LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

Document met essentiële informatie

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 Europe - Aandeel S (ISIN: FR0013245420)
Compartiment van de SICAV ECHIQUIER, beheerd door La Financière de l'Echiquier

Naam van de ontwikkelaar I La Financière de l'Échiquier
Website I www.lfde.com
Contact I Bel het nummer + 33 (01) 47 23 90 90 voor meer informatie.
Bevoegde autoriteit I 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 I31/07/2026

Wat houdt dit product in?

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

Looptijd I 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 I Het doel van het compartiment Echiquier Value Europe is om te beleggen in Europese aandelenmarkten waarvan de beheermaatschappij de waardering als discount beschouwt ("Value"), waarbij ernaar wordt gestreefd het risico van aanzienlijke portefeuilleschommelingen te beperken.

Het compartiment wordt actief beheerd. De beleggingsstrategie is discretionair en wordt niet beperkt door de index. De referentie-indicator MSCI Europe Net Total Return wordt gebruikt om achteraf de resultaten mee te vergelijken. De rechtstreeks aangehouden effecten worden geselecteerd uit de STOXX Europe Total Market-index, die het Analyse-Universum vormt, zij het op niet-exclusieve wijze en zonder enige replicatieverplichting (zoals hierboven vermeld).

De referentie-indicator is de MSCI Europe Net Total Return-index (bestaande uit Europese beursgenoteerde aandelen), omgezet in euro en met herbelegde nettodividenden.

Het compartiment kan handelen op alle markten van de Europese Unie of de Europese Economische Ruimte door zijn zoektocht meer bepaald te richten op aandelen van bedrijven die uit de gratie gevallen zijn en/of ondergewaardeerd zijn door de markt, die voor een mogelijke economische ommekeer staan (vanwege een herstructurering, verbetering van het ondernemingsklimaat, enz.) of die een defensief karakter vertonen vanwege de kwaliteit van hun balans en/of de uitkering van een hoog, regelmatig en duurzaam dividend en/of de reële toestand van hun activa. Het compartiment wordt discretionair beheerd en is volledig onafhankelijk van de activiteitssectoren. Het fonds heeft geen voorkeur voor een specifieke sector. Op dezelfde wijze wordt er geen rekening gehouden met de omvang van de beoogde onderneming, haar beurswaarde of de beurs waarop het aandeel noteert. Zowel kleine, middelgrote als grote beurskapitalisaties komen in aanmerking, afhankelijk van de economische en beursvoordelen die zij bieden, volgens de analyse van de Beheermaatschappij.

Het fonds kan tussen 75% en 100% van zijn nettoactief zijn blootgesteld aan aandelen uit de Europese Unie. Binnen een limiet van 25% van het totale fondsvermogen kan er ook belegd worden in obligaties, staatsobligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten om de volatiliteit laag te houden. In het kader van deze beleggingen mogen de obligatie-uitgiftes zonder rating of met een lagere rating dan "investment grade" niet meer dan 5% bedragen. 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. Het fonds kan gebruik maken van afgeleide instrumenten (derivaten) om extra blootstelling te creëren of in tegendeel de risico's voor het fonds af te dekken wanneer de beheerders een stijging of daling van de beurzen verwachten.

De fundamentele analyse die het beheerteam uitvoert, is gebaseerd op 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 groeivooruitzichten van zijn vakgebied
- Het speculatieve aspect van het effect

Het fonds kan op bijkomstige wijze en met het oog op een geografische spreiding beleggen in deelbewijzen of aandelen van Franse of Europese ICBE's die onder Richtlijn 2009/65/EG vallen en ABI's, die beleggen in aandelen of op de geldmarkt om zo de cashpositie te beheren.

Teneinde de cashpositie te beheren, kan het fonds ook gebruik maken van (omgekeerde) terugkoopovereenkomsten of repo's en tijdelijk effecten lenen of uitlenen.

Bestemming van uitkeerbare bedragen I Kapitalisatie

Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden I 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 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 BNP Paribas SA

Plaats en voorwaarden om informatie over het product te bekomen I 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

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.

⚠ 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:
- Liquiditeitsrisico
- Kredietrisico

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

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**	**3.880** €	**3.390** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-61,25%	-19,44%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**7.140** €	**8.570** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-28,56%	-3,03%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10.540** €	**12.030** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	5,42%	3,76%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**14.410** €	**19.930** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	44,13%	14,79%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.
Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in het product tussen 31/10/2019 en 31/10/2020 (scenario 1 jaar) en tussen 30/09/2017 en 30/09/2022 (scenario 5 jaar)
Gematigd scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 31/01/2019 en 31/01/2020 (scenario 1 jaar) en tussen 30/11/2018 en 30/11/2023 (scenario 5 jaar)
Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in het product tussen 31/10/2020 en 31/10/2021 (scenario 1 jaar) en tussen 31/10/2020 en 31/10/2025 (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 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 na5 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	**€ 441**	**€ 1.149**
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	4,45%	2,07% 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 5,83% bedraagt voor aftrek van de kosten en 3,76% 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:

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 kan betalen. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	Tot EUR 300
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 0
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	1,26% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 122
Transactiekosten	0.19% 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 18
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.
De beheermaatschappij kan een plafonneringsmechanisme voor terugkopen toepassen (de zogenaamde "Gates") en tevens Swing Pricing. 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.