

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 VALUE EURO - Aandeel A (ISIN-code: FR0011360700)

Compartiment van de bevek Echiquier die beheerd wordt door La Financière de l'Échiquier

Naam van de initiator | 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 de controle van La Financière de l'Échiquier met betrekking tot dit document met essentiële informatie. La Financière de l'Échiquier is erkend in Frankrijk onder het nummer GP 91004 en staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld | 10/05/2024

Waarschuwing

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat houdt dit product in?

Type | Compartiment van een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal) naar Frans recht. Elke aandeelhouder beschikt over een mede-eigendomsrecht op de activa van de bevek in verhouding tot het aantal aandelen in bezit.

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

Looptijd | De icb werd opgericht op 05/04/2002 en de beoogde bestaansduur bedraagt 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. De icb heeft geen vervaldatum.

Doelstellingen | Echiquier Value Euro, een icbe van de categorie "Aandelen uit landen van de eurozone", is een dynamisch compartiment dat streeft naar rendement op de lange termijn via blootstelling aan de aandelenmarkten van de eurozone en dat de MSCI EMU NET RETURN EUR als referentie-index heeft.

De icbe is geen indexfonds en de samenstelling van de portefeuille is ook niet gekoppeld aan een index. De MSCI EMU NET RETURN EUR wordt louter gebruikt om het behaalde rendement achteraf te vergelijken. De MSCI EMU NET RETURN EUR, die enkel ter illustratie wordt gebruikt, geeft de ontwikkeling van de aandelenmarkten van de hele eurozone weer en wordt berekend met herbelegde dividenden. 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. Daarbij zoekt de beheerder naar effecten die volgens hem ondergewaardeerd worden door de markt.

Echiquier Value Euro heeft een blootstelling van minimaal 60% aan de aandelenmarkten van de eurozone. Voor beleggingen in aandelen van buiten de eurozone geldt een limiet van 10% van het vermogen. Het fonds kan beleggen in alle sectoren en kapitalisatiegroottes, maar concentreert zich op lange termijn op marktkapitalisaties van minder dan 15 miljard euro. Om het fonds toe te laten in aanmerking te komen voor het PEA, is het ten belope

van minimaal 75% belegd in financiële instrumenten die in aanmerking komen voor het PEA. De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 25% 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.

Bij wijze van uitzondering kan gebruik worden gemaakt van termijnsinstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, en dit voor volgende doeleinden:

- om de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke achteruitgang van het marktrendement verwacht;
- om de portefeuille tijdelijk bloot te stellen aan het aandelenrisico wanneer het aantal inschrijvingen sterk wijzigt. Het fonds pas geen strategie toe om het aandelenrisico boven 100% te brengen.

Bovendien houdt het beheerteam bij het samenstellen van de portefeuille ook systematisch rekening met niet-financiële factoren, zonder dat die bepalend zijn voor de beleggingsbeslissingen.

Referentie-index | MSCI EMU NET RETURN EUR

Bestemming van de inkomsten | Kapitalisatie

Uiterste tijdstip voor de centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders | De belegger kan op eenvoudig verzoek elke werkdag een terugbetaling verkrijgen. De terugkoopaanvragen worden elke beursdag vóór 12 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas SA en uitgevoerd tegen de liquidatiewaarde die wordt berekend op basis van de slotkoers van de centralisatiedag.

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

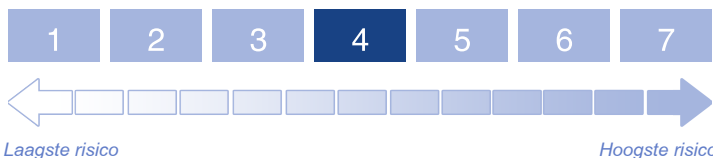
Beoogde particuliere beleggers | Potentiële beleggers zijn zich bewust van de risico's die inherent zijn aan het bezit van dit type product en beschikken over een beleggingshorizon die overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn. De icb is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 5 jaar willen opnemen. De icb is beschikbaar voor US Persons (meer informatie in het prospectus).

Bewaarder | BNP Paribas SA

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.

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

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u de aandelen houdt voor 5 jaar.

Het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervaldag, en u kunt minder geld terug krijgen.

De synthetische risico-indicator laat toe om het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten te beoordelen. Hij geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verliezen boekt in geval van marktbevingen of dat wij u niet kunnen betalen.

We hebben het product ondergebracht in risicoklasse 4 op 7, wat een gemiddelde risicoklasse is. 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.

Materiële relevante risico's die niet in de indicator zijn opgenomen: Kredietrisico.

Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen marktschommelingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Rendementsscenario's I

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf waarvan het aandeel door La Financière de l'Échiquier aan uw adviseur of distributeur wordt doorgestort. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De toekomstige marktontwikkeling is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn voorbeelden die de beste en slechtste prestaties gebruiken, evenals de gemiddelde prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar. 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 | Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen marktschommelingen, is er geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 2.540 | € 1.670 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | -74,60% | -30,08% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 6.730 | € 6.410 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | -32,71% | -8,50% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 10.040 | € 9.940 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 0,43% | -0,12% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 15.310 | € 13.590 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 53,14% | 6,33% |

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/12/2017 en 31/12/2018 (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 31/03/2021 en 31/03/2022 (scenario 1 jaar) en tussen 31/01/2017 en 31/01/2022 (scenario 5 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/10/2020 en 31/10/2021 (scenario 1 jaar) en tussen 31/12/2018 en 31/12/2023 (scenario 5 jaar)

Wat gebeurt er als La Financière de l'Échiquier geen stortingen kan verrichten?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's los van de portefeuillebeheermaatschappij. Wanneer deze laatste 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. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, van hoelang u het product aanhoudt en van het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van het beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingstermijnen.

Wij hebben verondersteld:

- dat u tijdens het eerste jaar het bedrag dat u hebt belegd terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0%), dat het product voor andere aanhoudingsperiodes evolueert op de manier die aangegeven staat in het gematigd scenario.
- Er wordt 10.000 euro belegd.

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode) |
|--|--------------------------|--|
| Totale kosten | € 596 | € 2.074 |
| Impact van de jaarlijkse kosten (*) | 6,05% | 3,97% 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 aanhoudingsperiode uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar 3,84% bedraagt voor aftrek van de kosten en -0,12% na aftrek van 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:

| Enmalige kosten bij instap of uitstap | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|--|--------------------------|
| Instapkosten | 3,00% van het bedrag dat u betaalt op het ogenblik van de instap in de belegging. Dit is het maximale bedrag dat u betaalt. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten. | EUR 300 |
| Uitstapkosten | Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product 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 | 2,27% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een kostenraming voor één jaar. | EUR 220 |
| Transactiekosten | 0,78% 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 76 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie | 15% all-in van de meerprestatie van de icb na aftrek van de vaste beheerkosten ten opzichte van het rendement van de referentie-index, op voorwaarde dat het rendement van de icb positief is en alle minderprestaties van de laatste 5 jaar gecompenseerd zijn. De prestatievergoeding wordt jaarlijks op 31 maart gekrystalliseerd. Het daadwerkelijke bedrag varieert afhankelijk van de prestaties van uw belegging. De raming van de totale kosten omvat het gemiddelde over de laatste 5 jaar. | EUR 0 |

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

Aanbevolen aanhoudingsperiode: minimaal 5 jaar omwille van de aard van de onderliggende waarde van deze belegging. Een kortere aanhoudingsperiode dan de aanbevolen aanhoudingstermijn is mogelijk niet in het belang van de belegger. U kunt dagelijks om de terugbetaling van uw aandelen verzoeken. Afkooptransacties worden dagelijks uitgevoerd.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen over het product of het gedrag (i) van La Financière de l'Échiquier (ii) van een persoon die advies geeft over dit product, of (iii) van een persoon die dit product verkoopt door een e-mail of post te richten aan de volgende personen, al naargelang het geval:

- Als uw klacht betrekking heeft op een persoon die u advies geeft over het product of die u het product voorstelt, neem dan rechtstreeks contact op met deze persoon.
- Indien uw klacht meer specifiek betrekking heeft op het product zelf of op het gedrag van La Financière de l'Échiquier, kunt u een brief sturen naar het volgende adres: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris of een e-mail naar contact@lfde.com.

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

Andere relevante informatie

Informatie over de in het verleden behaalde prestaties is beschikbaar op de volgende link: www.lfde.com / Rubriek "Fonds" tot 10 jaar afhankelijk van de oprichtingsdatum van het aandeel. Het prospectus, de jaarverslagen en de laatste periodieke documenten zijn eveneens beschikbaar in deze rubriek, evenals de intrinsieke waarden van het product

De niet-financiële doelstelling van het product voldoet aan de bepalingen van artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Informatie over Duurzaam Beleggen is te vinden op de volgende link: www.lfde.com / Rubriek "Verantwoord beleggen".

Als u ontevreden bent over het resultaat van een klacht, kunt u contact opnemen met de Ombudsman van de AMF.

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.