

Basisdaten

WKN / ISIN:	A1CYNM / FR0010611293
Fondsgesellschaft	FINANCIERE DE L'ECHQUIER
Fondsmanager	Herr Olivier de Berranger
Anlageregion	Europa
Fondskategorie	Mischfonds
Asset-Schwerpunkt	defensiv
Fonds-Benchmark	75% EONIA, 25% STOXX Europe 600
Risikoklasse	1 2 3 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvolumen	368,80 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	30.05.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

Fondsporträt

Anlageziel ist eine mittelfristige Wertentwicklung. Der Fonds investiert in Europa auf diskretionärer und opportunistischer Basis mindestens 40% in Geldmarkt- oder Renteninstrumente sowie maximal 50% durch Direktanlagen oder Finanzterminkontrakte in Aktien.

Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00% (2,91%)
All-in-Fee	1,50%
Performancegebühr	siehe unten
Rücknahmegebühr	1,00%

Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	08:00
Preisfeststellung	t+0

Preise

Preise vom	30.12.2013
Ausgabepreis	n.v.
Nettoinventarwert (NAV)	1.386,62 EUR

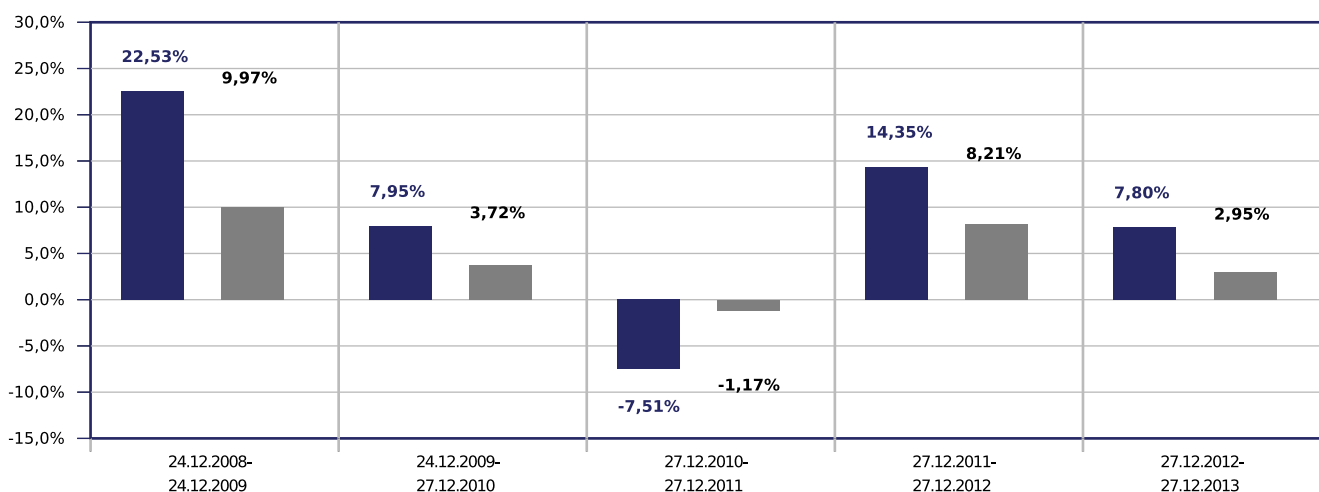
Ratings

FWW FundStars®	★★★★
Morningstar Rating™	★★★★★

Wertentwicklung in EUR

■ ARTY

■ Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Europa



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

1.189,62 €	1.284,23 €	1.187,74 €	1.358,20 €	1.464,11 €
------------	------------	------------	------------	------------

* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105\%)*100]$). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Wertentwicklungsgrafik (30.05.2008 bis 30.12.2013, EUR)

■ ARTY

■ Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Mischfonds defensiv Europa



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,63%	n.v.		
1 Monat	0,05%	-0,32%		
3 Monate	1,86%	1,30%		
6 Monate	5,40%	3,36%		
seit Jahresbeginn	8,04%	2,98%		
1 Jahr	7,80%	2,96%	7,80%	2,96%
3 Jahre	14,01%	11,64%	4,47%	3,74%
5 Jahre	50,80%	27,19%	8,56%	4,93%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	4,01%	4,10%	6,89%	4,50%
Sharpe Ratio	2,32	1,04	0,73	0,81
Tracking Error	5,78%	4,46%	6,64%	5,26%
Korrelation	0,90	0,79	0,78	0,73
Beta	0,89	0,76	1,41	0,83

Wertentwicklung in EUR

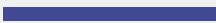
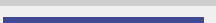
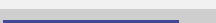
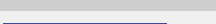
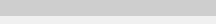
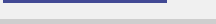
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
seit Auflegung	38,58%	n.v.		n.v.

Risikokennzahlen

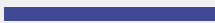
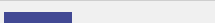
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	10,47%	5,93%	3,57%	4,33%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 27.12.2013

Die 10 größten Engagements

WENDEL 2019		1,7%
UNICREDIT 2016		1,7%
FAURECIA 2016		1,7%
Credit Agricole SA		1,6%
Casino		1,6%
Saipem		1,4%
Societe Generale		1,3%
Royal Dutch Shell		1,3%
HSBC Holdings PLC		1,3%
Sanofi		1,2%

Vermögensaufteilung

Renten		51,6%
Aktien		32,0%
gemischt		16,4%

Regionen-/Länderaufteilung**

Europa		100,0%
--------	---	--------

Performancegebühr

15,00% der der Performance des Fonds über dem Mischindex aus 75% Eonia / 25% STOXX Europe 600 (High Watermark)

** Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von NettoanteilsWert zu NettoanteilsWert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 27.12.2013

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://www.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, S&P Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://www.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.