



ECHIQUEUR ARTY SRI FUND A

AUGUST 2022 (Angaben vom 31/08/2022)



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.



751 M€
Fondsvolumen



115,46 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	08/11/2013
ISIN Code	LU0969069607
Bloomberg Code	ECARTAE LX
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	50% IBOXX € CORP 3-5A, 25% €STER CAP, 25% MSCI Europe NR
WKN	A14SX7
Classification SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmemaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,50% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	10:00
Settlement	T+2
Custodian	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

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

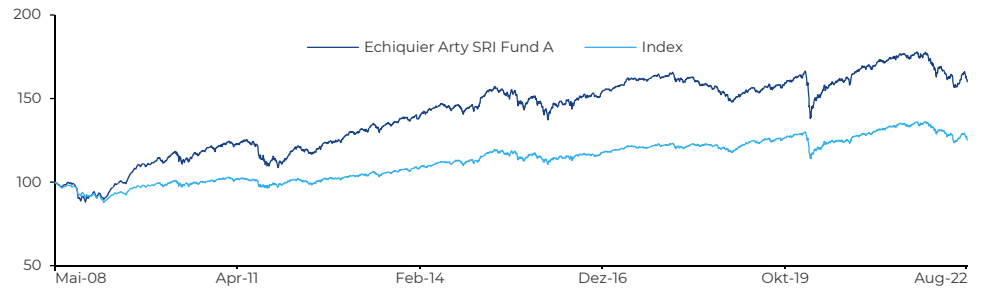
Manager - Kommentar

Echiquier Artly SRI Fund A hatte in diesem Monat eine Performance von -2,4% und liegt YTD bei -9,5%.

Nach einem kurzen Aufschwung des Optimismus im Juli fielen die Aktienmärkte im August wieder (STOXX 600 - 5,3 %), da die Inflation nicht nachließ und die Zentralbanker alle Hoffnungen auf eine Beruhigung der Zinserhöhungen dämpften, da sie entschlossen waren, die Inflation zu bekämpfen, selbst um den Preis einer Rezession. Der Rückgang beschleunigte sich nach der Rede des Fed-Chefs in Jackson Hole und betraf alle Sektoren mit Ausnahme des Energiesektors, wobei der diskretionäre Konsum und die Industrie am stärksten betroffen waren. In diesem Umfeld gelang es dem Aktienanteil des Fonds, den europäischen Markt zu übertreffen, was auf die gute Performance von CREDIT AGRICOLE und BNP PARIBAS zurückzuführen ist, die von den steigenden Zinsen profitierten, sowie auf ein günstiges Picking bei WALT DISNEY und STELLANTIS, die solide Quartalsergebnisse veröffentlichten, wodurch die Gewinnmitnahmen bei Wachstumsunternehmen wie MICROSOFT, ALPHABET und ASML ausgeglichen werden konnten. Bei einigen Unternehmen, die eine hohe Sichtbarkeit ihrer Cashflows bieten, wird ihre Bewertung durch den Zinsanstieg beeinträchtigt, wie z.B. ORSTED. In Bezug auf die Bewegungen nutzten wir Gewinnmitnahmen bei der Aktie, um eine Position in UNIVERSAL MUSIC aufzubauen.

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	-2,9
YTD	-9,5	-7,9
3 Jahre	+1,6	-0,3
5 Jahre	-0,5	+3,8
10 Jahre	+30,0	+23,1
Seit Auflegung	+60,0	+25,1

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-9,4	-7,1
3 Jahre	+0,5	-0,1
5 Jahre	-0,1	+0,8
10 Jahre	+2,7	+2,1
Seit Auflegung	+3,4	+1,6

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	+8,2	+5,0
2014	-0,4	+2,8	+0,8	+1,0	+0,9	-0,1	-0,7	-0,1	-0,0	-0,9	+1,7	-0,3	+4,5	+4,3
2015	+3,9	+2,6	+0,2	-0,1	-0,1	-2,5	+1,7	-3,4	-2,9	+4,1	+1,1	-2,2	+2,2	+2,3
2016	-3,0	-0,4	+2,2	+1,0	+0,9	-1,7	+2,4	+1,1	-0,3	+1,1	-1,2	+2,5	+4,5	+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	+5,5	+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	-2,1	-9,0	-3,1
2019	+1,8	+1,2	+0,8	+1,4	-1,9	+2,0	+0,9	-0,3	+0,5	+0,6	+1,1	+1,0	+9,2	+8,4
2020	-0,0	-2,6	-8,0	+4,5	+1,8	+1,3	+0,9	+1,8	-0,3	-1,4	+4,7	+1,3	+3,3	-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	+1,4	+5,4	+6,1
2022	-2,0	-3,0	+0,2	-2,3	-0,4	-4,4	+4,6	-2,4					-9,5	-7,9

Für weitere Informationen

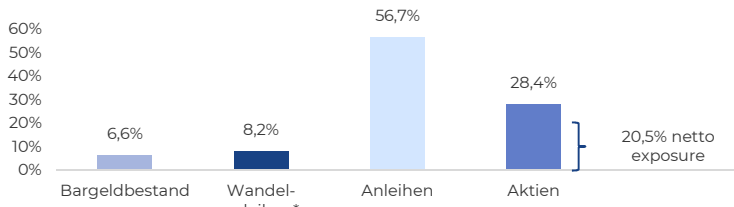
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 31/07/2022.

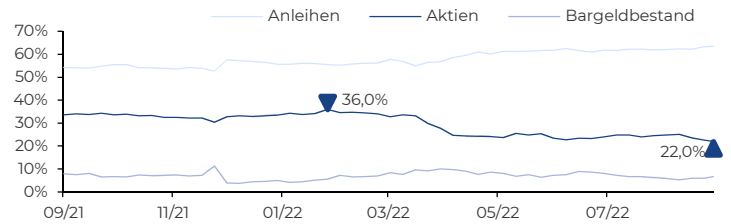
© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert.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

Aufteilung nach Anlageklassen



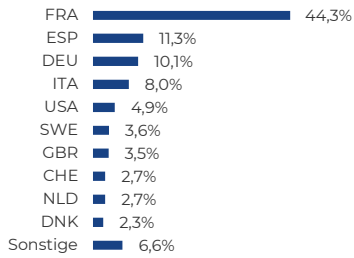
* fonds inbegriffen. Quelle : LFDE

Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



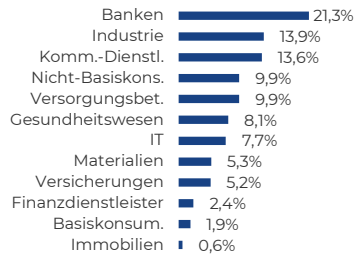
Anleihen Komponente

Aufteilung nach Ländern (% der Bondtasche)



Quelle : LFDE

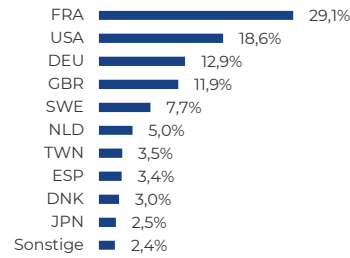
Aufteilung nach Sektoren (GICS) (% der Bondtasche)



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
CM Arkea 0.75% 01/30	FRA	1,1
Iberdrola 1.450% 12/99	ESP	1,1
Visa 1.5% 06/26	USA	1,0
Orange 5.25% 12/99	FRA	1,0
Int. Sanpaolo 6.25% 12/99	ITA	0,9

Wesentliche Positionen

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

Anleihen

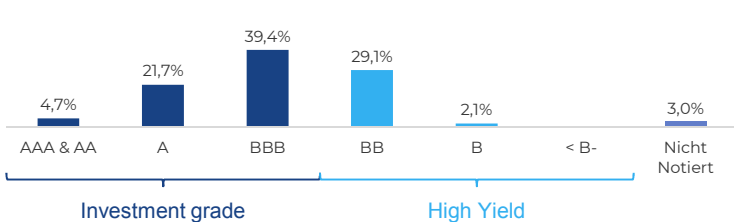
Anzahl der Anleihen	128	Festverzinsliche Anleihen	86,2%
Duration*	3,2	Variabel verzinsliche Anleihen	1,1%
Zins-Sensibilität*	3,1	Wandelanleihen	12,7%
Yield to worst*	4,0%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)*	10,3%		

* Exkl. Wandelanleihen

Anleihen

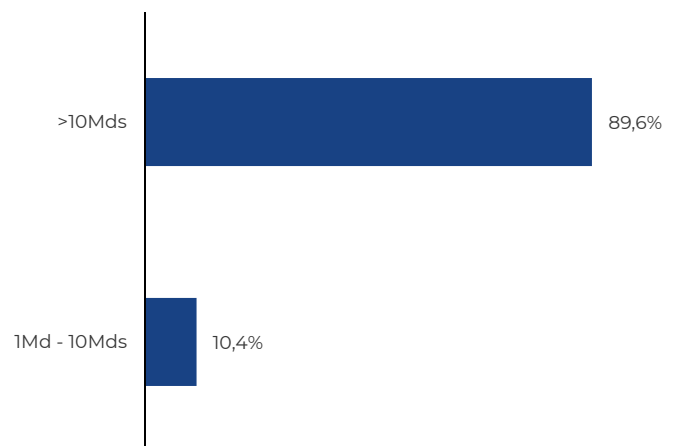
Anzahl der Aktien	33
EV/Umsatz 2022	4,9
KGV 2022	18,1
Dividendenrendite	3,2%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	57 378

Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche*)



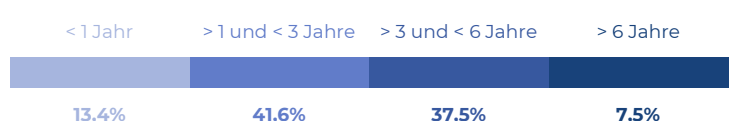
* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€) (% von anleihen)



Quelle : LFDE

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



Quelle : LFDE

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

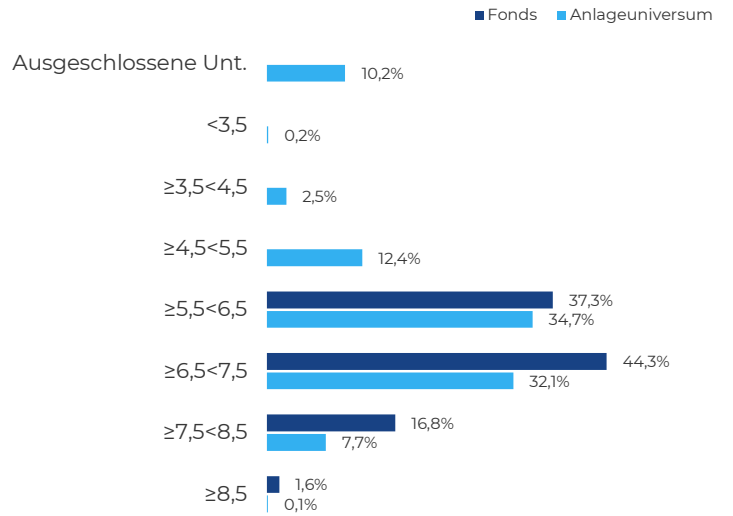
Relevanzgrad⁽¹⁾	30%	
Mindest-ESG-Note	5,5/10	
	Fonds	Anlageuniver- sum ⁽²⁾
Anzahl der von der ESG-Analyse erfassten Emittenten	110	1665
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	60%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	6,8/10	6,2/10

⁽¹⁾Relevanzgrad*: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent
⁽²⁾Quartalsdaten, Stand 30/06/2022

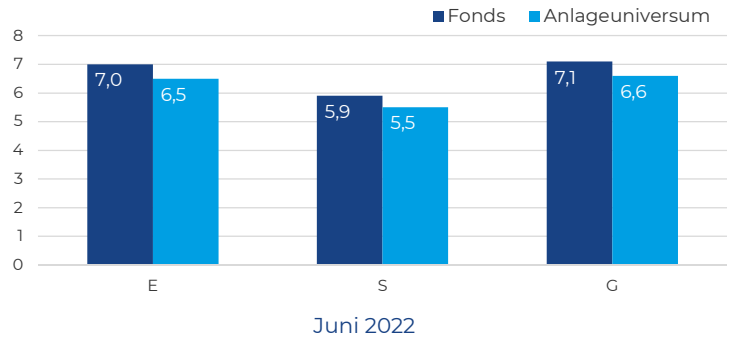
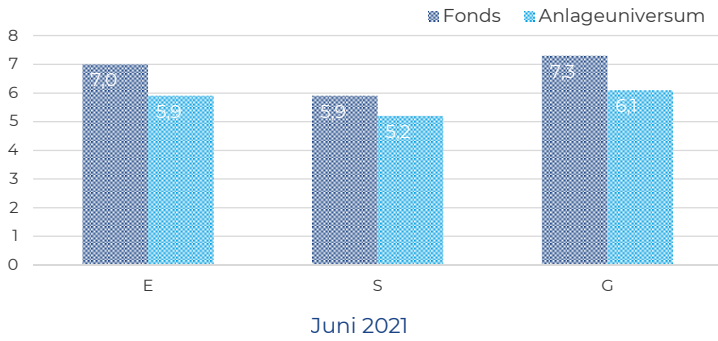
Höchste ESG-Noten des Fonds

Wert	Länder	ESG-Note	E	S	G
DIAGEO	UK	8,5	7,8	8,5	8,7
SCHNEIDER ELECTRIC	Frankreich	8,4	9,1	7,9	8,3
L'OREAL	Frankreich	8,2	8,2	8,4	8,1
ALLIANZ	Deutschland	8,1	7,7	7,4	8,5
AXA	Frankreich	8,1	9,8	7,2	8,1

Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums*

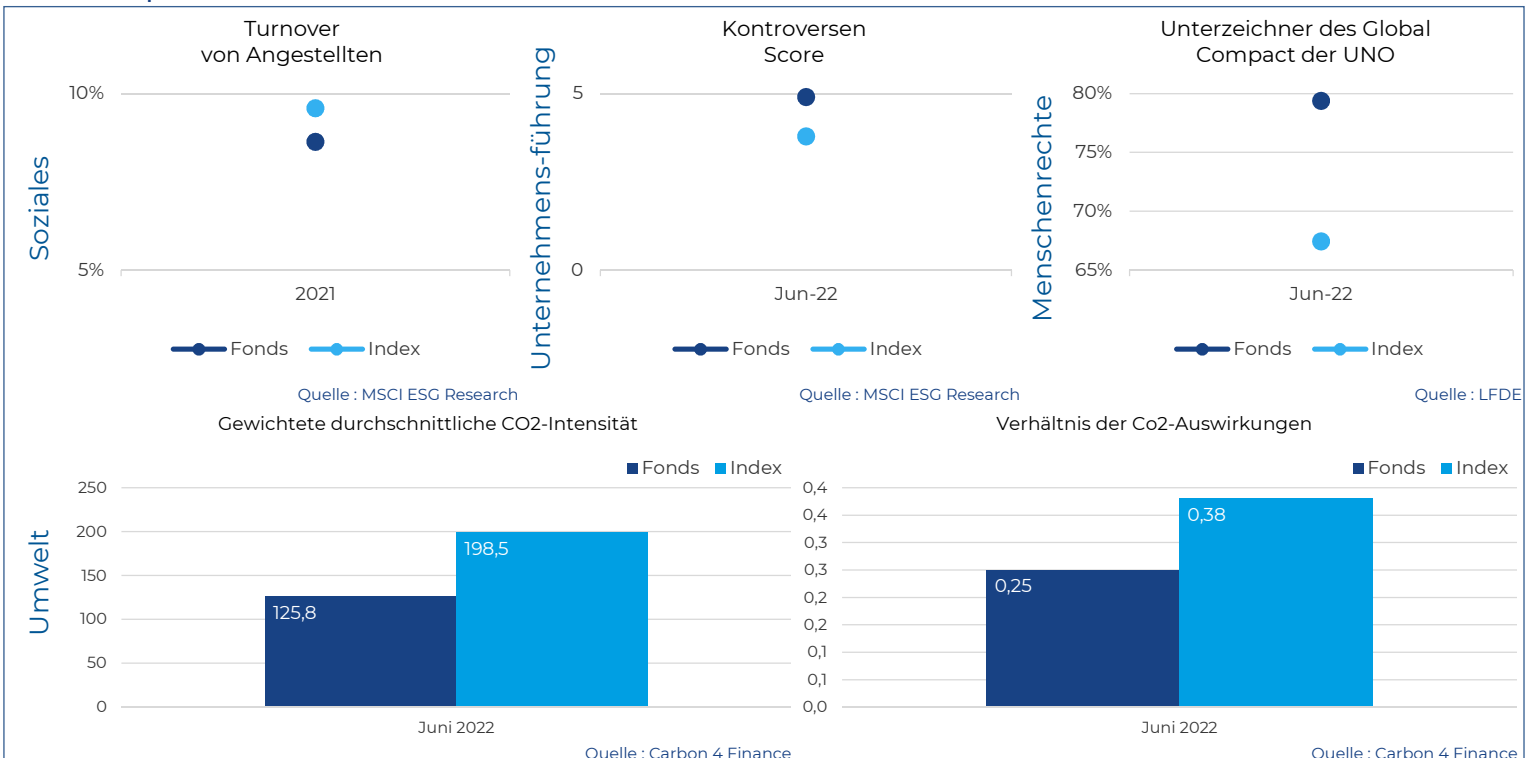


Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum*



*Quartalsdaten, Stand 30/06/2022.

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
CNP ASSURANCES	Frankreich	JA	7,2/10	Steigend
DOMETIC	Schweden	JA	6,0/10	Erste Note
SIEMENS	Deutschland	NEIN	6,6/10	Steigend

Methodik

	Absicherung	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022		Absicherung	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Turnover von Angestellten	Portfolios	-	-	68,7%	Kontroversen -Score	Portfolios	-	-	94,1%
	Referenzindex	-	-	58,9%		Referenzindex	-	-	81,0%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	-	93,3%
	Referenzindex	-	-	85,9%		Referenzindex	-	-	85,9%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				

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/