

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 A (ISIN: FR0010491803)

Compartiment van de SICAV ECHIQUIER, beheerd door La Financière de l'Echiquier

Naam van de ontwikkelaar | La Financière de l'Echiquier

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 het toezicht op La Financière de l'Echiquier in verband met dit essentiële-informatiedocument. La Financière de l'Echiquier 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 | 31/07/2026

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 | Obligaties en andere schuldeffecten uitgedrukt in euro

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 | 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 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 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'Echiquier en op de ratings die voorgesteld worden door de agentschappen.

De selectie van effecten gebeurt in twee stappen:

1Eerste stap: Analyse van het beleggingsuniversum

Het beleggingsuniversum bestaat uit de waarden die de volgende indexen vormen:

Markit iBoxx Euro Corporates (80%) + Markit iBoxx EUR Liquid High (in euro) (20%).

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 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.

2 Tweede 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

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 het 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'Echiquier.

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 laag risico te aanvaarden op hun initiële inleg. De beschikbaarheid van het product voor US Persons staat nader toegelicht in het prospectus.

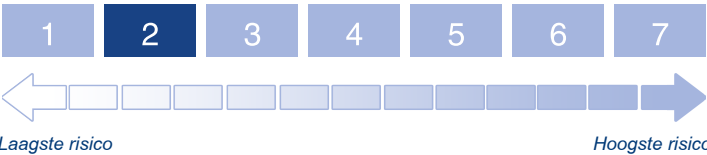
Bewaarder | BNP Paribas SA

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 of op eenvoudig schriftelijk verzoek, kosteloos, aan: La Financière de l'Echiquier, 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 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. 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 markten, is het zeer onwaarschijnlijk dat het vermogen om u te betalen, zal worden aangetast.

 De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u de aandelen gedurende de volledige aanbevolen periode van bezit bijhoudt, namelijk 2 jaar.

Andere risico's die van materieel belang zijn en niet zijn opgenomen in de SRR van het product:

- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico:

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: 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	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.400 €	8.680 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-15,96%	-6,84%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.560 €	8.700 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-14,42%	-6,75%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.870 €	9.800 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1,25%	-1,02%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.570 €	11.030 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	5,66%	5,04%

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 2 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 30/09/2018 en 30/09/2019 (scenario 1 jaar) en tussen 30/06/2019 en 30/06/2021 (scenario 2 jaar)

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in het product tussen 30/09/2023 en 30/09/2024 (scenario 1 jaar) en tussen 30/09/2022 en 30/09/2024 (scenario 2 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 na 2 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 406	€ 556
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	4,09%	2,82% 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 1,80% bedraagt voor aftrek van de kosten en -1,02% 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:

Enkele 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	1,01% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 98
Transactiekosten	0.08% 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 8
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 2 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: www.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.