



ECHIQUIER ARTY SRI D

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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.



733 M€ Fondsvolumen **1'081.77 €** Net Asset Value

Fondseigenschaften

| | |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Auflage | 31/12/2013 |
| ISIN Code | FR0011667989 |
| Bloomberg Code | FINARTF FP |
| Notierungswährung | EUR |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung und/oder distrib. |
| 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 | 4.2 | 6.3 | 7.6 |
| Benchmark Volatilität | 3.8 | 4.6 | 5.4 |
| Sharpe ratio | 1.1 | Neg | 0.1 |
| Beta | 1.0 | 1.2 | 1.3 |
| Korrelation | 0.9 | 0.8 | 0.9 |
| Information ratio | -0.3 | -0.9 | -0.4 |
| Tracking error | 1.5 | 3.5 | 3.4 |
| Max. drawdown des Fonds | -2.3 | -19.1 | -19.1 |
| Max. drawdown des Index | -1.9 | -11.2 | -12.3 |
| Time to recovery (in Arbeitstagen) | 15.0 | - | - |



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

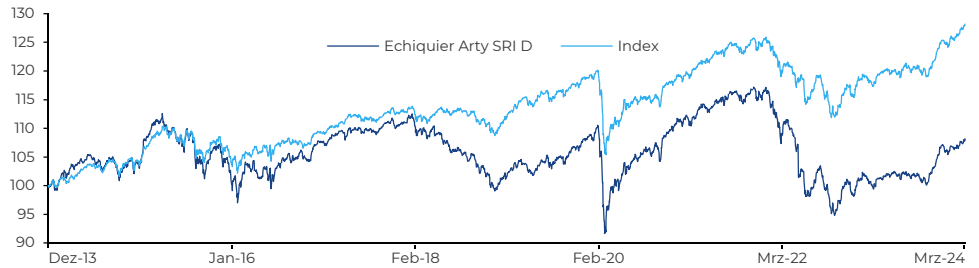
Manager - Kommentar

Echiquier Arty SRI D hatte in diesem Monat eine Performance von +1.5% und liegt YTD bei +1.1%.

Die Aktienmärkte in Europa und den USA erreichten neue historische Höchststände, angetrieben von zwei Haupttrends: dem anhaltenden Rückgang der Inflation und den Anzeichen einer wirtschaftlichen Erholung. Large Caps dominieren und treiben die Indizes nach oben, während Small und Mid Caps an den Rand gedrängt werden. Hervorzuheben ist, dass die zyklischsten Sektoren wie Banken, Versicherungen und Energie den größten Beitrag zu dieser Marktperformance leisten. Der Echiquier Arty SRI folgte dem Aufwärtstrend der wichtigsten Indizes, litt jedoch unter der Underperformance der Mid Caps, die im Vergleich zu den Large Caps weiterhin stark unterbewertet sind. BNP Paribas und Crédit Agricole gehören zu den Top-Performern im Bankensektor. Unsere Übergewichtung in defensiven Titeln erweist sich in diesem stark risikoorientierten Umfeld jedoch als Nachteil. Am Anleihenmarkt kommt die Entspannung bei den langfristigen Zinsen hochverzinslichen, hybriden und nachrangigen Papieren zugute, die zu den besten Performern zählen. Wandelanleihen folgen diesem positiven Trend und werden von zyklischen Basiswerten wie PRYSMIAN und SCHNEIDER unterstützt.

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 | +1.5 | +1.6 |
| YTD | +1.1 | +2.3 |
| 3 Jahre | -3.9 | +6.2 |
| 5 Jahre | +4.5 | +12.5 |
| 10 Jahre | +5.0 | +26.5 |
| Seit Auflegung | +8.2 | +28.2 |

Jährliche Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr | +7.0 | +7.9 |
| 3 Jahre | -1.3 | +2.0 |
| 5 Jahre | +0.9 | +2.4 |
| 10 Jahre | +0.5 | +2.4 |
| Seit Auflegung | +0.8 | +2.5 |

Performancehistorie (%)

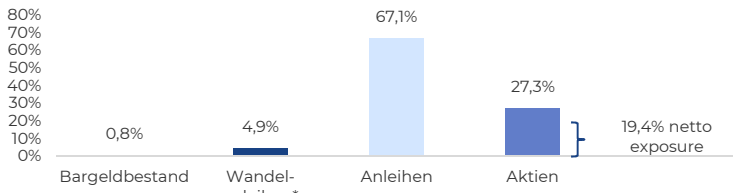
| | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr | |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| | | | | | | | | | | | | | Fonds | Index |
| 2015 | +4.0 | +2.6 | +0.2 | -1.6 | -0.1 | -2.5 | +1.7 | -3.4 | -2.9 | +4.1 | +1.1 | -2.2 | +0.8 | +2.3 |
| 2016 | -3.0 | -0.5 | +2.2 | -1.2 | +0.9 | -1.7 | +2.4 | +1.1 | -0.3 | +1.1 | -1.2 | +2.6 | +2.3 | +2.3 |
| 2017 | -0.2 | +1.2 | +1.2 | -1.0 | +1.1 | -0.6 | +0.4 | -0.3 | +1.4 | +0.6 | -0.8 | +0.3 | +3.5 | +3.3 |
| 2018 | +0.3 | -1.2 | -1.0 | +0.0 | -1.5 | -1.2 | +0.6 | -1.3 | +0.1 | -2.1 | -1.2 | -2.2 | -10.2 | -3.1 |
| 2019 | +1.9 | +1.2 | +0.8 | +0.3 | -2.0 | +2.0 | +0.9 | -0.2 | +0.5 | +0.6 | +1.1 | +1.0 | +8.2 | +8.4 |
| 2020 | +0.0 | -2.6 | -8.1 | +4.6 | +0.9 | +1.3 | +0.9 | +1.8 | -0.3 | -1.4 | +4.7 | +1.3 | +2.6 | -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 | +5.3 | +6.1 |
| 2022 | -2.0 | -2.9 | +0.2 | -2.3 | -5.4 | -4.4 | +4.1 | -2.5 | -4.4 | +2.2 | +3.2 | -2.4 | -15.7 | -8.1 |
| 2023 | +2.9 | -0.3 | +0.4 | +0.6 | +0.2 | +0.2 | +0.4 | -0.3 | -0.9 | -0.2 | +3.1 | +2.8 | +9.0 | +8.7 |
| 2024 | -0.1 | -0.3 | +1.5 | | | | | | | | | | +1.1 | +2.3 |

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. 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 (Verkaufsprospekt, 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 29/02/2024. © 2024 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.

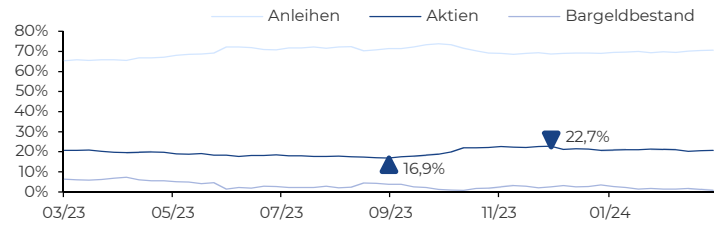
LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER - WERTPAPIERVERWALTUNGSUNTERNEHMEN - 53, AVENUE D'IÉNA - 75116 PARIS - TEL. : +33(0)1.47.23.90.90 - FAX : +33(0)1.47.23.91.91 - www.lfde.com/de-cha. AU CAPITAL DE 10 047 500 € - SIREN 352 045 454 - R.C.S. PARIS - AGREMENT AMF N°91004 - Paying Agent : Banque cantonale de Genève, 17 quai de l'île, 1204 Genève

Aufteilung nach Anlageklassen



* fonds inbegriffen. Quelle : LFDE

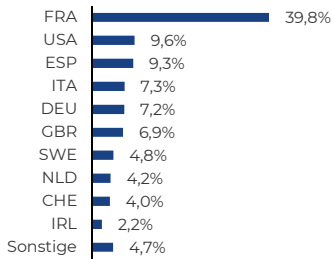
Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



Anleihen

Aufteilung nach Ländern

(% des investierten Anleihenportfolios)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

(% des investierten Anleihenportfolios)

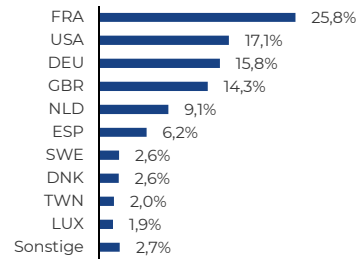


Quelle : Bloomberg

Aktien

Aufteilung nach Ländern

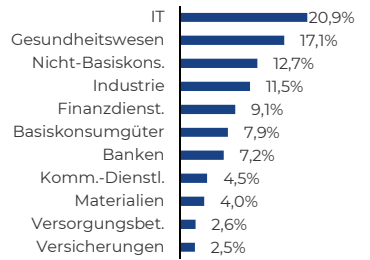
(% von Aktien)



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 | 1.2 |
| Schneider CV 0% 11/30 | FRA | 1.1 |
| Air Liquide 2.875% 09/32 | FRA | 1.1 |

Wesentliche Positionen

| Werte | Länder | Anteil in % des Fonds |
|-------------|--------|-----------------------|
| London SE | GBR | 1.4 |
| Astrazeneca | GBR | 1.3 |
| Microsoft | USA | 1.2 |
| Amazon | USA | 1.1 |
| BNP Paribas | FRA | 1.1 |

Anleihen

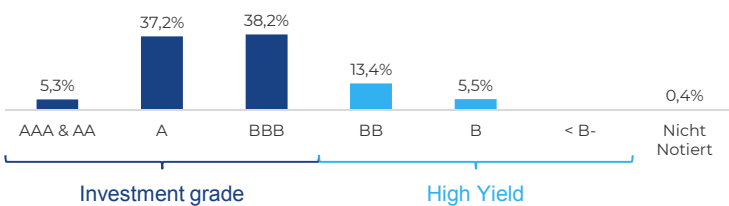
| | | | |
|------------------------------------|------|--------------------------------|-------|
| Anzahl der Anleihen | 145 | Festverzinsliche Anleihen | 93.1% |
| Duration ⁽¹⁾⁽²⁾ | 4.4 | Variabel verzinsliche Anleihen | -% |
| Zinssensibilität ⁽¹⁾⁽²⁾ | 4.3 | Wandelanleihen | 6.9% |
| Rendite ⁽¹⁾⁽²⁾ | 4.0% | | |
| Rendite (inkl. ausgeübter | NS | | |

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

Aktien

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Anzahl der Aktien | 36 |
| EV/Umsatz 2024 | 5.8 |
| KGV 2024 | 25.0 |
| Rendite | 2.2% |
| Mediane Marktkapitalisierung (M€) | 57'497 |

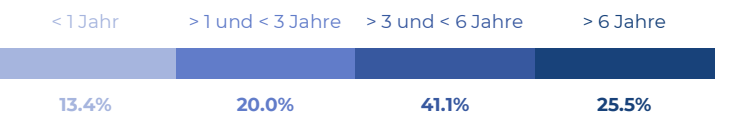
Aufteilung nach Rating (% des investierten Anleihenportfolios*)



* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

Aufteilung der festverzinslichen Anleihen

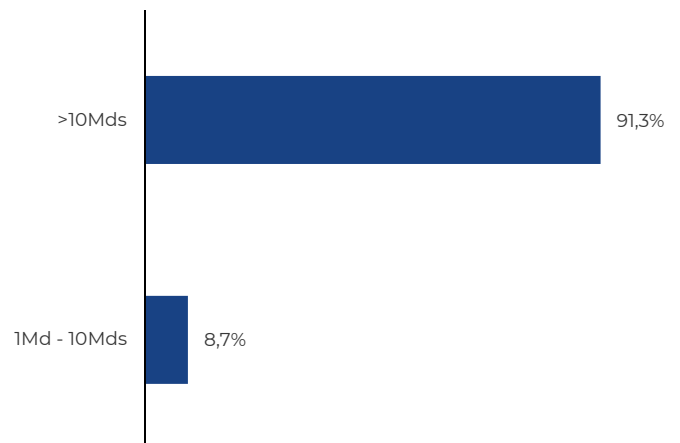
(berechnung zum Datum des nächsten Call)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(% von Aktien)



Quelle : LFDE

ESG-Daten

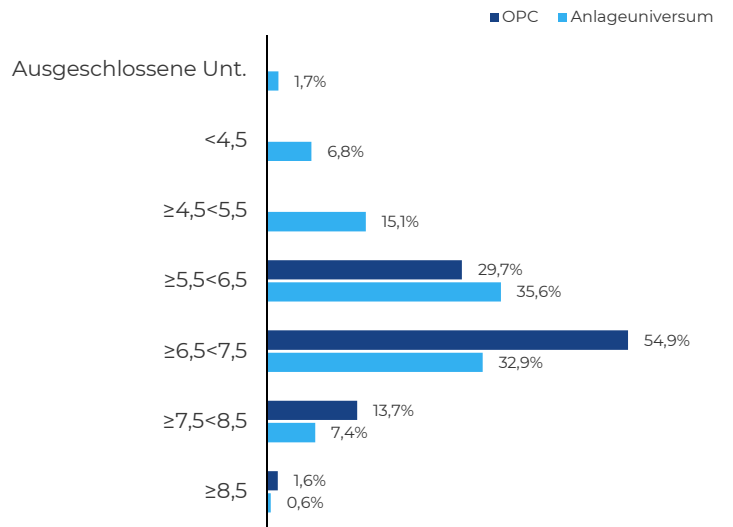
| | | |
|------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| Relevanzgrad⁽¹⁾ | 26.5% | |
| Mindest-ESG-Note | Fonds | Anlageuniv ersum |
| | 5,5 | |
| Erfassungsgrade der ESG-Analyse ⁽²⁾ | 100% | 84% |
| Gewichtete durchschnittliche ESG-Note | 6.9 | 6.1 |

⁽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 %)

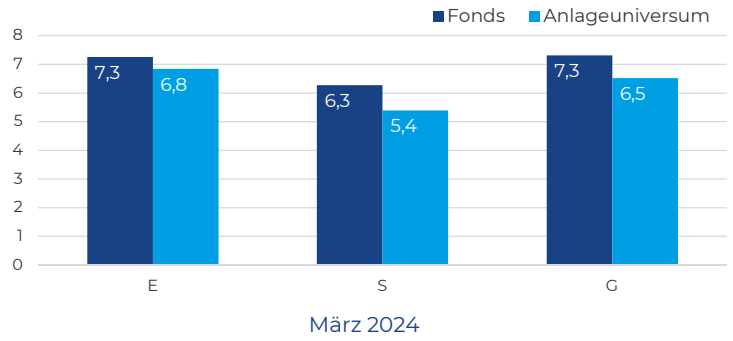
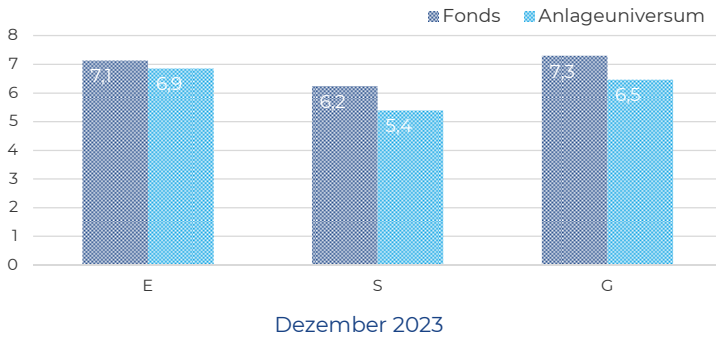
Höchste ESG-Noten des Fonds

| 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 |
| Edp-Energias De Portug... | Portugal | 8.1 | 9.5 | 8.4 | 7.7 |
| Axa | Frankreich | 8.0 | 9.5 | 7.3 | 8.0 |

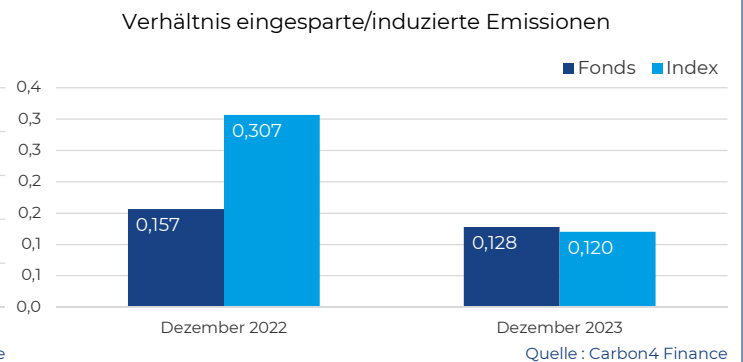
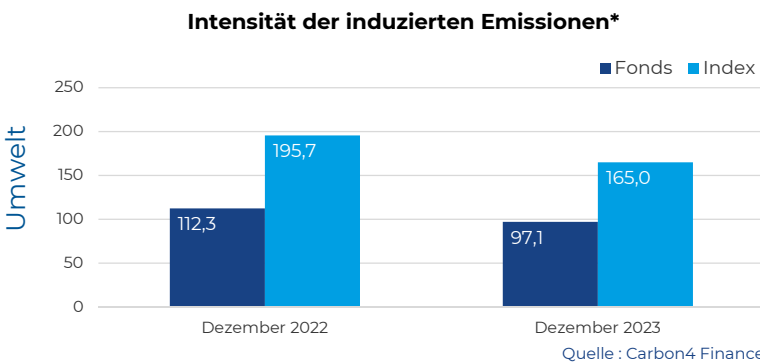
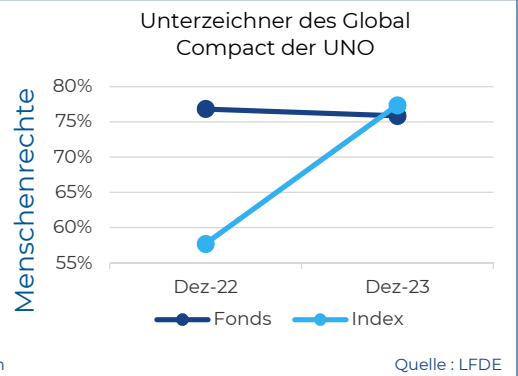
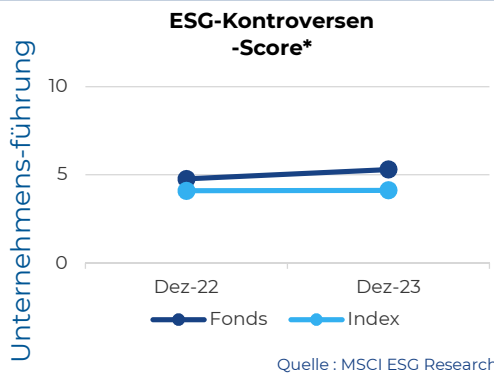
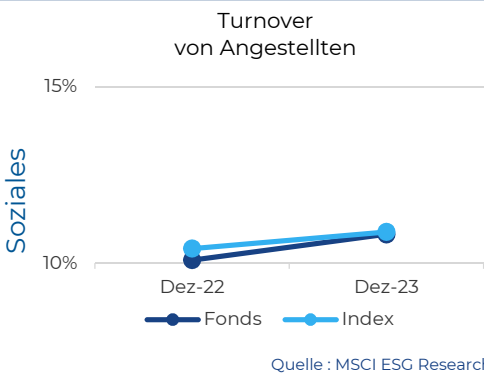
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



ESG Impact-Indikatoren



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

Methoden und Abdeckungsgrad

| | | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/03/2024 | | | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/03/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|------------|------------|
| Turnover der Mitarbeiter | Portfolios | 79.1% | 80.5% | 81.2% | ESG Kontroversen -Score | Portfolios | 96.3% | 98.2% | 98.2% |
| | Referenzindex | 65.1% | 81.7% | 79.0% | | Referenzindex | 94.8% | 96.7% | 93.5% |
| | | | | | $\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$ | | | | |
| Unterzeichner des Global Compact der UNO | Portfolios | 100.0% | 100.0% | 100.0% | CO ₂ -Daten | Portfolios | 98.6% | 99.3% | 97.3% |
| | Referenzindex | 70.2% | 95.9% | 92.3% | | Referenzindex | 92.6% | 84.4% | 86.8% |
| | | | | | $\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$ | | | | |
| | | | | | $\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$ | | | | |
| <p>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> | | | | | | | | | |