

ECHIQUEIR FUND

Société d'investissement à capital variable
Statutair adres: 60, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg: B 180751

(Hierna te noemen het 'Fonds')

ECHIQUEIR AGENOR SRI MID CAP EUROPE FUND

LU0969069516 - LU0969069359

Luxemburg, 10.01.2022

Geachte aandeelhouders,

De leden van de raad van bestuur van het Fonds (de '**Raad van Bestuur**') willen u met dit bericht informeren over de volgende wijzigingen in het prospectus van het Fonds (het '**Prospectus**'), gedateerd januari 2022.

I. Soft closure van het compartiment 'ECHIQUEIR AGENOR SRI MID CAP EUROPE FUND' (het 'Compartiment')

Dit Compartiment is onderdeel van de algemene Europese small- en midcap-expertise van de beheermaatschappij van het Fonds, La Financière de l'Echiquier, die uit verschillende fondsen bestaat. Deze strategie is zeer succesvol gebleken en heeft de afgelopen drie jaar veel nieuwe inschrijvingen opgeleverd.

Als gevolg hiervan heeft de Raad van Bestuur besloten de soft closure van het Compartiment voor nieuwe beleggers goed te keuren teneinde de liquiditeit te verzekeren en de prestaties van het Compartiment te beschermen in het belang van de bestaande aandeelhouders, met ingang van 10.02.2022 en voor onbepaalde tijd ('**Soft Closure**').

Aandeelhouders die vóór de Soft Closure in het Compartiment belegd waren, kunnen in het Compartiment blijven beleggen.

In het kader hiervan heeft de Raad van Bestuur besloten om paragraaf 9 'UITGIFTE VAN AANDELEN' in Deel A van het Prospectus te wijzigen door de volgende informatie toe te voegen:

"9.4 Beperkingen op inschrijvingen en conversies

Onderstaande maatregelen hebben uitsluitend betrekking op de volgende compartimenten:

- *Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe Fund*
- *Echiquier Entrepreneurs Small Cap Europe*

Onder meer om de bestaande Aandeelhouders te beschermen, kan de Raad van Bestuur te allen tijde besluiten een Compartiment of aandelenklasse te sluiten en geen verdere inschrijvingen of conversies in het relevante Compartiment of de relevante aandelenklasse i) te aanvaarden) van nieuwe beleggers die nog niet in het genoemde Compartiment of genoemde aandelenklasse hebben belegd ('Soft Closure') of (ii) van alle beleggers ('Hard Closure').

De door de Raad van Bestuur genomen besluiten tot sluiting kunnen al dan niet onmiddellijk ingaan en voor onbepaalde tijd van kracht zijn. Elk Compartiment of elke aandelenklasse kan zonder kennisgeving aan de Aandeelhouders worden gesloten voor inschrijvingen en conversies.

In dat geval wordt een bericht verstuurd naar alle beleggers in het betreffende compartiment en wordt een kennisgeving gepubliceerd op de website www.lfde.com, die zal worden bijgewerkt op basis van de status van de genoemde aandelen of Compartimenten. Het gesloten Compartiment of de gesloten aandelenklasse kan opnieuw worden geopend wanneer de Raad van Bestuur van oordeel is dat de redenen voor de sluiting van het fonds of de aandelenklasse niet langer van toepassing zijn.

De reden voor een sluiting kan onder meer zijn dat de omvang van een bepaald Compartiment een zodanig niveau nadert of dit al heeft bereikt dat de markt waarin het is belegd ook zijn capaciteitsniveau heeft bereikt en dat het Compartiment derhalve niet kan worden beheerd overeenkomstig de vastgestelde doelstellingen en het beleggingsbeleid.” [...]

NB: bovenvermelde wijzigingen worden alleen gedaan met het oog op de coherentie, in het belang van de aandeelhouders van het Compartiment (de '**Aandeelhouders**') en hebben geen invloed op het beleggingsbeleid, de liquiditeit of de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

II. Wijziging van de referentie-index voor het Compartiment

De Raad van Bestuur heeft besloten om het factsheet van het Compartiment, paragraaf 1 'Beleggingsdoelstelling en -beleid', subparagraaf deel 1.1 'Beleggingen van het Compartiment' van het Prospectus te wijzigen om de referentie-index te actualiseren en de 'MSCI Europe Small Cap Index' te vervangen door de 'MSCI Europe Mid Cap Net Return EUR' teneinde de index af te stemmen op het bedrag van de beheerde activa.

NB: bovenvermelde wijzigingen worden alleen gedaan met het oog op de coherentie, in het belang van de aandeelhouders, en hebben geen invloed op het beleggingsbeleid, de liquiditeit of de portefeuillesamenstelling van het Compartiment.

III. Besluit inzake de bewaarkosten en de kosten voor centrale administratie

De Raad van Bestuur heeft besloten om de desbetreffende paragraaf 8 'Kosten' voor het Compartiment te wijzigen als afspiegeling van het besluit van de beheermaatschappij om te stoppen met het betalen van de bewaarkosten en de kosten voor de centrale administratie, zoals eerder bepaald in het Prospectus.

De Raad van Bestuur informeert de Aandeelhouders dat de Beheermaatschappij sinds de desbetreffende lanceringen van de Compartimenten bij wijze van commercieel gebaar de bewaarkosten en de kosten voor de centrale administratie heeft betaald om de individuele financiële impact voor het beperkte aantal beleggers op dat moment te beperken.

Ter herinnering: het maximumbedrag van de kosten voor de centrale administratie is voor het Compartiment vastgesteld op het in het Prospectus vermelde bedrag en de bewaarkosten voor het Compartiment kunnen tot maximaal 0,01% van het beheerd vermogen bedragen.

Onlangs zijn het beheerd vermogen en daarmee ook het beleggersbestand van het Compartiment gestegen tot een niveau dat de betaling van de bovenvermelde vergoedingen op het niveau van het Compartiment mogelijk maakt, waarbij de individuele financiële impact voor de beleggers beperkt blijft.

Opgemerkt moet echter worden dat bovengenoemd besluit een gering effect kan hebben op de netto-inkomsten van het Compartiment, aangezien de bewaarkosten en de kosten voor de centrale administratie vanaf 10.02.2022 rechtstreeks voor rekening komen van het Compartiment.

Voor aanvullende informatie wordt verwezen naar het Prospectus van januari 2022, dat op verzoek kosteloos verkrijgbaar is bij het hoofdkantoor van het Fonds of op de website van La Financière de l'Echiquier: www.lfde.com.

De Raad van Bestuur wijst de aandeelhouders erop dat zij, als ze niet instemmen met de in het Prospectus doorgevoerde wijzigingen, een verzoek kunnen indienen voor de kosteloze terugkoop van hun aandelen door een terugkoopverzoek in te dienen volgens de in het Prospectus beschreven procedure.

De Raad van Bestuur