

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE - Aandeel A (ISIN-code: FR0010491803)

Compartment van de SICAV Echiquier beheerd door La Financière de l'Échiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Icbe van de classificatie "Obligaties en andere schuldeffecten uitgedrukt in euro". Het doel van Echiquier Credit SRI Europe bestaat erin 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 van elke emissie worden vervolgens geanalyseerd aan de hand van micro-economische criteria of de interne financiële analyse om zo de blootstelling van de portefeuille aan specifieke risico's te bepalen.

Echiquier Credit SRI Europe is met een maximale blootstelling van 100% van zijn actief belegd in obligaties of verhandelbare schuldeffecten afkomstig van publieke of private emissies van de zone Europa (Europese Unie, Europese Vrijhandelsassociatie of Verenigd Koninkrijk - met een maximum van 10% van het actief buiten deze zone voor de 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 gelijkaardig (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 Transparantiecode 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 termijninstrumenten 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.

Aanbevolen beleggingstermijn: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 2 jaar willen opnemen.

Bestemming van de opbrengsten: Kapitalisatie.

Uiterste tijdstip voor centralisatie van inschrijvings- en verzilveringsorders: De belegger kan elke werkdag verzilvering aanvragen. 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.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator toont de historische volatiliteit op jaarbasis van de icbe over een periode van 5 jaar.

De risico-indicator van de icbe weerspiegelt de blootstelling van het nettovermogen aan het beleggingsuniversum.

Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de icbe.

De risicocategorie waarin deze icbe is ingedeeld, is niet gegarandeerd en kan variëren in de tijd.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is. Belangrijke risico's van de icbe die de indicator niet dekt:

Kredietrisico: Het kredietrisico is het risico dat de kredietwaardigheid van een emittent afneemt of dat deze laatste in gebreke blijft. De waarde van schuldbewijzen of obligaties waarin de icb heeft belegd, kan dalen, waardoor de liquidatiewaarde afneemt.

Garantie: Het belegde kapitaal is niet gegarandeerd.

Kosten

De kosten en vergoedingen die de belegger betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de icbe, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3.00 %	Het aangegeven percentage is het maximum dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.
Uitstapvergoeding	Nihil	In sommige gevallen betaalt de belegger minder. De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van zijn financieel adviseur of distributeur vernemen.

Kosten die in de loop van één jaar aan de icbe worden onttrokken

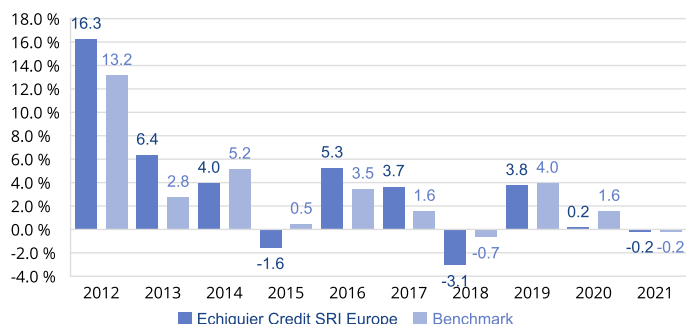
Lopende kosten	1.00 %	De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar dat is afgesloten op 31/03/2022 (beheerkosten en transactievergoedingen). Zij zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten. Dit percentage kan van jaar tot jaar verschillen.
-----------------------	---------------	--

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken

Prestatievergoeding	Nihil
----------------------------	--------------

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat kan worden verkregen op www.lfde.com en bij La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrijk.

In het verleden behaalde resultaten



Oprichtingsdatum van de icbe: 2007

Introductiedatum van het aandeel: 20-7-2007

Referentiewaarde: EUR

Benchmark: IBOXX EUR CORP 3-5 JAAR

De in het schema getoonde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

Bij de berekening van de resultaten is rekening gehouden met alle kosten en vergoedingen.

Bij de berekening van de resultaten is rekening gehouden met de uitgekeerde opbrengsten. De rendementen zijn berekend in euro.

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas SA

Het prospectus van de SICAV, de recentste jaarverslagen en de periodieke documenten kunnen op schriftelijk verzoek worden verkregen bij La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, Frankrijk, en zijn beschikbaar op www.lfde.com.

De icbe kan andere soorten aandelen omvatten. Meer informatie over deze aandelen is te vinden in het prospectus van de icbe of op de website van de maatschappij.

Andere praktische informatie is te vinden in het prospectus van de icbe. De LW kan worden verkregen bij de beheermaatschappij of op www.lfde.com.

Naargelang uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten gekoppeld aan het bezit van aandelen van de icbe onderworpen zijn aan belasting. Wij raden u aan om hierover advies in te winnen bij de verkoper van de icbe of bij uw belastingadviseur.

La Financière de l'Echiquier kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe is.

Het beloningsbeleid van de beheermaatschappij, dat de regels vastlegt voor de berekening en toekenning van de beloningen en voordelen en de regels inzake deugdelijk bestuur in dat verband beschrijft, is beschikbaar op www.lfde.com of op aanvraag bij de beheermaatschappij.

Aan deze icbe is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF). Aan de beheermaatschappij La Financière de l'Echiquier is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct en actueel op 1-10-2022.