



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft essentiële informatie aan de beleggers in deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstreekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van een belegging in deze icbe. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in deze icbe wenst te beleggen.

Echiquier Agenor - Deelnemingsrecht Echiquier Agenor (ISIN-code: FR0010321810)

Dit GBF wordt beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de icbe zijn de volgende:

Echiquier Agenor, een icbe in de classificatie „Aandelen uit landen van de Europese Unie“, is een dynamisch fonds dat streeft naar rendement op lange termijn door te beleggen op de Europese aandelenmarkten. Het fonds tracht zich voornamelijk te positioneren op de Europese marktleaders van morgen door in groeiwaarden te beleggen.

De index MSCI Europe Small Cap is een referentie-indicator voor het beheer van Echiquier Agenor. Deze index wordt louter ter indicatie gebruikt. Hij vertegenwoordigt de evolutie van het geheel van de in euro uitgedrukte aandelen van Europese bedrijven met kleine en middelgrote kapitalisatie. Hij wordt berekend in euro, dividenden herbelegd.

Het beleid van het fonds berust op een strikte effectselectie („stockpicking“), door de toepassing van een grondig beoordelingsproces voor de bedrijven die in de portefeuille worden opgenomen.

Echiquier Agenor belegt minimaal 60% in Europese aandelen en maximaal 10% in niet-Europese aandelen. Het fonds is voornamelijk blootgesteld aan kleine- en middelgrote Europese waarden - waarvan de marktkapitalisatie ligt tussen één en vijf miljard euro. Opdat het fonds in aanmerking komt voor een PEA wordt het voor 75% belegd in Europese aandelen.

Het fonds kapitaliseert de gerealiseerde inkomsten.

Andere informatie:

De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om tot 25% van haar vermogen te beleggen in renteproducten. Voorafgaand aan een aankoop en om effecten gedurende hun levenscyclus te controleren, worden kredietrisico's beoordeeld op basis van onderzoeken en analyses die in eigen beheer worden uitgevoerd door La Financière de l'Echiquier en op basis van de waarderingen van ratingbureaus. De desbetreffende obligaties zijn "Investment Grade". Dat wil zeggen dat zij ten minste de rating BBB- hebben van Standard & Poor's, of een rating hebben die daaraan gelijkwaardig is, of dat het beheerteam ze als zodanig beschouwt.

De termijninstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, kunnen bij wijze van uitzondering worden gebruikt om:

- De portefeuille af te dekken tegen het valutarisico, en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke aftakeling van het marktrendement verwacht;
- De portefeuille soms bloot te stellen aan het aandelenrisico bij een groot aantal inschrijvingen. Het fonds is in geen geval voornemens een hefboomstrategie van de portefeuille inzake het aandelenrisico toe te passen.

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die voornemens zijn hun inbreng binnen 5 jaar terug te trekken.

De belegger kan elke werkdag verzilvering aanvragen. De verzilveringsaanvragen worden elke beursdag vóór 12 uur 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

Op een lager risico				een hoger risico		
←				→		
Mogelijk lager rendement				Mogelijk hoger rendement		
1	2	3	4	5	6	7

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 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 evolueren. 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 Europese aandelenmarkten en renteproducten. Dit betekent dat zij een historische wekelijkse volatiliteit op 5 jaar heft 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 fonds belegt tot 25% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten of obligaties. Het kredietrisico stemt overeen met het risico van een daling van de kredietkwaliteit van een privé-emittent, of het risico dat deze laatste in gebreke blijft. De waarde van schuldbewijzen of obligaties waarin de icbe belegt, kan dalen, wat een daling van de liquidatiewaarde veroorzaakt.

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	1,00%	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. In sommige gevallen worden er lagere kosten aangerekend. Beleggers kunnen de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van hun financieel adviseur of distributeur.
Uitstapvergoeding	0%	

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

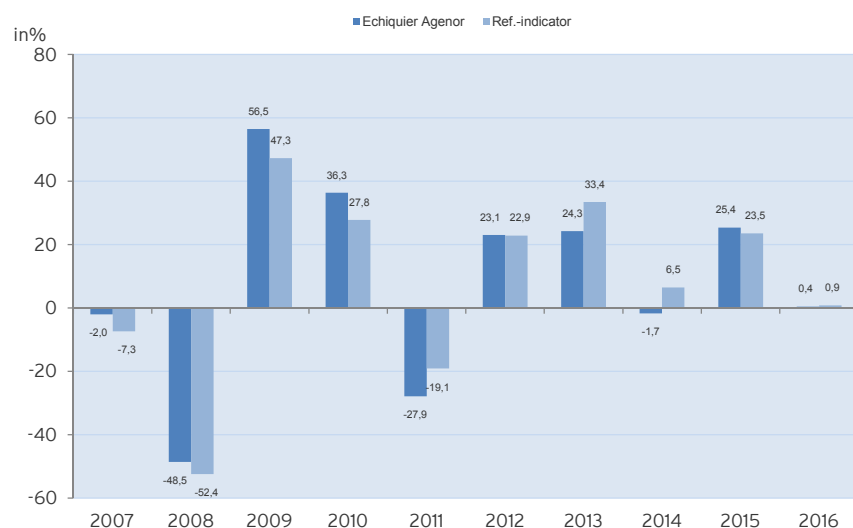
Lopende kosten	2,91%	Het aangegeven percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar (vaste beheerkosten en transactievergoeding), afgesloten in december 2016. Deze kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.
----------------	-------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken

Prestatievergoeding	0%	nihil
---------------------	----	-------

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat kan worden verkregen via de website www.lfde.com en bij La Financière de l'Echiquier, 53 Avenue d'Iéna, 75116 Parijs.

In het verleden behaalde resultaten



De vermelde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

Het rendement van de icbe wordt berekend met herbelegde nettodividenden. Tot 31 december 2012 houdt de referentie-index FSTE Global Small Cap Europe geen rekening met inkomstelementen. Vanaf 2013 is het rendement van de index dat van de MSCI Europe Small Cap met dividenden herbelegd.

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

Het deelbewijs is opgericht op 27/02/2004.

De rendementen worden berekend in euro.

Praktische informatie

De bewaarder van de icbe is BNP Paribas Securities Services zoals gedefinieerd in het prospectus.

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 Parijs en op de: www.lfde.com.

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.

De ICBE kan andere soorten deelnemingsrechten omvatten. Meer informatie over deze deelnemingsrechten zijn te vinden in het prospectus van de ICBE of op de website: www.lfde.com.

Naargelang uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten gekoppeld aan het bezit van deelnemingsrechten 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 vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij, die de modaliteiten inzake bepalingen en toewijzing van de vergoedingen en voordelen evenals de aanverwante bestuursmodaliteiten beschrijft, zal beschikbaar zijn op 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 03/02/2017.