



FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ARTY – ARTY-ANTEILE (ISIN: FR0010611293)

Dieser Investmentfonds wird von der Financière de l'Echiquier verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

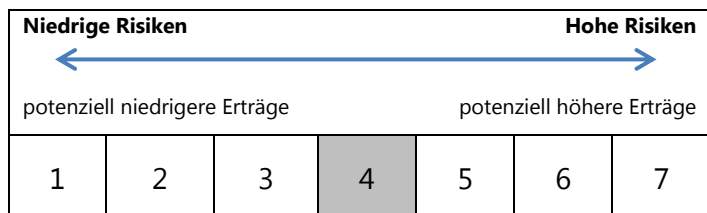
Die wichtigen Merkmale des OGAW sind die Folgenden:

- Als OGAW mit der Einstufung „Diversifiziert“ ist der ARTY ein Fonds, der durch eine opportunistische Verwaltung mit Ermessensspielraum nach einer mittelfristigen Wertentwicklung auf den Renten- und Aktienmärkten strebt.
- Der Kompositindex 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA thesauriert + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 Jahre kann für die Verwaltung des ARTY maßgeblich sein. Er wird lediglich zur Orientierung herangezogen und auf der Grundlage der Wiederanlage der Dividenden in Euro berechnet.
- Die Fondsverwaltung stützt sich auf eine Methode der „Bond Picking“-Anleihenauswahl für Zinsprodukte und der „Stock Picking“-Aktienauswahl für Aktien, und es besteht ein Ermessensspielraum:
 - Bei den Aktien werden französische und europäische Aktienwerte aus allen Branchen und überwiegend Dividendenpapiere gekauft. Er wird bis zu 50 % des Nettovermögens über Direktanlagen oder Derivate in Aktienwerte investiert.
 - In Bezug auf Zinsprodukte investiert der Fonds mindestens 40 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen oder handelbare Schuldtitel. Der Anteil der Anleihen ohne Anlagequalität („Anlagequalität“ bedeutet ein Rating von mindestens BBB- von Standard & Poor's bzw. einer entsprechenden Ratingagentur) darf nicht mehr als 35 % des Nettovermögens ausmachen. Der Fonds legt in Schuldverschreibungen aus OECD-Ländern und höchstens 10 % außerhalb der OECD an.
- Der Fonds thesauriert die erzielten Erträge.

Weitere Informationen:

- Der ARTY kann in Termininstrumente investieren, um:
 - das Engagement des Portfolios gegenüber dem Aktienmarkt sowie dem Wechselkurs- und Zinsrisiko zu reduzieren.
 - das Portfolio ausnahmsweise dem Wechselkurs-, Zins- und Aktienrisiko auszusetzen. Der Fonds beabsichtigt keinesfalls eine Hebelung des Portfolios.
- Der ARTY darf weder in Verbriefungsprodukte (ABS, CDO etc.) noch in außerbörslich gehandelte Kreditderivate (CDS etc.) investieren.
- Dieser Fonds ist eventuell nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 5 Jahren zurückziehen möchten.
- Der Anleger kann an jedem Geschäftstag durch einfache Anfrage eine Rücknahme seiner Anteile bewirken. Die Rücknahmeanträge werden an jedem Börsengeschäftstag vor 12.00 Uhr bei unserer zentralen Verwaltungsstelle BNP Paribas Securities Services zentralisiert und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts ausgeführt, der basierend auf dem Schlusskurs des Tages der Zentralisierung berechnet wird.

Risiko- und Ertragsprofil



Im Hinblick auf die Volatilität basiert diese Angabe auf den früheren Ergebnissen. Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

➤ **Ihr OGAW befindet sich derzeit auf Stufe 4 des synthetischen Indikators** aufgrund seiner Verwaltung mit Ermessensspielraum und seines Engagements in europäischen Aktien- und Rentenmärkten. Somit weist er eine historische wöchentliche Volatilität über 5 Jahre zwischen 5 % und 10 % auf. Der OGAW bietet keine Kapitalgarantie.

➤ **Der OGAW kann auch folgenden Risiken unterliegen, die nicht ausreichend im Risiko-Indikator berücksichtigt wurden:**

Kreditrisiko: Der Fonds investiert mindestens 40 % in Geldmarktinstrumente oder Schuldverschreibungen. Das Kreditrisiko insbesondere aufgrund von Anlagen in „spekulativen Wertpapieren“ entspricht dem Risiko des Bonitätsrückgangs eines privaten Emittenten oder seiner Zahlungsunfähigkeit. Der Wert der Schuldtitel oder Anleihen, in die der OGAW investiert, kann fallen und einen Rückgang des Nettoinventarwerts nach sich ziehen.

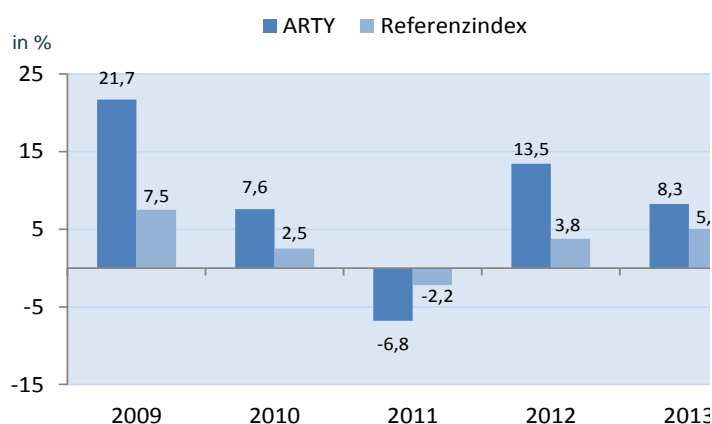
Weitere Informationen über die Risiken können Sie dem Prospekt des OGAW entnehmen.

Folgende Posten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten: Erfolgshonorare und Vermittlungskosten mit Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen kollektiven Anlagevehikel zahlt. Die Kosten und Gebühren dienen der Deckung der Betriebskosten des OGAW sowie der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschläge	1 %	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.
Rücknahmeabschläge	0 %	In einigen Fällen kommen niedrigere Kosten zur Anwendung. Der Anleger kann von seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle den effektiven Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge erhalten.
Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,50 %	Der ausgewiesene Prozentsatz stützt sich auf die Vorjahreswerte (feste Verwaltungskosten und Umsatzprovisionen), d.h. das im Dezember 2013 endende Jahr. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,87%	Höchstens 15 % (brutto) der Performance des FCP über dem Kompositindex 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA thesauriert + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 Jahre mit Wiederanlage der Dividenden. Der ausgewiesene Prozentsatz stützt sich für das im Dezember 2013 endende Jahr auf die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren des Vorjahres und entspricht der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren, die im Verhältnis zum Index 75% EONIA + 25% Stoxx Europe 600 mit Wiederanlage der Dividenden berechnet werden. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen über die Kosten können Sie dem Prospekt entnehmen, der auf der Website www.fin-echiquier.fr und bei Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris verfügbar ist.

Frühere Wertentwicklung



Die dargestellten Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Die Performance des OGAW wird unter Wiederanlage der Nettokupons berechnet. Bis zum 31. Dezember 2012 setzt sich der Referenzindex wie folgt zusammen: 75% EONIA + 25% Stoxx Europe 600 ohne Dividenden. Ab 2013 setzt sich der Referenzindex wie folgt zusammen: 75% EONIA thesauriert + 25% MSCI Europe mit Wiederanlage der Dividenden. Der Composite-Index setzt sich seit dem 31. Dezember 2013 aus folgenden Werten zusammen: 25% MSCI Europe, 25% EONIA, 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 Jahre.

Bei der Berechnung der Wertentwicklungen werden alle Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Der ARTY wurde 2008 aufgelegt.

Die Wertentwicklungen werden in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist die BNP Paribas Securities Services.

Der Prospekt des OGAW, die letzten Jahresberichte und regelmäßigen Berichte sind auf einfache schriftliche Anfrage an Financière de l'Echiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris erhältlich sowie über deren Website: www.fin-echiquier.fr

Weitere praktische Informationen sind im Prospekt des OGAW dargelegt. Der Nettoinventarwert ist bei der Verwaltungsgesellschaft oder auf folgender Website verfügbar: www.fin-echiquier.fr

Der OGAW kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des OGAW oder auf der Website www.fin-echiquier.fr

Je nach Ihrem Steuersystem können eventuelle Kapitalgewinne und Erträge in Verbindung mit dem Besitz von Anteilen des OGAW steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei dem Vertreter des OGAW oder Ihrem Steuerberater zu informieren.

Die Financière de l'Echiquier kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF (französische Börsenaufsichtsbehörde) reguliert. Die Financière de l'Echiquier ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 5.5.2014.