

SEPTEMBER 2019 (Angaben vom 30/09/2019)

Echiquier ARTY ist ein ausgewogener Mischfonds der in europäische Aktien und Anleihen investiert. Der Fondsmanager ist dabei immer auf der Suche nach den Titeln mit dem besten Risiko-Rendite-Verhältnis.

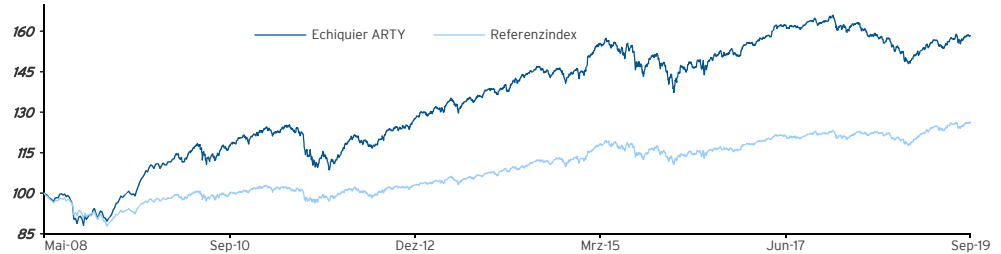
Manager - Kommentar



Echiquier ARTY hat eine Entwicklung von 0,49% im Monat und 6,52% seit Jahresbeginn. In einem beispiellosen Umfeld negativer Zinsen bietet Echiquier ARTY eine Multi-Asset-Lösung, die Aktien mit traditionellen, hybriden oder wandelbaren Unternehmensanleihen kombiniert. Der Fonds, der durch seine erstklassige Asset-Mobilität gekennzeichnet ist, verfügt über ein vorsichtiges Engagement. Angesichts negativer Zinsen ist er in europäische und internationale Wachstumswerte diversifiziert. In den wichtigsten Währungsräumen kam es aufgrund der Verschlechterung der Wirtschaftsindikatoren und der Unsicherheit über einen Zinsanstieg zu einer Lockerung. Das Managementteam hat sich daher entschieden, die Duration der Anleihen auf 2,3 Jahre zu erhöhen. Das sehr niedrige Zinsniveau von Staatsanleihen ist ein Anreiz, die Absicherung während der kommenden Monaten aufrechtzuerhalten. Echiquier ARTY wird seine Anlagen weiter diversifizieren, um das Risiko-Rendite-Verhältnis des Portfolios zu optimieren.

Olivier de Berranger, Guillaume Jourdan, Uriel Sarausti

Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

Echiquier ARTY verzeichnet seit Auflage eine Wertentwicklung von 58,5% im Vergleich zu 26,3% seines Referenzindex.

Kumulative Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Monat | +0,5 | +0,7 |
| YTD | +6,5 | +6,8 |
| 3 Jahre | +4,7 | +8,5 |
| 5 Jahre | +9,1 | +12,1 |
| Seit Auflegung | +58,5 | +26,3 |

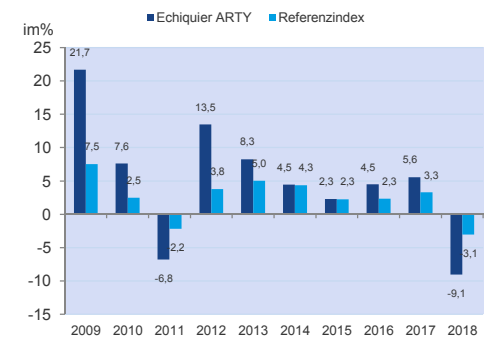
Jährliche Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr | +0,8 | +3,5 |
| 3 Jahre | +1,6 | +2,7 |
| 5 Jahre | +1,8 | +2,3 |
| Seit Auflegung | +4,1 | +2,1 |

Net Asset Value 1 585,03 €

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Performance des Vormonats | Fonds +0,5% | Index +0,7% |
| Performance der letzten zwölf Monate | Fonds +0,8% | Index +3,5% |
| Fondsvermögen | 1019 M€ | |

Überblick der jährlichen Wertentwicklungen



Risikoindikator

| (auf wöchentlicher Basis) | (in %) | | |
|---------------------------|--------|------|------|
| | 1 Jahr | 3 | 5 |
| Fonds Volatilität | 4,7 | 4,2 | 5,5 |
| Benchmark Volatilität | 3,5 | 3,1 | 3,9 |
| Sharpe ratio | 0,2 | 0,5 | 0,4 |
| Beta | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| Alpha | -3,8 | -6,1 | -7,1 |
| Information ratio | -1,4 | -0,6 | -0,2 |

Geringeres Risiko



Höheres Risiko

Mindest Anlage 5 Jahre

Für weitere Informationen

Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant. Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigen die ausgeschütteten Erträge (ab dem Geschäftsjahr 2013). Bis zum Jahr 2012 berücksichtigt die Wertentwicklung des Benchmark-Index nicht die ausgeschütteten Erträge. Dies ist ein kommerzielles Dokument und informiert Sie nur auf vereinfachte Weise über die Merkmale des Fonds. Weitere Informationen über die Risiken und Kosten können Sie dem KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

4 Sterne in der Kat. EUR Cautious Allocation; Morningstar per 31/08/2019.

© 2019 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Fonds Kenndaten

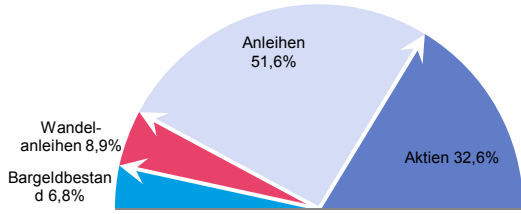
| | |
|---------------------|--|
| Auflage : | 30 Mai 2008 |
| ISIN Code : | FR0010611293 |
| Bloomberg Code : | FINARTY FP |
| Notierungswährung : | EUR |
| Gewinnverwendug : | Thesaurierung |
| Referenzindex : | 50% IBOXX € CORP 3-5A, 25% EONIA CAP, 25% MSCI Europe NR |
| Code WKN : | A1CYNM |

Technische Daten

| | |
|----------------------|---------------------------------|
| Ausgabeaufschlag : | 3% max. |
| Rücknahmeaufschlag : | Keine |
| Verwaltungskosten : | 1,500% TTC max. |
| Outperformance Fee : | Nein |
| Bewertung : | Täglich |
| Cut-off : | 12:00 Uhr |
| Settlement : | T+2 |
| Custodian : | Société Générale |
| Depot Bank : | BNP Paribas Securities Services |

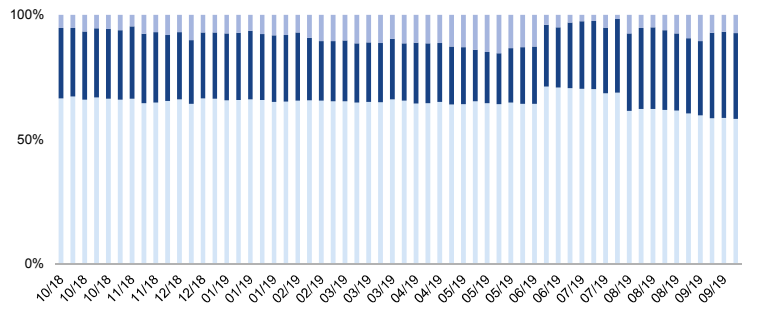
Aufteilung nach Anlageklassen

Vom 30 September 2019 :



* Direkt-Aktienanlagen und eventuelle Absicherung

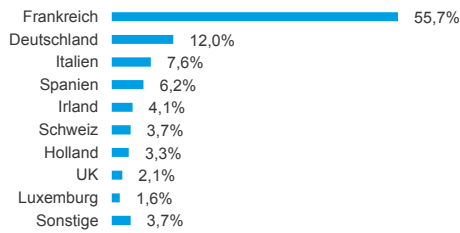
Entwicklung der Allokation auf wöchentlicher Basis (1 Jahr gleitend)



** Das Aktienengagement berücksichtigt die Empfindlichkeit der Wandelschuldverschreibungen, Hedging- und Aktienexposure über OGAW und Abdeckung.

Anleihen Komponente

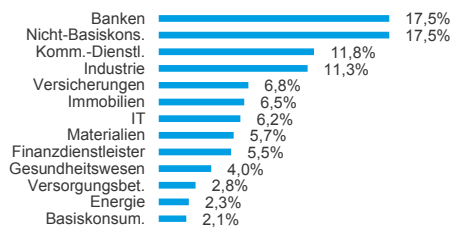
Aufteilung nach Ländern



Wesentliche Positionen

| Anleihen | Länder | Anteil in % des Fonds |
|--------------------------|------------|-----------------------|
| 1 ORANGE 5.25% 12/99 | Frankreich | 1,1 |
| 2 BNP 4.875% 12/99 | Frankreich | 1,1 |
| 3 ALTAREA 2.25% 07/24 | Frankreich | 1,1 |
| 4 TELEPERF. 1.875% 07/25 | Frankreich | 1,0 |
| 5 PEUGEOT 2.0% 03/24 | Frankreich | 1,0 |

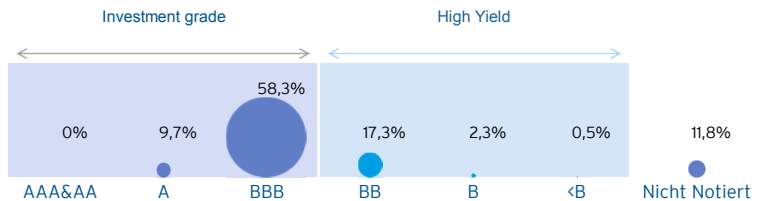
Aufteilung nach Sektoren



129 Werte im Portfolio

| | |
|-----------------------|-------|
| Duration | 2,3 |
| Sensibilität | 2,3 |
| Yield to worst | 0,5% |
| Rde (mit Calls) | 1,8% |
| Festverzinsliche | 82,6% |
| Variabel verzinsliche | 2,7% |
| Wandelanleihen | 14,7% |

Répartition par notations (Exkl. Wandelanleihen)

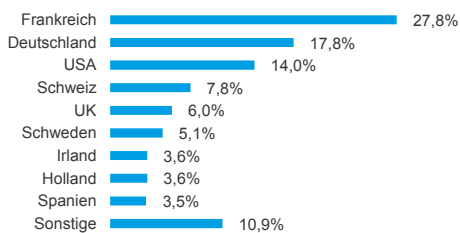


Aufteilung der festverzinslichen Anleihen



Aktien Komponente

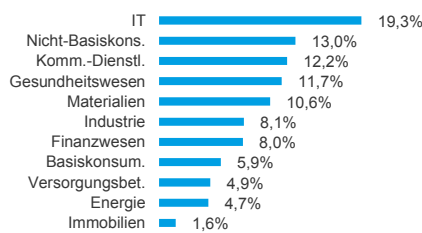
Aufteilung nach Ländern



Wesentliche Positionen

| Aktien | Länder | Anteil in % des Fonds |
|--------------------|-------------|-----------------------|
| 1 ENGIE | Frankreich | 1,0 |
| 2 NOVO NORDISK | Dänemark | 1,0 |
| 3 TOTAL | Frankreich | 0,9 |
| 4 DEUTSCHE TELEKOM | Deutschland | 0,9 |
| 5 SAP | Deutschland | 0,9 |

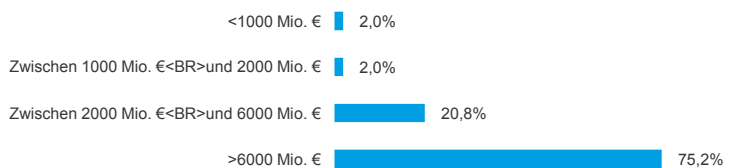
Aufteilung nach Sektoren



51 Werte im Portfolio

| | |
|--------------------|--------|
| EV/Sales 2019 | 3,3 |
| PER 2019 | 20,4 |
| Rendite | 2,6% |
| Ø Markt. Kap. (M€) | 101758 |

Aufteilung nach Marktkapitalisierung



ESG-Daten

ESG Beurteilung

| | |
|---|--------|
| % der Titel, die durch die ESG-Analyse abgedeckt werden | 99% |
| durchschnittliche ESG-Note | 6,3/10 |
| E. | 6,7/10 |
| S. | 5,5/10 |
| G. | 6,8/10 |

ESG : Kriterien aus der Umwelt, dem Sozialen und der 'Governance'. Der Bereich 'Governance' trägt 60% zur Gesamtnote ESG bei.

Carbon Fußabdruck (vom 31/12/2018)

(äquivalent zu einer Tonne CO2 pro einer Millionen € Investitionen)

| | |
|---------------|-------|
| Fonds | 324,4 |
| Referenzindex | 238,0 |

Zahlen von Trucost (unabhängiges Analysehaus im Bereich Umwelt)
Die Daten des Portfolios stimmen zu mehr als 80% mit den Daten von Trucost überein.