

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)
Compartiment van de sicav Echiquier beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de icbe zijn:

Echiquier World Next Leaders, een icbe uit de categorie “internationale aandelen”, is een dynamisch compartiment dat streeft naar een prestatie op de lange termijn via blootstelling aan de internationale aandelenmarkten en meer in het bijzonder aan bedrijven die door het beheerteam beschouwd worden als innovatief en met een wereldwijd leiderschap in wording in traditionele of ontluikende sectoren.

De index MSCI All Country World Index NET RETURN EUR kan gebruikt worden als vergelijkingsindicator voor de prestaties achteraf. Deze index wordt louter ter indicatie gebruikt en wordt door MSCI berekend in euro en met herbelegging van dividenden. Hij beslaat 46 landen waarvan 23 ontwikkelde en 23 opkomende landen. 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 beheer dat gestoeld is op een strijke selectie van effecten (“stock picking”) die verkregen wordt door gebruik te maken van een proces dat verloopt via de rechtstreekse ontmoeting met de bedrijven waarin het compartiment belegt.

De beleggingsstrategie is er op gericht de waarden te kiezen die de beste huidige of potentiële groei bieden en die de criteria vertonen om uit te groeien tot de leiders van morgen binnen hun domein en dit voor alle geografische zones en elke sector.

Echiquier World Next Leaders is ten belopen van minstens 60% blootgesteld aan de aandelenmarkten uit de eurozone en/of de internationale aandelenmarkten en die van de opkomende landen, waarbij minimaal 75% van zijn nettoactief permanent belegd is in beursgenoteerde aandelen.

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 icbe kapitaliseert de ontvangen inkomsten.

Andere informatie:

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 desbetreffende obligaties zijn “Investment Grade”. Dat wil zeggen dat ze ten minste over een rating van BBB- beschikken volgens Standard & Poor's, of over een gelijkwaardige rating volgens een ander ratingbureau, of door het beheerteam van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.

Bij wijze van uitzondering kan gebruik worden gemaakt van termijnsinstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, en dit voor volgende doeleinden:

- 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 tijdelijk blootstellen aan het aandelenrisico wanneer het aantal inschrijvingen sterk wijzigt. Het compartiment heeft geenszins de intentie om een strategie van overblootstelling van de portefeuille aan het aandelenrisico te implementeren.

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

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.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico, ← → Hoger risico,
potentieel lagere opbrengst potentieel hogere opbrengst

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 risico-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 veranderen. De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Uw icbe bevindt zich momenteel op niveau 6 van de synthetische indicator wegens het discretionaire beheer en haar blootstelling aan de internationale markten voor aandelen en renteproducten. Dit betekent dat zij een historische wekelijkse volatiliteit op 5 jaar heeft tussen 15% en 25%.

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 compartiment belegt tot 40% van zijn vermogen 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 icb heeft belegd, kan dalen, waardoor de liquidatiewaarde afneemt.

Meer informatie over de risico's vindt u in het prospectus van de icbe.

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 geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitbetaald.
Uitstapvergoeding	Nihil	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

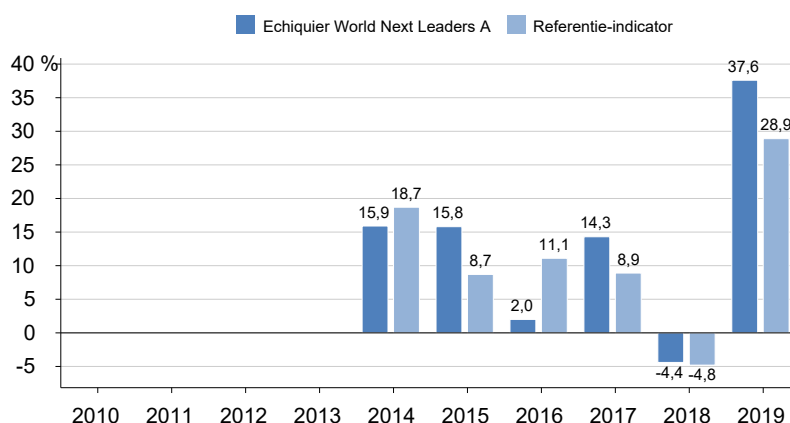
Lopende kosten	2,39%	Het aangegeven percentage is een raming van de kosten, rekening houdend met de evolutie van de tarifiering die heeft plaatsgevonden in 2019. Deze kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.
----------------	-------	--

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

Prestatievergoeding	0,00%	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



De vermelde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

Het rendement van de icbe en van de referentie-index is berekend met herbelegging van uitgekeerde bedragen.

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

Het aandeel A van het compartiment Echiquier World Next Leaders is ontstaan uit de fusie door opslorping van het deelbewijs A van het GBF Echiquier World Next Leaders dat op 26/04/2013 werd opgericht.

De rendementen zijn berekend in EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIE

De bewaarder van de icbe is BNP Paribas Securities Services.

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 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.