

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 Hybrid Bonds - Aandeel A (ISIN: FR0013277571)

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 | ECHIQUIER HYBRID BONDS is een ICBE die geclassificeerd is als "Obligaties en andere schuldpapieren uitgedrukt in euro". De doelstelling is om over een minimale beleggingshorizon van drie jaar een rendement op jaarbasis, na aftrek van kosten, te behalen dat hoger is dan dat van de iBoxx € Non-Financial Subordinated Total Return Index (netto herbelegde coupons), door hoofdzakelijk te beleggen in eeuwigdurende obligaties of obligaties met een zeer lange looptijd.

De belegger wordt erop gewezen dat de samenstelling van de portefeuille flink kan afwijken van die van de referentie-indicator. De iBoxx EUR Non-Financial Subordinated Total Return Index, een index van achtergestelde obligaties uitgegeven door particuliere niet-financiële ondernemingen in euro, kan echter worden gebruikt als een ex-post prestatie-indicator. Meer informatie over de index is beschikbaar op www.iboxx.com.

De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis. Voor de selectie van effecten vertrouwt het management niet uitsluitend of automatisch op de ratings van ratingbureaus, maar baseert het zijn aankoop- en verkoopbeslissingen op zijn eigen fundamentele analyses van emittenten en obligaties.

De allocatie is als volgt: minimaal 80% in obligaties of achtergestelde schuldpapieren uitgegeven door niet-financiële particuliere bedrijven, bekend als "hybriden".

Met "hybriden" bedoelen we achtergestelde, eeuwigdurende of zeer langlopende obligaties of schuldbewijzen.

Het Fonds mag niet beleggen in obligaties of achtergestelde schuldbewijzen uitgegeven door een Tier1, Coco of Tier2 financiële instelling (bank of verzekeringsmaatschappij).

In aanmerking komende effecten luiden in euro's.

Maximaal 10% van het nettovermogen mag worden belegd in obligaties van emittenten zonder rating of emittenten met een rating die strikt lager is dan BBB- (rating van Standard & Poor's of gelijkwaardige rating van een onafhankelijk ratingbureau).

De rating van emittenten en obligaties wordt beoordeeld op het moment dat de effecten worden aangekocht. Als de rating van een emittent wordt verlaagd naar de categorie speculatief of high yield (Standard & Poor's rating of gelijkwaardige rating van een onafhankelijk ratingbureau), wordt het effect zo snel mogelijk verkocht, rekening houdend met de belangen van de deelnemers als niet langer aan de bovenstaande beperkingen wordt voldaan.

Tot 100% van het nettovermogen kan worden belegd in obligaties met een rating die strikt lager is dan BBB- (Standard & Poor's of gelijkwaardige rating van een onafhankelijk ratingbureau), aangezien achtergestelde obligaties doorgaans een lagere rating hebben dan de rating van de emittent.

De totale rentegevoeligheid ligt tussen "0" en "+15".

Wanneer de marktomstandigheden door de beheerderals ongunstig worden beschouwd, kan het Fonds naar eigen goeddunken tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in effecten in de vorm van(al dan niet achtergestelde) obligaties, schuldbewijzen en/of geldmarktinstrumenten die door de beheermaatschappij of het ratingbureau van "Investment Grade" kwaliteit worden geacht.

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 groeivoorzichten van zijn vakgebied
- Het speculatieve aspect van het effect

Het fonds kan beleggen in financiële termijnsinstrumentendie verhandeld worden op gereglementeerde, georganiseerde of onderhandse markten, in Frankrijk en in het buitenland, om de portefeuille af te dekken tegen het renterisico op discretionaire basis en volgens de verwachtingen van de beheerder, via het gebruik van derivaten voor de afdekking van soevereine renterisico's.

Beleggers zijn niet blootgesteld aan valutarisico. Het Fonds zal geen gebruik maken van TRS (Total Return Swaps).

Bij wijze van uitzondering kan gebruik worden gemaakt van termijnsinstrumenten, 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 | 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.)

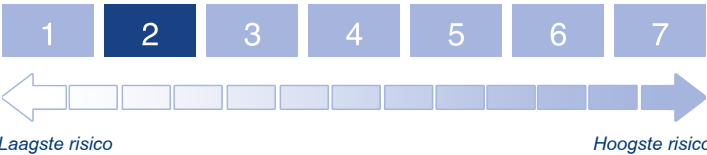
Retailbeleggersdoelgroep | Dit product is bedoeld voor retailbeleggers die (i) een basiskennis hebben van en die geen of in beperkte mate ervaring hebben met beleggen in ICB's, (ii) op zoek zijn naar een belegging die strookt met de beleggingsdoelstelling en de aanbevolen periode van bezit van het product, 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 3 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: 3 jaar			
Voorbeeld van een belegging: € 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 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	8.390 €	8.450 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-16,09%	-5,46%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.060 €	8.130 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-19,41%	-6,65%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.930 €	9.760 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-0,67%	-0,82%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.810 €	12.080 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	8,06%	6,49%

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 30/09/2019 en 30/09/2022 (scenario 3 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 31/08/2020 en 31/08/2021 (scenario 1 jaar) en tussen 28/02/2018 en 28/02/2021 (scenario 3 jaar)

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/10/2023 en 31/10/2024 (scenario 1 jaar) en tussen 30/09/2022 en 30/08/2025 (scenario 3 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 3 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 533	€ 909
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	5,39%	3,08% 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 2,26% bedraagt voor aftrek van de kosten en -0,82% 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: 4,00% - 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 400
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	1,29%	EUR 124
Transactiekosten	0.10% 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 9
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	20% 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 3 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.