

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekke 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 Patrimoine – Aandeel A (ISIN-code: FR0010434019) Compartiment van de sicav Echiquier beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de icbe zijn:

ECHQUIER PATRIMOINE is een compartiment dat tot doel heeft om door blootstelling aan de obligatie- en aandelenmarkten een zo regelmatig mogelijke kapitaalgroei te bieden.

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.

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

Echiquier Patrimoine 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%).

De icbe kapitaliseert de ontvangen inkomsten.

Andere informatie:

De icbe 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.

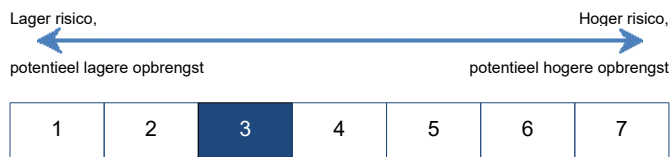
De blootstelling aan andere valuta's dan de euro mag niet meer dan 10% van het vermogen bedragen.

De icbe kan tot 10% van haar vermogen beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- van Standard & Poor's of zonder rating van een ratingbureau.

Deze icbe is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 2 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



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 in niveau 3 van de synthetische indicator wegens het discretionaire beheer en haar blootstelling aan de Europese aandelenmarkten en de markten voor renteproducten uit OESO-landen. Dit betekent dat zij een historische wekelijkse volatiliteit op 5 jaar heeft tussen 2% en 5%.

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: de icbe belegt 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.

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

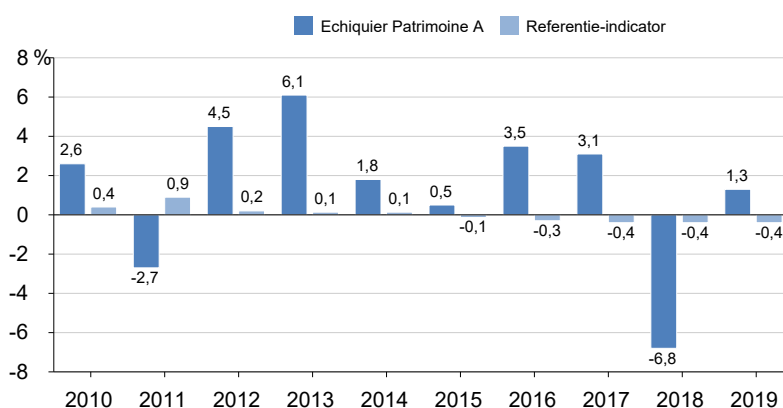
Lopende kosten	1,20%	Het aangegeven percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar (vaste beheerkosten en transactievergoeding), afgesloten in december 2019. Deze kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.
----------------	-------	--

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 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.

Aandeel A van het compartiment Echiquier Patrimoine is ontstaan uit de fusie door overname van deelnemingsrecht A van het GBF Echiquier Patrimoine, dat werd geïntroduceerd op 06/01/1995.

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.