

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 Agenor SRI Mid Cap Europe – Aandeel A (ISIN-code: FR0010321810)

Compartiment van de sicav Echiquier beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de icbe zijn:

Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe, een icbe van de categorie "Aandelen van landen van de Europese Unie", is een aandelenselectie-icb ("stock-picking"). Ze belegt in kleine en middelgrote Europese groeiwaarden die in het bijzonder worden geselecteerd wegens de kwaliteit van hun management.

De beheerdoelstelling van de icbe omvat ook een aspect van niet-financiële aard: er wordt namelijk rekening gehouden met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). De niet-financiële doelstelling is om er toe bij te dragen dat bedrijven het belang van ESG-aspecten inzien door met hen regelmatig de dialoog aan te gaan en hen van concrete verbeteringsoverzichten over een langere tijdsperiode te voorzien.

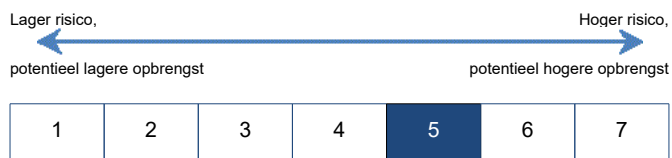
De index MSCI Europe Small Cap is een indicator die representatief is voor het beleid van Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe. Deze index wordt louter ter indicatie gebruikt. Hij vertegenwoordigt de ontwikkeling van alle aandelen van Europese ondernemingen met een kleine of middelgrote marktkapitalisatie in euro. Hij wordt berekend in euro, dividenden herbelegd. De inschrijver wordt er attent op gemaakt dat de samenstelling van de portefeuille aanzienlijk kan afwijken van die van de referentie-indicator.

De icbe wordt actief en discretionair beheerd op basis van een nauwgezette effectenselectie ("stock picking") door middel van een diepgravend proces voor de beoordeling van de bedrijven waarin de icbe belegt.

Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe is ten belope van minimaal 60% blootgesteld aan Europese aandelen en ten belope van maximaal 10% aan niet-Europese aandelen. De ICBE is voornamelijk blootgesteld aan kleine en middelgrote Europese waarden - waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan tien miljard euro. Opdat de icbe in aanmerking zou komen voor het PEA (aandelen spaarplan naar Frans recht), is ze ten belope van 75% belegd in Europese aandelen.

De icbe kapitaliseert de ontvangen inkomsten.

Risico- en opbrengstprofiel



Andere informatie:

De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 25% 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 desbetreffende obligaties zijn "Investment Grade". Dat wil zeggen dat ze ten minste over een rating van BBB- beschikken volgens Standard & Poor's, of over een gelijkwaardige rating volgens een ander ratingbureau, of door het beheerteam van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.

Bij wijze van uitzondering kan gebruik worden gemaakt van termijnsinstrumenten, die zowel op gereguleerde 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 aftakeling van het marktrendement verwacht;

om de portefeuille tijdelijk bloot te stellen aan het aandelenrisico wanneer het aantal inschrijvingen sterk wijzigt. De icbe zal in geen geval een strategie van verhoogde blootstelling aan het aandelenrisico toepassen.

Deze icbe is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 5 jaar willen opnemen.

De belegger kan elke werkdag verzilvering aanvragen. De verzilveringsaanvragen worden elke beursdag vóór 12 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas Securities Services en uitgevoerd tegen de liquidatiewaarde die wordt berekend op basis van de slotkoers van de betrokken centralisatiedag.

Deze informatie is gebaseerd op de in het verleden behaalde resultaten inzake volatiliteit. Historische gegevens zoals diegene die worden gebruikt voor de berekening van de synthetische risico-indicator, vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de icbe. Het is niet zeker of de vermelde risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd zal blijven. De classificatie van de icbe kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Uw icbe bevindt zich momenteel in niveau 5 van de synthetische indicator wegens het discretionaire beheer en haar blootstelling aan de Europese markten voor aandelen en renteproducten. Dit betekent dat zij een historische wekelijkse volatiliteit op 5 jaar heeft tussen 10% en 15%.

Het kapitaal van de icbe is niet gewaarborgd.

De icbe kan eveneens zijn blootgesteld aan de volgende risico's die door de risico-indicator onvoldoende in aanmerking worden genomen:

Kredietrisico: het compartiment belegt tot 25% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten of obligaties.

Het kredietrisico is het risico dat de kredietwaardigheid van een privé-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.

KOSTEN

De lopende kosten omvatten niet: de prestatievergoedingen en de transactiekosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die de icbe betaalt bij het kopen of verkopen van deelnemingsrechten in andere instellingen voor collectieve belegging. De kosten en vergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van de icbe te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. 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 en voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitbetaald. |
| Uitstapvergoeding | Nihil | In sommige gevallen worden er lagere kosten aangerekend. Beleggers kunnen de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van hun financieel adviseur of distributeur. |

Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken

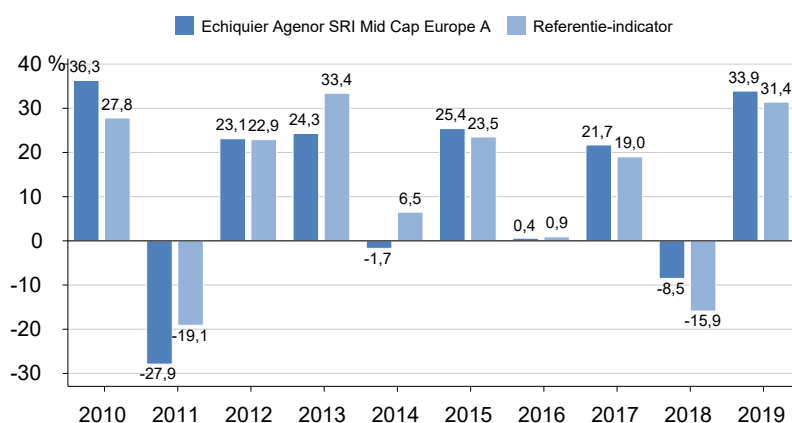
| | | |
|----------------|-------|--|
| Lopende kosten | 2,81% | Het aangegeven percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar (vaste beheerkosten en transactievergoeding), afgesloten in december 2019. Deze kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen. |
|----------------|-------|--|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

| | | |
|---------------------|-------|-------|
| Prestatievergoeding | Nihil | 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



De vermelde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

Het rendement van de icbe en van de referentie-index is berekend met herbelegging van uitgekeerde bedragen.

Tot 31 december 2012 was de referentie-index de FTSE Global Small Cap Europe met dividenden herbelegd. Vanaf 2013 is het rendement van de index dat van de MSCI Europe Small Cap met dividenden herbelegd.

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

De rendementen zijn berekend in EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIE

De bewaarder van de icbe is BNP Paribas Securities Services.

Het prospectus van de icbe, 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.