

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 PATRIMOINE - Aandeel A (ISIN-code: FR0010434019)

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

ECHIQUIER PATRIMOINE is een compartiment dat streeft naar een rendement na aftrek van de beheerkosten dat groter is dan dat van zijn referentie-index, een index die is samengesteld uit: 12,5% MSCI Europe NR + 67,5% Iboxx 1-3 yr + 20% €STER.

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

Echiquier Patrimoine belegt minimaal 60% van zijn vermogen in obligaties of verhandelbare schuldbewijzen uit Europa (Europese Unie, Europese Vrijhandelsassociatie en Verenigd Koninkrijk) en belegt aanvullend – maximaal 10% – in obligaties van buiten dat gebied, met inbegrip van emittenten uit opkomende landen.

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'Échiquier en de door de ratingbureaus toegekende ratings. Het grootste deel van die schuldbewijzen en obligaties heeft een rating van ten minste BBB- (investment-grade) bij Standard & Poor's of wordt door de beheerder van die kwaliteit geacht (maximaal 10% voor schuldbewijzen die geen rating hebben of als speculatief worden beschouwd en maximaal 15% voor obligaties die geen rating hebben of als speculatief worden beschouwd).

De beheerder kan ook tot 40% van het nettovermogen beleggen in achtergestelde obligaties van banken, verzekeraars en bedrijven, met een maximum van 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties (zogenoemde coco's). De icbe kan voor maximaal 25% van zijn vermogen worden blootgesteld aan Europese aandelen (EU, EVA en Verenigd Koninkrijk) uit alle sectoren en kan maximaal 15% van het nettovermogen beleggen in aandelen van buiten dat gebied (inclusief opkomende landen).

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.

Andere informatie: bij het samenstellen van de portefeuille houdt de beheerder ook systematisch rekening met niet-financiële factoren, zonder dat die bepalend zijn voor de beleggingsbeslissingen.

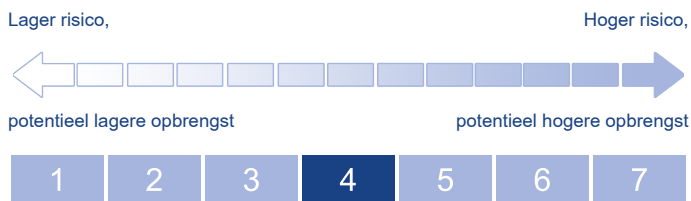
Aanbevolen beleggingstermijn: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun belegde kapitaal binnen minder dan 2 jaar willen opnemen.

Bestemming van de opbrengsten: Kapitalisatie.

Uiterste tijdstip voor centralisatie van inschrijvings- en verzilveringsorders: 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.

Waarderingsfrequentie: De liquidatiewaarde wordt dagelijks berekend, behalve op sluitingsdagen van de beurs van Parijs en wettelijke feestdagen in Frankrijk.

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

Instapvergoeding	3,00 %	Het aangegeven percentage is het maximum dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.
Uitstapvergoeding	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

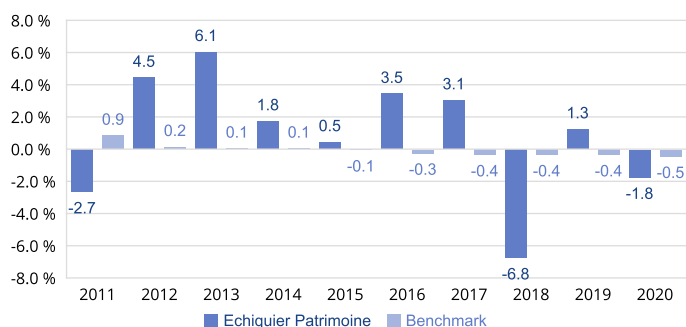
Lopende kosten	1,20 %	De lopende kosten zijn gebaseerd op een raming van de kosten die, na de wijziging van het tariefbeleid van de icb in 2021, in het volgende boekjaar in rekening zullen worden gebracht (beheerkosten en transactievergoedingen). Zij zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten. Dit percentage kan van jaar tot jaar verschillen.
-----------------------	---------------	--

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken

Prestatievergoeding	0,00 %	Methode: 15% all-in van de meerprestatie van de icb na aftrek van de vaste beheerkosten boven het rendement van de referentie-index, op voorwaarde dat het rendement van de icb positief is.
----------------------------	---------------	--

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



Voor 31 mei 2021 was de gekapitaliseerde Eonia de referentie-index.

Oprichtingsdatum van de icbe: 1995

Introductiedatum van het aandeel: 06-01-1995

Referentievaluta: EUR

Benchmark: 12,5% MSCI Europe + 67,5% Iboxx 1-3 yr + 20% €STER

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.

De beleggingsstrategie en het risico-rendementsprofiel zijn gewijzigd met ingang van 31 mei 2021. De vermelde rendementen werden behaald in omstandigheden die niet langer actueel zijn.

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas Securities Services

Het prospectus van de SICAV, 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.

Aan deze icbe is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF). 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 31-5-2021.