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 Agressor- Aandeel A (ISIN: FR0010321802)
Compartiment van de SICAV ECHIQUIER, beheerd door La Financière de l'Echiquier

Naam van de ontwikkelaar I La Financière de l'Échiquier
Website Iwww.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 I30/09/2026

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 Echiquier Agressor is een dynamisch compartiment dat ernaar streeft om over een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar beter te presteren dan de referentie-index MSCI Europe door blootstelling aan Europese aandelenmarkten.

De index MSCI EUROPE (Bloomberg-ticker MSDEE15N) is de indicator die representatief is voor het beleid van Echiquier Agressor. Deze index vertegenwoordigt de ontwikkeling van de aandelenmarkten in de meest ontwikkelde landen van Europa. 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 proces dat onder meer bestaat uit directe ontmoetingen met de bedrijven waarin de icbe belegt – en transacties op korte termijn om in te spelen op kansen op de markt.

Echiquier Agressor heeft een aandelenblootstelling die schommelt tussen 60% en 100% van zijn nettovermogen.

De icbe belegt in alle marktkapitalisaties (met een maximum van 20% voor smallcaps) en alle sectoren.

Om het compartiment in aanmerking te laten komen voor PEA's (aandelenspaarplannen naar Frans recht), belegt het ten minste 75% van zijn nettovermogen in aandelen die in aanmerking komen voor PEA's.

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

De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 25% van haar vermogen te beleggen in renteproducten.

De verdeling tussen publieke en private emittenten is niet begrensd.

Voor de aankoop en de monitoring van aangekochte effecten beoordeelt La Financière de l'Echiquier het kredietrisico op basis van interne onderzoeken en analyses, waarbij niet zonder meer en ook niet uitsluitend wordt afgegaan op 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 termijninstrumenten, die zowel op gereglementeerde 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 in geval van aanzienlijke inschrijvingen. De icbe zal in geen geval een strategie van verhoogde blootstelling aan het aandelenrisico toepassen.

Die transacties blijven binnen de limiet van één keer het vermogen van het compartiment.

Bestemming van uitkeerbare bedragen I Kapitalisatie

Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden I 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 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.

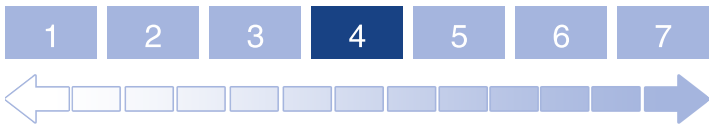
Bewaarder I BNP Paribas SA

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:
- 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**	**4.380** €	**3.460** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-56,15%	-19,10%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**6.440** €	**6.310** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-35,60%	-8,79%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10.100** €	**10.070** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	0,99%	0,14%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**14.150** €	**16.530** €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	41,49%	10,57%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.
Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/03/2019 en 31/03/2020 (scenario 1 jaar) en tussen 30/09/2017 en 30/09/2022 (scenario 5 jaar)
Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 30/04/2022 en 30/04/2023 (scenario 1 jaar) en tussen 30/11/2019 en 30/11/2024 (scenario 5 jaar)
Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/03/2020 en 31/03/2021 (scenario 1 jaar) en tussen 31/03/2020 en 31/03/2025 (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	**€ 526**	**€ 1.721**
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	5,33%	3,31% 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 3,44% bedraagt voor aftrek van de kosten en 0,14% 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: 3,00% - 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
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	2,09% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een kostenraming voor één jaar.	EUR 203
Transactiekosten	0.24% 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 23
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 gekristalliseerd	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.
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.