



# ECHIQUEIR ARTY SRI FUND I

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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.



733 M€  
Fondsvolumen



1 268,41 €  
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
WKN	A14SX9
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	4,2	5,6	7,2
Benchmark Volatilität	3,8	4,6	5,4
Sharpe ratio	1,3	0,1	0,4
Beta	1,0	1,2	1,3
Korrelation	0,9	0,9	1,0
Information ratio	0,5	-0,2	0,4
Tracking error	1,5	2,1	2,6
Max. drawdown des Fonds	-2,1	-13,9	-17,1
Max. drawdown des Index	-1,9	-11,2	-12,3
Time to recovery (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

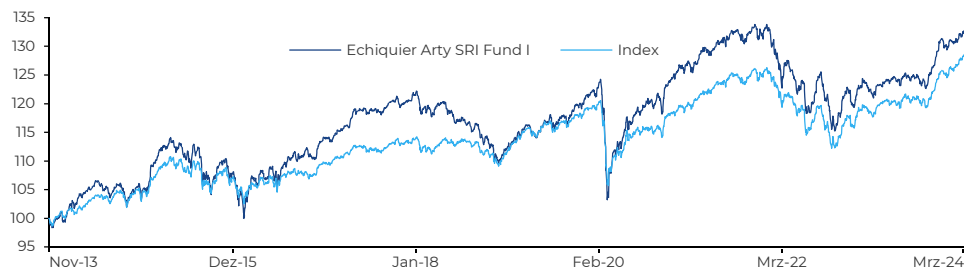
## Manager - Kommentar

Echiquier Arty SRI Fund I hatte in diesem Monat eine Performance von +1,5% und liegt YTD bei +1,2%.

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	+1,2	+2,3
3 Jahre	+3,8	+6,2
5 Jahre	+15,8	+12,5
10 Jahre	+28,2	+26,5
Seit Auflegung	+32,8	+38,7

## Jährliche Wertentwicklung (%)

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

## Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
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	+2,8	+9,9	+8,7
2024	-0,0	-0,3	+1,5										+1,2	+2,3

## Für weitere Informationen

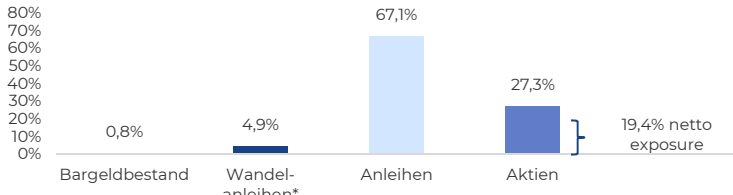
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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.

5 Sterne in der Kat. EUR Cautious Allocation; Morningstar per 29/02/2024.

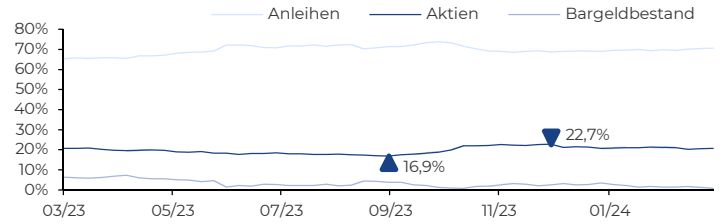
© 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

## Aufteilung nach Anlageklassen



\* fonds inbegriffen. Quelle : LFDE

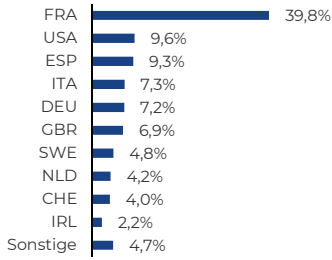
## Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



## Anleihen

### Aufteilung nach Ländern

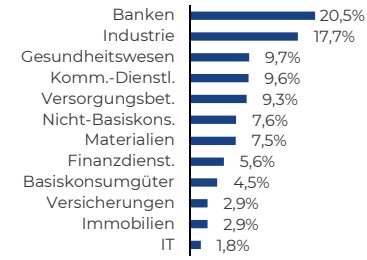
(% des investierten Anleihenportfolios)



Quelle : LFDE

### Aufteilung nach Sektoren (GICS)

(% des investierten Anleihenportfolios)

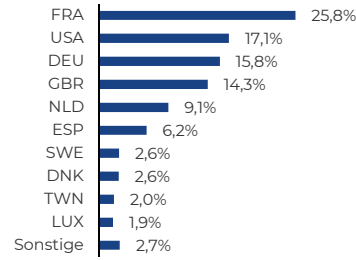


Quelle : Bloomberg

## Aktien

### Aufteilung nach Ländern

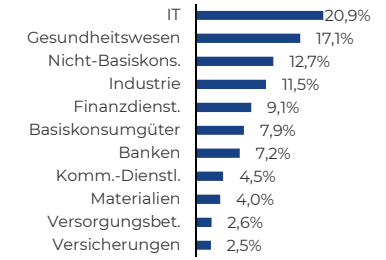
(% von Aktien)



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

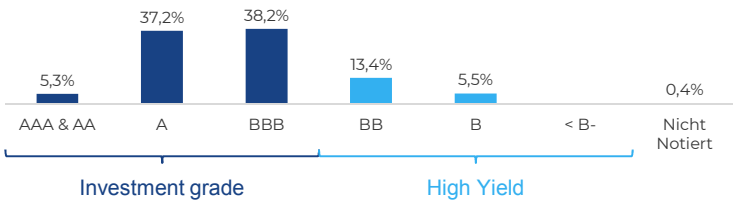
Anzahl der Anleihen	145	Festverzinsliche Anleihen	93,1%
Duration <sup>(1)(2)</sup>	4,4	Variabel verzinsliche Anleihen	-%
Zinssensibilität <sup>(1)(2)</sup>	4,3	Wandelanleihen	6,9%
Rendite <sup>(1)(2)</sup>	4,0%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls) <sup>(1)</sup>	NS		

<sup>(1)</sup> Exkl. Wandelanleihen, <sup>(2)</sup> 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

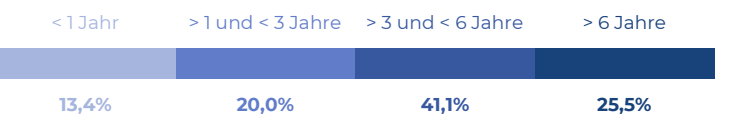
## Aufteilung nach Rating (% des investierten Anleihenportfolios\*)



\* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

## Aufteilung der festverzinslichen Anleihen

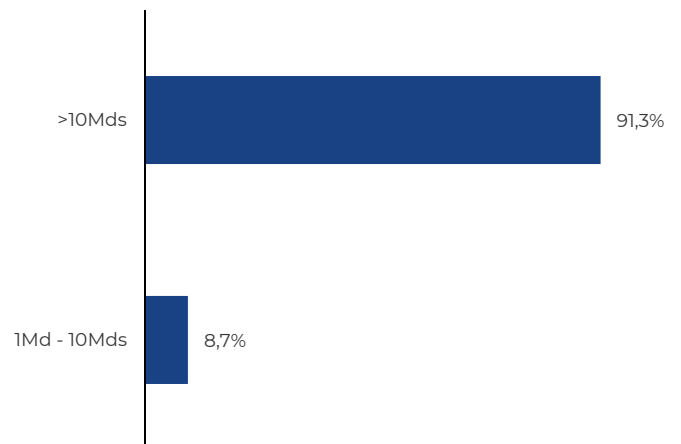
(berechnung zum Datum des nächsten Call)



Quelle : LFDE

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(% von Aktien)



Quelle : LFDE

ESG-Daten

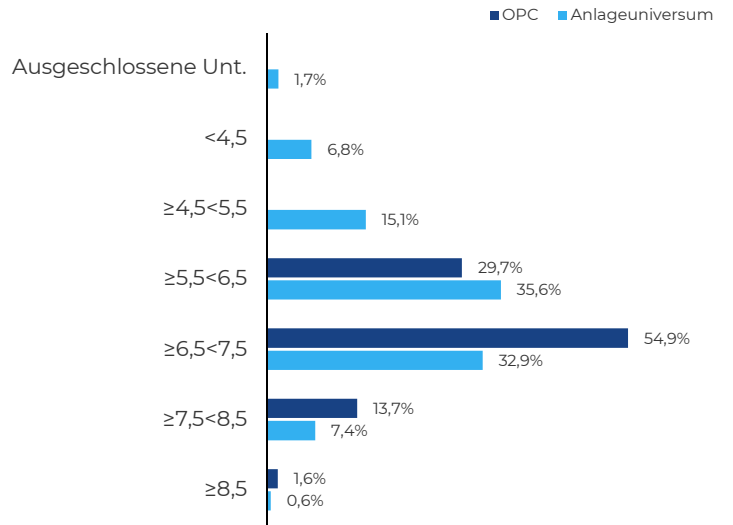
<b>Relevanzgrad<sup>(1)</sup></b>	<b>26,5%</b>	
Mindest-ESG-Note	Fonds	Anlageuniv ersum
	5,5	
Erfassungsgrade der ESG-Analyse <sup>(2)</sup>	100%	84%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	6,9	6,1

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

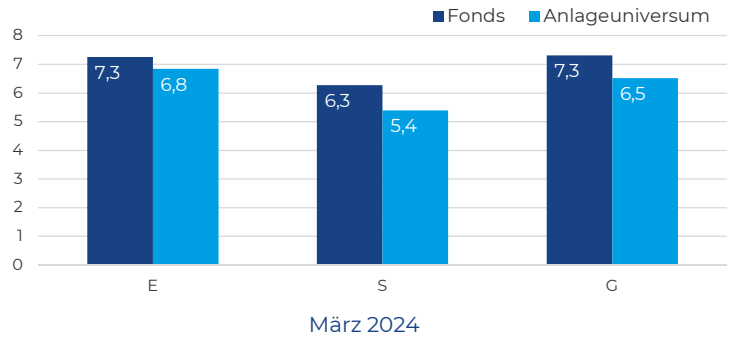
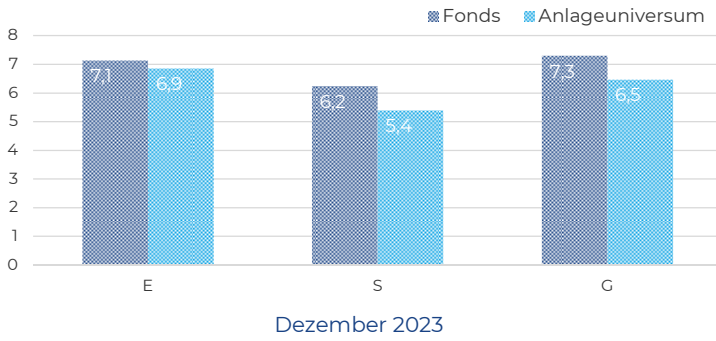
Höchste ESG-Noten des Fonds

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

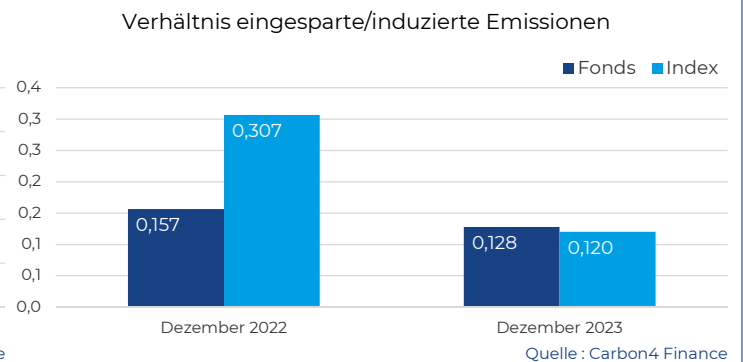
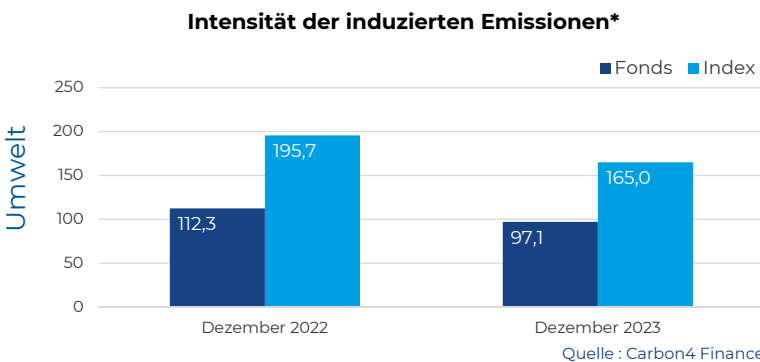
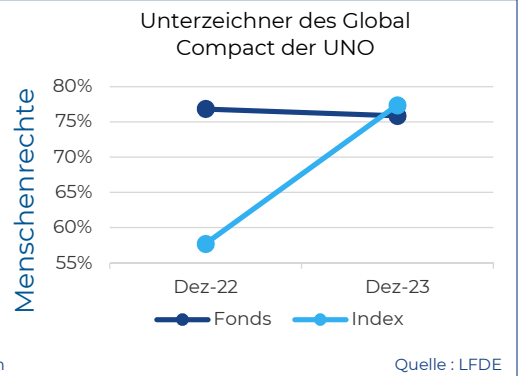
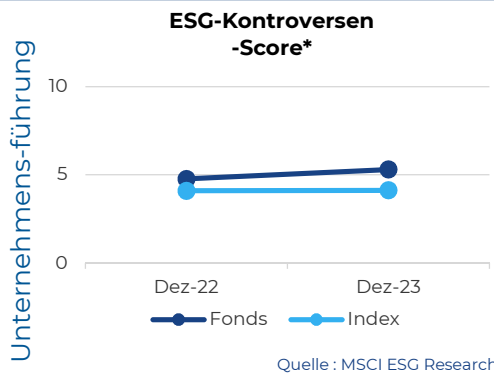
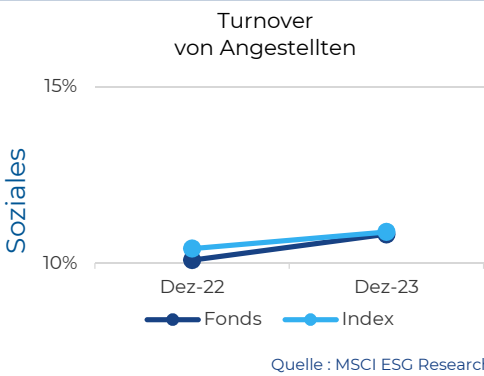
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



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 <sub>2</sub> -Daten	Portfolios	98,6%	99,3%	97,3%
	Referenzindex	70,2%	95,9%	92,3%		Referenzindex	92,6%	84,4%	86,8%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettvermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				
<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: <a href="http://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/">www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/</a></p>									
<p>Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									