



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft essentiële informatie aan de beleggers in 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 een belegging 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 deze icbe wenst te beleggen.

Echiquier European Bonds - Compartiment van Echiquier Fund

(ISIN-code: LU1057354992) - Deze sicav wordt beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes :

Dit compartiment is een feedercompartiment van het fonds Echiquier Oblig (het "masterfonds"). Het is permanent volledig belegd in deelnemingsrechten Echiquier Oblig van zijn masterfonds, en in bijkomende orde in liquiditeiten.

Echiquier Oblig is een fonds dat streeft naar een vergelijkbaar of hoger rendement te behalen dan dat van de index IBOXX EURO CORPORATE 3-5 jaar.

De icbe is geen indexfonds en heeft geen referentie-index. De index IBOXX EURO CORPORATE 3-5 jaar vormt uitsluitend een vergelijkende indicator voor het rendement achteraf. Deze index wordt louter ter indicatie gebruikt. Hij vertegenwoordigt het rendement van bedrijfsleningen in euro. Hij wordt berekend in euro, coupons herbelegd.

Het beheer van het masterfonds is gebaseerd op een discretionair beheer en berust op een rigoureuze selectie van obligaties („bondpicking“). De beleggingsstrategie is gebaseerd op onderzoek van de economische context in de eurozone, om de strategie voor de blootstelling aan het renterisico te bepalen. De kenmerken van elke emittent en emissie worden vervolgens geanalyseerd aan de hand van micro-economische criteria of een interne financiële analyse om de blootstelling van de portefeuille aan specifieke risico's te bepalen.

Het masterfonds is voor maximaal 100% van zijn vermogen belegd in obligaties of verhandelbare schuldbewijzen die zijn uitgegeven door publieke of private emittenten en in euro luiden. De meeste obligaties hebben een rating van minimaal BBB- (categorie Investment Grade) volgens Standards & Poor's of equivalent. Het deel van de effecten dat geen rating heeft gekregen van een ratingbureau of een lagere rating dan BBB- („speculatief“) mag niet meer bedragen dan 25% van het nettovermogen. Het fonds kan voor maximaal 20% belegd zijn in obligaties met een looptijd van meer dan 12 jaar. Echiquier Oblig zal niet beleggen in aandelen.

Het fonds kapitaliseert de gerealiseerde inkomsten.

Andere informatie:

Het masterfonds zal financiële termijnsinstrumenten kunnen afsluiten om:

- De portefeuille af te dekken tegen het renterisico en eventueel tegen het valutarisico.
- De portefeuille op uitzonderlijke wijze bloot te stellen aan het renterisico. De blootstelling van meer dan 100% van het vermogen zal ad hoc worden gebruikt en zal niet meer bedragen dan 110% van het nettovermogen van het fonds.

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

De maximale looptijd van de schuldbewijzen is 5 jaar, en zij zullen voor het grootste deel een rating van Investment Grade hebben. Het masterfonds kan maximaal 20% van zijn nettovermogen beleggen in verhandelbare schuldbewijzen uitgegeven door emittenten die door de ratingbureaus speculatief worden genoemd, of die geen rating hebben. Deze effecten worden uitgegeven door emittenten die behoren tot de groepen gevolgd door het interne onderzoek van La Financière de l'Echiquier.

Vanwege haar beleggingsbeleid zullen de rendementen van de feeder-icbe zeer vergelijkbaar zijn met die van de master-icbe.

Dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die voornemens zijn hun inbreng binnen 2 jaar terug te trekken.

De belegger kan elke werkdag verzilvering aanvragen. De verzilveringsaanvragen worden elke beursdag vóór 10 uur 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.

Risico- en opbrengstprofiel

Op een lager risico			een hoger risico			
Mogelijk lager rendement			Mogelijk hoger rendement			
1	2	3	4	5	6	7

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 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 evolueren. De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Via haar belegging in het masterfonds bevindt uw icbe bevindt zich momenteel in niveau 3 van de synthetische indicator wegens het discretionaire beheer en haar blootstelling aan Europese aandelenmarkten en renteproducten. Dit betekent dat zij een historische wekelijkse volatiliteit op 5 jaar heft 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: het fonds belegt in geldmarktinstrumenten of obligaties. Het risico van het verschuldigde krediet, met name inzake belegging in „speculatieve effecten“, stemt overeen met het risico van een daling van de kredietkwaliteit van een privé-emittent, of het risico dat deze laatste in gebreke blijft. De waarde van schuldbewijzen of obligaties waarin de icbe belegt, kan dalen, wat een daling van de liquidatiewaarde veroorzaakt. Meer informatie over de risico's vindt u in het prospectus van de icbe.

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. In sommige gevallen worden er lagere kosten aangerekend. Beleggers kunnen de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van hun financieel adviseur of distributeur.
Uitstapvergoeding	0%	

Frais prélevés par l'OPCVM sur une année

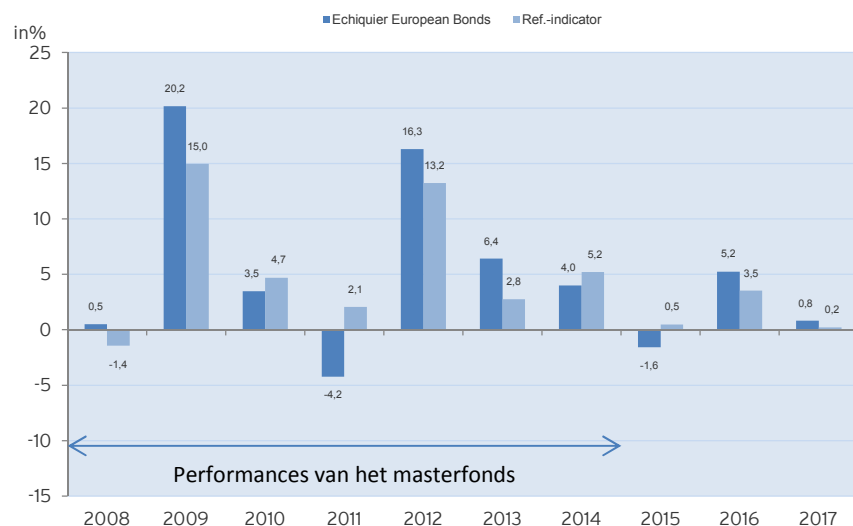
Lopende kosten	1,01%	Het vermelde percentage, met inbegrip van de kosten van het masterfonds, dat de kosten van het vorige boekjaar bevat (vaste beheerkosten en transactievergoeding), baseert zich op de kosten van het boekjaar, in december 2016 afgesloten. Deze kosten kunnen verschillen van jaar tot jaar.
----------------	-------	---

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken

Prestatievergoeding	-%	nihil
---------------------	----	-------

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat kan worden verkregen via de website www.lfde.com en bij la SICAV Echiquier Fund, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

In het verleden behaalde resultaten



De vermelde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

Tot 2014 (inbegrepen) zijn de voorgestelde performances deze van het master fonds. Vanaf 2015 is de performance van de icbe en dat van de referentieindex worden berekend met herbelegde nettocoupons.

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

Het deelbewijs is opgericht op 05/05/2014.

De rendementen worden berekend in euro.

Praktische informatie

De bewaarder van de icbe is BNP Paribas Securities Services- Luxembourg Branch. De sicav biedt de beleggers nog andere compartimenten met verschillende strategieën aan.

Het prospectus van de icbe en haar masterfonds, de essentiële beleggersinformatie en de recentste jaarverslagen en tussentijdse rapporten zijn verkrijgbaar op eenvoudig schriftelijk verzoek aan de sicav Echiquier Fund, 60, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, en zijn beschikbaar op de volgende website: www.lfde.com. Het prospectus en de recentste jaarverslagen en tussentijdse rapporten van de icbe zijn in het Engels opgesteld. De essentiële beleggersinformatie is beschikbaar in de talen van de landen waar het fonds mag worden verkocht.

Andere praktische informatie is te vinden in het prospectus van de icbe. De LW kan worden verkregen bij de beheermaatschappij of op de website: www.lfde.com.

De ICBE kan andere soorten deelnemingsrechten omvatten. Meer informatie over deze deelnemingsrechten zijn te vinden in het prospectus van de ICBE of op de website: www.lfde.com.

Naargelang uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten gekoppeld aan het bezit van deelnemingsrechten 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. Het feit dat het masterfonds en feederfonds niet onder dezelfde reglementering vallen, kan een impact hebben op de fiscale behandeling van de winsten en inkomsten die verbonden zijn met 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 vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij, die de modaliteiten inzake bepalingen en toewijzing van de vergoedingen en voordelen evenals de aanverwante bestuursmodaliteiten beschrijft, zal beschikbaar zijn op 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 09/02/2018.