

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 Positive Impact Europe - Aandeel A (ISIN: FR0010863688)

Compartiment van de SICAV ECHIQUIERIMPACT, 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 | 16/12/2025

Wat houdt dit product in?

Type | Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten - Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal, naar Frans recht opgericht in Frankrijk.

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 Positive Impact Europe streeft op lange termijn naar rendement (na aftrek van de beheerkosten) door op de Europese aandelenmarkten te beleggen in bedrijven die met hun activiteiten oplossingen aanreiken voor de uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling en die zich van andere bedrijven onderscheiden door hun goed bestuur en hun sociale en milieubeleid. De doelstelling van het compartiment is ook gekoppeld aan een niet-financiële aanpak, wat betekent dat er rekening wordt gehouden met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) en een impactscore.

De MSCI EUROPE NR-index is een representatieve indicator van het beleid van Echiquier Positive Impact Europe. Deze index, die uitsluitend ter indicatie gebruikt wordt, 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 hanteert een actief en discretionair beheer dat gestoeld is op een strenge selectie van effecten ("stock picking") die verkregen wordt door gebruik te maken van een proces dat verloopt via de rechtstreekse ontmoeting met de bedrijven waarin het compartiment belegt. Het fonds is permanent blootgesteld aan tussen 60% en 100% Europese aandelen (Europese Unie, Europese Vrijhandelsassociatie en Verenigd Koninkrijk). De blootstelling aan small- en midcaps is begrensd op 60%. Opdat het compartiment in aanmerking zou komen voor een PEA (aandelenspaarplan naar Frans recht), belegt het evenwel ten belope van 75% in Europese aandelen.

De selectie van effecten gebeurt in twee stappen:

1. Eerste stap: Analyse van het beleggingsuniversum

Het beleggingsuniversum bestaat uit de aandelen die deel uitmaken van de indices:

Stoxx Europe Total Market (80%) + MSCI USA Large Cap (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. 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.

Dankzij de hierboven voorgestelde analyse van het beleggingsuniversum kan het universum worden gezuiverd van 30 % van de emittenten met de laagste ratings en/of die voorkomen op de uitsluitingslijsten die van toepassing zijn op de portefeuille. Dit maakt het mogelijk om de GREaT-score te definiëren. Deze GREaT-spilscore is de score van de laatst uitgesloten emittent van het universum na de hierboven uiteengezette herbehandelingen. De portefeuille kan dan beleggen in elke emittent waarvan de GREaT-score hoger is dan de GREaT-spilscore van de portefeuille.

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

Het meten van de impact is een voorwaarde voor belegging. De bijdrage aan duurzame ontwikkeling wordt voor elke emittent geanalyseerd. Het is een voorwaarde voor belegging. Dit resulteert in een impactscore (SDG-score) die ons in staat stelt een beter inzicht te krijgen in bedrijven, zodat we kunnen proberen de risico's te minimaliseren en de kansen te benutten die gepaard gaan met het investeren in duurzame ontwikkeling. Deze bijdrage wordt geanalyseerd in termen van omzet gegenereerd door producten en diensten die oplossingen bieden voor problemen op het gebied van duurzame ontwikkeling, en in termen van de belangrijke initiatieven die het bedrijf implementeert om een positieve bijdrage te leveren aan deze zelfde problemen. Het managementteam heeft besloten om de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN te gebruiken om deze criteria te beoordelen.

De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 10% 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'Echiquier 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.

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.

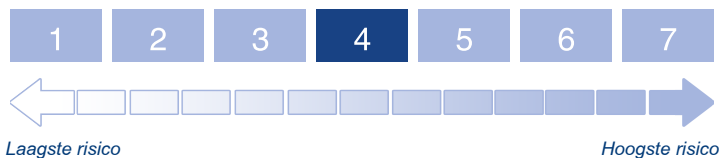
Bewaarder | BNP Paribas SA

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 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 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
- Liquiditeitsrisico

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	4.490 €	3.340 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-55,14%	-19,68%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.480 €	10.900 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-25,22%	1,74%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.630 €	13.900 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	6,28%	6,81%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.160 €	18.100 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	31,57%	12,60%

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 30/09/2017 en 30/09/2022 (scenario 5 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/10/2019 en 31/10/2020 (scenario 1 jaar) en tussen 31/07/2019 en 31/07/2024 (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.

- 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	€ 511	€ 1.790
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	5,18%	2,86% 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 9,67% bedraagt voor aftrek van de kosten en 6,81% 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
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	1,80% 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 175
Transactiekosten	0,38% 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 37
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.	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"). 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'Éléna – 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 9

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'Éléna – 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.