



ECHIQUIER ARTY SRI A

MAI 2022 (Angaben vom 31/05/2022)



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.



788 M€ Fondsvolumen
1 650,48 € 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% EURO SHORT TERM RATE
WKN	AICYNM
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 Securities Services

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

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

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag

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

5 Jahre

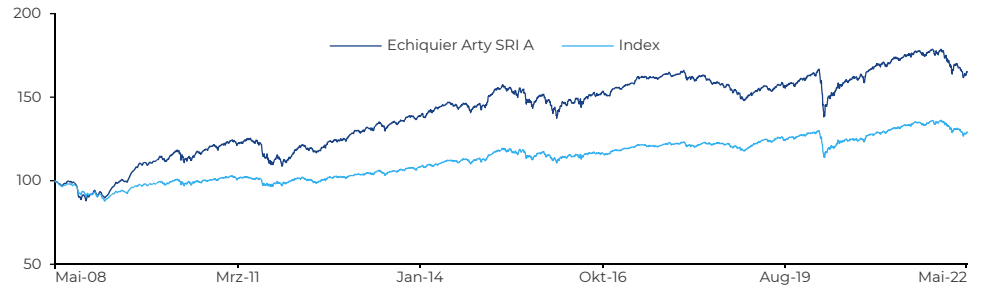
Manager - Kommentar

Echiquier Artly SRI A hatte in diesem Monat eine Performance von -0,3% und liegt YTD bei -7,1%.

Die europäischen Aktienmärkte beendeten den Monat mit einem Minus von -1,6 % in einem weiterhin instabilen makroökonomischen und geopolitischen Umfeld, das u. a. durch den Antrag Schwedens und Finnlands auf NATO-Mitgliedschaft und die Blockade der ukrainischen Lebensmittelexporte angeheizt wurde. Angesichts einer Inflation, die sich auf hohem Niveau stabilisiert, erhöhten die Zentralbanken ihre Leitzinsen um +50bp (FED) und +25bp (BoE), die EZB dürfte bis zum Sommer folgen. Der Fonds konnte den Monat mit einem Plus vor seinem Index beenden. Bei den Aktien profitiert Engie von den steigenden Energiepreisen und die Banken von den angekündigten Zinserhöhungen. Die Untergewichtung des Fonds in Basiskonsumgütern, deren einziger Wert Carrefour ist, und in Sektoren mit hohen Bewertungen wie Pharma erklären einen großen Teil der Outperformance. Im Gegensatz dazu leiden Technologiewerte weiterhin unter Gewinnminderungen. Wir nutzten einige historische Tiefstände bei den Bewertungen, um Titel wie Alphabet aufzustoßen.

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	-0,3	-0,6
YTD	-7,1	-5,2
3 Jahre	+7,4	+4,6
5 Jahre	+2,0	+6,1
10 Jahre	+40,6	+30,2
Seit Auflegung	+65,1	+28,7

Jährliche Wertentwicklung (%)

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

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													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								-7,1	-5,2

Für weitere Informationen

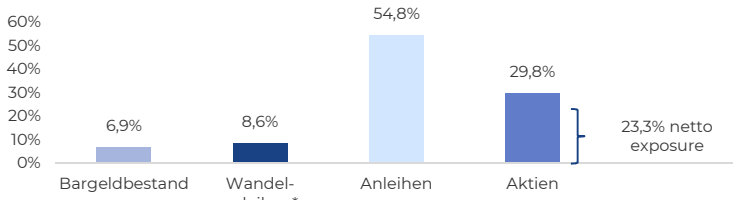
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 30/04/2022.

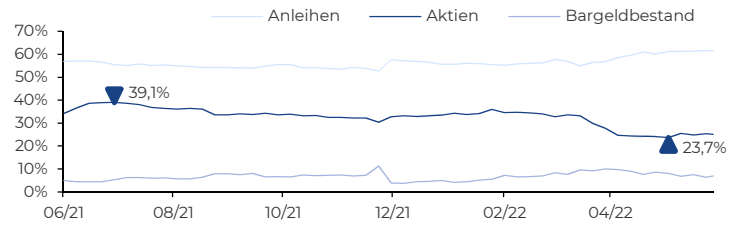
© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert.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

Aufteilung nach Anlageklassen



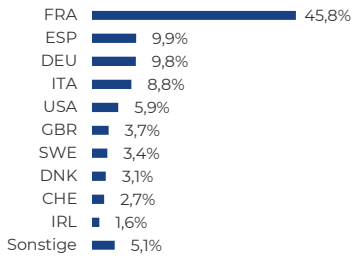
* fonds inbegriffen. Quelle : LFDE

Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



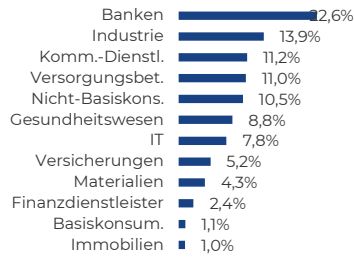
Anleihen Komponente

Aufteilung nach Ländern (% der Bondtasche)



Quelle : LFDE

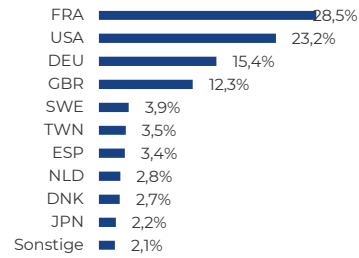
Aufteilung nach Sektoren (GICS) (% der Bondtasche)



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
Teleperf. 1.875% 07/25	FRA	1,2
CM Arkea 0.75% 01/30	FRA	1,1
Relx 0% 03/24	GBR	1,1
Iberdrola 1.450% 12/99	ESP	1,1
Visa 1.5% 06/26	USA	1,0

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
BNP Paribas	FRA	1,2
Astrazeneca	GBR	1,2
Microsoft	USA	1,1
Engie	FRA	1,1
London SE	GBR	1,1

Anleihen

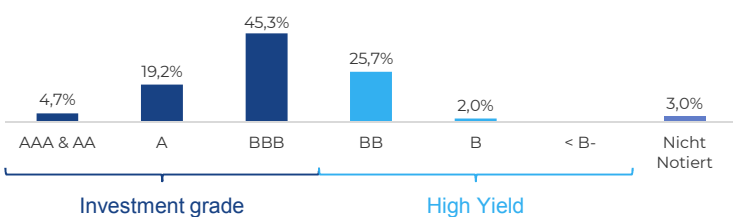
Anzahl der Anleihen	122	Festverzinsliche Anleihen	85,8%
Duration*	3,3	Variabel verzinsliche Anleihen	0,7%
Zins-Sensibilität*	3,2	Wandelanleihen	13,5%
Yield to worst*	2,8%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)*	5,2%		

* Exkl. Wandelanleihen

Anleihen

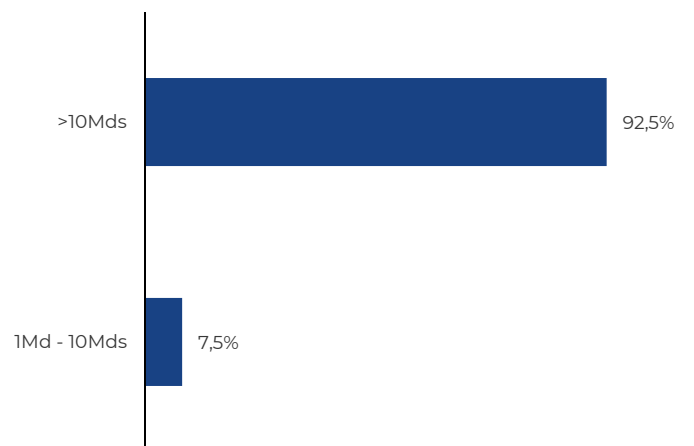
Anzahl der Aktien	34
EV/Umsatz 2022	4,8
KGV 2022	20,9
Dividendenrendite	2,8%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	65 973

Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche*)



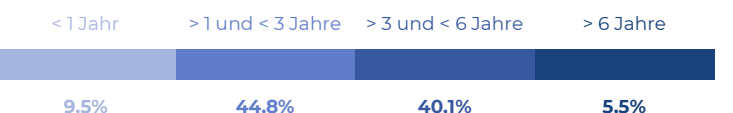
* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€) (% von anleihen)



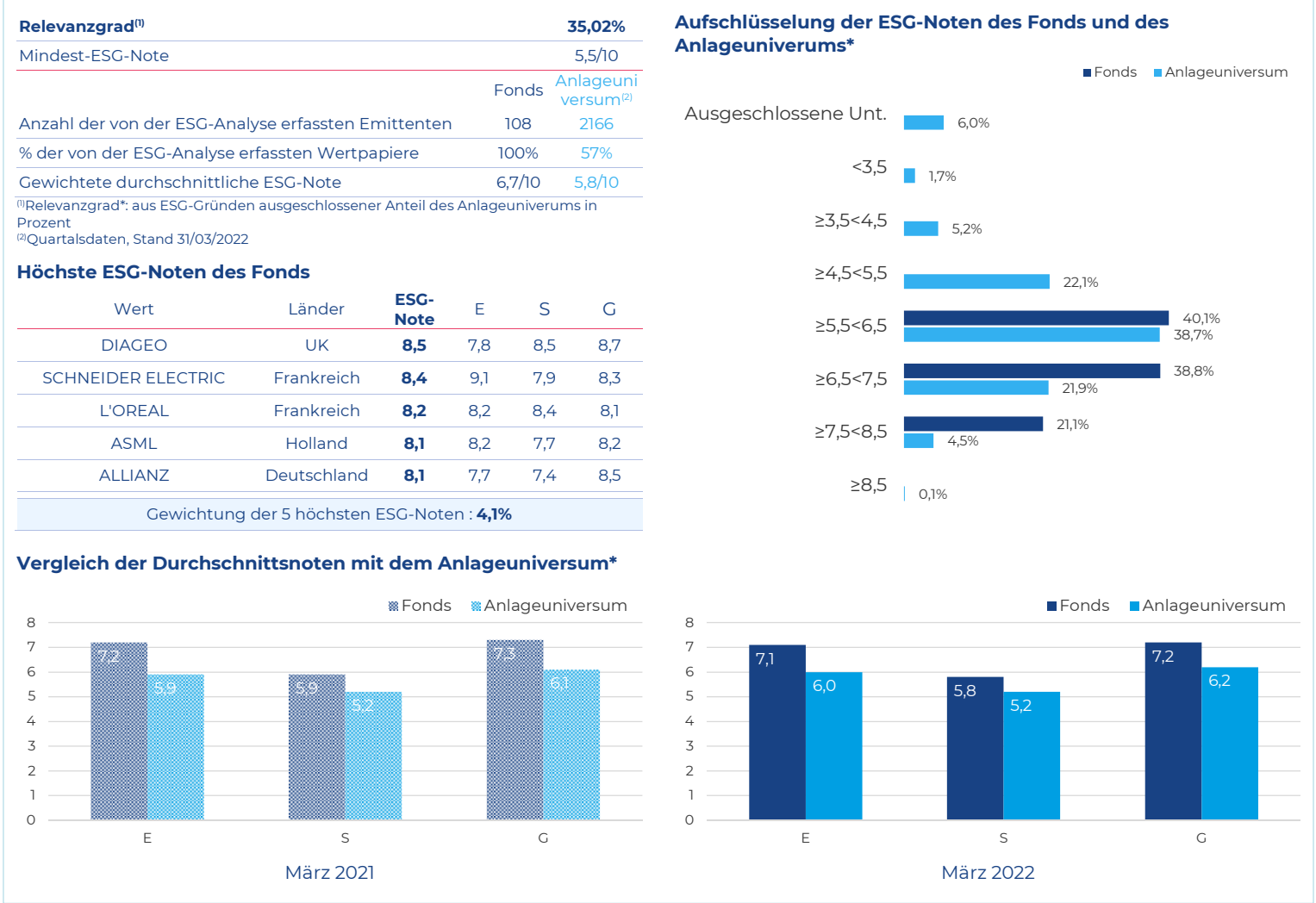
Quelle : LFDE

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



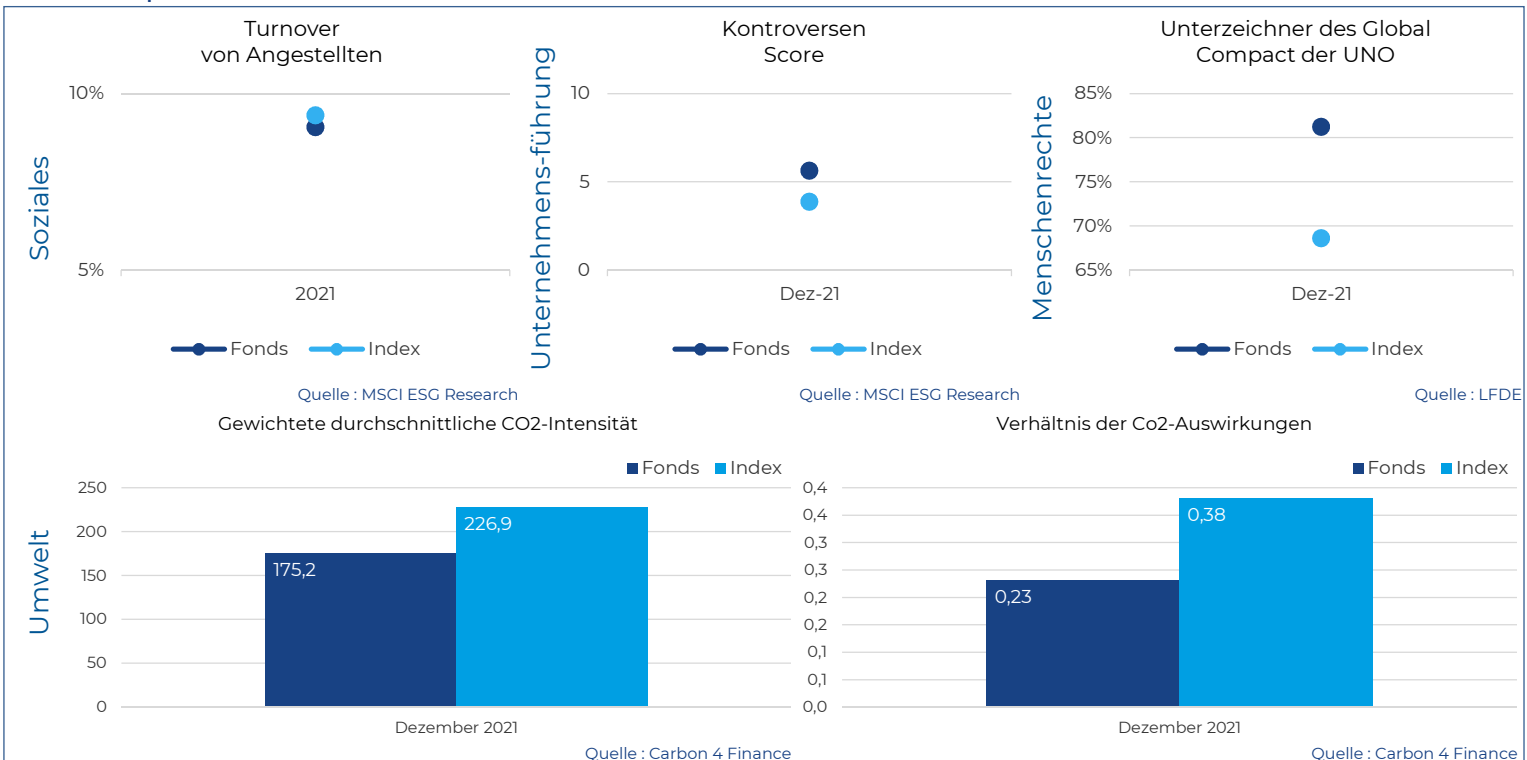
Quelle : LFDE

ESG-Daten (source La Financière de l'Echiquier et MSCI ESG Research)



*Quartalsdaten, Stand 31/03/2022.

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.

Entwicklung des Fonds

Drei letzte ESG-Analysen (im Anlageuniversum)

Wert	Länder	Portfoliounternehmen?	ESG-Note	Veränderung der Note
DOMETIC	Schweden	NEIN	6,0/10	Erste Note
SIEMENS	Deutschland	NEIN	6,6/10	Steigend
ASOS	UK	NEIN	6,2/10	Fallend

Methodik

	Absicherung	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021		Absicherung	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Turnover von Angestellten	Portfolios	-	-	56,4%	Kontroversen -Score	Portfolios	-	-	91,6%
	Referenzindex	-	-	58,9%		Referenzindex	-	-	84,0%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	81,2%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	-	90,5%
	Referenzindex	-	-	68,6%		Referenzindex	-	-	68,6%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}}{\text{Summe der induzierten Emissionen}} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i \right)$				

Vorstehende Tabelle zeigt den Abdeckungsgrad der Daten für jeden nebenstehenden Impact-Indikator.

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 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/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/