

Doelstelling

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het gaat niet om een document met een commercieel karakter. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Connect Fundamental Credit Portfolio - Aandeel A (ISIN: FR0014003QU2)

Compartiment van de SICAV CLUB SOLUTIONS, beheerd door La Financière de l'Echiquier

Naam van de ontwikkelaar | La Financière de l'Echiquier

Website | www.lfde.com

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

Bevoegde autoriteit | De Autorité des Marchés Financiers is belast met het toezicht op La Financière de l'Echiquier in verband met dit essentiële-informatiedocument. La Financière de l'Echiquier is erkend in Frankrijk onder het nummer GP91004 en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld | 16/07/2026

Wat houdt dit product in?

Type | Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten - Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal, naar Frans recht opgericht in Frankrijk.

Looptijd | De levensduur van het product is 99 jaar. Deze looptijd kan worden verlengd of de icb kan voortijdig worden ontbonden op initiatief van de raad van bestuur van de bevek. De voorwaarden voor verlenging of ontbinding zijn nader omschreven in de statuten van de bevek.

Doelstellingen | Het fonds, dat een feeder-icbe is, is volledig belegd in deelbewijs I van de master-icbe LPBAM Absolute Return Credit SRI (compartiment van de BEVEK LPBAM Funds) (behalve bijkomstige liquiditeiten).

De beheerdoelstelling van Connect Fundamental Credit Portfolio is tweeledig:

- Streeft over de aanbevolen beleggingsduur (3 jaar) naar een rendement dat 1,70% per jaar hoger ligt dan dat van zijn referentie-indicator (de dagelijks gekapitaliseerde €STR)

- Een maatschappelijk verantwoorde beleggingsstrategie (SRI) toepassen.

Dit stemt overeen met de beheerdoelstelling van de master, aangepast met de beheerkosten van de feeder.

De master-icbe voert een actief en discretionair beheer zonder beperkingen met betrekking tot de index. De referentie-indicator (gekapitaliseerde €STR) wordt gebruikt om achteraf de resultaten mee te vergelijken. Aangezien het Compartiment geen indexfonds is, kunnen de resultaten aanzienlijk afwijken van die van de referentie-indicator afhankelijk van de keuzes die de beheerders maken.

De rechtstreeks aangehouden effecten of hun onderliggende waarden worden geselecteerd uit de indexen Bloomberg Euro-Aggregate (alle looptijden), ICE BofA Global High Yield Index, Bloomberg Global Aggregate – Corporate en FTSE Global Convertible Bond Euro Hedged, die het Analyseuniversum vormen, maar niet uitsluitend en zonder enige replicatiebeperking.

De portefeuilleopbouw van het masterfonds verloopt in twee stappen:

1) Analyse van het beleggingsuniversum (het "Analyse-Universum").

Het Analyse-Universum, dat bestaat uit de waarden waaruit de Bloomberg Euro-Aggregate (alle looptijden) (LECPTREU Index), de ICE BofA Global High Yield Index (HW00 Index), de Bloomberg Global Aggregate – Corporate (LGCP TREU Index) en de FTSE Global Convertible Bond Euro Hedged (UCBIFX13 Index) zijn samengesteld en die het voorwerp uitmaken van een ESG-analyse, wordt geanalyseerd op basis van maatschappelijk verantwoorde beleggingscriteria (SRI) om de bedrijven te identificeren die volgens de analyse van de beheermaatschappij (LBP AM) de beste praktijken hebben op het vlak van duurzame ontwikkeling en zo te bepalen welke Verbeterde Gemiddelde Score moet worden overschreden.

Deze analyse is gebaseerd op een intern ontwikkelde tool die meerdere bronnen van extra-financiële ratings bevat. De door LBP AM toegepaste methode maakt het mogelijk om onbedoelde voorkeuren (biases) te verminderen, met name wat de kapitalisatie of sectoren betreft, die de rating kunstmatig kunnen verbeteren door het samenspel van allocatiebeslissingen. De analyse van LBP AM hangt af van de kwaliteit van de verzamelde gegevens en de transparantie van de betrokken emittenten. De lijst met uitsluitingen van LBP AM en die van het Franse SRI-label dienen als tweede filter. Naast de aandelen die door het Franse SRI-label worden uitgesloten, stelt een uitsluitingscomité van LBP AM namelijk een uitsluitingslijst op na analyse van ESG-controverses of -beschuldigingen, zoals omschreven in het hoofdstuk "Beleggingsstrategie" van het prospectus en de SFDR-bijlage. Zo blijft LBP AM als enige oordelen over de opportuniteit van een belegging en over de extra-financiële kwaliteit van de emittenten. Op die manier wordt een portefeuille samengesteld met een gemiddelde SRI-score die beter is dan de gemiddelde SRI-score van het Analyse-Universum na verwijdering van 30% van de effecten overeenkomstig het Franse ISR-label (op basis van de drie volgende filters: uitsluitingscomité, uitsluitingen die door het Franse ISR-label worden bepaald en kwantitatieve rating). Alle effecten uit het Analyse-Universum (behalve verboden aandelen, zoals bevestigd door het uitsluitingscomité of behalve waarden die werden uitgesloten door het Franse SRI-label) komen dus in aanmerking voor het Compartiment, op voorwaarde dat de gemiddelde niet-financiële rating van het Compartiment aan de bovenstaande voorwaarde voldoet. Met behulp van deze methode van ratingverbetering, die zo ESG in de strategie integreert en blijf geeft van

een groot engagement in het beheer, voert LBP AM de SRI-strategie van de portefeuille uit.

2) Selectie van effecten

De beleggingsstrategie van het masterfonds bestaat erin een portefeuille te beheren die voor minstens 50% belegd is in schuldeffecten en geldmarktinstrumenten van particuliere of openbare emittenten, met inbegrip van converteerbare obligaties, voornamelijk uitgedrukt in euro, door verschillende strategieën toe te passen op de hele kredietmarkt. Effecten uitgegeven door particuliere emittenten vertegenwoordigen ten minste 50% van de activa. Effecten uitgegeven door emittenten uit landen buiten de OESO, en met name uit opkomende landen, mogen niet meer dan 10% van de nettoactiva vertegenwoordigen. In elk geval moeten de effecten uitgedrukt zijn in een munt van een lidstaat van de OESO, waarbij de effecten uitgedrukt in een andere munt dan de euro niet meer dan 10% van de nettoactiva mogen uitmaken. De blootstelling aan het wisselkoersrisico wordt systematisch afgedekt, zodat dit risico bijkomstig blijft (minder dan 10% van de nettoactiva).

De totale blootstelling van het masterfonds aan het aandelenrisico bedraagt minder dan 10% van de nettoactiva. Het Compartiment kan dus afwisselend of cumulatief de volgende strategieën ontwikkelen:

1/ carry-strategieën voor obligaties of arbitrage op de hele kredietmarkt: afhankelijk van de marktopportunities of met de bedoeling om bepaalde risico's te beperken, kan de Beheermaatschappij: carry-strategieën voor obligaties (aanhouden van kortlopende obligaties) of arbitragestrategieën tussen obligaties van verschillende kredietkwaliteit of arbitragestrategieën op de hele kredietmarkt ontwikkelen (arbitrage tussen obligaties en kredietderivaten om een waarderingsverschil te benutten tussen twee gelijkaardige instrumenten), met inachtneming van de beheerbeperkingen van het Compartiment;

2/ relatieve-waardestrategieën om te profiteren van de verwachte prestatieverschillen tussen emittenten en/of sectoren en/of looptijden;

3/ directionele strategieën op de obligatiemarkten om te profiteren van eventuele evoluties van de krediet spreads, waarbij de rentegevoeligheid van de portefeuille binnen de bandbreedte [-3; +3] blijft en de gevoeligheid voor de krediet spreads binnen de bandbreedte [-6; +6] blijft;

4/ er kunnen ook volatiliteitsbeheerstrategieën worden toegepast op de rente-, wisselkoers-, krediet- en aandelenmarkten om te profiteren van een gunstige verwachte evolutie van de impliciete volatiliteitsniveaus of van een gunstige verwachte evolutie van de spread tussen de impliciete volatiliteit en de gerealiseerde volatiliteit. De blootstellingen aan de onderliggende waarde(n) van deze volatiliteitsstrategieën worden afgedekt als aanvulling;

5/ er kunnen ook arbitragestrategieën op converteerbare obligaties worden toegepast om blootstelling te nemen aan één of meerdere parameters van converteerbare obligaties en om te anticiperen op een gunstige evolutie van deze niveaus. Deze parameters kunnen met name de impliciete volatiliteit, het krediet of bepaalde bij de uitgifte opgestelde prospectusclausules zijn.

De effecten worden voornamelijk geselecteerd binnen het Analyse-Universum; ze kunnen ook, buiten het Analyse-Universum, worden geselecteerd uit waarden die behoren tot het universum van converteerbare obligaties en internationale aandelen en particuliere entiteiten van de OESO-zone met een rating "Investment-Grade" of met de slechtste rating "BB-" volgens de belangrijkste bestaande ratingbureaus zoals Standard & Poor's, Moody's en Fitch, en uit waarden die verhandelbare schuldinstrumenten en/of obligaties in euro uitgeven tot maximaal 10% van de nettoactiva van het Compartiment en met inachtneming van de hierboven gedefinieerde verplichtingen van het Label.

De Beheermaatschappij zorgt ervoor dat het weerhouden Analyse-Universum een relevant vergelijkingselement voor de ESG-rating van het Compartiment vormt. In elk geval dient de portefeuille conform het Franse ISR-label permanent voor 90% van het nettoactief (berekend op basis van de effecten die in aanmerking komen voor de niet-financiële analyse: aandelen en schuldinstrumenten uitgegeven door private emittenten en semi-overheidsinstellingen) te zijn samengesteld uit effecten waarop een niet-financiële analyse is toegepast. Hoewel staatsobligaties het voorwerp uitmaken van een ESG-beoordeling, wordt met de resultaten van deze beoordeling niet op een meetbare wijze rekening gehouden in de bovenstaande MVB-strategie

. Deze staatsobligaties mogen maximaal 70% van het nettoactief van het Compartiment uitmaken. De beleggingen in staatsobligaties worden uitgevoerd op basis van interne analyses van de financiële en niet-financiële kwaliteit van de emittenten. Zij berusten op hun beurt op analyses van macro-economische strategen, financiële analisten en SRI-analisten.
Connect Fundamental Credit Portfolio heeft geen SRI-label.

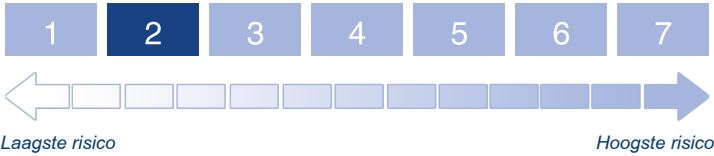
Bestemming van uitkeerbare bedragen | Kapitalisatie

Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden | Inschrijvings- en terugkoopopdrachten worden elke dag om 11.00 uur gecentraliseerd en uitgevoerd tegen de berekende liquidatiewaarde op basis van de slotkoersen van die dag op de markten. De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend met uitzondering van de Franse wettelijke feestdagen en/of de sluitingsdagen van de Franse markten (officiële kalender van Euronext Paris S.A.)

Retailbeleggersdoelgroep | Dit product is bedoeld voor retailbeleggers die (i) een basiskennis hebben van en die geen of in beperkte mate ervaring hebben met

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

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verbonden zijn aan de toekomstige resultaten van het product bevinden zich op een laag niveau en, indien de situatie zou verslechteren op de markten, is het zeer onwaarschijnlijk dat het vermogen om u te betalen, zal worden aangetast.

Rendementsscenario's |

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De toekomstige marktontwikkeling is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

In deze bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product (en in voorkomend geval de referentie-index) over de afgelopen 10 jaar.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. De markten kunnen in de toekomst heel anders evolueren.

Aanbevolen aanhoudingsperiode: 3 jaar			
Voorbeeld van een belegging: € 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.200 €	8.970 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-17,97%	-3,57%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.980 €	9.190 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-10,24%	-2,76%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.780 €	9.770 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-2,24%	-0,76%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.710 €	11.840 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	7,15%	5,80%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 30/06/2021 en 30/06/2022 (scenario 1 jaar) en tussen 31/01/2016 en 31/01/2019 (scenario 3 jaar)

Gematigd scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 31/10/2020 en 31/10/2021 (scenario 1 jaar) en tussen 31/10/2017 en 31/10/2020 (scenario 3 jaar)

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 31/10/2023 en 31/10/2024 (scenario 1 jaar) en tussen 31/10/2022 en 31/10/2025 (scenario 3 jaar)

beleggen in ICB's, (ii) op zoek zijn naar een belegging die strookt met de beleggingsdoelstelling en de aanbevolen periode van bezit van het product, en (iii) bereid zijn om een laag risico te aanvaarden op hun initiële inleg. De beschikbaarheid van het product voor US Persons staat nader toegelicht in het prospectus.

Bewaarder | BNP Paribas SA

Plaats en voorwaarden om informatie over het product te bekomen | 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.

In voorkomend geval zijn de prospectussen ook beschikbaar in het Engels en de EID's in de lokale taal van de landen waarin het fonds wordt aangeboden.

 De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u de aandelen gedurende de volledige aanbevolen periode van bezit bijhoudt, namelijk 3 jaar.

Andere risico's die van materieel belang zijn en niet zijn opgenomen in de SRR van het product:

- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de risico's.

Wat gebeurt er als La Financière de l'Échiquier niet kan uitbetalen?

Het product is een afgescheiden entiteit van de Beheermaatschappij. Wanneer de Beheermaatschappij in gebreke blijft, heeft dit geen gevolgen voor de activa van het product die in handen zijn van de bewaarder.

Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies voor het product beperkt door de juridische scheiding tussen de activa van de bewaarder en die van het product.

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:

De tabellen geven de bedragen weer die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Ze hangen af van het bedrag dat u belegt, van hoelang u het product aanhoudt en van het rendement van het product.

Wij hebben verondersteld:

- dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement);
- dat voor de andere perioden van bezit het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- dat er 10.000 EUR wordt belegt in het eerste jaar.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 455	€ 777
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	4,60%	2,62% 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 periode van bezit uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar 2,95% bedraagt voor aftrek van de kosten en -0,76% na deze aftrek.

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	Wij brengen geen instapkosten voor dit product in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt kan wel instapkosten aanrekenen: 3,00% - Dit is het maximale bedrag dat u kan betalen. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten.	Tot EUR 300
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten 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	1,60% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 155
Transactiekosten	0,00% 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 0
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	Er is geen prestatievergoeding voor dit product. Voor het masterfonds werden echter resultaatsgebonden provisies van 0,06% vastgesteld (schatting gebaseerd op het gemiddelde van de resultaatsgebonden vergoedingen over de laatste 5 jaar).	Nihil

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

Aanbevolen periode van bezit: minstens 3 jaar. Deze periode werd bepaald op basis van de beleggingsstrategie, het risico- en opbrengstprofiel en de kosten van het product.

De belegger kan op elk moment tijdens de levensduur van het product verzoeken om de volledige of gedeeltelijke terugkoop van zijn deelbewijzen, zonder dat hiervoor kosten in rekening worden gebracht.

De beheermaatschappij kan een plafonneringsmechanisme voor terugkopen toepassen (de zogenaamde "Gates") en tevens Swing Pricing. De werkingsmodaliteiten worden beschreven in het Prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Bij klachten over dit product kan de belegger contact opnemen met zijn adviseur of met de beheermaatschappij op het volgende adres: La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Iéna – 75116 Parijs, Frankrijk of via e-mail naar contact@lfde.com.

Wij nodigen u uit om eerst de klachtenprocedure te raadplegen op de website van de vennootschap www.lfde.com voor meer informatie.

Andere relevante informatie

SFDR-classificatie: artikel 8

Het prospectus, de laatste liquidatiewaarde, de jaarlijkse en periodieke verslagen, de informatieverschaffing over duurzaamheid, de prestaties uit het verleden die tot 10 jaar teruggaan in de tijd afhankelijk van de introductiedatum van de aandelenklasse en de samenstelling van de activa kunnen kosteloos op eenvoudig verzoek van de houder worden verkregen bij La Financière de l'Echiquier – 53 Avenue d'Iéna – 75116 Parijs, Frankrijk en dit binnen 8 dagen na ontvangst van het verzoek. Deze documenten en informatie zijn tevens beschikbaar op het volgende adres: www.lfde.com / Rubriek 'verantwoord beleggen'.

Wanneer dit product wordt gebruikt als een unit-linked verzekeringsproduct in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de in dit document vermelde kosten, de contactgegevens in geval van een schadegeval en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, uiteengezet in het document met essentiële informatie voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt overeenkomstig hun wettelijke verplichting.