

Doelstelling

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het gaat niet om een document met een commercieel karakter. Het verstrekken van deze essentiële informatie is wettelijk verplicht en heeft als doel u te helpen begrijpen wat dit beleggingsproduct precies inhoudt en welke risico's, kosten, winsten en mogelijke verliezen eraan verbonden zijn en u te helpen dit beleggingsproduct te vergelijken met andere producten.

Product

ECHIQUIER SPACE - Aandeel K (ISIN-code: LU2466449001)

Compartiment van de bevek ECHIQUIER FUND die beheerd wordt door La Financière de l'Échiquier

Naam van de initiator | La Financière de l'Échiquier

Website | www.lfde.com

Valuta van het product | Euro

Contact | Bel het nummer + 33 (01) 47 23 90 90 voor meer informatie

Bevoegde autoriteit | La Financière de l'Échiquier is erkend in Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

De bevek ECHIQUIER FUND is erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier, de autoriteit die belast is met de controle van La Financière de l'Échiquier met betrekking tot dit document met essentiële informatie.

Productiedatum | 01/01/2023

Waarschuwing

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat houdt dit product in?

Type | Compartiment van een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal) naar Luxemburgs recht. Elke aandeelhouder beschikt over een mede-eigendomsrecht op de activa van de bevek in verhouding tot het aantal aandelen in bezit.

Looptijd | De icb werd opgericht op 12/12/2022 en de beoogde bestaansduur bedraagt 99 jaar.

Doelstellingen | Echiquier Space is een icbe die belegt op de internationale aandelenmarkten en meer in het bijzonder in bedrijven uit de ruimtevaartsector.

De doelstelling van de icbe bestaat erin om over de aanbevolen beleggingstermijn een rendement exclusief kosten te realiseren dat hoger is dan dat van zijn referentie-index, de index MSCI All country Index Net Return (Euro), nettodividenden herbelegd. Het compartiment heeft evenwel niet als doel het rendement van deze index te reproduceren en daardoor kan de samenstelling van de portefeuille gevoelig afwijken van die van zijn referentie-indicator.

De icbe hanteert een actief en discretionair beheer dat gestoeld is op een strenge 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 gericht op de selectie van bedrijven die volgens de analyse van de beheermaatschappij een duurzame groei bieden en direct of indirect actief zijn in de ruimtevaartsector, op basis van een segmentering van dat beleggingsuniversum volgens de economische activiteit.

Echiquier Space is voortdurend ten belope van minimaal 75% van zijn nettovermogen belegd in beursgenoteerde aandelen, waarvan maximaal 30% in aandelen van opkomende landen. Het gaat in de meeste gevallen om bedrijven waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 1 miljard euro. Het compartiment kan evenwel binnen de limiet van 25% van zijn nettovermogen beleggen in kleine ondernemingen waarvan de beurskapitalisatie minder dan 1 miljard euro bedraagt. 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 zal minimaal 60% bedragen, waarvan maximaal 30% aan de opkomende markten. De icbe behoudt zich de mogelijkheid voor om ten belope van maximaal 25% 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 ten minste een rating van BBB- hebben bij

Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of door het beheerteam van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.

De financiële termijninstrumenten, die al dan niet op gereguleerde markten of onderhands worden verhandeld, kunnen discretionair gebruikt worden voor de volgende doeleinden:

- om de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke achteruitgang van het marktrendement verwacht;
- om de portefeuille tijdelijk bloot te stellen aan het aandelenrisico wanneer het aantal inschrijvingen sterk wijzigt.

Andere informatie: Bovendien houdt het beheerteam bij het samenstellen van de portefeuille ook systematisch rekening met niet-financiële factoren, zonder dat die bepalend zijn voor de beleggingsbeslissingen.

Referentie-index | MSCI ACWI NET RETURN EUR

Bestemming van de inkomsten | Kapitalisatie

Uiterste tijdstip voor de centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders | De belegger kan op eenvoudig verzoek elke werkdag een terugbetaling verkrijgen. De verzilveringsaanvragen worden elke beursdag vóór 10 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas Securities Services Luxembourg 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 Luxemburg en wettelijke feestdagen in Luxemburg.

Beoogde particuliere beleggers | Potentiële beleggers zijn zich bewust van de risico's die inherent zijn aan het bezit van dit type product en beschikken over een beleggingshorizon die overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn.

Verzekering | Niet van toepassing.

Vervaldatum | Dit product heeft geen vervaldatum.

Bewaarder | BNP Paribas Securities Services Luxembourg

Het prospectus, de jaarverslagen en de meest recente periodieke documenten, alsook alle andere praktische informatie en met name waar de laatste prijs van de aandelen terug te vinden is, zijn beschikbaar op onze website www.lfde.com of op eenvoudig schriftelijk verzoek, kosteloos, aan: La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Parijs.

Wat zijn de risico's en wat kan het mij opleveren?

Risico-indicator



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u aandelen gedurende 5 jaar aanhoudt.

Waarschuwing: Het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervaldag, en u kunt minder geld terug krijgen.

De synthetische risico-indicator laat toe om het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten te beoordelen. Hij geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verliezen boekt in geval van marktbevingen of dat wij u niet kunnen betalen.

We hebben het product ondergebracht in risicoklasse 4 op 7, wat een gemiddelde risicoklasse is. Met andere woorden, de mogelijke verliezen die verbonden zijn aan de toekomstige resultaten van het product, worden beschouwd als gemiddeld en, als de situatie op de financiële markten achteruit zou gaan, is het mogelijk dat dit een impact heeft op ons vermogen om u te betalen.

Rendementsscenario's (bedragen uitgedrukt in euro) I

Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De toekomstige marktontwikkeling is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn voorbeelden die de beste en slechtste prestaties gebruiken, evenals de gemiddelde prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen in de toekomst heel anders evolueren. Het stressscenario toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden. Dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 1 en 5 jaar.

Aanbevolen aanhoudingsperiode: 5 jaar

Voorbeeld van een belegging: € 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Minimaal	Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen marktschommelingen is er geen gewaarborgd minimumrendement als u vóór 5 jaar uitstapt. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 3.690	€ 3.370
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-63.07%	-19.57%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 5.720	€ 9.210
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-42.76%	-1.64%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.620	€ 14.960
	Gemiddeld jaarlijks rendement	6.21%	8.39%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 13.860	€ 17.870
	Gemiddeld jaarlijks rendement	38.62%	12.32%

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf waarvan het aandeel door La Financière de l'Échiquier aan uw adviseur of distributeur wordt doorgerekend. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Deze tabel laat zien welke bedragen u terugkrijgt in functie van de verschillende scenario's en van de volgende parameters:

- een belegging van € 10.000;
- en met een aanhoudingsperiode van 1 jaar en 5 jaar, met dien verstande dat deze laatste gelijk is aan de aanbevolen aanhoudingsperiode.

Deze verschillende scenario's geven aan hoe uw belegging zich zou kunnen gedragen en stellen u in staat om vergelijkingen te maken met andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert. Zij vormen geen exacte indicator. Wat u ontvangt, hangt af van de evolutie van de financiële markt en van hoe lang u de belegging of het product bewaart.

Wat gebeurt er als La Financière de l'Échiquier geen stortingen kan verrichten?

La Financière de l'Échiquier is een portefeuillebeheermaatschappij die erkend is door en onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers en moet de organisatie- en werkingsregels naleven, met name wat het eigen vermogen betreft. De activa van de icb zijn ingeschreven op één of meer op naam van de icb geopende bankrekeningen, om zo de tegoeden te scheiden van die van de beheermaatschappij. Bijgevolg zou het in gebreke blijven van La Financière de l'Échiquier geen impact hebben op de activa van de icb.

Wat gaat deze belegging me kosten?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of u advies geeft over het product, u vraagt om extra kosten te betalen. Als dat het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en zal hij u tonen wat de impact van deze kosten is op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd (bedragen uitgedrukt in euro):

De tabellen geven de bedragen weer die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, van hoelang u het product aanhoudt en van het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van het beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingstermijnen.

Wij hebben verondersteld:

- dat u tijdens het eerste jaar het bedrag dat u hebt belegd terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0%). dat het product voor andere aanhoudingsperiodes evolueert op de manier die aangegeven staat in het gematigd scenario.
- Er wordt 10.000 euro belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 420	€ 1.250
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	4.24%	2.01% elk jaar

(*) Deze toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement verminderen gedurende de aanhoudingsperiode. Ze toont bijvoorbeeld aan dat als u aan het einde van de aanbevolen aanhoudingsperiode uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar 10.40% bedraagt voor aftrek van de kosten en 8.39% na aftrek van de kosten.

Het kan zijn dat we de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die hij u verleent te dekken. Deze persoon zal u informeren over het bedrag.

Samenstelling van de kosten:

Eenmalige kosten bij instap of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	3,00% van het bedrag dat u betaalt op het ogenblik van de instap in de belegging. Dit is het maximale bedrag dat u betaalt. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	EUR 300
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product aan, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	EUR 0
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	1.00% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 97
Transactiekosten	0.24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de gemaakte kosten wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	EUR 23
Aanvullende kosten die onder bepaalde voorwaarden worden aangerekend		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	Voor dit product wordt geen enkele commissie aangerekend die aan de resultaten is verbonden.	EUR 0

Hoe lang moet ik het bewaren en kan ik er eerder geld uit halen?

De aanbevolen beleggingstermijn bedraagt minimaal 5 jaar omwille van de aard van de onderliggende waarde van deze belegging.

Een kortere aanhoudingsperiode dan de aanbevolen beleggingstermijn is mogelijk niet in het belang van de belegger.

U kunt dagelijks om de terugbetaling van uw aandelen verzoeken. Afkooptransacties worden dagelijks uitgevoerd.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen over het product of het gedrag (i) van La Financière de l'Échiquier (ii) van een persoon die advies geeft over dit product, of (iii) van een persoon die dit product verkoopt door een e-mail of post te richten aan de volgende personen, al naargelang het geval:

- Als uw klacht betrekking heeft op een persoon die u advies geeft over het product of die u het product voorstelt, neem dan rechtstreeks contact op met deze persoon.
- Indien uw klacht meer specifiek betrekking heeft op het product zelf of op het gedrag van La Financière de l'Échiquier, kunt u een brief sturen naar het volgende adres: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Parijs.

Wij nodigen u uit om de klachtenprocedure te raadplegen die beschikbaar is op de website van de vennootschap www.lfde.com voor meer informatie en met name over de mogelijkheid van een beroep op de Ombudsman van de Autorité des Marchés Financiers.

Andere relevante informatie

Prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties.

Informatie over de in het verleden behaalde prestaties is beschikbaar op de volgende link: www.lfde.com / Rubriek "Fonds" tot 10 jaar afhankelijk van de oprichtingsdatum van het aandeel.

Informatie over duurzaam beleggen is te vinden op de volgende link: ww.lfde.com / Rubriek "Verantwoord beleggen"