

## 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 Agenor Euro SRI Mid Cap - Aandeel A (ISIN: FR0013403706 ) Compartiment van de SICAV ECHIQUIER, beheerd door La Financière de l'Échiquier

**Naam van de ontwikkelaar** | La Financière de l'Échiquier

**Website** | [www.lfde.com](http://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** | 14/04/2026

## Wat houdt dit product in?

**Type** | Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten - Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal, 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. 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** | Echiquier Agenor Euro SRI Mid Cap wil beter presteren dan de Euro MSCI EMU Mid Cap index (met herbelegde dividenden) via discretionair en opportunistisch beheer van aandelenmarkten voor small- en midcaps in de eurozone (bij belegging). De beheerdoelstelling van de icbe omvat ook een aspect van niet-financiële aard: er wordt namelijk rekening gehouden met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG), zoals het milieubeleid van de emittent, de bescherming van de werknemers of het bekwaamheidsniveau van het managementteam.

De MSCI EMU Mid Cap-index (Bloomberg-code M7EMMC) is een indicator die representatief is voor het beleid van Echiquier Agenor Euro SRI Mid Cap. Deze index vertegenwoordigt de ontwikkeling van aandelen met middelgrote kapitalisatie uit de eurozone. Hij wordt berekend in euro, dividenden herbelegd. 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. Echiquier Agenor Euro SRI Mid Cap belegt in aandelen uit alle sectoren en van alle kapitalisatiegroottes. Er dient evenwel opgemerkt dat het compartiment hoofdzakelijk is blootgesteld aan aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie "bij belegging". Deze icbe belegt hoofdzakelijk in aandelen uit de eurozone, maar kan tot 10% van haar nettovermogen ook beleggen in aandelen van buiten de eurozone. Om ervoor te zorgen dat het fonds in aanmerking komt voor de PEA, wordt 75% van het fonds belegd in aandelen die in aanmerking komen voor de PEA, zoals gedefinieerd in artikel L.221-31 van de monetaire en financiële wetgeving.

De selectie van effecten gebeurt in twee stappen:

1Eerste stap: Analyse van het beleggingsuniversum

Het beleggingsuniversum bestaat uit effecten die door de beheermaatschappij worden beoordeeld aan de hand van zijn bedrijfsseigen model, met een geografische filter op Europa en een filter op maximale marktkapitalisatie die overeenkomt met de grootste kapitalisatie van de MSCI Euro Mid Cap Index.

Het 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 tool die eigendom is 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.

2Tweede 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

De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 25% van haar vermogen 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.

De icbe mag niet meer dan 10% van haar vermogen beleggen in rechten van deelneming of aandelen van Franse en/of Europese icbe's en in algemene beleggingsfondsen. Het betreft daarbij icb's van om het even welke AMF-classificatie, voor zover zij niet in strijd zijn met de beleggingsstrategie. De icb's in kwestie kunnen beheerd worden door de beheermaatschappij of een van haar verbonden vennootschappen.

Uitzonderlijk kan gebruikgemaakt worden van termijninstrumenten die op gereglementeerde markten verhandeld worden om:

- om de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke achteruitgang van het marktrendement verwacht;
- Blootstellen aan het aandelenmarktrisico overeenkomstig de beheerdoelstelling.

Bestemming van uitkeerbare bedragen | Kapitalisatie

Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden | Inschrijvings- en terugkoopopdrachten worden elke dag om 12.00 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** | BNP Paribas SA

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 aandelen terug te vinden is, zijn beschikbaar op onze website [www.lfde.com](http://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



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)
<b>Minimaal</b>	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>4.450 €</b>	<b>3.370 €</b>
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-55,45%	-19,53%
<b>Ongunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>7.330 €</b>	<b>10.330 €</b>
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-26,69%	0,66%
<b>Gematigd</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>10.090 €</b>	<b>11.860 €</b>
	Gemiddeld jaarlijks rendement	0,91%	3,48%
<b>Gunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>13.000 €</b>	<b>17.190 €</b>
	Gemiddeld jaarlijks rendement	29,95%	11,45%

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)

Gematigd scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 31/07/2017 en 31/07/2018 (scenario 1 jaar) en tussen 31/08/2017 en 31/08/2022 (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 31/08/2016 en 31/08/2021 (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 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.

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.

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)
<b>Totale kosten</b>	<b>€ 558</b>	<b>€ 1.895</b>
<b>Impact van de jaarlijkse kosten (*)</b>	5,66%	3,29% 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 6,77% bedraagt voor aftrek van de kosten en 3,48% 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: 3,00% - 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 300
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	EUR 0
<b>Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden</b>		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	2,34% 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 227
Transactiekosten	0,31% 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 30
<b>Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht</b>		
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](mailto:contact@lfde.com).

Wij nodigen u uit om eerst de klachtenprocedure te raadplegen op de website van de vennootschap [www.lfde.com](http://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](http://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.