

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 POSITIVE IMPACT EUROPE - Aandeel A (ISIN-code: FR0010863688)

Compartiment van de sicav Echiquier Impact, die wordt beheerd door La Financière de l'Échiquier

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

Echiquier Positive Impact Europe is een compartiment dat op lange termijn naar rendement streeft door in Europa te beleggen in aandelen van bedrijven die in het oog springen door hun goede governance en de kwaliteit van hun sociaal en milieubeleid en waarvan de activiteiten oplossingen aanreiken voor de uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling. Het fonds heeft ook niet-financiële doelstellingen, namelijk de risico's tot een minimum beperken en kansen grijpen met beleggingen in bedrijven die goede praktijken hanteren op het gebied van personeel, milieu en governance (ESG), alsook bedrijven helpen om op ESG-gebied vooruitgang te boeken door regelmatig in dialoog te gaan met het management en specifieke knelpunten te signaleren en te monitoren.

Beleggers worden er dan ook op gewezen dat hun belegging in het compartiment geen directe impact heeft op het milieu of de samenleving. Maar het compartiment selecteert en belegt in bedrijven die voldoen aan de criteria die duidelijk zijn gedefinieerd in de beheerstrategie.

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, geeft de ontwikkeling van de aandelenmarkten in de meest ontwikkelde landen van Europa weer. Hij wordt berekend in euro, met herbelegde dividenden. 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 beheerbeleid dat berust op een strenge selectie van aandelen ("stock picking"), die gemaakt wordt op basis van een proces in het kader waarvan de beheerder het management van de bedrijven waarin het belegt persoonlijk ontmoet. De financiële analyse wordt aangevuld met een niet-financiële analyse die intern door de beheerder wordt gemaakt. Echiquier Positive Impact Europe selecteert de emittenten met de beste niet-financiële score in het beleggingsuniversum ("best in universe"-aanpak), dat bestaat uit beursgenoteerde Europese bedrijven van alle kapitalisatiegroottes die een ESG-score hebben. De gebruikte niet-financiële criteria hebben betrekking op het milieu (milieubeleid, impact van producten enz.), de samenleving (HR-beleid, relatie met klanten, leveranciers en het

maatschappelijke middenveld ...) en governance (management, controleorganen ...).

Echiquier Positive Impact Europe is voortdurend voor 60% tot 100% van zijn vermogen blootgesteld aan een of meer aandelenmarkten van een of meer landen van de Europese Unie. De blootstelling aan small- en midcaps is begrensd op 60%. Om het compartiment in aanmerking te laten komen voor een PEA (aandelenspaarplan naar Frans recht), wordt echter 75% het vermogen in Europese aandelen belegd.

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'Échiquier en de door de ratingbureaus toegekende ratings. De obligaties zijn "investment-grade". Dat wil zeggen dat ze een rating van ten minste BBB- hebben bij Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of door het beheerteam van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.

Een deel van de beheerkosten wordt doorgestort naar de Fondation Financière de l'Échiquier onder het toezicht van de Fondation de France.

Aanbevolen beleggingstermijn: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal na minder dan vijf jaar willen opnemen.

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie.

Uiterst tijdstip voor de centralisatie van inschrijvings- en verzilveringsaanvragen: 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, uitgezonderd op dagen waarop de beurs van Parijs is gesloten en op wettelijke feestdagen in Frankrijk.

Belastingen: Geschikt voor het Franse aandelenspaarplan PEA

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico,

Hoger risico,



Deze indicator geeft de historische volatiliteit van de icbe op jaarbasis weer over een periode van vijf jaar.

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

Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van de icbe.

De risicocategorie van deze icbe is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.

De laagste categorie betekent niet dat er geen risico is.

Aanzienlijke risico's van de icbe die niet door de indicator worden weergegeven:

Kredietrisico: Het kredietrisico is het risico dat de kredietwaardigheid van een emittent daalt of dat een emittent in gebreke blijft. De waarde van schuldbewijzen of obligaties waarin de icb heeft belegd, kan dalen, waardoor haar liquidatiewaarde eveneens zou afnemen.

Garantie: Het oorspronkelijk belegde bedrag is niet gegarandeerd.

Kosten

De aangerekende kosten en vergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van de icbe te dekken, met inbegrip van de kosten voor marketing en distributie van de deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3.00 %	Het vermelde percentage is het maximum dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het wordt belegd.
Uitstapvergoeding	Nihil	In sommige gevallen betalen beleggers mogelijk minder. Beleggers kunnen de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen opvragen bij hun financieel adviseur of distributeur.

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

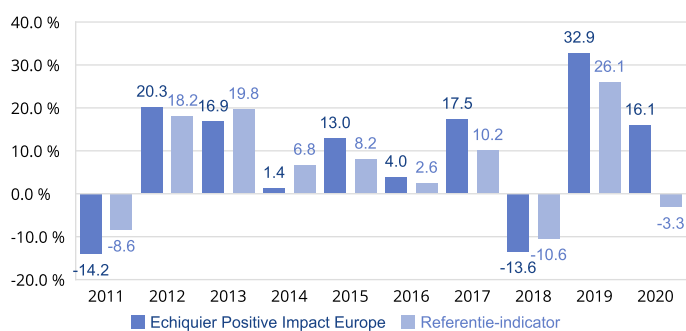
Lopende kosten	1,80 %	De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31 december 2020 (beheerkosten en transactievergoedingen). Prestatievergoedingen en bemiddelingskosten zijn niet inbegrepen. Het percentage kan van jaar tot jaar variëren.
-----------------------	---------------	--

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: 2010

Introductiedatum van het aandeel: 19 maart 2010

Referentievaluta: EUR

Referentie-indicator: MSCI EUROPE NR

De resultaten die in het diagram zijn weergegeven, zijn geen betrouwbare indicatie van de toekomstige resultaten.

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

Bij de berekening van de resultaten wordt rekening gehouden met de uitgekeerde inkomsten. De resultaten worden berekend in euro.

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas Securities Services

Het prospectus van de sicav, het recentste jaarverslag en het recentste periodieke verslag 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 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. 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.

Deze icbe heeft een vergunning in Frankrijk en valt onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Beheermaatschappij La Financière de l'Echiquier heeft een vergunning in Frankrijk en valt onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.
Deze essentiële beleggersinformatie is correct en actueel op 10 maart 2021.