

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 CONVEXITE SRI EUROPE - Aandeel A (ISIN-code: FR0010377143)

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

ECHIQUIER CONVEXITÉ EUROPE maakt gebruik van actief beheer van Europese converteerbare obligaties om een jaarrendement te behalen dat na aftrek van kosten groter is dan dat van de referentie-index, de 'Exane Convertibles Index Europe'.

De index 'Exane Convertibles Index Europe' is de indicator die representatief is voor het beleid van Echiquier Convexité Europe. Deze index wordt louter ter indicatie gebruikt en wordt berekend in euro, met herbelegging van coupons en afdekking tegen het wisselkoersrisico. De belegger wordt erop gewezen dat de samenstelling van de portefeuille flink kan afwijken van die van de referentie-indicator.

De beheerdoelstelling van de icbe omvat ook een aspect van niet-financiële aard: er wordt namelijk rekening gehouden met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG), zoals het milieubeleid van de uitgever, de bescherming van de werknemers of de competentie van het leidinggevende team, volgens een dubbele ESG-benadering "best in universe" en "best effort".

Echiquier Convexité Europe belegt doorlopend 60% tot 100% van zijn vermogen in converteerbare obligaties en daarmee gelijkgestelde Europese instrumenten. De nadruk ligt op zogeheten 'hybride' converteerbare obligaties, die een risico- en opbrengstprofiel hebben dat kan profiteren van stijgende aandelenkoersen, terwijl de obligatiecomponent van de effecten de gevolgen van een koersdaling tempert.

Om de beste beleggingskansen op middellange en lange termijn te bepalen, spitst het beheerteam zijn analyse toe op verschillende macro-economische factoren, op een fundamentele en kwantitatieve analyse van de onderliggende aandelen, op een fundamentele analyse van het kredietrisico van de emittenten en op een technische en kwantitatieve analyse van bepaalde instrumenten die convexiteit verschaffen (opties, converteerbare obligaties ...). Aangezien die inschatting van het kredietrisico van elke emittent door de beheerders een onlosmakelijk deel van het beheerproces is, hanteert de icbe geen specifieke limieten voor externe ratings. Daardoor kunnen beleggingen in effecten zonder rating of uit het 'hoogrentende' segment (dat wil zeggen speculatieve effecten, die meer risico inhouden) tot 100% van het vermogen van de icbe uitmaken. De beheerder spreidt de posities op de verschillende markten naar eigen inzichten over regio's en sectoren.

De icbe is voor maximaal 20% van haar vermogen blootgesteld aan de andere landen van de OESO.

In sommige bijzondere of technische omstandigheden (wachten op beleggingskansen, obligaties geconverteerd in aandelen, replicatie van

het risicoprofiel van een converteerbare obligatie ...) kan tot 10% van de portefeuille bestaan uit Europese aandelen. Het grootste deel van de tijd wordt slechts in bijkomstige mate direct in aandelen belegd.

Binnen het kader van de opbouw van de portefeuille en de beoordeling van de extra-financiële criteria, selecteert het beheerteam waarden volgens een interne ESG ratingmethodologie na toepassing van een filter van sectorale uitsluitingen.

Deze benadering kan bepaalde methodologische limieten inhouden die gedetailleerd beschreven staan in het prospectus. Bovendien wordt de belegger, voor meer gedetailleerde informatie over de extra-financiële ratingmethodologie die wordt gehanteerd binnen de icbe en zijn limieten, uitgenodigd om de Transparantiecode van La Financière de l'Échiquier te raadplegen die terug te vinden is op de website www.lfde.com.

De beheerders kunnen tot 10% van het vermogen beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van icbe's wanneer zij dat nuttig achten om de beheerstrategie te realiseren of om liquide middelen te laten renderen. Derivaten kunnen gebruikt worden om in te spelen op de verschillende soorten risico van de portefeuille: valutarisico, aandelenrisico, renterisico en kredietrisico (in dit specifieke geval alleen om bescherming te kopen door middel van kredietverzuimswaps op een enkele emittent of op een index).

De icbe is voor maximaal 20% van haar vermogen blootgesteld aan de andere landen van de OESO.

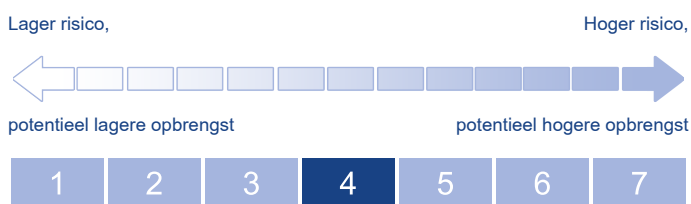
Aanbevolen beleggingstermijn: Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 2 jaar willen opnemen.

Bestemming van de opbrengsten: Kapitalisatie.

Uiterste tijdstip voor centralisatie van inschrijvings- en verzilveringsorders: 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.

Waarderingsfrequentie: De liquidatiewaarde wordt dagelijks berekend, behalve op sluitingsdagen van de beurs van Parijs en wettelijke feestdagen in Frankrijk.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator toont de historische volatiliteit op jaarbasis van de icbe over een periode van 5 jaar.

De risico-indicator van de icbe weerspiegelt de blootstelling van het nettovermogen aan het beleggingsuniversum.

Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de icbe.

De risicocategorie waarin deze icbe is ingedeeld, is niet gegarandeerd en kan variëren in de tijd.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Belangrijke risico's voor de icbe die niet door de indicator worden bestreken:

Kredietrisico: Het kredietrisico is het risico dat de kredietwaardigheid van een 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.

Tegenpartijrisico: Het fonds kan verliezen lijden wanneer een tegenpartij in gebreke blijft en haar contractuele verplichtingen niet kan nakomen, in het bijzonder in het kader van transacties met derivaten op onderhandse markten.

Garantie: Het belegde kapitaal is niet gegarandeerd.

Kosten

De kosten en vergoedingen die de belegger betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de icbe, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. 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.
Uitstapvergoeding	Nihil	In sommige gevallen betaalt de belegger minder. De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van zijn financieel adviseur of distributeur vernemen.

Kosten die in de loop van één jaar aan de icbe worden onttrokken

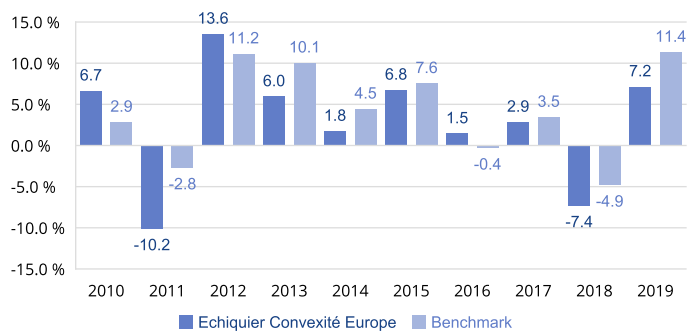
Lopende kosten	1.40 %	De lopende kosten zijn gebaseerd op die van het voorgaande boekjaar, dat per 31/12/2019 is afgesloten (beheerkosten en transactievergoedingen). Zij zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten. Dit percentage kan van jaar tot jaar verschillen.
-----------------------	---------------	---

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken

Prestatievergoeding	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



Oprichtingsdatum van de icbe: 2006

Introductiedatum van het aandeel: 12/10/2006

Referentievaluta: EUR

Benchmark: Exane Convertibles Index Europe Hedged – coupons herbelegd

De in het schema getoonde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

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

Bij de berekening van de resultaten is rekening gehouden met de uitgekeerde opbrengsten. De rendementen zijn berekend in euro.

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas Securities Services

Het prospectus van de SICAV, 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.

Aan deze icbe is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF). Aan de beheermaatschappij La Financière de l'Echiquier is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct en up-to-date op datum van 22/12/2020.