

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 HYBRID BONDS - Aandeel I (ISIN: FR0013217999)

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.

Looptijd | De icb werd opgericht op 13/07/2017 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 HYBRID BONDS is een ICBE die geclassificeerd is als "Obligaties en andere schuldpapieren uitgedrukt in euro". De doelstelling is om over een minimale beleggingshorizon van drie jaar een rendement op jaarbasis, na aftrek van kosten, te behalen dat hoger is dan dat van de iBoxx € Non-Financials Subordinated Total Return Index (netto herbelegde coupons), door hoofdzakelijk te beleggen in eeuwigdurende obligaties of obligaties met een zeer lange looptijd.

De belegger wordt erop gewezen dat de samenstelling van de portefeuille flink kan afwijken van die van de referentie-indicator. De iBoxx EUR Non-Financial Subordinated Total Return Index, een index van achtergestelde obligaties uitgegeven door particuliere niet-financiële ondernemingen in euro, kan echter worden gebruikt als een ex-post prestatie-indicator. Meer informatie over de index is beschikbaar op www.iboxx.com.

De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis. Voor de selectie van effecten vertrouwt het management niet uitsluitend of automatisch op de ratings van ratingbureaus, maar baseert het zijn aankoop- en verkoopbeslissingen op zijn eigen fundamentele analyses van emittenten en obligaties.

De allocatie is als volgt:

- minimaal 80% in obligaties of achtergestelde schuldpapieren uitgegeven door niet-financiële particuliere bedrijven, bekend als "hybriden". Met "hybriden" bedoelen we achtergestelde, eeuwigdurende of zeer langlopende obligaties of schuldbewijzen.

Het Fonds mag niet beleggen in obligaties of achtergestelde schuldbewijzen uitgegeven door een Tier1, Coco of Tier2 financiële instelling (bank of verzekeringsmaatschappij)

In aanmerking komende effecten luiden in euro's.

Maximaal 10% van het nettovermogen mag worden belegd in obligaties van emittenten zonder rating of emittenten met een rating die strikt lager is dan BBB- (rating van Standard & Poor's of gelijkwaardige rating van een onafhankelijk ratingbureau).

De rating van emittenten en obligaties wordt beoordeeld op het moment dat de effecten worden aangekocht. Als de rating van een emittent wordt verlaagd naar de categorie speculatief of high yield (Standard & Poor's rating of gelijkwaardige rating van een onafhankelijk ratingbureau), wordt het effect zo snel mogelijk verkocht, rekening houdend met de belangen van de deelnemers als niet langer aan de bovenstaande beperkingen wordt voldaan.

Tot 100% van het nettovermogen kan worden belegd in obligaties met een rating die strikt lager is dan BBB- (Standard & Poor's of gelijkwaardige rating van

een onafhankelijk ratingbureau), aangezien achtergestelde obligaties doorgaans een lagere rating hebben dan de rating van de emittent.

De globale rentegevoeligheid ligt tussen 0 en +15. Wanneer de marktomstandigheden door de beheerder als ongunstig worden beschouwd, kan het Fonds naar eigen goeddunken tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in effecten in de vorm van (al dan niet achtergestelde) obligaties, schuldbewijzen en/of geldmarktinstrumenten die door de beheermaatschappij of het ratingbureau van "Investment Grade" kwaliteit worden geacht.

Het fonds kan beleggen in financiële termijninstrumentendie verhandeld worden op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten, in Frankrijk en in het buitenland, om de portefeuille af te dekken tegen het renterisico op discretionaire basis en volgens de verwachtingen van de beheerder, via het gebruik van derivaten voor de afdekking van soevereine renterisico's. De belegger is niet blootgesteld aan wisselkoersrisico. De ICBE zal geen gebruik maken van TRS (Total Return Swaps).

Het Fonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van Europese ICBE's of FIA's die voldoen aan de vier criteria van Artikel R.214-13 van de Franse Monetaire en Financiële Code.

Ten slotte kan het Fonds gebruikmaken van deposito's (maximaal 20% van het nettovermogen) en leningen in contanten (maximaal 10% van het vermogen). 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-indicator | IBOXX EUR NON-FIN SUBORD. TR

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.

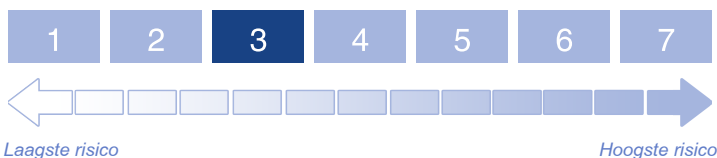
Beoogde particuliere beleggers | Potentiële beleggers zijn zich bewust van de risico's die inherent zijn aan het bezit van dit type product en beschikken over een beleggingshorizon die overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn. Dit betekent dat het fonds mogelijk niet geschikt is voor beleggers die van plan zijn hun bijdrage vóór 3 jaar op te nemen. 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



De risico-indicator gaat ervan uit dat u de aandelen 3 jaar houdt.



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 3 op 7, wat een risicoklasse is tussen laag en gemiddeld. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

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

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: 3 jaar

Voorbeeld van een belegging: € 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 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	€ 8.180	€ 8.030
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-18,20%	-7,07%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.120	€ 8.310
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-18,84%	-6,00%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.740	€ 10.270
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-2,58%	0,90%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.850	€ 11.210
	Gemiddeld jaarlijks rendement	8,48%	3,87%

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 30/09/2019 en 30/09/2022 (scenario 5 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 30/06/2014 en 30/06/2015 (scenario 1 jaar) en tussen 31/05/2015 en 31/05/2018 (scenario 5 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 28/02/2016 en 28/02/2017 (scenario 1 jaar) en tussen 28/02/2016 en 28/02/2019 (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 3 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 496	€ 737
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	5,00%	2,49% 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 3,39% bedraagt voor aftrek van de kosten en 0,90% 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:

Eenmalige kosten bij instap of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	4,00% 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 400
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	0,60% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 58
Transactiekosten	0,40% 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 39
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	20% 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 3 jaar vanwege de aard van de onderliggende waarde.

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 informatievervalsing 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.