



ECHIQUIER ARTY SRI FUND I

NOVEMBER 2023 (Angaben vom 30/11/2023)



Dieses Compartment wird durch den französischen Fonds Echiquier Arty SRI gespeist ("Master-Fonds"). Dieses Compartment der SICAV investiert jederzeit und zu 100 Prozent in die französischen Fondsanteile des Echiquier Arty SRI Master-Fonds, d.h. es enthält die identischen Titel und identische Liquidität.



727 M€
Fondsvolumen



1.218,96 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	05/05/2014
ISIN Code	LU1062933848
Bloomberg Code	ECARTIE LX
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% MSCI EUROPE NR, 25% €STER CAPITALISE
Klassifizierung SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	0,90% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	10:00
Settlement	T+2
Custodian	BNP Paribas Luxembourg
Depotbank	BNP Paribas Luxembourg

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	4,4	5,6	7,2
Benchmark Volatilität	4,2	4,5	5,4
Sharpe ratio	0,2	0	0,4
Beta	1,0	1,2	1,3
Korrelation	0,9	0,9	1,0
Information ratio	-0,3	-0,1	0,3
Tracking error	1,5	2,1	2,6
Max. drawdown des Fonds	-2,9	-13,9	-17,1
Max. drawdown des Index	-1,9	-11,2	-12,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	12,0	-	173,0

Niedrigstes Risiko Höchstes Risiko



Dieser Indikator stellt das im KID angezeigte Risikoprofil dar. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten.
Warnhinweis: wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

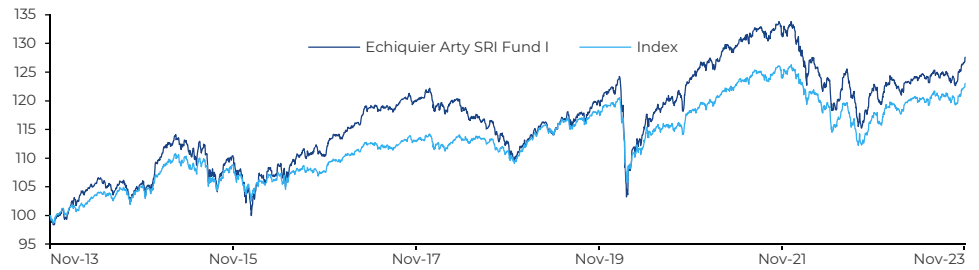
Manager - Kommentar

Echiquier Arty SRI Fund I gewann 3,10% im Monat und von 6,92% seit Jahresbeginn.

Die Ankündigung, dass das US-BIP die 5%-Marke überschreitet, und die Saison der Unternehmensergebnisse, katapultierten die Märkte auf ihr Jahreshoch. Die Beschleunigung des Aufwärtstrends bei riskanteren Anlagen wurde auch weitgehend durch die Normalisierung der Inflation angetrieben. Nachdem die deutschen 5- und 10-jährigen Zinsen Ende September und im Oktober mit der 3%-Marke geliebäugelt hatten, fielen sie deutlich unter 2,5%. Die Erholung des Fonds wurde auch durch den Rückgang der Risikoprämien angetrieben. Darüber hinaus stellt die Aussicht auf eine schneller als erwartete Zinssenkung einen echten Schub für Wachstumsaktien dar, insbesondere für Titel mit Technologiebezug wie INFINEON und MICROSOFT, aber auch für zyklische Werte wie MICHELIN. Eine Rückkehr zu mittleren Marktkapitalisierungen scheint uns in diesem Zusammenhang eine Chance zu sein. Wir wählen einen Korb von sieben Werten aus dem "MidCap"-Universum aus, um von einer positiven Marktentwicklung im Vergleich zu "LargeCap"-Werten zu profitieren. Die Positionierung, die darin bestand, die Laufzeiten der Anleihen allmählich zu verlängern, trägt im Laufe des Monats Früchte, was den Fonds nicht daran hindert, eine Rendite bei den Anleihen von fast 4,5% zu halten.

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	+3,1	+2,7
YTD	+6,9	+6,3
3 Jahre	+3,1	+4,3
5 Jahre	+13,3	+10,8
10 Jahre	+27,6	+23,0
Seit Auflegung	+27,6	+32,7

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+4,5	+4,8
3 Jahre	+1,0	+1,4
5 Jahre	+2,5	+2,1
10 Jahre	+2,5	+2,1
Seit Auflegung	+2,5	+1,8

Performancehistorie (%)

	Jahr												Fonds	Index
	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez		
2014	-0,4	+3,0	+1,0	+1,2	+0,9	-0,1	-0,7	-0,1	-0,0	-0,9	+1,7	-0,4	+5,0	+4,3
2015	+3,9	+2,6	+0,2	-0,1	-0,1	-2,4	+1,7	-3,4	-2,9	+4,1	+1,1	-2,2	+2,7	+2,3
2016	-3,0	-0,4	+2,2	+1,0	+1,0	-1,7	+2,5	+1,1	-0,2	+1,1	-1,1	+2,6	+5,1	+2,3
2017	-0,2	+1,2	+1,2	+1,1	+1,2	-0,5	+0,5	-0,3	+1,5	+0,7	-0,7	+0,4	+6,2	+3,3
2018	+0,3	-1,1	-0,9	+1,3	-1,5	-1,1	+0,7	-1,3	+0,2	-2,1	-1,2	-2,1	-8,5	-3,1
2019	+1,9	+1,3	+0,8	+1,4	-1,9	+2,0	+0,9	-0,2	+0,5	+0,7	+1,1	+1,0	+9,9	+8,4
2020	+0,0	-2,5	-8,0	+4,1	+1,8	+1,4	+1,0	+1,8	-0,2	-1,4	+4,7	+1,4	+3,6	-0,2
2021	-0,2	+0,2	+1,9	+1,0	+0,2	+0,9	+0,4	+1,2	-1,3	+1,1	-0,9	+1,5	+6,1	+6,1
2022	-1,9	-3,0	+0,3	-2,2	-0,3	-4,4	+4,7	-2,4	-4,3	+2,2	+3,2	-2,3	-10,3	-8,1
2023	+2,9	-0,2	+0,4	+0,6	+0,2	+0,2	+0,9	-0,2	-0,9	-0,1	+3,1		+6,9	+6,3

Für weitere Informationen

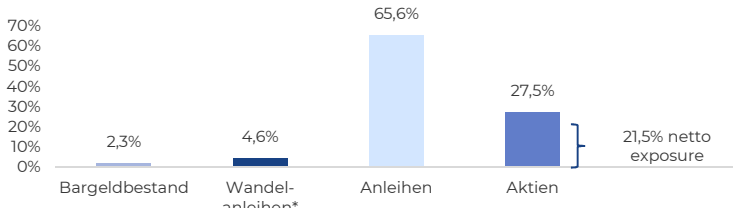
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 KID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

5 Sterne in der Kat. EUR Cautious Allocation; Morningstar per 31/10/2023.

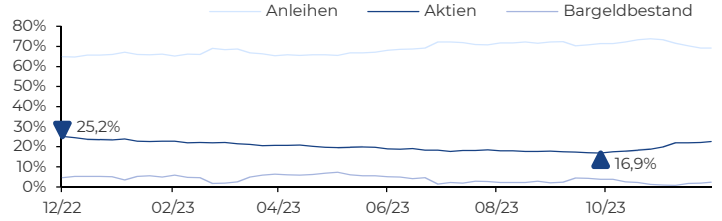
© 2023 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. 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

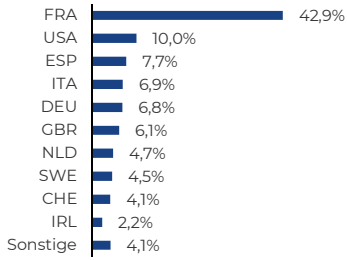
Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



Anleihen

Aufteilung nach Ländern

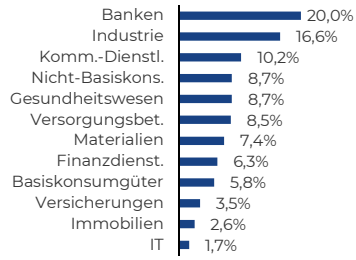
(% des investierten Anleihenportfolios)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

(% des investierten Anleihenportfolios)

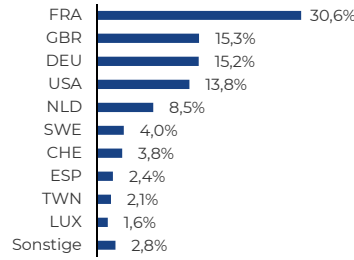


Quelle : Bloomberg

Aktien

Aufteilung nach Ländern

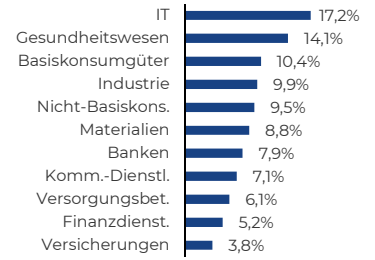
(% von Aktien)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

(% von Aktien)



Quelle : Bloomberg

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
L'Oréal 2.875% 05/28	FRA	1,3
CM Arkea 0.75% 01/30	FRA	1,2
LVMH 3.5% 09/23	FRA	1,1
Air Liquide 2.875% 09/32	FRA	1,1
Visa 2.375% 06/34	USA	1,0

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
London SE	GBR	1,4
Astrazeneca	GBR	1,1
Microsoft	USA	1,1
Air Liquide	FRA	1,1
BNP Paribas	FRA	1,1

Anleihen

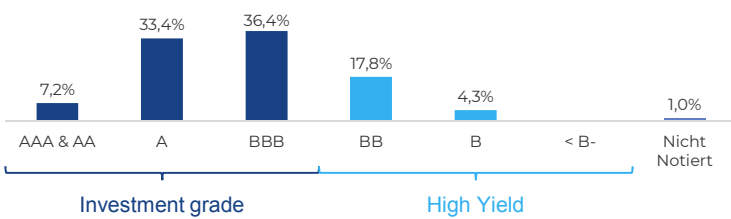
Anzahl der Anleihen	151	Festverzinsliche Anleihen	92,8%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	4,3	Variabel verzinsliche Anleihen	0,7%
Zinssensibilität ⁽¹⁾⁽²⁾	4,2	Wandelanleihen	6,6%
Rendite ⁽¹⁾⁽²⁾	4,5%		
Rendite (inkl. ausgeübter	NS		

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

Aktien

Anzahl der Aktien	36
EV/Umsatz 2024	4,2
KGV 2024	18,9
Rendite	2,9%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	50.829

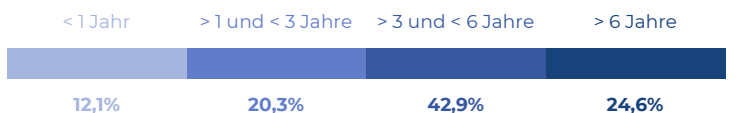
Aufteilung nach Rating (% des investierten Anleihenportfolios*)



* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

Aufteilung der festverzinslichen Anleihen

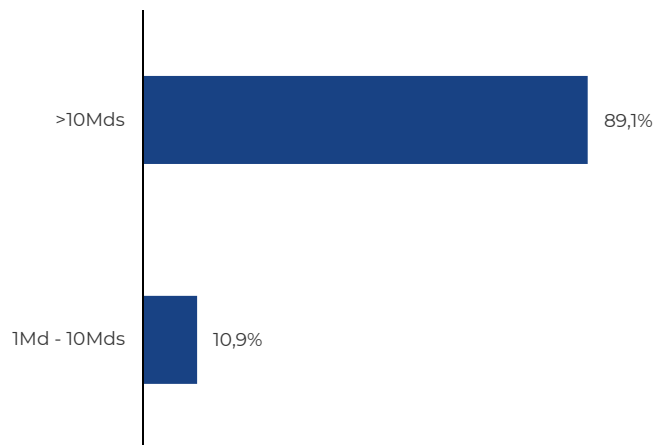
(berechnung zum Datum des nächsten Call)



Quelle : LFDE

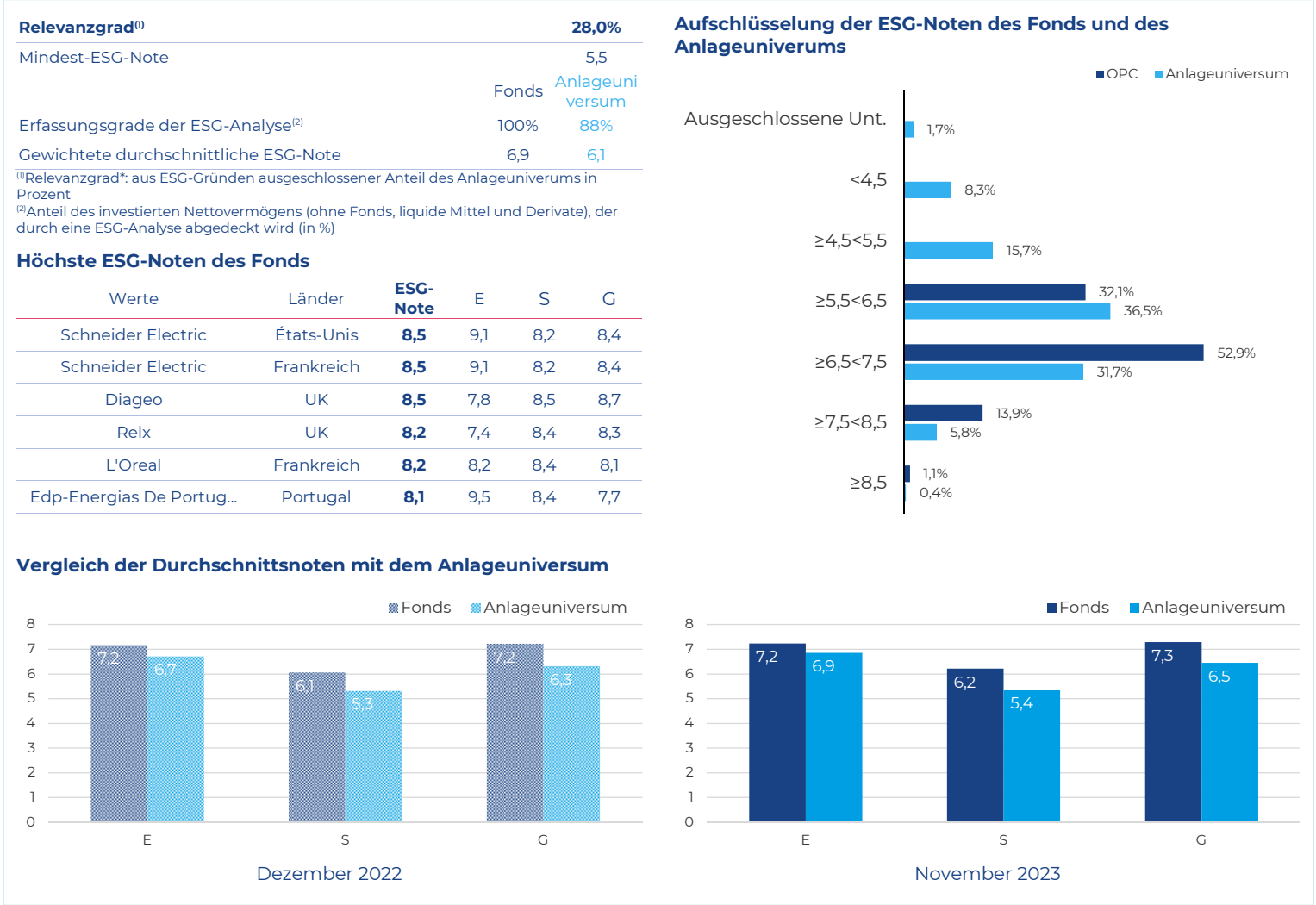
Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(% von Aktien)

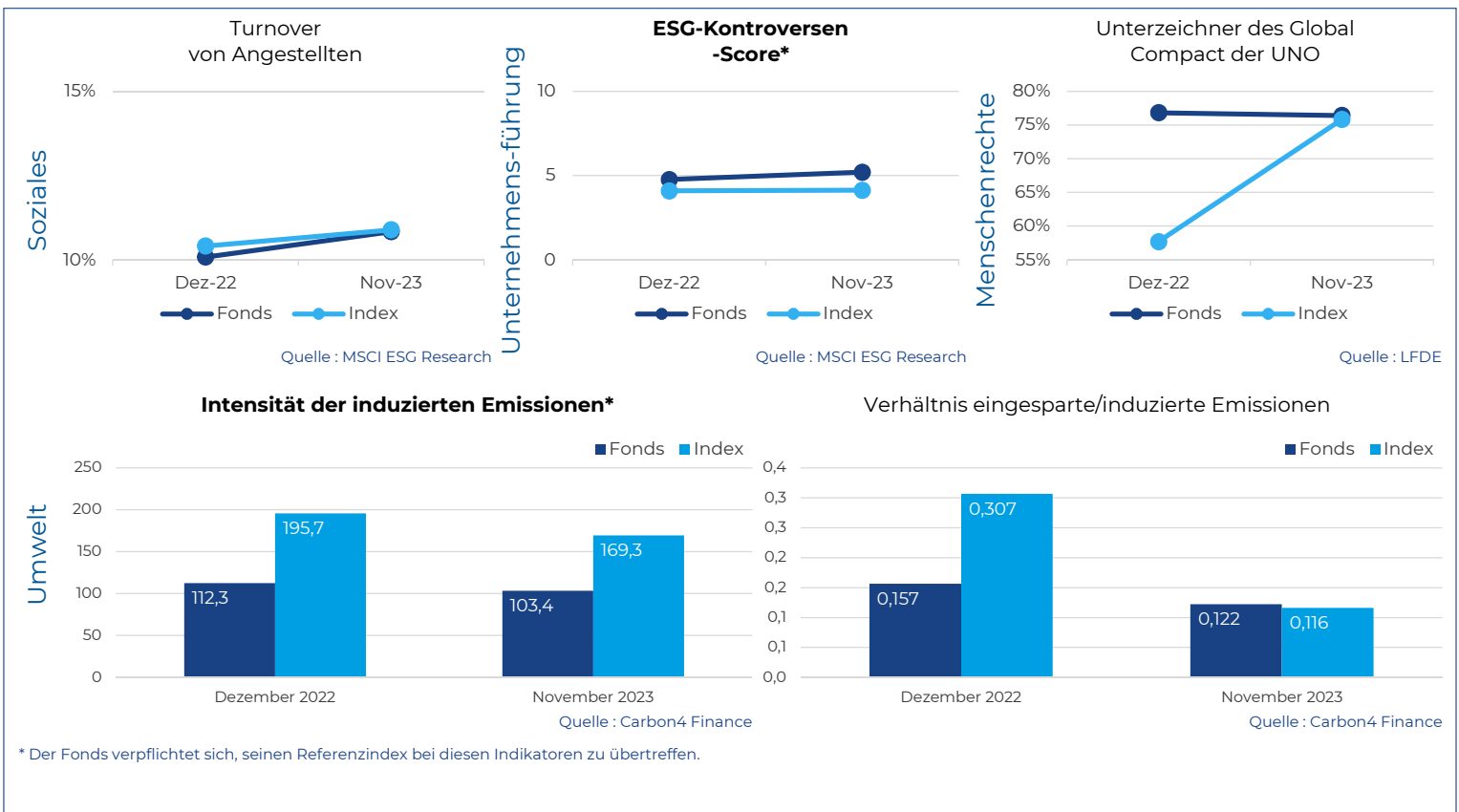


Quelle : LFDE

ESG-Daten



ESG Impact-Indikatoren



Methoden und Abdeckungsgrad

		30/11/2021	30/12/2022	30/11/2023			30/11/2021	30/12/2022	30/11/2023
Turnover der Mitarbeiter	Portfolios	-	79,1%	79,9%	ESG Kontroversen -Score	Portfolios	-	96,3%	98,4%
	Referenzindex	-	65,1%	82,5%		Referenzindex	-	94,8%	96,3%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
		30/11/2021	30/12/2022	30/11/2023			30/11/2021	30/12/2022	30/11/2023
Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	100,0%	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	98,6%	99,3%
	Referenzindex	-	70,2%	95,9%		Referenzindex	-	92,6%	90,5%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettvermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				
<p>Bei der Messung dieser Impact-Indikatoren sind keinerlei Probleme aufgetreten. ESG: Kriterien „Umwelt“, „Soziales“ und „Unternehmensführung“. Bei Financière de l'Echiquier entspricht die Note für Unternehmensführung etwa 60% der gesamten ESG-Note. 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>									
<p>Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									