



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

Essentiële beleggersinformatie

Dit document bevat essentiële informatie voor de beleggers van deze icbe. Het is geen marketingdocument. De informatie in dit document wordt u verstrekt in overeenstemming met een wettelijke verplichting om u te helpen inzicht te krijgen in wat een belegging in dit fonds inhoudt en welke risico's daaraan verbonden zijn. We adviseren u om deze informatie door te nemen om met kennis van zaken te beslissen om al dan niet te beleggen.

ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE – Aandeel A (ISIN: FR0010321828)

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de icbe zijn:

Echiquier Major SRI Growth Europe is een dynamisch compartiment dat streeft naar rendement op lange termijn door blootstelling aan de Europese aandelenmarkten en door te beleggen in groeibedrijven die marktleider zijn binnen hun sector. Deze doelstelling is gekoppeld aan een niet-financiële benadering die rekening houdt met ESG-criteria (milieu, maatschappij en governance). De niet-financiële doelstelling is bijdragen aan de vooruitgang van de bedrijven op het vlak van ESG door regelmatig met hen in dialoog te gaan en door met hen nauwkeurige en doorheen de tijd opgevolgde pijlers voor verbetering te delen.

De MSCI EUROPE-index (ticker Bloomberg MSDEE15N) is een indicator die representatief is voor het beheer van Echiquier Major SRI Growth Europe. Deze index, die enkel ter informatie wordt gebruikt, is representatief voor de evolutie van de aandelenmarkten van de meest ontwikkelde landen in Europa. Hij wordt berekend in euro, herbelegd dividend.

Het beheer van het fonds gebeurt aan de hand van een strenge selectie van effecten, "stock picking" door toepassing van een diepgaand proces van evaluatie van de vennootschappen in de portefeuille. Een niet-financiële analyse die intern wordt uitgevoerd door meerdere beheerders en analisten vormt een aanvulling op de financiële analyse en houdt meer in het bijzonder verband met governance, het beleid dat wordt gehanteerd door de vennootschappen op het vlak van milieu en HR.

Echiquier Major SRI Growth Europe is voor minimaal 60% blootgesteld aan Europese aandelen en voor maximaal 25% aan niet-Europese aandelen. Het vermogen van het fonds bestaat voor minimaal 60% uit grote Europese waarden. Het kan voor maximaal 40% van het vermogen beleggen in kleine en middelgrote waarden. Om in aanmerking te komen voor de PEA belegt het fonds echter voor 75% in Europese aandelen.

De icbe kapitaliseert de ontvangen inkomsten.

Overige informatie :

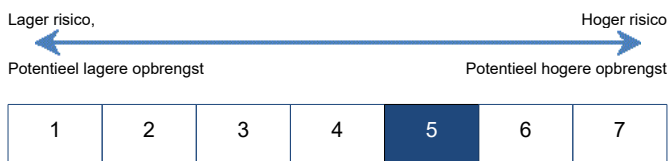
De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om voor maximaal 25% te beleggen in renteproducten. Bij de verwerving en opvolging tijdens de levensduur van effecten gebeurt de risicobeoordeling op grond van het interne onderzoek en analyse door La Financière de l'Echiquier en van de ratings door de ratingbureaus. De obligaties in kwestie worden als "Investment grade" beschouwd, ze hebben met name een rating van minimaal BBB- door Standard & Poor's of gelijkwaardig, of ze worden als zodanig beschouwd door het beheerteam.

Futures, al dan niet verhandeld op gereguleerde markten of onderhands, kunnen uitzonderlijk worden gebruikt om de portefeuille af te dekken tegen wisselkoersrisico, en ook tegen aandelenrisico indien de beheerder een sterke achteruitgang van de prestaties van de markt verwacht.

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

De belegger zal elke dag op eenvoudig verzoek een terugbetaling kunnen verkrijgen. Aanvragen voor terugkoop worden op elke handelsdag vóór 12 u. (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.

Risico- en opbrengstprofiel



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 toekomstig 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 discretionair beheer en haar blootstelling aan de Europese aandelenmarkten en markten voor 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 ook zijn blootgesteld aan de volgende risico's die door de risico-indicator onvoldoende in aanmerking worden genomen:

Kredietrisico : het fonds belegt voor maximaal 25% 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 icbe 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 kapitaal zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitbetaald.
Uitstapkosten	Geen	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

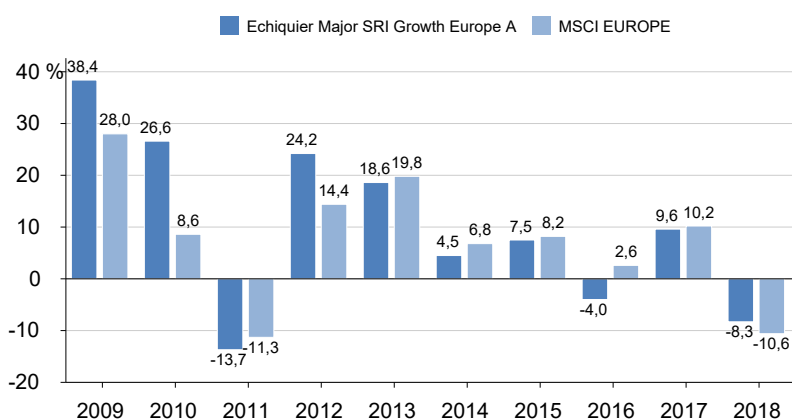
Lopende kosten	2.87 %	Het aangegeven percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar (vaste beheerkosten en transactievergoeding), afgesloten in december 2018. Deze kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.
----------------	--------	--

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken.

Prestatievergoeding	0 %	Geen
---------------------	-----	------

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

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 houden rekening met uitgekeerde inkomenselementen.

Tot 31 december 2012 houdt de referentie-index Stoxx Europe 600 geen rekening met inkomenselementen. Vanaf 2013 is de referentie-index de MSCI Europe herbelegd dividend.

De berekening van de resultaten houdt rekening met alle kosten en vergoedingen.

Aandeel A van het compartiment Echiquier Major SRI Growth Europe is ontstaan uit de fusie door overname van deelnemingsrecht A van het GBF Echiquier Major SRI Growth Europe dat werd gelanceerd op 11/03/2005.

De rendementen zijn berekend in EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIE

De bewaarder van de icbe is BNP Paribas Securities Services

Het prospectus van de SICAV en de meest recente jaarverslagen en periodieke documenten kunnen op eenvoudig schriftelijk verzoek worden verkregen bij La Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, en via de website : 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 vennootschap.

Andere praktische informatie is te vinden in het prospectus van de icbe. De LW kan worden verkregen bij de beheermaatschappij of via de website: 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. We adviseren u om hierover het 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, onjuist 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 via de website 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 AMF. Aan La Financière de l'Echiquier is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de AMF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 19 maart 2019.