

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 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 ENTREPRENEURS SMALL CAP EUROPE - Aandeel A (ISIN-code: LU1499193503)

Compartiment van de SICAV Echiquier Fund beheerd door La Financière de l'Echiquier

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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

Echiquier Entrepreneurs is een dynamisch compartiment dat streeft naar rendement op lange termijn via blootstelling aan kleine en zeer kleine marktkapitalisaties op de Europese aandelenmarkten.

De MSCI Europe Ex UK Small Cap NR-index is een representatieve indicator van het beheer van Echiquier Entrepreneurs. Die index wordt louter ter indicatie gebruikt en geeft de ontwikkeling weer van alle aandelen van Europese ondernemingen met een kleine marktkapitalisatie in euro. Hij wordt berekend in euro, dividenden herbelegd. De belegger wordt erop gewezen dat de samenstelling van de portefeuille flink kan afwijken van die van de referentie-indicator.

Het masterfonds wordt actief en discretionair beheerd op basis van een nauwgezette aandelenselectie ("stock picking"), die berust op een diepgravend proces voor de beoordeling van de bedrijven die in de portefeuille worden opgenomen.

Het masterfonds is ten belope van minimaal 60% blootgesteld aan Europese aandelen en ten belope van maximaal 10% aan niet-Europese aandelen. Het fonds belegt hoofdzakelijk in kleine Europese bedrijven met een beurswaarde tussen 50 en 700 miljoen euro en geeft daarbij de voorkeur aan zogeheten groeiaandelen. Bij de eerste belegging in de betreffende aandelen wordt nagegaan of aan dat criterium is voldaan. Om het fonds in aanmerking te laten komen voor PEA's en PEA PME's (aandelen spaarplannen naar Frans recht), moet het ten minste 75% van zijn vermogen beleggen in Europese aandelen van bedrijven die aan de volgende voorwaarden voldoen: minder dan 5000 werknemers enerzijds en een jaarlijkse omzet van minder dan 1500 miljoen euro of een totale balans van minder dan 2000 miljoen euro anderzijds. Wanneer het fonds in de betreffende aandelen belegt, wordt nagegaan of aan die voorwaarden is voldaan.

Het masterfonds behoudt zich de mogelijkheid voor om tot 25% van zijn vermogen te beleggen in renteproducten. 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 obligaties zijn "investment-grade". Dat wil zeggen dat ze ten minste een rating van BBB- hebben bij Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating bij een ander ratingbureau, of door het beheerteam van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.

Bij wijze van uitzondering kan gebruik worden gemaakt van termijninstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, en dit voor volgende doeleinden:

- om de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke achteruitgang van het marktrendement verwacht;
- om de portefeuille tijdelijk bloot te stellen aan het aandelenrisico wanneer het aantal inschrijvingen sterk wijzigt. Het masterfonds past nooit strategieën toe om het aandelenrisico boven 100% te brengen.

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

Aanbevolen beleggingstermijn: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 5 jaar willen opnemen.

Bestemming van de opbrengsten: Kapitalisatie.

Uiterste tijdstip voor centralisatie van inschrijvings- en verzilveringsorders: De belegger kan elke werkdag verzilvering aanvragen. De terugkoop aanvragen worden elke beursdag vóór 10 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas SA Luxembourg en uitgevoerd tegen de liquidatiewaarde die wordt berekend op basis van de slotkoers van de centralisatiedag.

Waarderingsfrequentie: De liquidatiewaarde wordt dagelijks berekend, behalve op sluitingsdagen van de beurs van Luxemburg en wettelijke feestdagen in het Groothertogdom Luxemburg.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator toont de historische volatiliteit op jaarbasis van de icbe over een periode van 5 jaar.

De risico-indicator van de icbe weerspiegelt de blootstelling van het nettovermogen aan het beleggingsuniversum.

Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de icbe.

De risicocategorie waarin deze icbe is ingedeeld, is niet gegarandeerd en kan variëren in de tijd.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Belangrijke risico's voor de icbe die niet door de indicator worden bestreken:

Kredietrisico: Het kredietrisico is het risico dat de kredietwaardigheid van een 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.

Garantie: Het belegde kapitaal is niet gegarandeerd.

Kosten

De kosten en vergoedingen die de belegger betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de icbe, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

| | | |
|---------------------------|--------------|---|
| In stapvergoeding | 3,00% | Het aangegeven percentage is het maximum dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt. |
| Uit stapvergoeding | Nihil | In sommige gevallen betaalt de belegger minder. De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van zijn financieel adviseur of distributeur vernemen. |

Kosten die in de loop van één jaar aan de icbe worden onttrokken

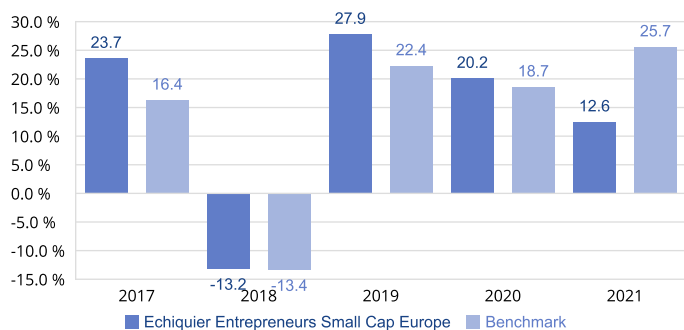
| | | |
|-----------------------|---------------|---|
| Lopende kosten | 2,89 % | De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het boekjaar dat is afgesloten op 30/09/2021 (beheerkosten en transactievergoedingen). Zij zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten. Dit percentage kan van jaar tot jaar verschillen. |
|-----------------------|---------------|---|

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 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



Oprichtingsdatum van de icbe: 2016

Introductiedatum van het aandeel: 25-10-2016

Referentievaluta: EUR

Benchmark: MSCI EUROPE EX UK SMALL CAP NR

De in het schema getoonde rendementen vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten.

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

Bij de berekening van de resultaten is rekening gehouden met de uitgekeerde opbrengsten. De rendementen zijn berekend in euro.

Tot 31 december 2021 was de index de MSCI EUROPE MICRO CAP NR

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas SA Luxemburg

Het prospectus van de SICAV en de recentste jaarverslagen en 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.

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.

Aan deze icbe is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Aan de beheermaatschappij La Financière de l'Echiquier is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct en actueel op 1-10-2022.