



ECHIQUIER ARTY SRI A

DEZEMBER 2022 (Angaben vom 31/12/2022)



Echiquier Arty SRI 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.



768 M€ Fondsvolumen **1.584,85 €** Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	30/05/2008
ISIN Code	FR0010611293
Bloomberg Code	FINARTY FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	50% IBOXX € CORP 3-5A, 25% €STER CAP, 25% MSCI Europe NR
Classification SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,50% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	12:00 Uhr
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas SA

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	7,6	8,7	7,3
Benchmark Volatilität	5,8	6,3	5,3
Sharpe ratio	Neg	Neg	Neg
Beta	1,2	1,3	1,3
Korrelation	0,9	1,0	1,0
Information ratio	-0,9	0,1	-0,4
Tracking error	2,9	3,1	2,7
Max. drawdown des Fonds	-14,3	-17,1	-17,1
Max. drawdown des Index	-11,2	-12,3	-12,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	181,0	181,0

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag **4** Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag



Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer



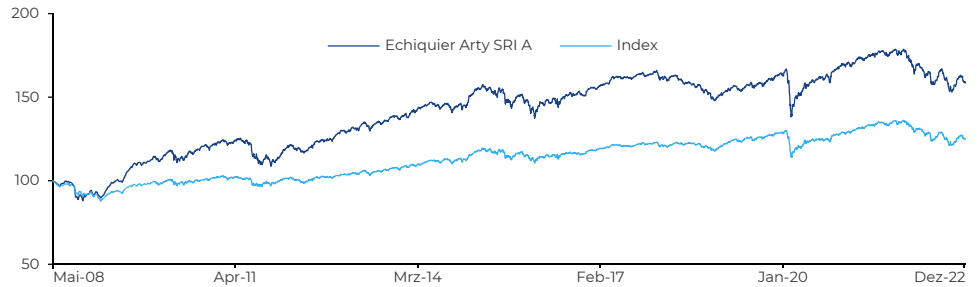
Manager - Kommentar

Echiquier Arty SRI A verlor -2,38% im Monat und von -10,80% seit Jahresbeginn.

Das Jahr endete mit einer negativen Note, wobei der Value-Stil weiterhin eine überdurchschnittliche Performance erzielte. Die Banken BNP und CREDIT AGRICOLE sind wieder auf dem Weg nach oben, da die Zinsen wieder steigen, wie die 10-jährige deutsche Staatsanleihe zeigt, die die Marke von 2,5 % überspringt - vor einem Jahr war diese noch negativ! In diesem Umfeld leiden Technologieunternehmen stärker unter der Inflation, vor allem auf der anderen Seite des Atlantiks, wo die meisten unserer Positionen wie AMAZON, WALT DISNEY oder MICROSOFT eine schlechte Performance verzeichneten. Wir beenden das Jahr mit einer Aktienallokation von weniger als 25% und müssen bei der Titelauswahl für 2023 weiterhin wachsam sein, vor allem im Hinblick auf die Bewertungen. Die Renditen sind wieder gestiegen und bieten nun eine positive Grundlage für die Wertentwicklung, die wir seit vielen Jahren nicht mehr gesehen haben.

Fondsmanager : Olivier de Berranger, Guillaume Jourdan, Uriel Saragusti

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-2,4	-1,4
YTD	-10,8	-8,1
3 Jahre	-2,6	-2,7
5 Jahre	-3,2	+2,3
10 Jahre	+23,6	+21,2
Seit Auflegung	+58,5	+24,8

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-10,8	-8,1
3 Jahre	-0,9	-0,9
5 Jahre	-0,6	+0,5
10 Jahre	+2,1	+1,9
Seit Auflegung	+3,2	+1,5

Performancehistorie (%)

	Jahr												Jahr	
	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Fonds	Index
2013	+0,6	+0,2	+0,6	+1,2	+1,2	-2,5	+2,2	-0,4	+1,7	+1,8	+0,4	+0,1	+8,3	+5,0
2014	-0,5	+2,9	+0,8	+1,1	+0,9	-0,1	-0,7	-0,1	-0,0	-0,9	+1,7	-0,4	+4,5	+4,3
2015	+4,0	+2,6	+0,2	-0,1	+0,0	-2,5	+1,7	-3,4	-2,9	+4,1	+1,1	-2,2	+2,3	+2,3
2016	-3,0	-0,5	+2,2	+1,0	+0,9	-1,7	+2,4	+1,1	-0,3	+1,1	-1,2	+2,6	+4,5	+2,3
2017	-0,2	+1,2	+1,2	+1,0	+1,1	-0,6	+0,4	-0,4	+1,4	+0,6	-0,8	+0,3	+5,6	+3,3
2018	+0,3	-1,2	-1,0	+1,2	-1,5	-1,2	+0,6	-1,3	+0,1	-2,1	-1,2	-2,2	-9,1	-3,1
2019	+1,9	+1,2	+0,8	+1,4	-2,0	+2,0	+0,9	-0,2	+0,5	+0,6	+1,1	+1,0	+9,3	+8,4
2020	-0,0	-2,6	-8,1	+4,6	+1,8	+1,3	+0,9	+1,8	-0,3	-1,4	+4,7	+1,3	+3,5	-0,2
2021	-0,2	+0,1	+1,9	+1,0	+0,1	+0,9	+0,3	+1,1	-1,4	+1,1	-1,0	+1,5	+5,5	+6,1
2022	-2,0	-2,9	+0,2	-2,3	-0,3	-4,4	+4,7	-2,5	-4,4	+2,2	+3,2	-2,4	-10,8	-8,1

Für weitere Informationen

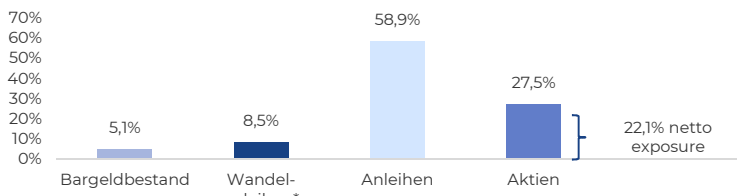
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 30/11/2022.

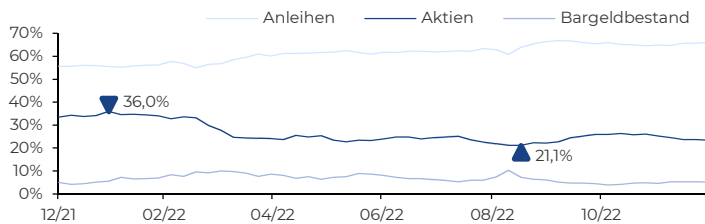
© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Aufteilung nach Anlageklassen



* fonds inbegriffen. Quelle : LFDE

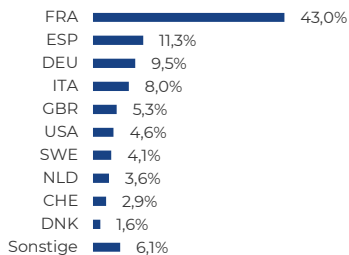
Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



Anleihen Komponente

Aufteilung nach Ländern

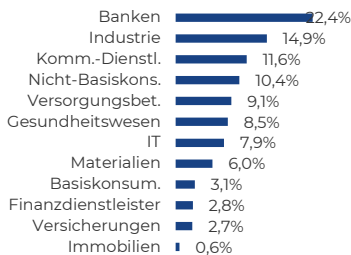
(% der Bondtasche)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

(% der Bondtasche)

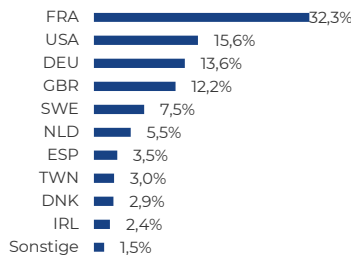


Quelle : Bloomberg

Aktien Komponente

Aufteilung nach Ländern

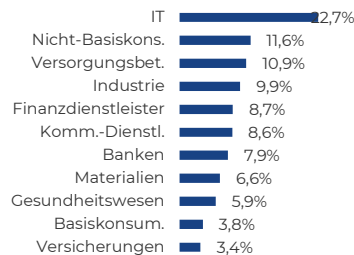
(% von anleihen)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

(% von anleihen)



Quelle : Bloomberg

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
Iberdrola 1.874% 12/99	ESP	1,1
BNP 6.875% 12/99	FRA	1,1
CM Arkea 0.75% 01/30	FRA	1,0
Visa 1.5% 06/26	USA	1,0
Orange 5.25% 12/99	FRA	1,0

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
Engie	FRA	1,2
BNP Paribas	FRA	1,2
Microsoft	USA	1,2
Deutsche Telekom	DEU	1,1
Mastercard	USA	1,1

Anleihen

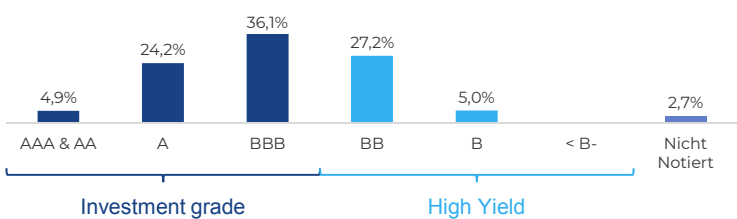
Anzahl der Anleihen	142	Festverzinsliche Anleihen	86,3%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	3,4	Variabel verzinsliche Anleihen	1,1%
Zins-Sensibilität ⁽¹⁾⁽²⁾	3,3	Wandelanleihen	12,6%
Dividendenrendite ⁽¹⁾⁽²⁾	5,1%		
Rendite (inkl. ausgeübter	47,5%		

⁽¹⁾ Exkl. Wandelanleihen, ⁽²⁾ to convention (Bloomberg)
Quelle : LFDE, Bloomberg

Anleihen

Anzahl der Aktien	32
EV/Umsatz 2023	3,7
KGV 2023	16,7
Dividendenrendite	3,5%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	55.186

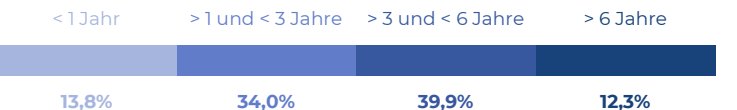
Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche*)



* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

Aufteilung der festverzinslichen Anleihen

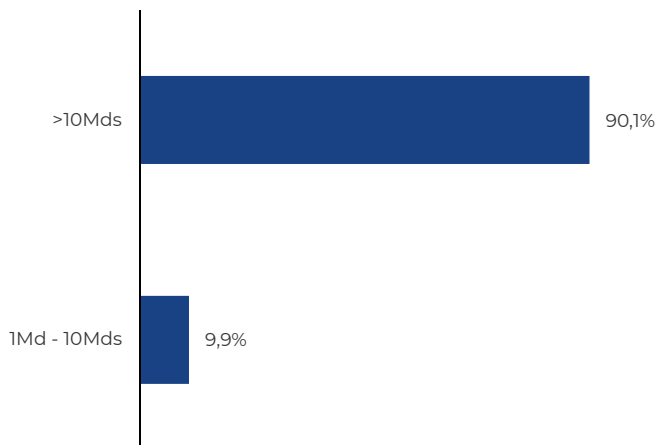
(berechnung zum Datum des nächsten Call)



Quelle : LFDE

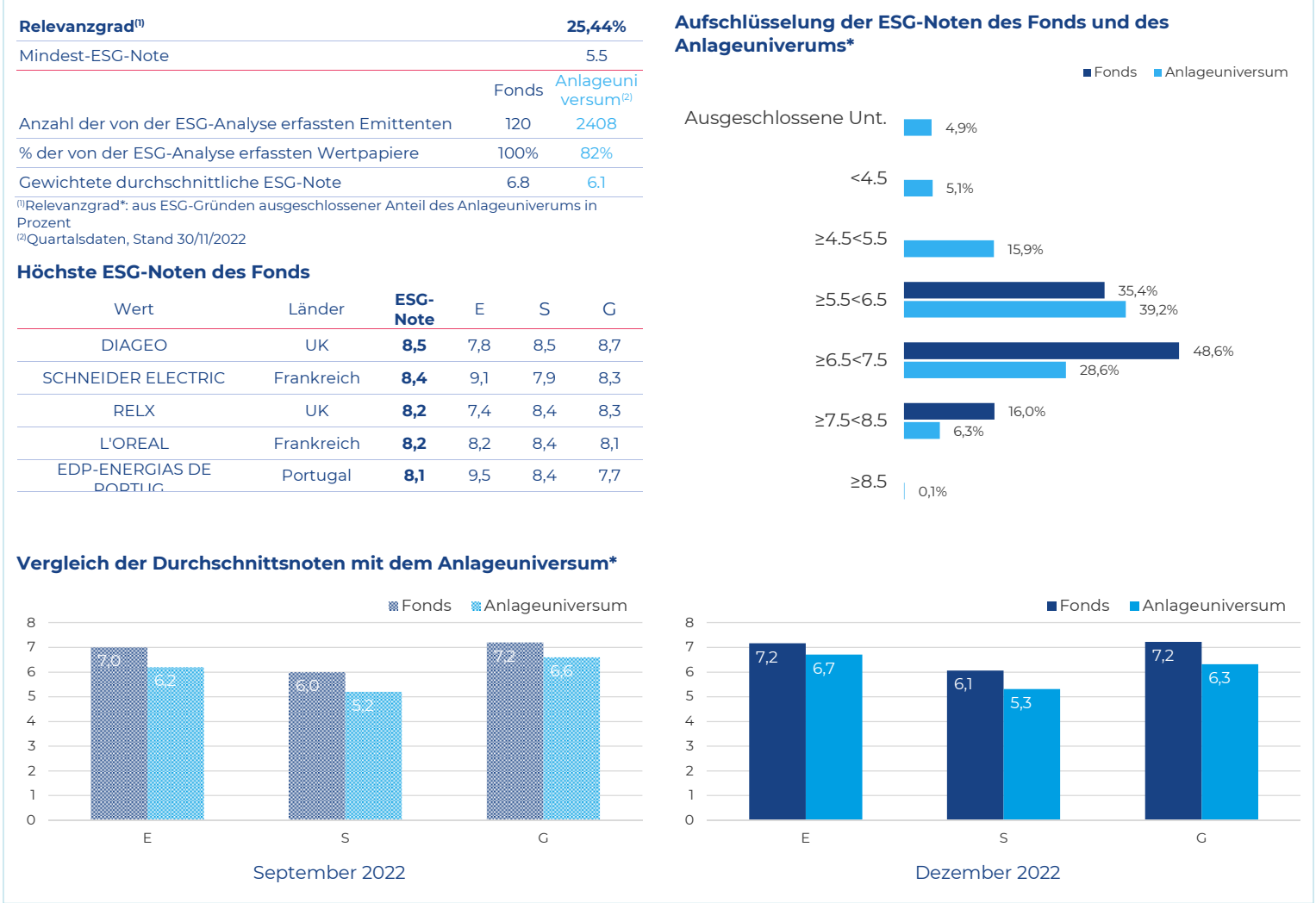
Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(% von anleihen)



Quelle : LFDE

ESG-Daten (Quelle La Financière de l'Echiquier und MSCI ESG Research)



ESG Impact-Indikatoren**



Es wird darauf hingewiesen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Klimadaten von einem neuen Anbieter stammen. Die Unterschiede in der Methodik im Vergleich zum vorherigen Anbieter können zu gewissen Abweichungen in den dargestellten Daten führen. Weitere Informationen zu diesen unterschiedlichen Methoden können Sie bei der Fondsgesellschaft anfordern.

Methodik

	Absicherung	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022		Absicherung	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Turnover von Angestellten	Portfolios	-	56,4%	79,1%	Kontroversen -Score	Portfolios	-	91,6%	96,3%
	Referenzindex	-	58,9%	65,1%		Referenzindex	-	84,0%	94,8%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	81,2%	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	90,5%	98,6%
	Referenzindex	-	68,6%	70,2%		Referenzindex	-	-	92,6%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				
<p>Vorstehende Tabelle zeigt den Abdeckungsgrad der Daten für jeden nebenstehenden Impact-Indikator. Bei der Messung dieser Impact-Indikatoren sind keinerlei Probleme aufgetreten.</p> <p>ESG: Kriterien „Umwelt“, „Soziales“ und „Unternehmensführung“. Bei Financière de l'Echiquier entspricht die Note für Unternehmensführung 60% der gesamten ESG-Note.</p> <p>Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren und unseren Ansatz als verantwortungsbewusster Investor entnehmen Sie bitte unserem Transparenzkodex und den Dokumenten, die auf unserer Internetseite unter folgendem Link verfügbar sind: www.lfde.com/de-at/verantwortungsbewusstes-investments/staerkeresengagement/</p>									