



Echiquier Arty SRI est un OPC diversifié investi dans des actions et des obligations d'entreprises européennes. Le gérant recherche le meilleur couple rendement/risque émis par les entreprises.



738 M€
Actif net



1 734,63 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	30/05/2008
Code ISIN	FR0010611293
Code Bloomberg	FINARTY FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% MSCI EUROPE NR, 25% €STER CAPITALISE
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,50% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	4,3	5,7	7,2
Volatilité de l'indice	3,9	4,6	5,4
Ratio de Sharpe	0,6	0	0,3
Beta	1,0	1,2	1,3
Corrélation	0,9	0,9	1,0
Ratio d'information	0	-0,5	0,1
Tracking error	1,5	2,1	2,6
Max. drawdown du fonds	-2,9	-14,4	-17,1
Max. drawdown de l'indice	-1,9	-11,2	-12,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	54,0	-	181,0

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années.

Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

5 ans



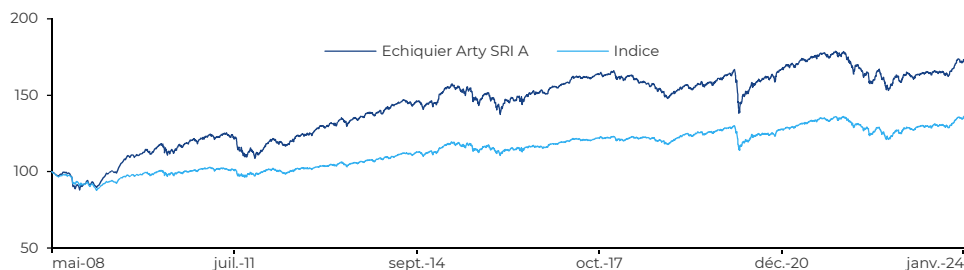
Commentaire du gérant

Echiquier Arty SRI A régresse de -0,05% sur le mois.

En 2024, l'optimisme persiste, les marchés américains, en particulier, connaissent un élan significatif, favorisant les grandes capitalisations dans le secteur technologique. La poche actions du fonds en bénéficie, grâce notamment aux performances exceptionnelles de MICROSOFT et AMAZON, toujours tirées par l'IA tout comme NVIDIA qui affiche une hausse de près de 30 %. Les investisseurs retrouvent leur appétit pour le risque, portés par des indicateurs macroéconomiques positifs. Cependant, les taux d'intérêt ont connu une tension notable, conséquence directe de la robustesse de la consommation des ménages et d'une croissance économique soutenue aux États-Unis. Malgré cela, le marché anticipe une baisse des taux directeurs d'ici la fin du semestre, tout en excluant le scénario d'une récession. Notre stratégie privilégie les obligations à long terme émises d'émetteur de haute qualité. Le début de la saison des résultats financiers révèle une tendance marquée : les multinationales démontrent une solidité tant sur le plan financier que boursier versus les entreprises de taille moyenne. Des entreprises telles que ASML, MICROSOFT ET CHRISTIAN DIOR confirment parfaitement cette tendance.

Gérants : Olivier de Berranger, Guillaume Jourdan, Uriel Saragusti

Evolution du fonds et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	-0,1	+0,6
3 ans	+3,2	+6,8
5 ans	+14,5	+13,2
10 ans	+25,5	+26,0
Depuis la création	+73,5	+36,4

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
1 an	+6,4	+6,5
3 ans	+1,1	+2,2
5 ans	+2,7	+2,5
10 ans	+2,3	+2,3
Depuis la création	+3,6	+2,0

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
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	-4,4	+4,7	-2,5	-4,4	+2,2	+3,2	-2,4	-10,8	-8,1
2023	+2,9	-0,3	+0,4	+0,6	+0,2	+0,2	+0,8	-0,3	-0,9	-0,2	+3,1	+2,8	+9,5	+8,7
2024	-0,1												-0,1	+0,6

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.

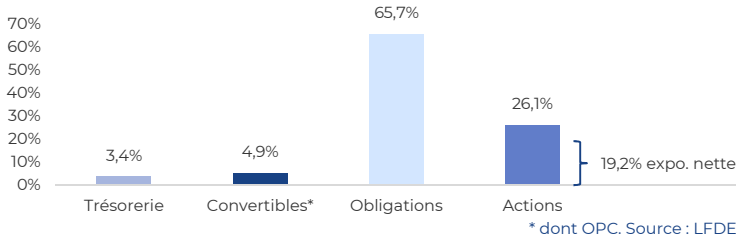
Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

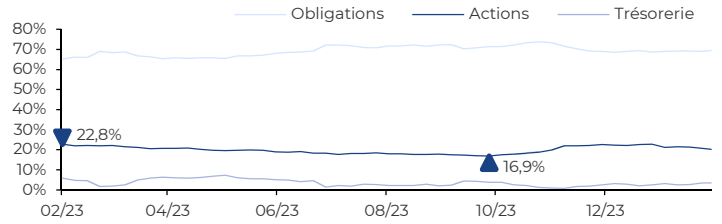
4 étoiles dans la catégorie EUR Cautious Allocation chez Morningstar au 31/12/2023.

© 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Répartition par classe d'actifs

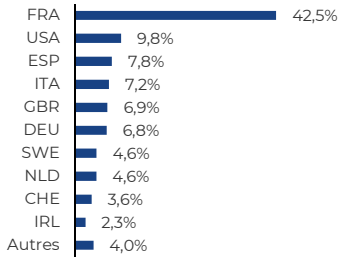


Evolution de l'exposition réelle par classe d'actifs sur un an

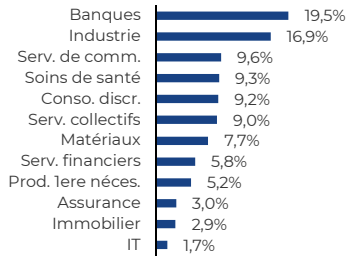


Poche obligataire

Répartition géographique (% de la poche obligataire)

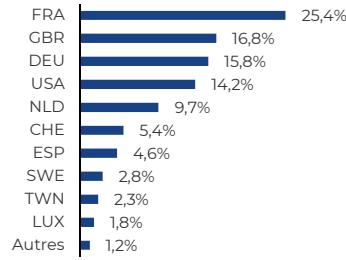


Répartition sectorielle (GICS) (% de la poche obligataire)

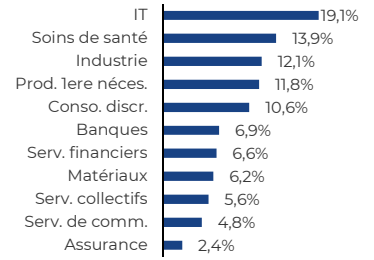


Poche actions

Répartition géographique (% de la poche actions)



Répartition sectorielle (GICS) (% de la poche actions)



Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % du 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	1,1
Air Liquide 2.875% 09/32	FRA	1,1
Veolia Env. 2.25% 12/99	FRA	1,0

Principales positions

Valeurs	Pays	Poids en % du Fonds
Astrazeneca	GBR	1,2
London SE	GBR	1,2
Microsoft	USA	1,1
Nestlé	CHE	1,0
Amazon	USA	1,0

Profil de la poche obligataire

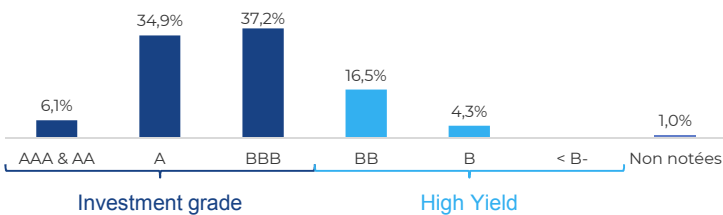
Nombre d'obligations	147	Oblig. taux fixe	92,4%
Duration ⁽¹⁾⁽²⁾	4,2	Oblig. taux variable	0,7%
Sensibilité taux ⁽¹⁾⁽²⁾	4,1	Convertibles	6,9%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	4,0%		
Rendement (tous call exercés) ⁽¹⁾	NS		

⁽¹⁾ hors obligations convertibles, ⁽²⁾ to convention (Bloomberg)
Source : LFDE, Bloomberg

Profil de la poche actions

Nombre d'actions	36
VE/CA 2024	4,6
PER 2024	21,0
Rendement	2,4%
Capitalisation médiane (M€)	48 905

Répartition par notation (% de la poche obligataire*)



* hors obligations convertibles. Source : LFDE

Répartition des obligations à taux fixe

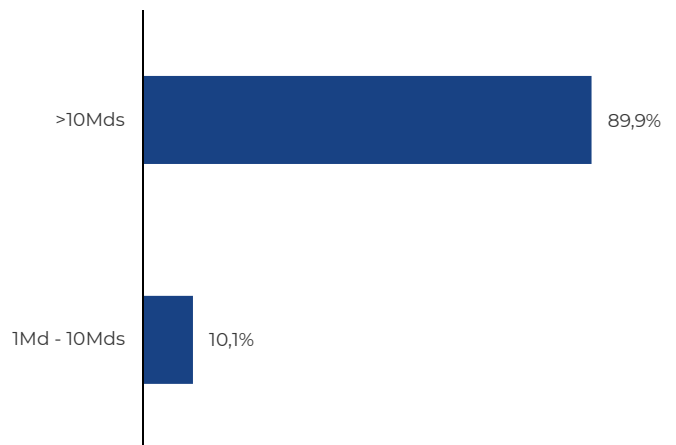
(calcul effectué à la date du prochain call)



Source : LFDE

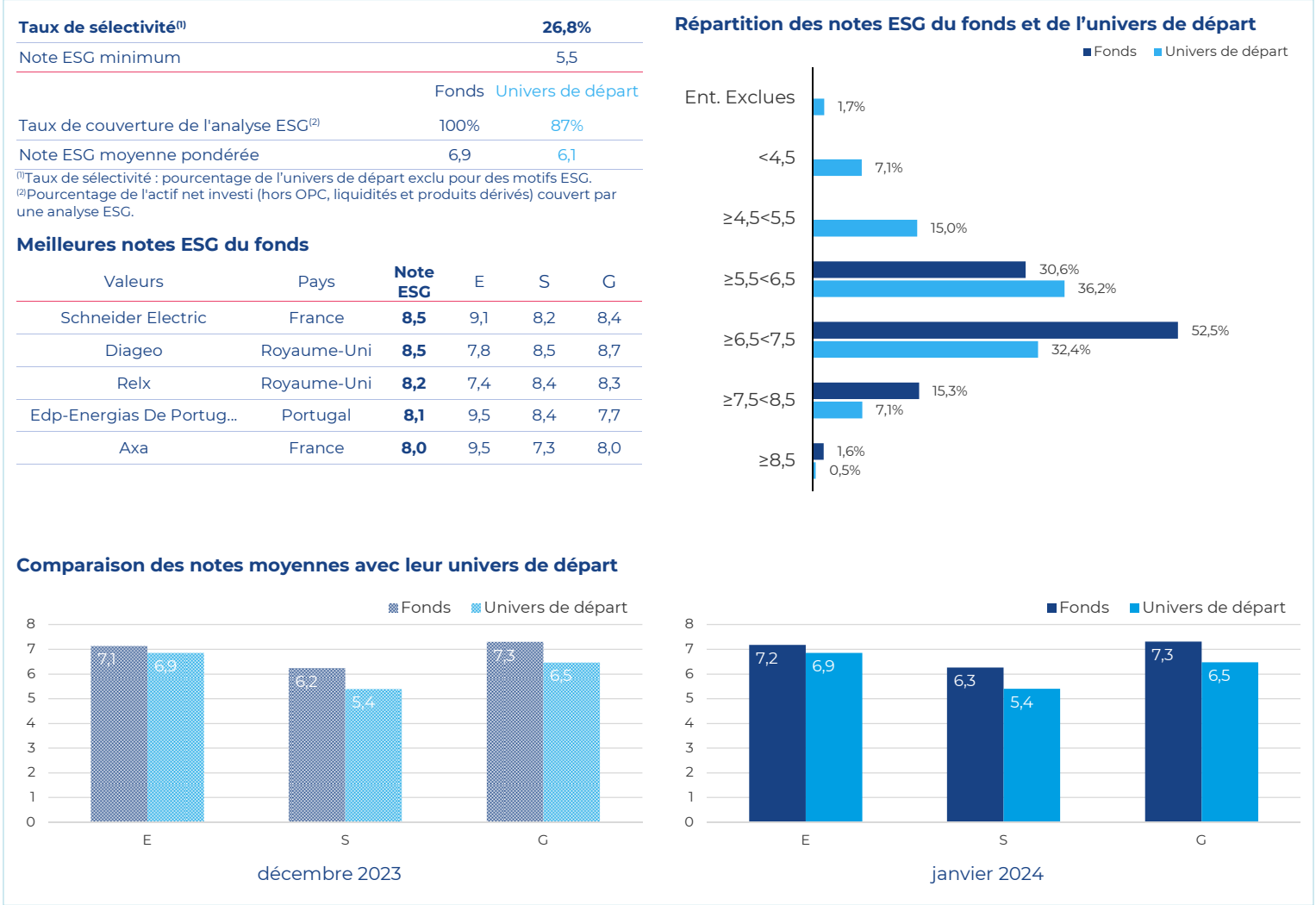
Répartition par taille de capitalisation (€)

(% de la poche actions)

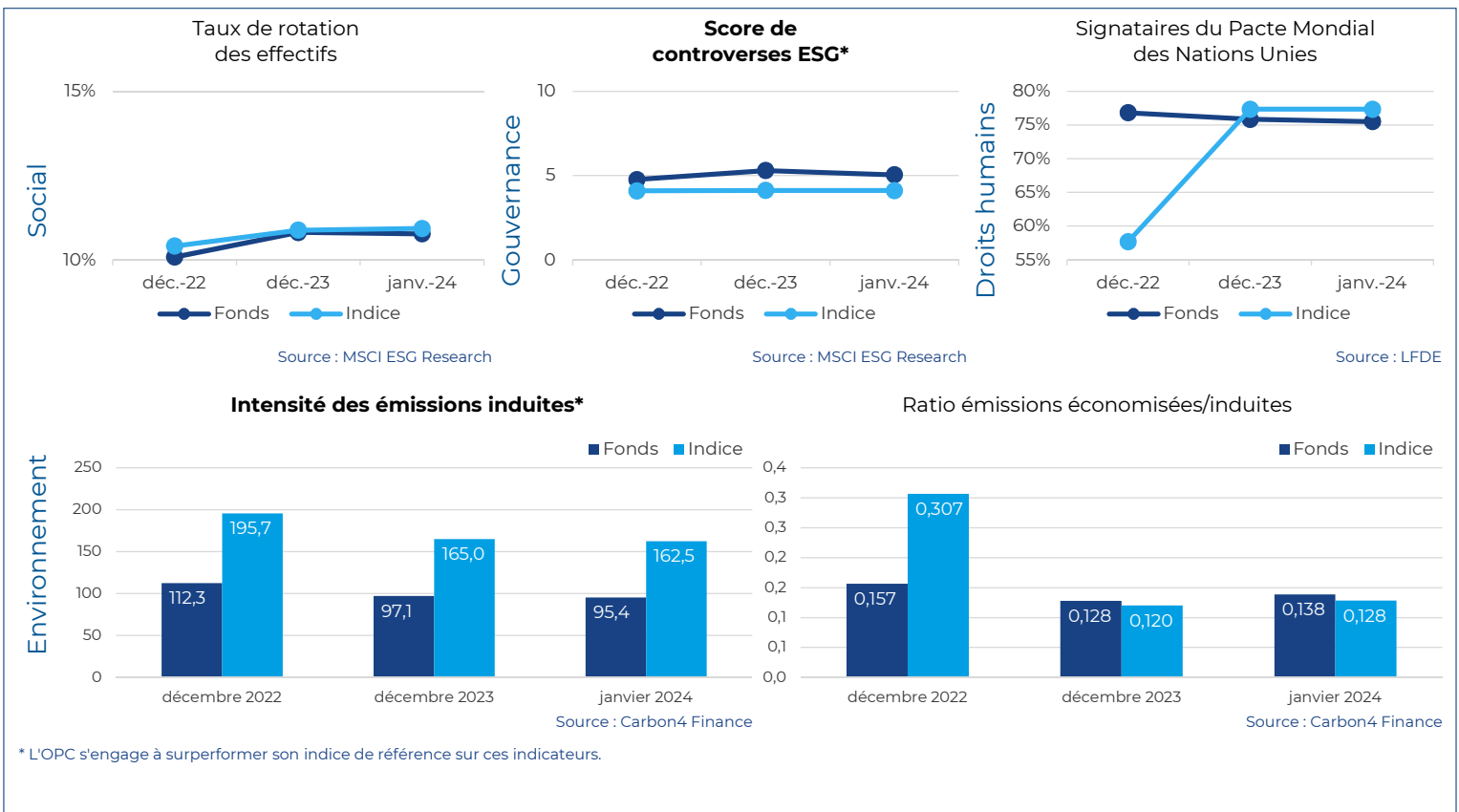


Source : LFDE

Données ESG



Indicateurs de performance ESG



Méthodologies et taux de couverture

		30/12/2022	29/12/2023	31/01/2024			30/12/2022	29/12/2023	31/01/2024
Taux de rotation des effectifs	Portefeuille	79,1%	80,5%	80,5%	Score de controverses ESG	Portefeuille	96,3%	98,2%	98,2%
	Indice de référence	65,1%	81,7%	81,6%		Indice de référence	94,8%	96,7%	96,5%
					$\text{Score de controverse du portefeuille} = \sum_{i=1}^n (\text{Score de controverse}_i \times \text{Poids de l'entreprise en portefeuille}_i)$				
		30/12/2022	29/12/2023	31/01/2024			30/12/2022	29/12/2023	31/01/2024
Signataires du Pacte Mondial des Nations Unies	Portefeuille	100,0%	100,0%	100,0%	Données carbone	Portefeuille	98,6%	99,3%	97,0%
	Indice de référence	70,2%	95,9%	95,7%		Indice de référence	92,6%	84,4%	81,7%
					$\text{Intensité carbone du portefeuille} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Valeur de l'investissement}_i}{\text{Actif net de l'OPC}} \times \frac{\text{Emissions carbone Scopes 1, 2 et 3}}{\text{Valeur de l'entreprise}_i} \right)$				
					$\text{Ratio émissions évitées sur émissions induites du portefeuille (CIR)} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Somme des émissions de CO2 économisées}_i}{\text{Somme des émissions de CO2 induites}_i} \times \text{Poids de l'entreprise en portefeuille}_i \right)$				
<p>Nous n'avons rencontré aucune difficulté dans la mesure de ces indicateurs de performance ESG. ESG : critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. A La Financière de l'Echiquier, la note de gouvernance compte pour environ 60 % de la note ESG. Pour plus d'information concernant les méthodologies de calcul des indicateurs ESG, et sur notre démarche d'investisseur responsable, veuillez-vous référer à notre code de transparence et aux documents disponibles sur notre site internet à l'adresse suivante : www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin/</p> <p>Sources : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									