



ECHIQUEUR ARTY SRI A

MAART 2024 (gegevens op 31/03/2024)



Echiquier Arty SRI is een gediversifieerd en flexibele ICB dat belegt in Europese aandelen (maximum 50%) en bedrijfsobligaties. De beheerder maakt een selectie van aandelen en obligaties met het beste risico/rendement profiel.



733 M€
Netto activa



1 754,53 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	30/05/2008
Isin code	FR0010611293
Bloomberg code	FINARTY FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% MSCI EUROPE NR, 25% €STER CAPITALISE
SFDR Classificatie	Artikel 8

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,50% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	4,2	5,6	7,2
Benchmark volatiliteit	3,8	4,6	5,4
Sharpe ratio	1,2	Neg	0,3
Beta	1,0	1,2	1,3
Correlatie	0,9	0,9	1,0
Information ratio	0	-0,5	0,1
Tracking error	1,5	2,1	2,6
Max. drawdown van het fonds	-2,3	-14,4	-17,1
Max. drawdown van de referentie-index	-1,9	-11,2	-12,3
Herstel (werkdagen)	15,0	-	181,0



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID.
De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 5 jaar aanhoudt.
Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervaldag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



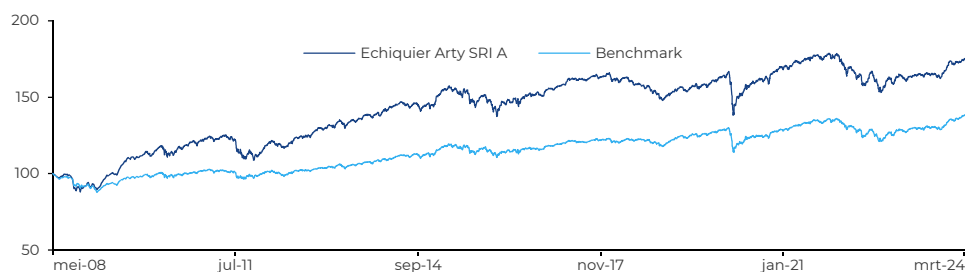
Commentaar

Echiquier Arty SRI A stijgt met 1,49% sinds het begin van de maand en met 1,10% sinds het begin van het jaar.

De Europese en Amerikaanse aandelenmarkten hebben nieuwe historische records behaald, met dank aan twee trends: de continue daling van de inflatie en het stevige economische herstel. De grote kapitalisaties domineren, waardoor de indexen stijgen en de small- en midcaps een stapje achteruit zetten. Het is belangrijk te benadrukken dat de meest cyclische sectoren, zoals banken, verzekeringen en energie, de grootste bijdragers tot deze prestaties van de markt zijn. Echiquier Arty SRI surft mee op de stijgende trend van de belangrijkste indexen, maar wordt getroffen door de ondermaatse prestatie van de midcaps, die grotendeels ondergewaardeerd blijven ten opzichte van de grote kapitalisaties. BNP Paribas en Crédit Agricole behoren tot de beste leerlingen van de banksector. Toch is onze overweging in defensieve effecten nadelig voor ons in deze resoluut risicogerichte omgeving. Op de obligatiemarkt is de verlaging van de langetermijnrente gunstig voor de hoogrentende, hybride en achtergestelde effecten, die zich onderscheiden bij de beste performances. De converteerbare obligaties volgen deze positieve trend, ondersteund door cyclische onderliggende waarden zoals PRYSMIAN en SCHNEIDER.

Beheerders : Olivier de Berranger, Guillaume Jourdan, Uriel Saragusti

Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+1,5	+1,6
YTD	+1,1	+2,3
3 jaar	+2,3	+6,2
5 jaar	+13,5	+12,5
10 jaar	+22,7	+26,5
Sinds de oprichting	+75,5	+38,7

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+7,5	+7,9
3 jaar	+0,8	+2,0
5 jaar	+2,6	+2,4
10 jaar	+2,1	+2,4
Sinds de oprichting	+3,6	+2,1

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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	-0,3	+1,5										+1,1	+2,3

Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten (vanaf het boekjaar 2013). Tot en met 2012 houdt de performance van de benchmark echter geen rekening met uitgekeerde inkomsten.

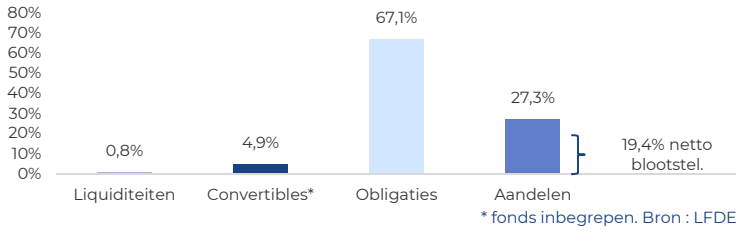
Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over het vermelde fonds en de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon.

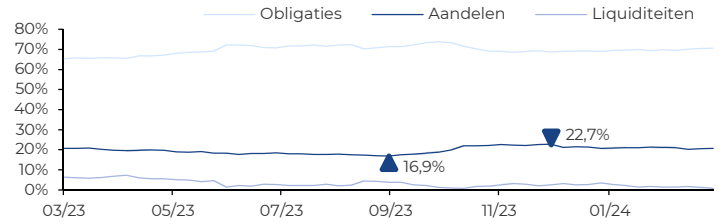
4 sterren in Morningstar category EUR Cautious Allocation op 29/02/2024.

© 2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. De informatie hier weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar; (2) mag niet gekopieerd of gedistribueerd worden; en (3) is niet gegarandeerd juist, volledig of bijgewerkt. Noch Morningstar, noch degenen die de inhoud leveren zijn verantwoordelijk voor schade of verliezen ten gevolge van het gebruik van deze informatie. Vroegere rendementen zijn geen garantie voor de toekomstige resultaten.

Verdeling per activaklasse



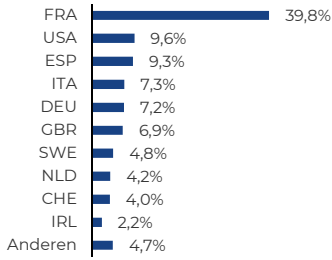
Evolutie van de reële blootstelling per activaklasse op een jaar



Obligatie Portefeuille

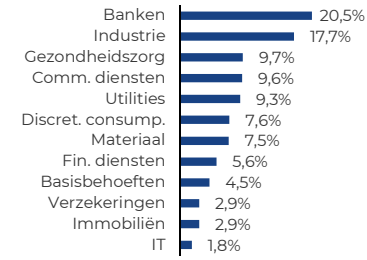
Geografische verdeling

(% van de obligatie pocket)



Sectorale verdeling (GICS)

(% van de obligatie pocket)



Grootste posities

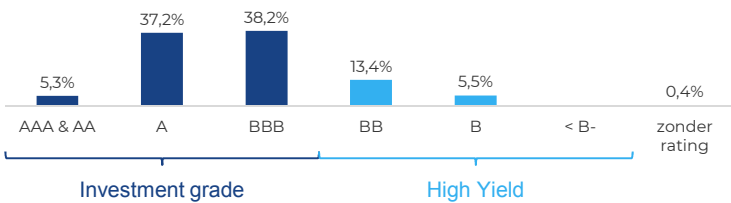
Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
L'Oréal 2.875% 05/28	FRA	1,3
CM Arkea 0.75% 01/30	FRA	1,2
LVMH 3.5% 09/23	FRA	1,2
Schneider CV 0% 11/30	FRA	1,1
Air Liquide 2.875% 09/32	FRA	1,1

Profiel van het obligatiecompartment

Aantal obligaties	145	Vastrentende oblig.	93,1%
Duratie ⁽¹⁾⁽²⁾	4,4	Floaters	-%
Rente gevoeligheid ⁽¹⁾⁽²⁾	4,3	Convertibles	6,9%
Rendement ⁽¹⁾⁽²⁾	4,0%		
Rendement (calls uitgevoerd) ⁽¹⁾	NS		

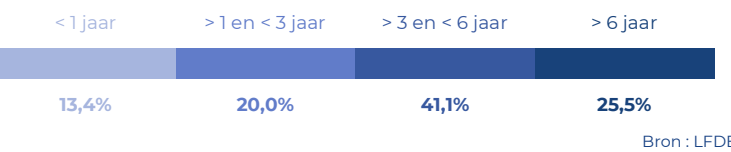
⁽¹⁾ Zonder converteerbare obligaties, ⁽²⁾ to convention (Bloomberg)
Bron : LFDE, Bloomberg

Verdeling per rating (% van de obligatie pocket*)



Verdeling van de vastrentende obligaties

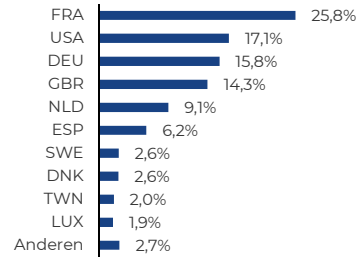
(berekening op de volgende call datum)



Aandelen Portefeuille

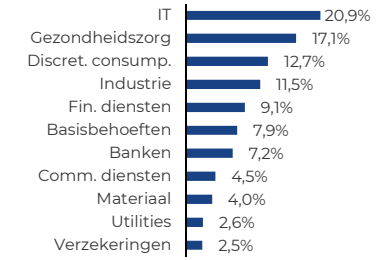
Geografische verdeling

(% van het aandelencompartment)



Sectorale verdeling (GICS)

(% van het aandelencompartment)



Grootste posities

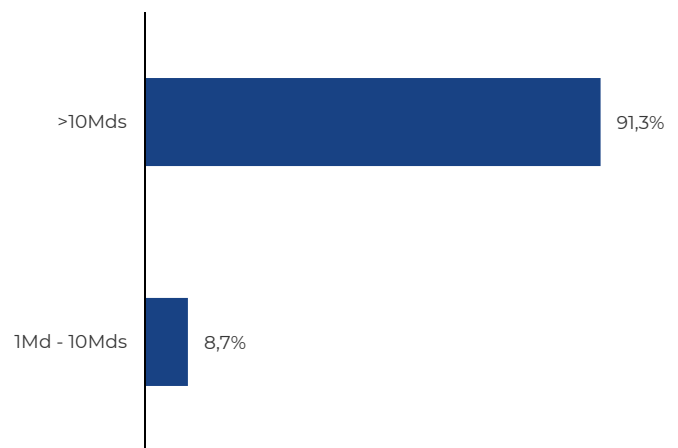
Waarden	Landen	Gewicht (%) van het fonds
London SE	GBR	1,4
Astrazeneca	GBR	1,3
Microsoft	USA	1,2
Amazon	USA	1,1
BNP Paribas	FRA	1,1

Profiel van het aandelencompartment

Aantal aandelen	36
EV/Sales 2024	5,8
PER 2024	25,0
Rendement	2,2%
Mediane kapitalisatie (M€)	57 497

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van het aandelencompartment)



ESG gegevens

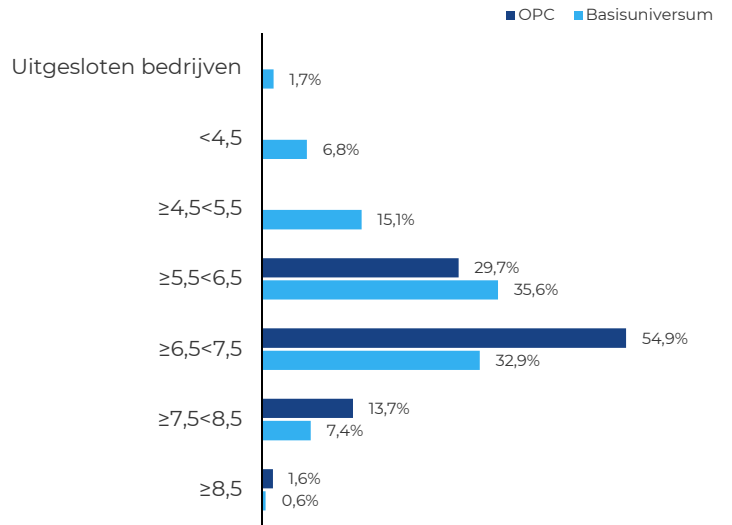
Selectiviteit⁽¹⁾	26,5%	
Minimale ESG-score	5,5	
	Fonds	Basisuniversum
Dekkingspercentages van de ESG-analyses ⁽²⁾	100%	84%
Gewogen gemiddelde ESG score	6,9	6,1

⁽¹⁾Selectiviteit: percentage van het basisuniversum dat om ESG-redenen wordt uitgesloten
⁽²⁾% van het netto belegd vermogen (exclusief beleggingsfondsen, contanten en derivaten) waarop een ESG-analyse betrekking heeft

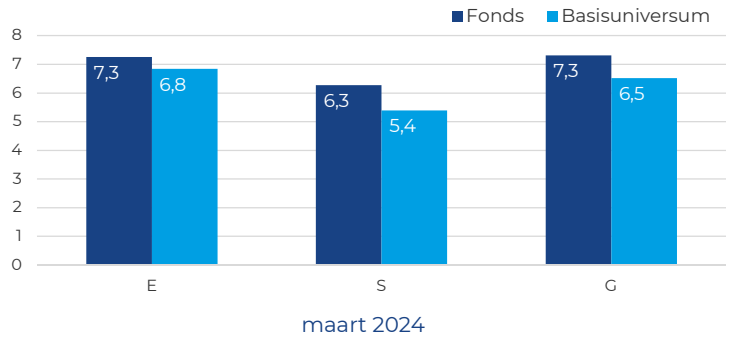
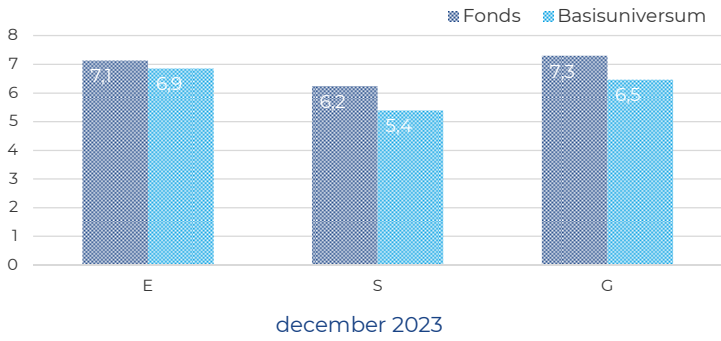
Beste ESG notaties van het fonds

Waarden	Landen	ESG score	E	S	G
Schneider Electric	Frankrijk	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	Frankrijk	8,0	9,5	7,3	8,0

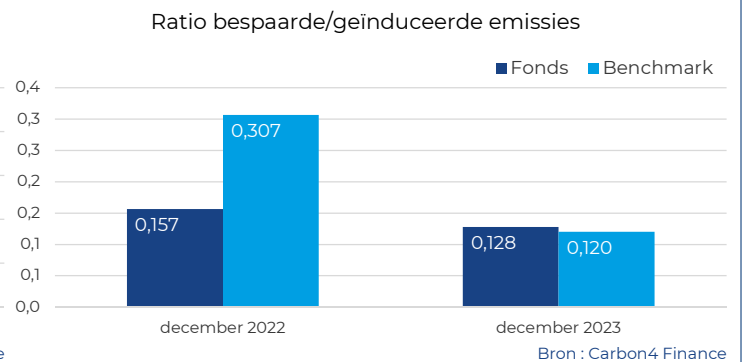
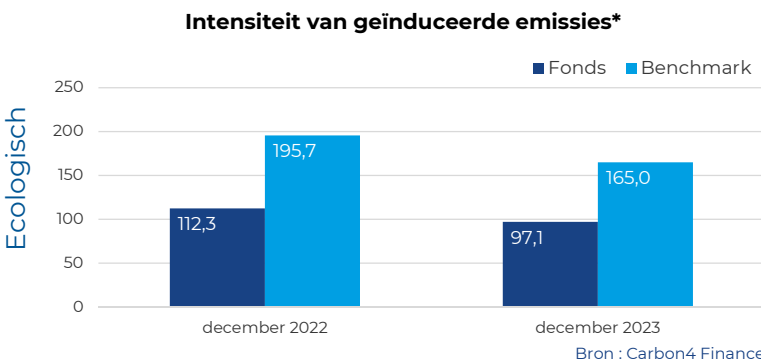
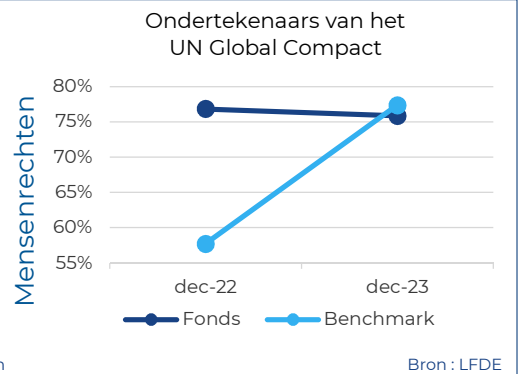
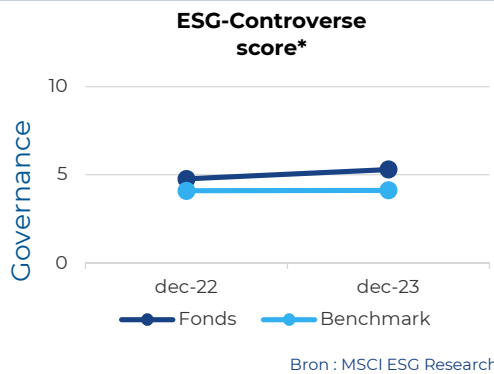
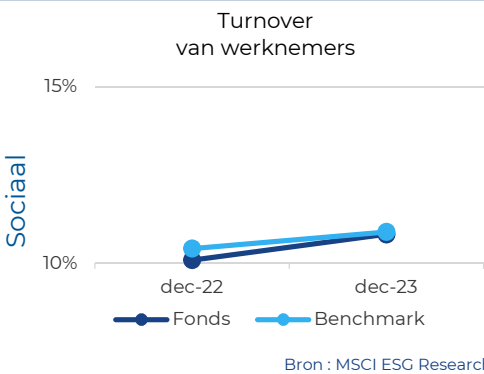
Verdeling van de ESG-scores van het fonds en van het basisuniversum



Vergelijking van de gemiddelde scores met hun basisuniversum



ESG prestatie-indicatoren



*Het fonds streeft ernaar op deze indicatoren beter te presteren dan zijn benchmark

Methodologieën en dekking

		30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024			30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024
Turnover van het personeel	Portefeuille	79,1%	80,5%	81,2%	Controverse score	Portefeuille	96,3%	98,2%	98,2%
	Benchmark	65,1%	81,7%	79,0%		Benchmark	94,8%	96,7%	93,5%
					$\text{Controverse score van de portefeuille} = \sum_{i=1}^n (\text{Controverse score}_i \times \text{Gewicht van de onderneming in de portefeuille}_i)$				
		30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024			30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024
Ondertekenaars van het UN Global Compact	Portefeuille	100,0%	100,0%	100,0%	CO ₂ -cijfers	Portefeuille	98,6%	99,3%	97,3%
	Benchmark	70,2%	95,9%	92,3%		Benchmark	92,6%	84,4%	86,8%
					$\text{CO2-intensiteit van de portefeuille} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Waarde van de investering}_i}{\text{Netto-Investeringswaarde van het fonds}} \times \frac{\text{CO2 emissies Scope 1, 2 en 3}}{\text{Waarde van de onderneming}_i} \right)$				
					$\text{Ratio vermeden emissies op de geïnduceerde emissies van de portefeuille (CIR)} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Som van de bespaarde CO2 emissies}_i}{\text{Som van de geïnduceerde emissies}_i} \times \text{Gewicht van de onderneming in de portefeuille}_i \right)$				
<p>We hebben geen problemen ondervonden bij het meten van deze ESG prestatie-indicatoren. ESG: ecologische, sociale en governancecriteria. Bij La Financière de l'Echiquier maakt de governancescore ongeveer 60% van de ESG-score uit. Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren en over onze aanpak als verantwoordelijk belegger verwijzen we naar onze transparantiecodel en de documenten die beschikbaar zijn op onze website, via het volgende adres: www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/</p>									
<p>Bronnen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									