgevoerd wordt. De Beheermaatschappij houdt op die manier tegelijk en systematisch rekening met de Ecologische criteria (CO₂-emissies in scope 1 en 2. NB: de Beheermaatschappij heeft ervoor gekozen om geen rekening te houden met scope 3 vanwege de beperkte beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens in verband met scope 3 en meer in het algemeen vanwege het gebrek aan vergelijkbare gegevens tussen bedrijven), de hoeveelheid afval dat wordt gegenereerd of hergebruikt, enz.), Sociale criteria (personeelsverloop, aantal ongevallen, enz.) en Governance-criteria (aantal vrouwen in de raad van bestuur of de toepassing van anticorruptie maatregelen, enz.). De effecten worden hoofdzakelijk geselecteerd uit het Analyse-Universum, maar kunnen ook daarbuiten worden geselecteerd op de internationale aandelenmarkten, binnen een limiet van 10% van het nettoactief van het GBF en op voorwaarde dat het GBF door de opname van deze effecten een hogere gemiddelde rating kan behalen dan de Verbeterde Gemiddelde Rating. In elk geval dient de portefeuille voor 90% van het nettoactief te zijn samengesteld uit effecten waarop een niet-financiële analyse is toegepast.

De blootstelling aan opkomende markten is beperkt tot maximaal 65% van het vermogen van de ICBE. De blootstelling aan kleine beurskapitalisaties (bedrijven waarvan de beurswaarde minder dan 500 miljoen euro bedraagt op het moment van de aankoop) is beperkt tot maximaal 30% van het vermogen van de ICBE. Om de blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkten in voorkomend geval te verminderen door zich te diversifiëren, mag het GBF tot 40% van het nettoactief beleggen in obligaties en andere schuldinstrumenten uitgegeven door overheden en bedrijven, met een minimale rating van BBB conform de Basel-methode of een rating die de beheermaatschappij als gelijkwaardig beschouwd. Voor de selectie en monitoring van de rentedragende effecten, gaat de beheermaatschappij niet uitsluitend of automatisch voort op de ratingbureaus. Zij geeft de voorkeur aan haar eigen kredietanalyse die als basis dient voor de beleggingsbeslissingen die in het belang van de houders worden genomen. De blootstelling aan het renterisico is beperkt tot maximaal 40% van het nettoactief van het GBF.

Het GBF kan tot 10% van het nettoactief beleggen in deelbewijzen of aandelen van ABI's en ICBE's naar Frans en/of Europees recht (met inbegrip van trackers op grondstoffenindices (olie, metalen zoals goud of zilver)) en ABI's die de 4 criteria van artikel R214-13 van het Franse monetaire en financieel wetboek respecteren. Deze ICBE's/ABI's kunnen geldmarkt-, aandelen- of obligatiefondsen zijn. De onderliggende ICB's worden geselecteerd om de doelstelling van het GBF te bereiken en/of om de cashpositie van het GBF aan te wenden. Het GBF kan beleggen in ICB's van de beheermaatschappij of een verbonden onderneming.

Teneinde de cashpositie te beheren, kan het fonds ook gebruik maken van (omgekeerde) terugkoopovereenkomsten of repo's en tijdelijk effecten lenen of uitlenen. Het GBF kan tot 100% van het vermogen gewone en omgekeerde repo-overeenkomsten aangaan en tot 10% van het nettoactief effecten lenen of uitlenen. Het valutarisico van aandelenklasse S is niet afgedekt.

Bestemming van uitkeerbare bedragen | Kapitalisatie

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 liquidatiewaarde wordt dagelijks berekend, behalve op sluitingsdagen van de beurs van Parijs en wettelijke feestdagen in Frankrijk.

Retailbeleggersdoelgroep I 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 I CACEIS Bank France

Hoe en waar informatie verkrijgen over het product | Het prospectus, de jaarverslagen en de meest recente periodieke verslagen, alsook alle andere praktische informatie en met name de laatste koers van de deelbewijzen van het product, zijn beschikbaar in het Frans op onze website www.lfde.com en kosteloos verkrijgbaar bij La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Parijs, Frankrijk. In voorkomend geval zijn de prospectussen ook beschikbaar in het Engels en de EID's in de lokale taal van de verschillende 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.

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 periode van bezit: 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	4950 €	1720 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-50,46%	-29,65%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7650 €	8660 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-23,48%	-2,83%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.550 €	13.690 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	5,53%	6,49%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16.820 €	17.820 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	68,25%	12,25%

Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen:

- 27/03/2013 en 29/12/2023 voor het ongunstig scenario,
- 29/12/2014 en 27/12/2019 voor het gematigd scenario,
- 29/03/2016 en 29/03/2021 voor het gunstig scenario.

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 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	227 €	1628 €
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	2,27%	2,42% elk jaar

(*) Deze toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement verminderen gedurende de aanhoudingsperiode. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op [] % vóór de kosten en [] % na de kosten.

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:

Eenmalige 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 betaalt. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen geen uitstapkosten voor dit product in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt kan wel uitstapkosten aanrekenen: 1,00% - Dit is het maximale bedrag dat u betaalt. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	EUR 0
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	2,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 200
Transactiekosten	0,27% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken als we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	EUR 27
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

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 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'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: <https://www.lfde.com> / Rubriek "Fondsen".

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.