

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 WORLD NEXT LEADERS - Aandeel A (ISIN-code: FR0011449602)

Compartment van de sicav Echiquier, die wordt beheerd door La Financière de l'Echiquier

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

Echiquier World Next Leaders is een icbe van de categorie "Internationale aandelen", wordt actief en discretionair beheerd door middel van een selectie van aandelen (stock picking) op de internationale aandelenmarkten, meer in het bijzonder van bedrijven waarvan het beheerteam meent dat ze innovatief zijn en wereldwijde marktleider kunnen worden (sterk groeipotentieel) in traditionele of opkomende sectoren.

De icbe streeft over de aanbevolen beleggingstermijn naar een rendement na aftrek van kosten dat hoger is dan dat van zijn referentie-index, de MSCI All Country Index Net Return (Euro)-index met herbelegde nettodividenden. Het compartiment heeft echter niet tot doel het rendement van die index na te bootsen, en de samenstelling van de portefeuille kan dan ook sterk afwijken van die van de referentie-index.

De icbe hanteert een actief en discretionair beheer dat berust op een strenge selectie van aandelen ("stock picking"), die gemaakt wordt op basis van een proces in het kader waarvan het beheerteam het management van de bedrijven waarin het belegt persoonlijk ontmoet.

De beleggingsstrategie heeft tot doel de effecten te kiezen die volgens de analyse van de beheermaatschappij het sterkst groeien of het grootste groeipotentieel hebben en die het in zich hebben om uit te groeien tot de leiders van morgen in hun domein, en dit voor alle regio's en sectoren.

Echiquier World Next Leaders is op elk moment voor ten minste 75% van zijn nettoactief belegd in beursgenoteerde aandelen, met een maximum van 50% voor aandelen van opkomende landen. Het gaat in de meeste gevallen om waarden waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 20 miljard euro. Het compartiment kan evenwel binnen de limiet van 10% van zijn nettoactief beleggen in kleine waarden waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 500 miljoen euro.

Het naleven van het criterium inzake beurskapitalisatie wordt beoordeeld op het moment van de eerste belegging in de desbetreffende waarden.

De blootstelling aan het aandelenrisico bedraagt ten minste 60%, met een maximum van 50% voor aandelen van opkomende landen.

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 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.

Het beheerteam kan naar eigen goeddunken gebruikmaken van termijninstrumenten die op gereguleerde markten of onderhands worden verhandeld om:

- de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico en het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke daling van de markt verwacht;
- om de portefeuille tijdelijk bloot te stellen aan het aandelenrisico wanneer het aantal inschrijvingen sterk wijzigt. Het compartiment pas geen strategieën toe om het aandelenrisico boven 100% te brengen.

Bij het samenstellen van de portefeuille houdt het beheerteam bovendien systematisch rekening met niet-financiële factoren, zonder dat die een beslissende rol spelen in de beleggingsbeslissingen.

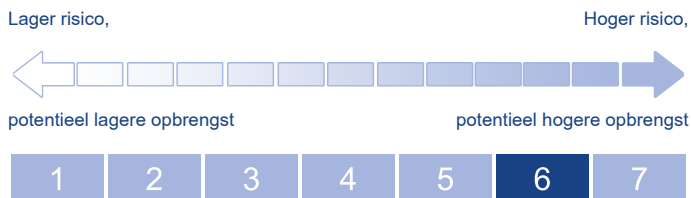
Aanbevolen beleggingstermijn: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal na minder dan vijf jaar willen opnemen.

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.

Risico- en opbrengstprofiel



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

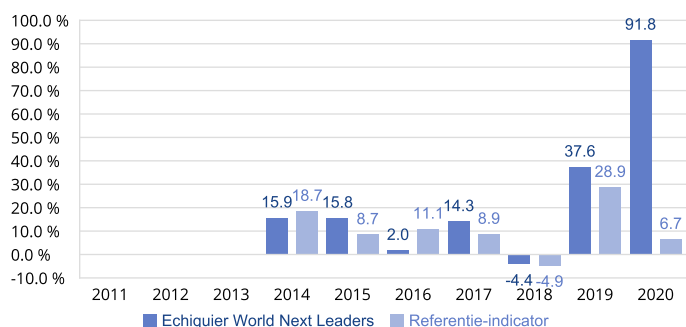
Lopende kosten	1,65 %	De lopende kosten zijn gebaseerd op een raming van de kosten die zullen worden onttrokken in het volgende boekjaar (beheerkosten en transactievergoedingen) als gevolg van een wijziging van het tariefbeleid van de icb in 2020. Prestatievergoedingen en bemiddelingskosten zijn niet inbegrepen. Het percentage kan van jaar tot jaar variëren.
-----------------------	---------------	--

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken

Prestatievergoeding	0,00 %	Methode: 15% incl. btw van de meerprestatie van de icb, na aftrek van vaste beheerkosten, ten opzichte van de referentie-index, op voorwaarde dat het rendement van de icb positief is.
----------------------------	---------------	---

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: 2013

Introductiedatum van het aandeel: 26 april 2013

Referentievaluta: EUR

Referentie-indicator: MSCI ACWI NET RETURN EUR

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 18 maart 2021.