



ECHIQUIER ARTY SRI A

MAI 2023 (Angaben vom 31/05/2023)



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.



752 M€ Fondsvolumen **1'644.67 €** Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	30/05/2008
ISIN Code	FR0010611293
Bloomberg Code	FINARTY FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% MSCI EUROPE NR, 25% €STER CAPITALISE
Klassifizierung SFDR	Article 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	7.0	6.1	7.2
Benchmark Volatilität	5.6	4.8	5.3
Sharpe ratio	Neg	0.4	0.1
Beta	1.2	1.2	1.3
Korrelation	1.0	0.9	1.0
Information ratio	-0.3	0	-0.2
Tracking error	2.4	2.3	2.6
Max. drawdown des Fonds	-8.4	-14.4	-17.1
Max. drawdown des Index	-6.3	-11.2	-12.3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	181.0

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

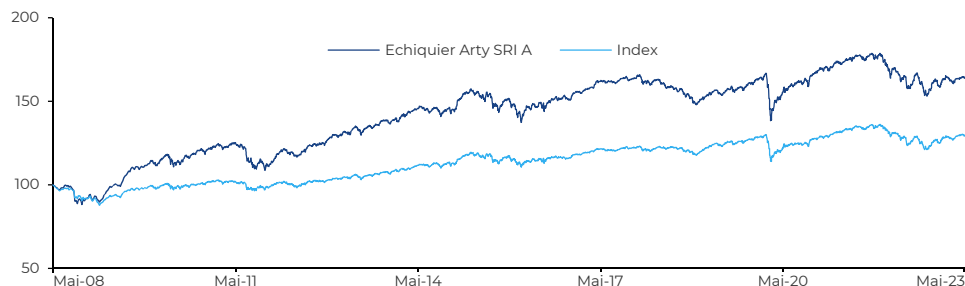
Manager - Kommentar

Echiquier Arty SRI A hatte in diesem Monat eine Performance von +0.2% und liegt YTD bei +3.8%.

Echiquier ARTY SRI feiert sein fünfzehnjähriges Bestehen in einem Umfeld, in dem die europäischen Aktienmärkte um fast 2,5% gefallen sind. Die Verhandlungen um die Schuldenobergrenze in den USA drückten auf die Marktstimmung und die Risikobereitschaft der Anleger. Der Anleihemarkt war sehr aktiv mit vielen Refinanzierungen von Unternehmen guter Qualität, wie z.B. die Emission einer L'OREAL-Anleihe mit Fälligkeit 2028 und einem Kupon von 2,875%, an der wir teilnahmen. Der Aktienanteil des Fonds profitierte von den seit Januar vorgenommenen Umschichtungen in eine defensivere Positionierung. Die Verringerung der Exposure gegenüber dem Konjunkturzyklus war einer der Haupttreiber der relativen Wertentwicklung. Darüber hinaus erklärt sich die Wertentwicklung durch die Outperformance der US-Technologiewerte, darunter TSMC, MICROSOFT und AMAZON, die als Hauptgewinner des Aufkommens von KI gesehen werden. Lediglich unser Engagement im Finanzsektor über EURONEXT und ALLIANZ belastet uns. Die Rendite ist das Herzstück der Strategie 2023 des Fonds, etwa 5% auf der Anleienseite.

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	+0.2	-0.5
YTD	+3.8	+3.6
3 Jahre	+6.0	+6.2
5 Jahre	+2.7	+6.0
10 Jahre	+22.6	+22.7
Seit Auflegung	+64.5	+29.3

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-0.4	+0.4
3 Jahre	+2.0	+2.0
5 Jahre	+0.5	+1.2
10 Jahre	+2.1	+2.1
Seit Auflegung	+3.4	+1.7

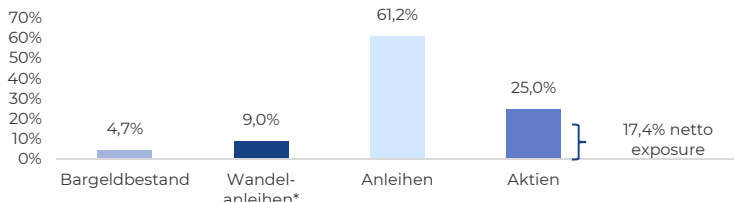
Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
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
2023	+2.9	-0.3	+0.4	+0.6	+0.2								+3.8	+3.6

Für weitere Informationen

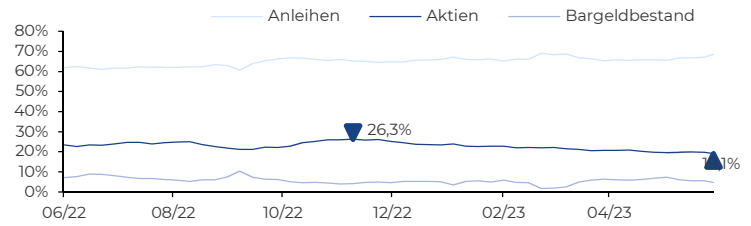
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant. Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigt die ausgeschütteten Erträge (ab dem Geschäftsjahr 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. Die Vergütung der Vertriebspartner beträgt maximal 50% der Verwaltungsgebühr. Der Fonds steht im Einklang mit dem Schweizer Gesetz über den Vertrieb an professionelle Anleger in der Schweiz. Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du General-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Anleger können beim Schweizer Vertreter kostenlos die Dokumente des Fonds (Verkaufprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIDs) und die Finanzberichte) erhalten. Dieses Dokument kann veröffentlicht, übermittelt oder verteilt werden, stellt jedoch kein öffentliches Angebot in der Schweiz dar. Die Empfänger dieses Dokuments in der Schweiz dürfen es nicht an Dritte weitergeben, ohne vorher ihren Rechtsberater oder sonstigen professionellen Berater oder den Vertreter zu konsultieren. Für die Anteile des Fonds, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, gilt der Gerichtsstand Genf. 4 Sterne in der Kat. EUR Cautious Allocation; Morningstar per 30/04/2023. © 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



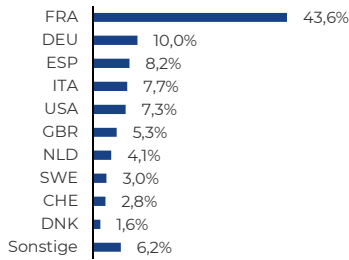
* fonds inbegriffen. Quelle : LFDE

Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



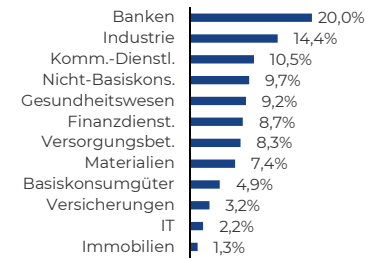
Anleihen

Aufteilung nach Ländern (% der Anleihen)



Quelle : LFDE

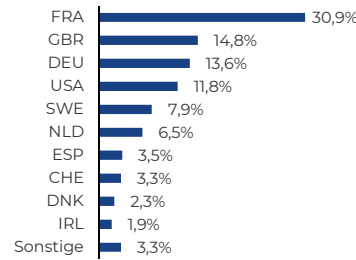
Aufteilung nach Sektoren (GICS) (% der Anleihen)



Quelle : Bloomberg

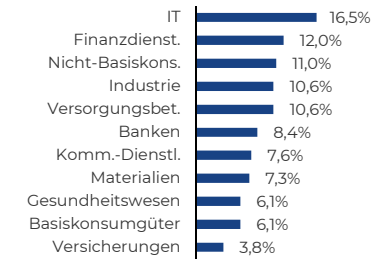
Aktien

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	1.2
CM Arkea 0.75% 01/30	FRA	1.1
BNP 6.875% 12/99	FRA	1.1
Visa 1.5% 06/26	USA	1.0
Veolia Env. 2.25% 12/99	FRA	1.0

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
London SE	GBR	1.4
Engie	FRA	1.2
Air Liquide	FRA	1.0
BNP Paribas	FRA	1.0
Crédit Agricole	FRA	1.0

Anleihen

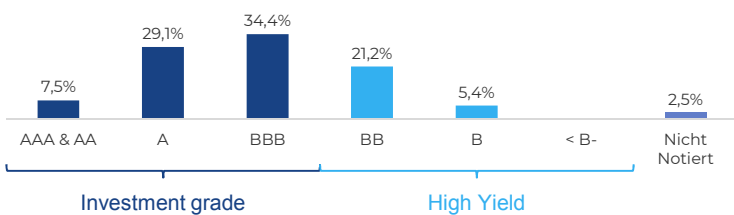
Anzahl der Anleihen	158	Festverzinsliche Anleihen	86.5%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	3.7	Variabel verzinsliche Anleihen	0.6%
Zins-Sensibilität ⁽¹⁾⁽²⁾	3.6	Wandelanleihen	12.8%
Dividendenrendite ⁽¹⁾⁽²⁾	5.0%		
Rendite (inkl. ausgeübter	17.2%		

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

Aktien

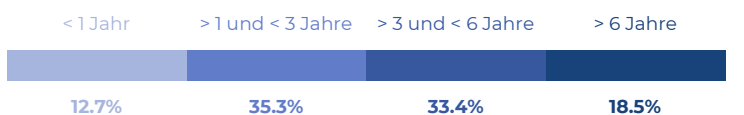
Anzahl der Aktien	33
EV/Umsatz 2023	4.4
KGV 2023	19.4
Dividendenrendite	3.2%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	54'437

Aufteilung nach Rating (% der Anleihen*)



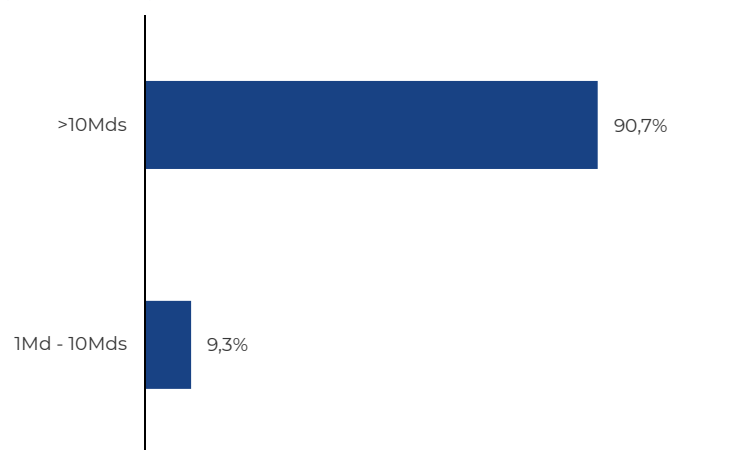
* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

Aufteilung der festverzinslichen Anleihen (berechnung zum Datum des nächsten Call)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€) (% von Aktien)



Quelle : LFDE

ESG-Daten

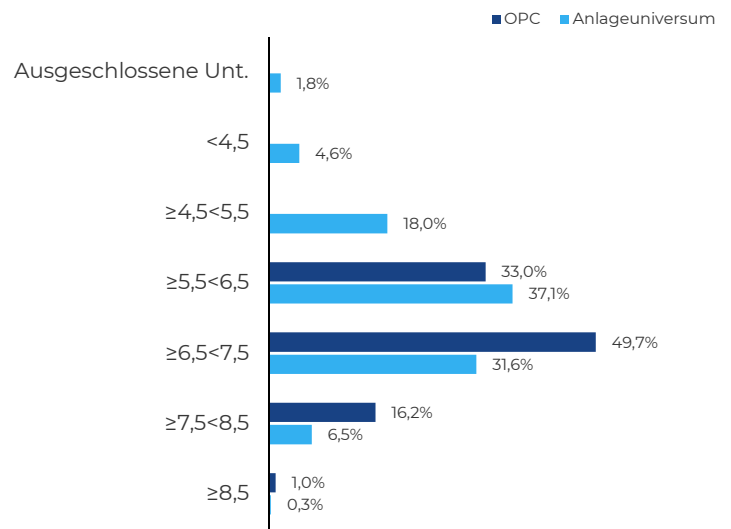
Relevanzgrad⁽¹⁾	26.1%	
Mindest-ESG-Note	Fonds	Anlageuniv ersum
	5,5	83%
Erfassungsgrade der ESG-Analyse ⁽²⁾	100%	83%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	6,9	6,2

⁽¹⁾Relevanzgrad*: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent
⁽²⁾Anteil des investierten Nettovermögens (ohne Fonds, liquide Mittel und Derivate), der durch eine ESG-Analyse abgedeckt wird (in %)

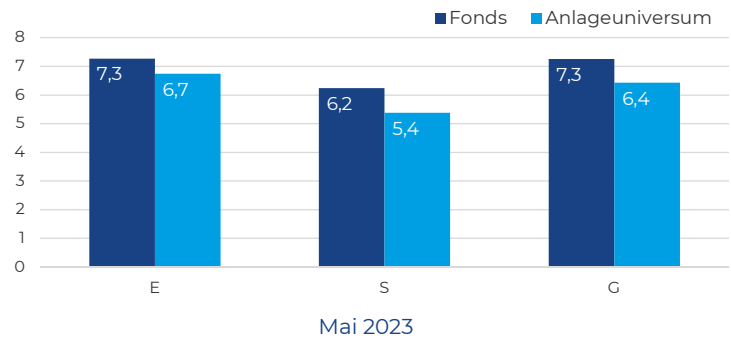
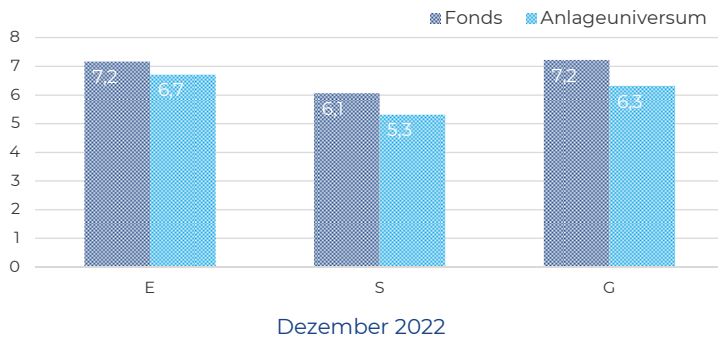
Höchste ESG-Noten des Fonds

Werte	Länder	ESG-Note	E	S	G
Schneider Electric	Frankreich	8.5	9.1	8.2	8.4
Diageo	UK	8.5	7.8	8.5	8.7
Relx	UK	8.2	7.4	8.4	8.3
L'Oreal	Frankreich	8.2	8.2	8.4	8.1
Edp-Energias De Portug...	Portugal	8.1	9.5	8.4	7.7

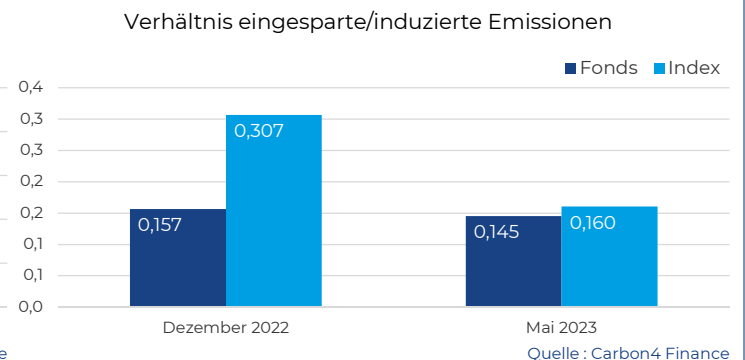
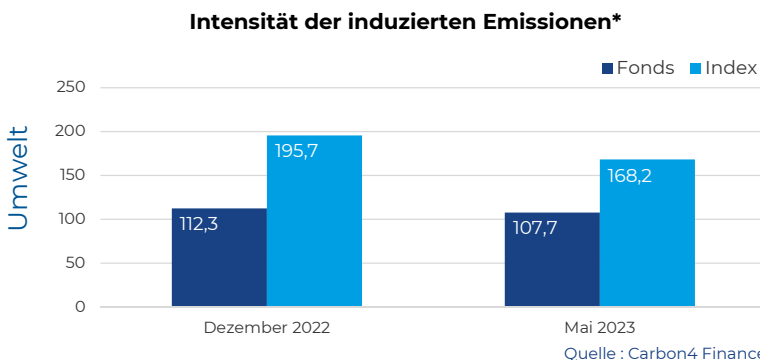
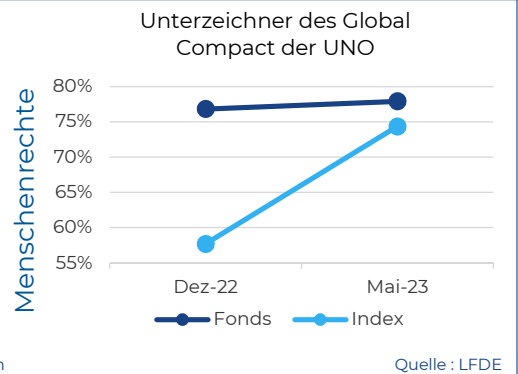
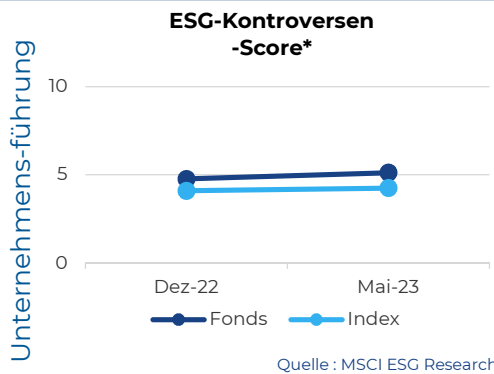
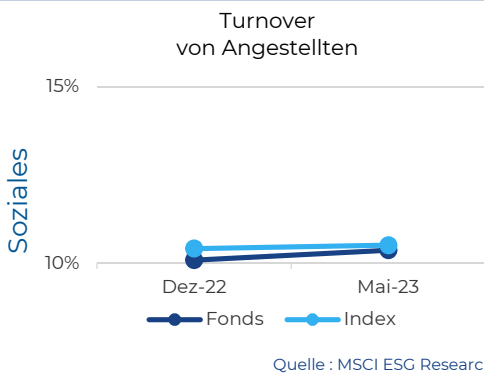
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



ESG Impact-Indikatoren



* Der Fonds verpflichtet sich, seinen Referenzindex bei diesen Indikatoren zu übertreffen.

Methoden und Abdeckungsgrad

		31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023			31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023
Turnover der Mitarbeiter	Portfolios	-	79.1%	80.4%	ESG Kontroversen -Score	Portfolios	-	96.3%	98.5%
	Referenzindex	-	65.1%	67.0%		Referenzindex	-	94.8%	92.4%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
		31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023			31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023
Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	100.0%	100.0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	98.6%	98.4%
	Referenzindex	-	70.2%	84.5%		Referenzindex	-	92.6%	89.1%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettvermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				
<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-ch/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/</p>									
<p>Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									