



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

Essentiële beleggersinformatie

Dit document bevat essentiële informatie voor de beleggers van deze ICBE. Het is geen marketingdocument. De informatie in dit document wordt u verstrekt in overeenstemming met een wettelijke verplichting om u te helpen inzicht te krijgen in wat een belegging in deze ICBE inhoudt en welke risico's daaraan verbonden zijn. We adviseren u om deze informatie door te nemen om met kennis van zaken te beslissen om al dan niet te beleggen.

Echiquier ARTY Fund A EUR, een compartiment van Echiquier Fund
(ISIN: LU0969069607) - Deze SICAV wordt beheerd door La Financière de l'Echiquier.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de icbe zijn:

Dit compartiment is een feederfonds van het fonds Echiquier Arty ("masterfonds"). Het vermogen is op elk moment volledig belegd in deelnemingsrechten van Echiquier Arty van het masterfonds, en aanvullend ook in liquiditeiten.

Echiquier ARTY is een fonds dat op middellange termijn naar rendement streeft met een discretionair en opportunistisch beheer van beleggingen op de rente- en de aandelenmarkten. De beheerder van het fonds zoekt binnen het beleggingsuniversum naar de beleggingen met de aantrekkelijkste risico-rendementsverhouding.

Een representatieve maatstaf voor de prestaties van Echiquier ARTY is de samengestelde index 25% MSCI Europe Net Return + 25% EONIA + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 yr. Deze index wordt enkel ter informatie gebruikt en wordt berekend in euro en met herbelegde dividenden.

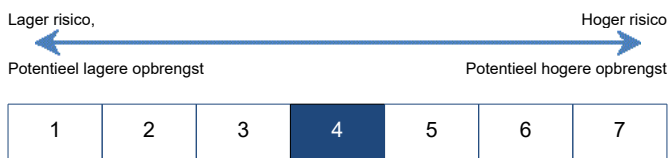
Het masterfonds wordt discretionair beheerd. Het beheer stoeit op een zorgvuldige selectie van obligaties op de rentemarkten en aandelen op de aandelenmarkten:

- op de aandelenmarkt wordt belegd in Franse en Europese aandelen uit alle sectoren. Het betreft daarbij hoofdzakelijk waarde aandelen. De aandelenblootstelling via directe beleggingen en financiële instrumenten bedraagt maximaal 50% van het nettovermogen;
- op de rentemarkten belegt het fonds maximaal 40% van het vermogen in obligaties en verhandelbare schuldbewijzen. Bij de aankoop en de opvolging tijdens de levensduur van effecten wordt het kredietrisico beoordeeld op basis van eigen onderzoek en eigen analyses van La Financière de l'Echiquier. Daarbij wordt ook rekening gehouden met de door de ratingbureaus toegekende ratings. Obligaties die een rating onder BBB- hebben of die van die kwaliteit worden geacht door het beheerteam (speculatieve effecten) of die geen rating hebben, mogen niet meer dan 35% van het nettovermogen uitmaken.

Het masterfonds belegt vooral in obligaties van OESO-landen. Voor niet-OESO-landen geldt een maximum van 10% van het nettovermogen.

Het compartiment en het masterfonds kapitaliseren hun inkomsten.

Risico- en opbrengstprofiel



Overige informatie :

Het masterfonds kan een beroep doen op de termijnmarkt om:

- de blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkt, het wisselkoersrisico en het renterisico te beperken;
- de portefeuille uitzonderlijk bloot te stellen aan het wisselkoers-, rente- of aandelenrisico. Het fonds is geenszins van plan om een strategie van overwogen blootstellingen aan die risico's toe te passen op de portefeuille.

Het masterfonds mag niet beleggen in gesecuritiseerde producten (ABS'en, CDO's enz.) en onderhands verhandelde kredietderivaten (CDS'en).

Door het beleggingsbeleid van de feeder-icbe liggen haar resultaten zeer dicht bij die van de master-icbe.

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

De belegger zal elke dag op eenvoudig verzoek een terugbetaling kunnen verkrijgen. Aanvragen voor terugkoop worden op elke handelsdag vóór 10 u. (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch en uitgevoerd tegen de liquidatiewaarde die wordt berekend op basis van de slotkoers van de betrokken centralisatiedag.

Deze informatie is gebaseerd op de in het verleden behaalde resultaten inzake volatiliteit. Historische gegevens zoals diegene die worden gebruikt voor het berekenen van de synthetische indicator vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstig 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 behoort momenteel tot categorie 4 van de synthetische indicator wegens het discretionaire beheer en de blootstelling aan de Europese rente- en aandelenmarkten. Dat betekent dat de historische wekelijkse volatiliteit op 5 jaar tussen 5% en 10% ligt.

Het kapitaal van de icbe is niet gewaarborgd.

De icbe kan ook zijn blootgesteld aan de volgende risico's die door de risico-indicator onvoldoende in aanmerking worden genomen:

Kredietrisico: het fonds belegt minimaal 40% van het vermogen in geldmarktinstrumenten en 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 icbe heeft belegd, kan dalen, waardoor de liquidatiewaarde afneemt.

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 kapitaal zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitbetaald. |
| Uitstapkosten | Geen | 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

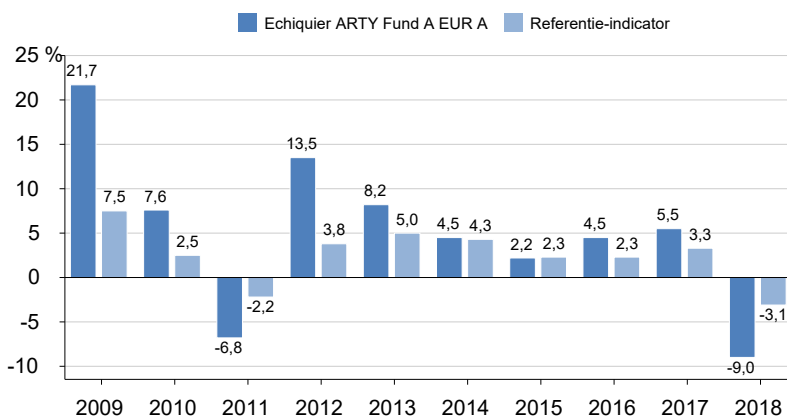
| | | |
|----------------|--------|---|
| Lopende kosten | 1,51 % | Het aangegeven percentage is gebaseerd op de kosten van het masterfonds in het vorige boekjaar (vaste beheer- en transactievergoeding), dat werd afgesloten in december 2018. Deze kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen. |
|----------------|--------|---|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken.

| | | |
|---------------------|-----|------|
| Prestatievergoeding | 0 % | Geen |
|---------------------|-----|------|

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat kan worden verkregen op de website www.lfde.com en op eenvoudig verzoek bij SIVAC Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Groot-Hertogdom Luxembourg.

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 houden rekening met uitgekeerde inkomenselementen.

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

Echiquier ARTY Fund A EUR werd opgericht op 08/11/2013.

De rendementen zijn berekend in EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIE

De bewaarder van de ICBE is BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

De SIVAC biedt beleggers andere compartimenten met andere strategieën aan, zoals vastgelegd in de prospectus.

Het prospectus van de ICBE, het Essentiële Informatiedocument en de recentste jaarverslagen en periodieke documenten kunnen op eenvoudig schriftelijk verzoek worden verkregen bij SICAV Echiquier Fund 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Groot-Hertogdom Luxembourg, en zijn beschikbaar op de website: www.lfde.com. Het prospectus en de recentste jaarverslagen en periodieke documenten van de ICBE zijn beschikbaar in het Engels. Het Essentiële Informatiedocument is beschikbaar in de taal van het land waar het fonds mag worden aangeboden.

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 via 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. We adviseren u om hierover het 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, onjuist 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 via de website www.lfde.com of op aanvraag bij de Beheermaatschappij.

Aan deze icbe is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de CSSF. 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 22 februari 2019.