

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 CREDIT SRI EUROPE - Aandeel I (ISIN: FR0011829050)

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 | 01/06/2023

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. | Obligaties en andere schuldeffecten uitgedrukt in euro

Looptijd | De icb werd opgericht op 20/07/2007 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 | De doelstelling van Echiquier Credit SRI Europe, een icbe met de classificatie "Obligaties en andere schuldeffecten uitgedrukt in euro" is om een rendement te behalen dat gelijkaardig of hoger is dan dat van de index IBOXX EURO CORPORATE 3-5 JAAR.

De beheerdoelstelling van de icbe is gekoppeld aan niet-financiële criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG), waarbij bijvoorbeeld gekeken wordt naar het milieubeleid van de emittent, de bescherming van de werknemers en de competentie van het leidinggevend team. Die ESG-aanpak berust op zowel een "best in universe"- als een "best effort"-benadering.

De icbe is geen indexfonds en de samenstelling van de portefeuille is ook niet gekoppeld aan een index. De index IBOXX EURO CORPORATE 3-5 jaar wordt louter gebruikt om het behaalde rendement achteraf te vergelijken. Deze index, die louter ter indicatie wordt gebruikt, is representatief voor de prestaties van de private leningen in euro. Hij wordt berekend met herbelegde coupons en in euro. De belegger wordt erop gewezen dat de samenstelling van de portefeuille flink kan afwijken van die van de referentie-indicator.

De icbe hanteert een actief en discretionair beheerd dat gebaseerd is op een strenge selectie van obligaties ("bond-picking"). De beleggingsstrategie is gebaseerd op de studie van de economische context van de eurozone om zo de strategie inzake blootstelling aan het renterisico te bepalen. De kenmerken van elke emittent en elke emissie worden vervolgens geanalyseerd op basis van micro-economische criteria of interne financiële analyse om de blootstelling van de portefeuille aan specifieke risico's te bepalen. Echiquier Credit SRI Europe belegt maximaal 100% van zijn activa in obligaties of verhandelbare schuldpapieren die zijn uitgegeven door publieke of particuliere emittenten in de Europese zone (Europese Unie, Europese Vrijhandelsassociatie of Verenigd Koninkrijk - met een maximum van 10% van de activa buiten deze zone voor obligaties). Deze effecten zijn uitgedrukt in euro (maximaal 10% van het nettoactief in andere valuta's). De effecten hebben meestal een rating van minimaal BBB- van Standard & Poor's of gelijkwaardig (Investment Grade-categorie) of worden als dusdanig beschouwd door het beheerteam. Het deel van de effecten dat geen rating heeft van een agentschap of dat een rating heeft lager dan BBB- ("speculatief" genoemd), mag niet meer bedragen dan 20% van het nettoactief voor schuldeffecten en dan 40% voor obligaties.

De beoordeling van het kredietrisico is gebaseerd op onderzoek en de interne analyse van La Financière de l'Échiquier en op de ratings die voorgesteld worden door de agentschappen.

Binnen het kader van de opbouw van de portefeuille en de beoordeling van de extra-financiële criteria, selecteert het beheerteam waarden volgens een interne ESG ratingmethodologie na toepassing van een filter van sectorale uitsluitingen. Deze benadering kan bepaalde methodologische limieten inhouden die gedetailleerd beschreven staan in het prospectus.

Bovendien wordt de belegger, voor meer gedetailleerde informatie over de extra-financiële ratingmethodologie die wordt gehanteerd binnen de icbe en zijn limieten, uitgenodigd om de Transparantiecodel van La Financière de l'Échiquier te raadplegen die terug te vinden is op de website www.lfde.com.

Echiquier Credit SRI Europa kan tussenkomen op de markt van financiële termijnsinstrumenten om:

- De portefeuille af te dekken tegen het renterisico en eventueel tegen het wisselkoersrisico.

- De portefeuille uitzonderlijk bloot te stellen aan eht renterisico. De blootstelling boven de 100% van het nettoactief zal eenmalig gebruikt worden en zal in geen geval meer bedragen dan 110% van het nettoactief van de icbe.

- De blootstelling aan andere valuta's dan de euro mag niet meer dan 10% van het vermogen bedragen.

De maximale looptijd van de schuldeffecten zal 5 jaar bedragen. Deze effecten hebben meestal een Investment Grade-rating. Echiquier Credit SRI Europe kan tot 20% van zijn nettoactief beleggen in TCN's uitgegeven door emittenten die door de ratingagentschappen beschouwd worden als speculatief of die geen rating hebben. Deze effecten zijn uitgegeven door emittenten die behoren tot groepen die gevolgd worden door het intern onderzoek van La Financière de l'Échiquier.

Referentie-indicator | IBOXX EUR CORP 3-5 JAAR

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 2 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



Laagste risico

Hoogste risico

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u de aandelen houdt voor 2 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 2 op 7, wat een lage risicoklasse is. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verbonden zijn aan de toekomstige resultaten van het product bevinden zich op een laag niveau en, indien de situatie zou verslechteren op de financiële markten, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen, zal worden aangetast.

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: 2 jaar

Voorbeeld van een belegging: € 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 2 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	€ 7.230	€ 8.090
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-27.73%	-10.05%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.590	€ 8.770
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-14.08%	-6.37%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.830	€ 9.930
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1.73%	-0.33%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.580	€ 10.940
	Gemiddeld jaarlijks rendement	5.84%	4.60%

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 30/09/2020 en 30/09/2022 (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 30/04/2017 en 30/04/2019 (scenario 5 jaar)

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 30/06/2013 en 30/06/2014 (scenario 1 jaar) en tussen 31/03/2013 en 31/03/2015 (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 verkooft 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 2 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 394	€ 482
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	3.97%	2.45% 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 2.12% bedraagt voor aftrek van de kosten en -0.33% 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	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	0.61% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 59
Transactiekosten	0.36% 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 35
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

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

Aanbevolen aanhoudingsperiode: minimaal 2 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 verzekeringproduct in een levensverzekering- 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 verzekeringmaatschappij 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.