

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 deze icbe. 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 Patrimoine Fund A EUR - een compartiment van Echiquier Fund
(ISIN-code: LU0969070449) – Deze sicav wordt beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de icbe zijn:

Dit compartiment is een feedercompartiment van het fonds Echiquier Patrimoine ("masterfonds"). Het belegt voortdurend en volledig in deelnemingsrechten van zijn masterfonds, en aanvullend in liquiditeiten.

Echiquier Patrimoine is een fonds dat tot doel heeft de zo regelmatig mogelijke stijging van het kapitaal te bieden door zich bloot te stellen aan de evolutie van de rente- en kapitaalmarkten.

De icbe repliceert geen index en hanteert geen referentie-index. De gekapitaliseerde Eonia wordt louter gebruikt om het behaalde rendement achteraf mee te vergelijken. De Eonia, die uitsluitend ter indicatie wordt gebruikt, wordt berekend door het "European Money Markets Institute" en is representatief voor de rente waartegen kredietinstellingen van de Europese Unie en de EFTA elkaar in euro geld kunnen lenen op de interbancaire geldmarkt.

Het masterfonds wordt actief en discretionair beheerd. Zij combineert het gebruik van financiële instrumenten (aandelen, obligaties, verhandelbare schuldbewijzen) met financiële termijnsinstrumenten.

Het masterfonds belegt minimaal 50% van zijn vermogen in obligaties of verhandelbare schuldbewijzen uit Europa (Europese Unie en de Europese Vrijhandelsassociatie) en belegt in ondergeschikte mate – maximaal 10% – in obligaties buiten Europa (OESO-landen of opkomende markten). 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 overwegend effecten met een rating van ten minste BBB- ("Investment Grade"-categorie) volgens Standard & Poor's of gelijkwaardig, of effecten die door het beheerteam als gelijkwaardig wordt beschouwd.

De icbe kan tot 35% van haar vermogen beleggen in Europese aandelen (EU en EFTA) uit alle bedrijfssectoren en kan in ondergeschikte mate beleggen in niet-Europese OESO-landen (maximaal 10%).

Het compartiment en het masterfonds kapitaliseren de ontvangen inkomsten.

Andere informatie:

Het masterfonds kan gebruikmaken van financiële termijnsinstrumenten om:

- *de blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkten, aan het valutarisico en aan het renterisico te verminderen;*
- *de portefeuille uitzonderlijk bloot te stellen aan het valutarisico, het renterisico en het aandelenrisico. De icbe zal in geen geval een strategie van verhoogde blootstelling aan deze risico's toepassen.*

De blootstelling aan andere valuta's dan de euro mag niet meer dan 10% van het vermogen bedragen.

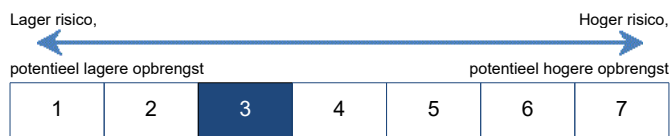
Het masterfonds mag tot maximaal 10% van zijn vermogen beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- van Standard & Poor's of zonder rating van een ratingbureau.

Gelet op zijn beleggingsbeleid, lijken de rendementen die geboden worden door de feeder-icbe sterk op diegene die geboden worden door de master-icbe.

Dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun inbreng binnen minder dan 2 jaar willen opnemen.

De belegger kan elke werkdag verzilvering aanvragen. De verzilveringsaanvragen worden elke beursdag vóór 10 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas Securities Services. – Luxembourg Branch en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde berekend op basis van de slotkoers van de centralisatiedag.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze informatie is gebaseerd op de in het verleden behaalde resultaten inzake volatiliteit. Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, vormen niet altijd een 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.

Door zijn belegging in het masterfonds bevindt uw fonds zich momenteel op niveau 3 van de synthetische indicator wegens het discretionaire beheer en zijn blootstelling aan de markten voor Europese aandelen en renteproducten van OESO-landen. Dat betekent dat de historische volatiliteit op weekbasis over een periode van 5 jaar tussen 2% en 5% ligt.

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 is blootgesteld aan 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.

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

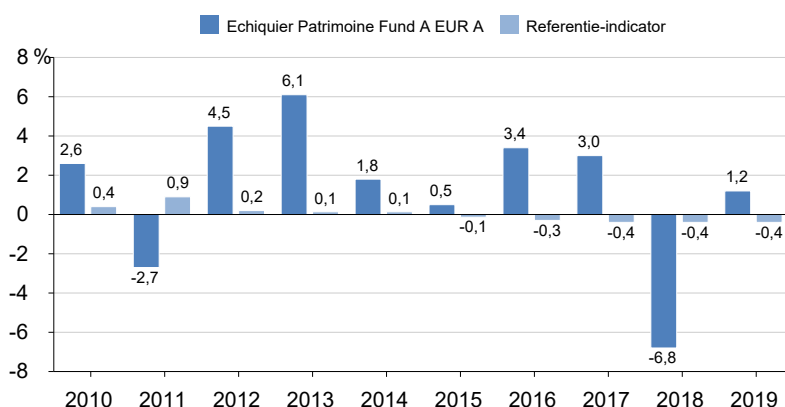
Lopende kosten	1,24%	Het aangegeven percentage, inclusief de fondsen van de master, is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar (vaste beheerkosten en transactievergoeding), afgesloten in december 2019. Deze kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.
----------------	-------	---

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

Prestatievergoeding	Nihil	Nihil
---------------------	-------	-------

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat kan worden verkregen op www.lfde.com en op eenvoudig verzoek bij de sicav Echiquier Fund, 60 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



A: Tot en met het boekjaar 2013 zijn de voorgestelde prestaties die van het masterfonds. Vanaf het boekjaar 2014 zijn het de prestaties van het fonds Echiquier Patrimoine Fund G.

PRAKTISCHE INFORMATIE

De bewaarder van de icbe is BNP Paribas Securities Services. - Luxembourg Branch.

De sicav biedt beleggers andere compartimenten aan die andere strategieën hanteren dan degene die in het prospectus van de sicav zijn beschreven. Het prospectus van de icbe, de EBi en de recentste jaarverslagen en de periodieke documenten kunnen op schriftelijk verzoek worden verkregen bij de sicav Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg en zijn beschikbaar op www.lfde.com. Het prospectus en de recentste jaarverslagen en periodieke documenten van de icbe zijn beschikbaar in het Engels. De EBi is beschikbaar in de taal van de landen waar het fonds mag worden verkocht.

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 die gekoppeld zijn aan het bezit van aandelen van de icbe onderworpen zijn aan belastingheffing. Wij raden u aan om hierover advies in te winnen bij de verkoper van de icbe of bij uw belastingadviseur.

Het feit dat het masterfonds en het feederfonds niet onder dezelfde regelgeving vallen, kan een impact hebben op de fiscale behandeling van de winsten en inkomsten die gekoppeld zijn aan de belegging in het feederfonds.

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.

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 18 februari 2020.