



ECHIQUIER ARTY SRI FUND A

OKTOBER 2021 (Angaben vom 31/10/2021)



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.

967 M€ Fondsvolumen **126,96 €** 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% EONIA CAP, 25% MSCI Europe NR
WKN	A14SX7
Classification SFDR	Art. 8

Technische Daten

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

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag **4** 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

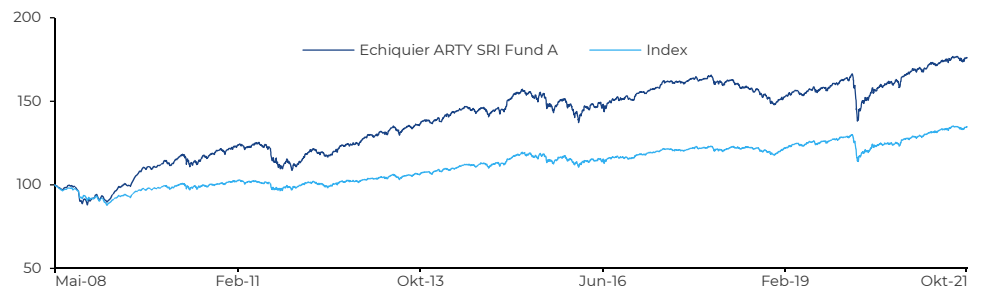
Manager - Kommentar

Echiquier ARTY SRI Fund A hat eine Entwicklung von 1,06% im Monat und 4,89% seit Jahresbeginn.

Die Aktienmärkte erholten sich im Oktober, als im Ganzen solide Quartalszahlen für mehr Risikobereitschaft sorgten. Die Anleger konzentrierten sich auf die Inflation und die Störung der Lieferketten. Angesichts des Risikos einer unerwartet dauerhaften Inflation äußerten sich die Zentralbanken weniger akkommodierend. Die Verflachung der Zinskurve im Berichtsmonat zeigt eine Änderung der Geldpolitik bereits im nächsten Jahr an – auch wenn die finanziellen Bedingungen günstig bleiben. In diesem Umfeld verhalten die überwiegend guten Quartalszahlen der im Portfolio enthaltenen Unternehmen den Aktien von Echiquier Artly SRI im Berichtsmonat zu Wertzuwächsen. MICROSOFT, ADOBE oder auch AB INBEV übertrafen die Erwartungen und zählten im Oktober zu den Titeln mit den größten Performancebeiträgen. NOVO NORDISK, das vom Erfolg seines neuen Mittels gegen Fettleibigkeit profitierte, komplettierte das Gewinnerquartett. Aufseiten der Enttäuschungen litt die Performance unter dem Absturz von WORLDLINE, der auf enttäuschende Kommentare bei der Veröffentlichung seiner Quartalszahlen folgte.

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	+1,1	+1,0
YTD	+4,9	+5,2
3 Jahre	+14,4	+11,7
5 Jahre	+15,1	+16,0
10 Jahre	+53,2	+35,9
Seit Auflegung	+76,0	+34,6

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+11,2	+9,4
3 Jahre	+4,6	+3,8
5 Jahre	+2,9	+3,0
10 Jahre	+4,4	+3,1
Seit Auflegung	+4,3	+2,2

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2012	+3,4	+3,0	+0,3	-1,1	-1,7	+1,0	+2,1	+1,3	-0,1	+0,9	+1,6	+1,5	+13,5	+3,8
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			+4,9	+5,2

Für weitere Informationen

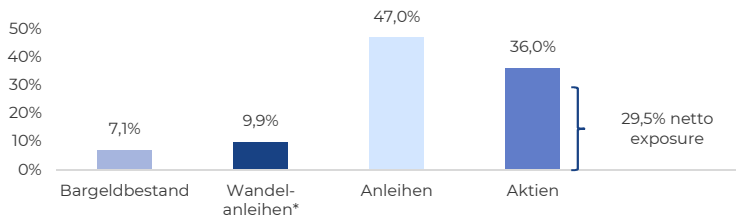
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 30/09/2021.

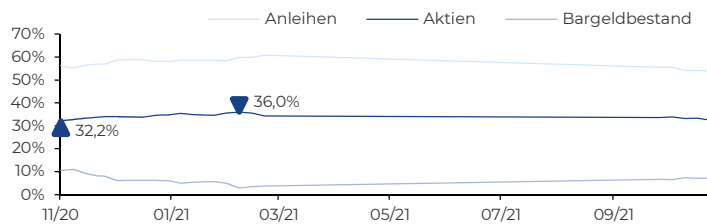
© 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Aufteilung nach Anlageklassen



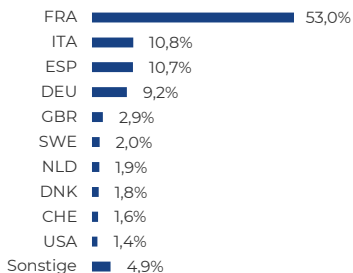
* fonds inbegriffen. Quelle : LFDE

Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



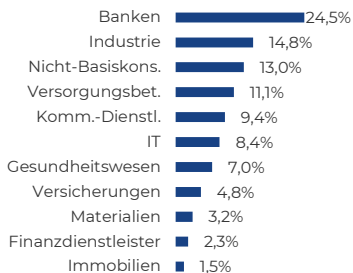
Anleihen Komponente

Aufteilung nach Ländern (% der Bondtasche)



Quelle : LFDE

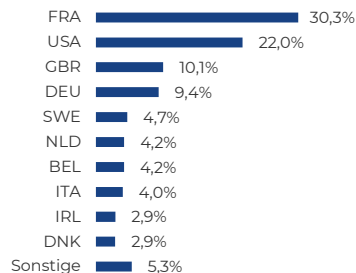
Aufteilung nach Sektoren (GICS) (% der Bondtasche)



Quelle : Bloomberg

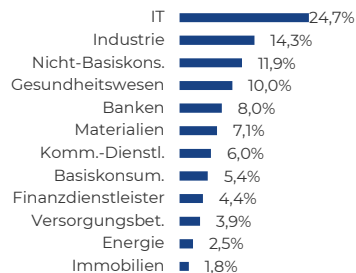
Aktien Komponente

Aufteilung nach Ländern (% von anleihen)



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS) (% von anleihen)



Quelle : Bloomberg

Wesentliche Positionen

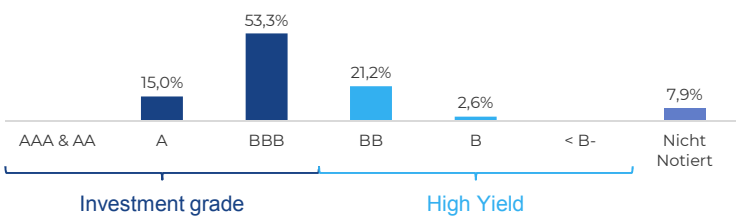
Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
Teleperf. 1.875% 07/25	FRA	1,1
Iberdrola 1.450% 12/99	ESP	1,0
CM Arkea 1.25% 05/24	FRA	0,9
Relx 0% 03/24	GBR	0,9
Faurecia 2.625% 06/25	FRA	0,9

Anleihen

Anzahl der Anleihen	120	Festverzinsliche Anleihen	81,7%
Duration*	2,7	Variabel verzinsliche Anleihen	0,9%
Zins-Sensibilität*	2,7	Wandelanleihen	17,4%
Yield to worst*	0,8%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)*	0,9%		

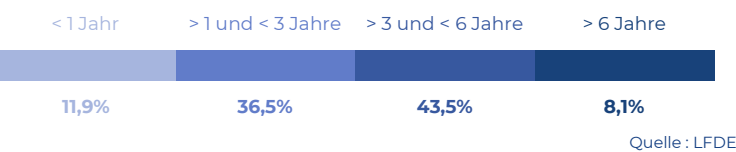
* Exkl. Wandelanleihen

Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche*)



* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

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



Quelle : LFDE

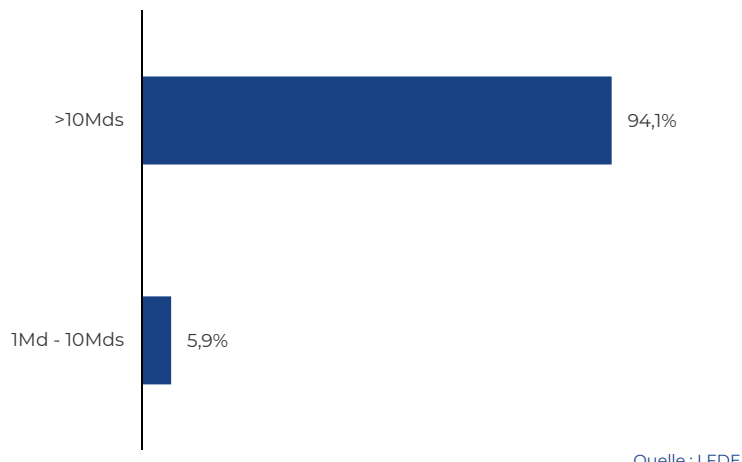
Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
Astrazeneca	GBR	1,3
Infineon Technologies	DEU	1,3
Microsoft	USA	1,2
Bouygues	FRA	1,1
Amazon	USA	1,1

Anleihen

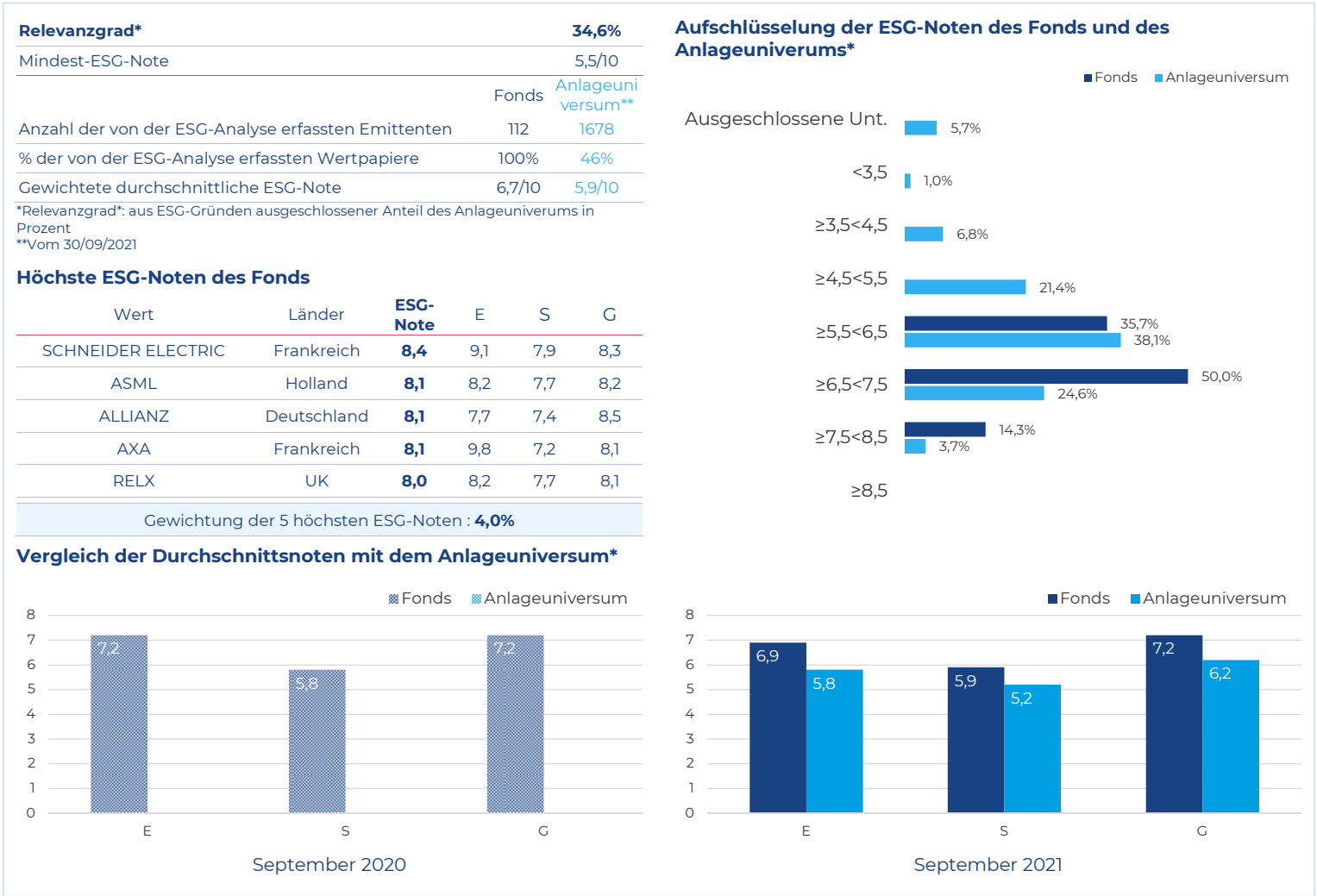
Anzahl der Aktien	42
EV/Umsatz 2021	6,9
KGV 2021	27,6
Dividendenrendite	2,2%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	62 448

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€) (% von anleihen)



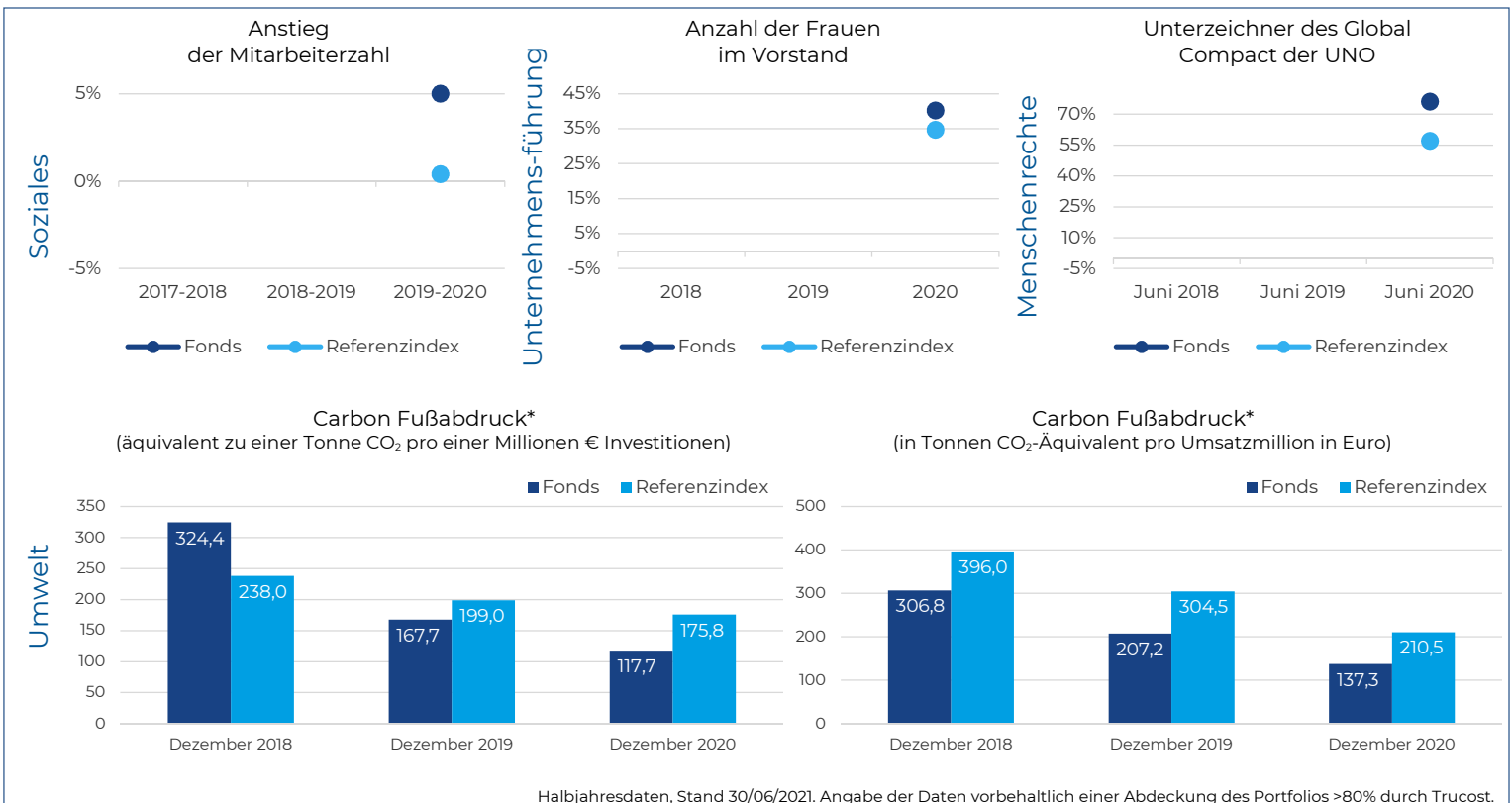
Quelle : LFDE

ESG-Daten



*Quartalsdaten, Stand 30/09/2021.

ESG Impact-Indikatoren



Halbjahresdaten, Stand 30/06/2021. Angabe der Daten vorbehaltlich einer Abdeckung des Portfolios >80% durch Trucost.

Entwicklung des Fonds

Fünf letzte ESG-Analysen (im Anlageuniversum)

Wert	Länder	Portfoliounternehmen?	ESG-Note	Veränderung der Note
STMICROELECTRONICS	Holland	NEIN	5,9/10	Steigend
TELEFONICA	Spanien	NEIN	6,6/10	=
TITAN CEMENT	Belgien	NEIN	6,2/10	Erste Note
GETLINK	Frankreich	NEIN	6,5/10	Erste Note
SBB	Schweden	NEIN	5,7/10	Erste Note

Die ESG-Note ist nicht das einzige Kriterium für eine Anlage in ein Unternehmen. Für Anlageentscheidungen werden zusätzliche Kriterien berücksichtigt

Kommentar

Angesichts der Kritik im jüngsten Bericht der französischen Finanzaufsicht und der Vorschläge am Markt, wurde die Führung des SRI-Labels des französischen Staates nun umfassend erneuert. Das Führungskomitee des Labels umfasst nun ein breiteres Spektrum an unabhängigen Interessenvertretern. Vertreter von Banken und Versicherern gehören dem Komitee jetzt nicht mehr an. In der neuen Zusammensetzung ist nur eine Verwaltungsgesellschaft (Groupama AM) vertreten. Parallel zur Ernennung einer neuen Führung für das Label wurde das Komitee des Labels erneuert. Die Entwicklung der europäischen Rechtsvorschriften sowie die Entwicklung von Methoden zur Bewertung von Anlagen anhand von ESG-Kriterien dürften die französischen Behörden kurzfristig zu einer ambitionierteren Überarbeitung des Pflichtenhefts des Labels bewegen. Wir unterstützen das SRI-Label, das sich am Finanzplatz Paris als eine der zentralen Richtgrößen des verantwortungsbewussten Investierens durchgesetzt hat: mehr als 786 zertifizierte Fonds, verwaltet von etwa 147 Fondsgesellschaften mit einem verwalteten Vermögen von insgesamt fast EUR 603 Mrd. (Stand: Ende Oktober 2021).

Methodik

	Absicherung	2017-2018	2018-2019	2019-2020		Absicherung	2018	2019	2020
Anstieg der Mitarbeiterzahl	Portfolios	-	-	89,8%	Anzahl der Frauen im Vorstand	Portfolios	-	-	70,1%
	Referenzindex	-	-	79,3%		Referenzindex	-	-	60,8%
Berechnungsmethode: (Anzahl der Angestellten im Jahr N/Anzahl der Angestellten im Jahr N-1)-1					Berechnungsmethode: (Anzahl der Frauen im Vorstand/Anzahl aller Vorstandsmitglieder)				
	Absicherung	Jun 2019	Jun 2020	Jun 2021		Absicherung	Dez 2018	Dez 2019	Dez 2020
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	92,0%	93,0%	95,0%
	Referenzindex	-	-	79,8%					

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/

Quellen : La Financière de l'Echiquier, Bloomberg, The United Nations Global Compact, Trucost