



ECHIQUIER ARTY SRI A

DEZEMBER 2020 (Angaben vom 31/12/2020)



Echiquier ARTY SRI ist ein ausgewogener Mischfonds der in europäische Aktien und Anleihen investiert. Der Fondsmanager ist dabei immer auf der Suche nach den Titeln mit dem besten Risiko-Rendite-Verhältnis.



928 M€ Fondsvolumen
1 683,77 € Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	30/05/2008
ISIN Code	FR0010611293
Bloomberg Code	FINARTY FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	50% IBOXX € CORP 3-5A, 25% EONIA CAP, 25% MSCI Europe NR
WKN	AICYNM

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,50% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	12:00 Uhr
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas Securities Services

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

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

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag

Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag

← 1 2 3 4 5 6 7 →

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

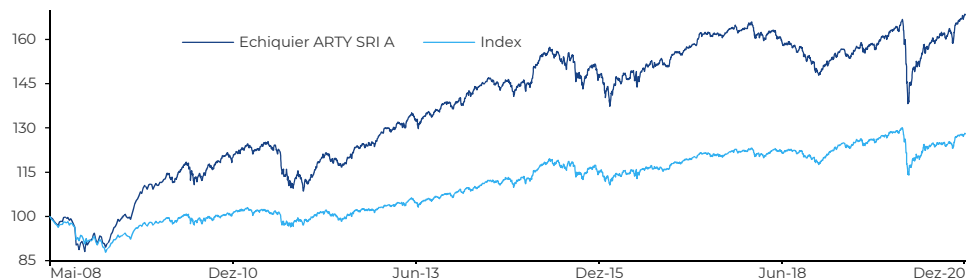
Echiquier ARTY SRI A hat eine Entwicklung von 1,31% im Monat und 3,50% seit Jahresbeginn.

Der Fonds entwickelt sich in 2021 mit der Erlangung des SRI-Labels weiter und wird zum Echiquier ARTY SRI. Diese Entwicklung markiert zwei bemerkenswerte Änderungen: 1. Vertiefung der Berücksichtigung von ESG-Faktoren bei unseren Anlageentscheidungen 2. Erhöhung der Gewichtung von Unternehmen mit hervorragender ESG-Politik. Dieser neue Ansatz wird eine Performancequelle sein und zur Verbesserung des Risiko-/Ertragsprofils des Fonds beitragen.

Nach dem außergewöhnlichen Kursaufschwung im November setzt der Markt seinen Anstieg im Dezember fort. Wachstumstitel standen in diesem Zeitraum stärker im Vordergrund, wie ASML, INFINEON und MONCLER (Ankündigung der Übernahme von Stone Island, das das Wachstumspotenzial der Unternehmensgruppe erhöht). In ähnlicher Weise trug unser Thema „Energiewende“ dank ALBIOMA, NIBE und COVESTRO zum Wachstum des Fonds bei. Darüber hinaus nutzen wir die Schwäche der KERING-Aktie, um eine Position in einem Sektor zu eröffnen, der in den kommenden Monaten von einer Erholung der Konsumausgaben profitieren sollte. Auf der Anleihe Seite verstärken wir die nachrangigen Bankanleihen SANTANDER sowie BBVA und haben uns mit QIAGEN aktiv an Erstemissionen von Wandelanleihen beteiligt.

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	+1,3	+0,6
YTD	+3,5	-0,2
3 Jahre	+2,9	+4,9
5 Jahre	+13,5	+10,9
10 Jahre	+38,8	+26,2
Seit Auflegung	+68,4	+28,0

Jährliche Wertentwicklung (%)

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

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
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

Für weitere Informationen

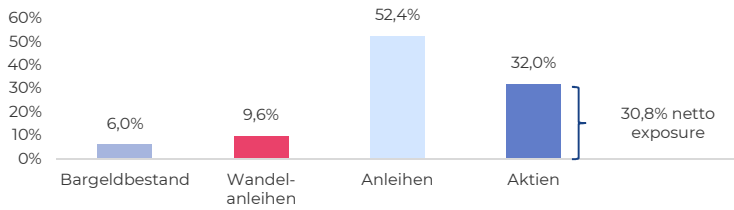
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 30/11/2020.

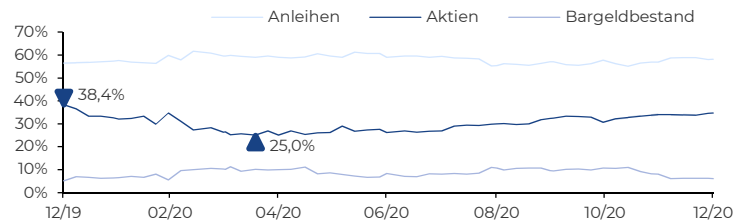
© 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Aufteilung nach Anlageklassen



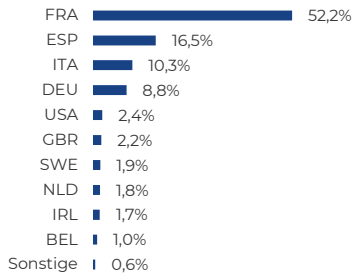
Quelle: LFDE

Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



Anleihen Komponente

Aufteilung nach Ländern (% der Bondtasche)



Quelle: LFDE

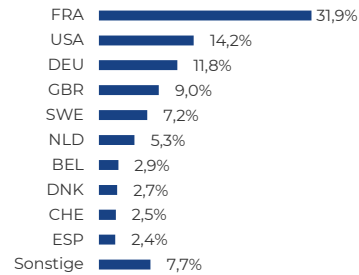
Aufteilung nach Sektoren (GICS) (% der Bondtasche)



Quelle: Bloomberg

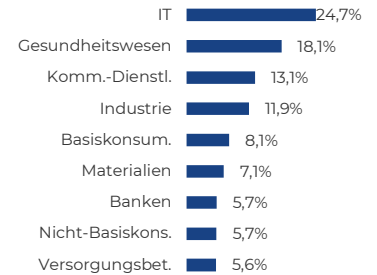
Aktien Komponente

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
Wendel 1.0% 04/23	FRA	1,1
Grifols 3.2% 05/25	ESP	1,1
Spie 3.125% 03/24	FRA	1,1
CM Arkea 1.25% 05/24	FRA	1,0

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
Becton Dickinson	USA	1,2
Infineon	DEU	1,2
SAP	DEU	1,2
Carrefour	FRA	1,0
Astrazeneca	GBR	1,0

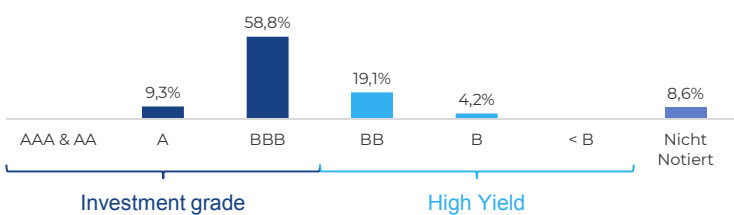
Anleihen

Anzahl der Anleihen	124	Festverzinsliche Anleihen	84,1%
Duration	3,1	Variabel verzinsliche Anleihen	1,2%
Zins-Sensibilität	3,1	Wandelanleihen	14,7%
Yield to worst	0,5%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)	0,6%		

Anleihen

Anzahl der Aktien	38
EV/Umsatz 2021	4,5
KGV 2021	21,0
Dividendenrendite	1,6%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	36 577

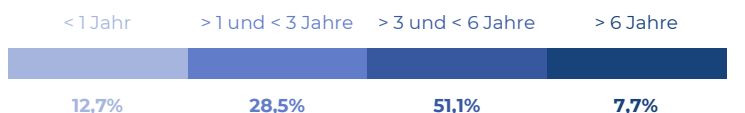
Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche)



Quelle: LFDE

Aufteilung der festverzinslichen Anleihen

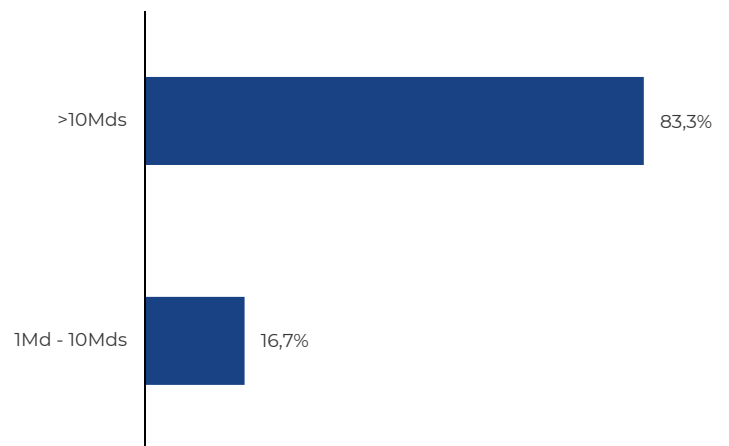
(berechnung zum Datum des nächsten Call)



Quelle: LFDE

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(% von anleihen)



Quelle: LFDE

ESG-Daten

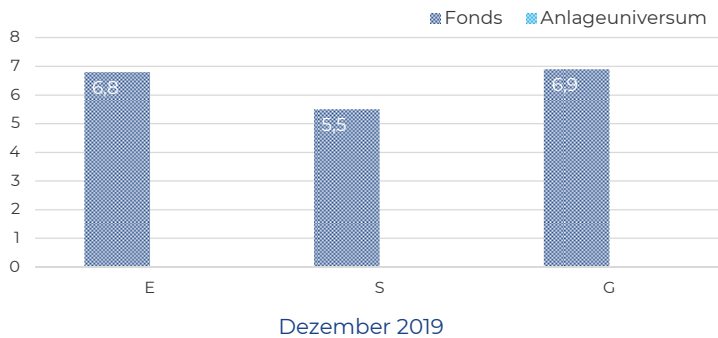
Relevanzgrad*	36,2%	
Mindest-ESG-Note	5,5/10	
	Fonds	Anlageuni- versum**
Anzahl der von der ESG-Analyse erfassten Emittenten	99	1453
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%
durchschnittliche ESG-Note	6,8/10	5,8/10

Relevanzgrad: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent
 **Vom 31/12/2020

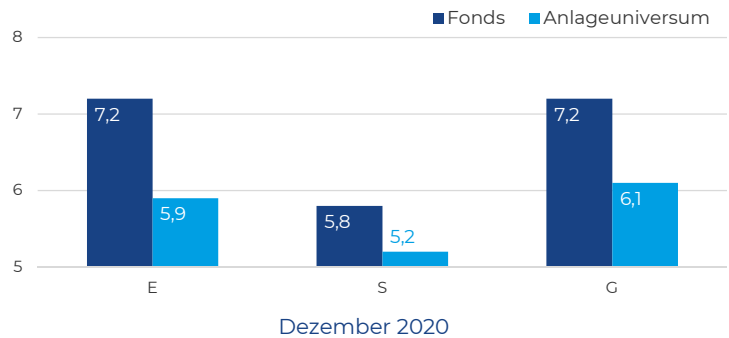
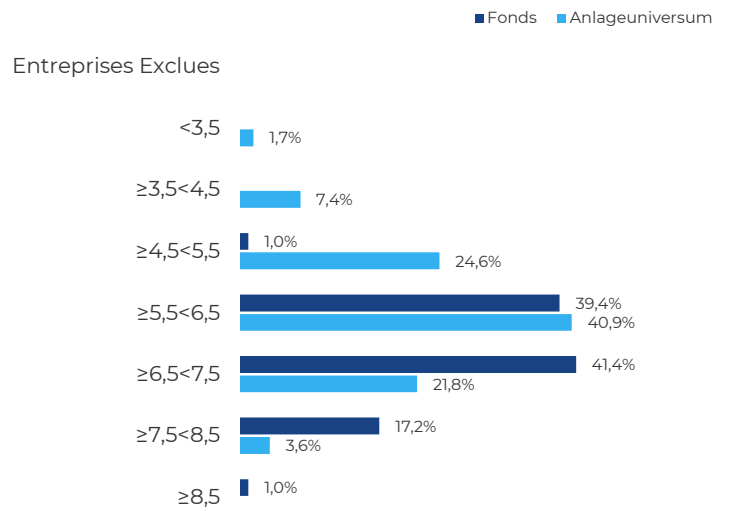
Höchste ESG-Noten des Fonds

Wert	Länder	ESG- Note	E	S	G
ASML	Holland	8,1	8,2	7,7	8,2
RELX	UK	8,0	8,2	7,7	8,1
WORLDLINE	Frankreich	8,0	8,2	7,8	8,0
ORANGE	Frankreich	7,9	10,0	5,9	8,3
ALBIOMA	Frankreich	7,7	6,5	6,4	8,5

Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum*

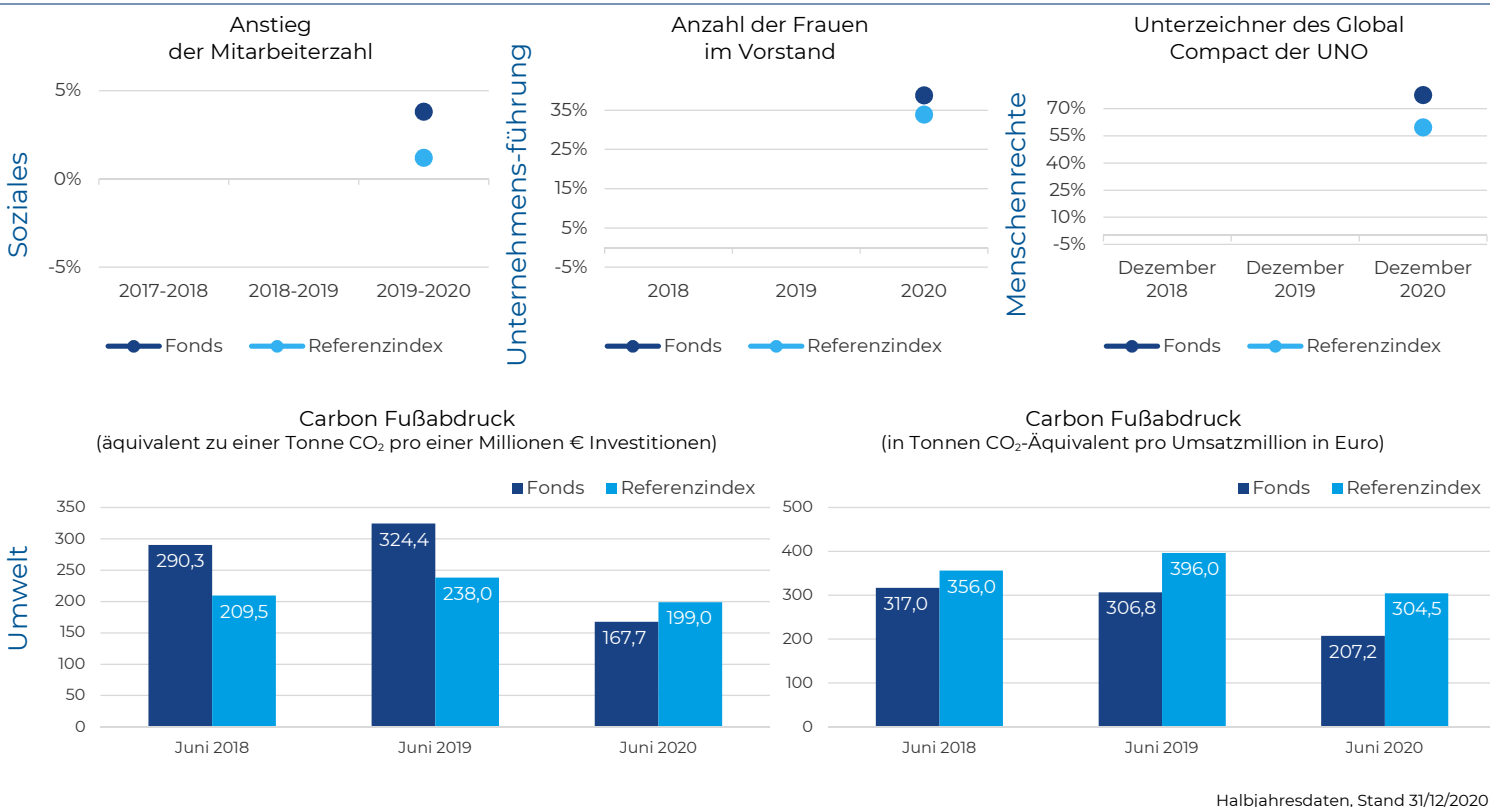


Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums*



*Quartalsdaten, Stand 31/12/2020

Impact-Messung



Halbjahresdaten, Stand 31/12/2020

Entwicklung des Fonds

Fünf letzte ESG-Analysen (im Anlageuniversum)

Wert	Länder	Portfoliounternehmen?	ESG-Note	Veränderung der Note
DEUTSCHE WOHNEN	Deutschland	NEIN	6,9/10	Fallend
TAG IMMOBILIEN	Deutschland	NEIN	7,2/10	Erste Note
NEXI	Italien	NEIN	6,3/10	Erste Note
ENBW	Deutschland	NEIN	6,4/10	Fallend
DAVIDE CAMPARI	Holland	NEIN	5,3/10	Steigend

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

Kommentar

Als Pionier für verantwortungsbewusstes Investieren in Frankreich hat La Financière de l'Echiquier (LFDE) den Aufruf zum *Finance for Biodiversity Pledge* unterzeichnet. Das Ziel dieser bindenden Initiative ist es, Finanzinstitutionen zugunsten der Biodiversität zu mobilisieren. Bis heute vereint dieses kollaborative Engagement fast vierzig internationale Institutionen, darunter die Caisse des Dépôts et Consignations, als staatliches Finanzinstitut, die ein verwaltetes Vermögen von 3.000 Mrd. € repräsentieren. Dieser Appell an die Staats- und Regierungschefs der Welt erfolgt im Vorfeld der 15. Konferenz der Vertragsstaaten (COP 15) des Übereinkommens über die biologische Vielfalt, die für Mai 2021 geplant ist. Diese Initiative ist Teil der Formalisierung der Klimastrategie von LFDE, deren operative Umsetzung im Gange ist. Diese Strategie beinhaltet vor allem die Schulung der Führungskräfte und aller Teams sowie eine tiefgreifende Integration des Klimathemas in die Risikomanagementpolitik von LFDE. Im Rahmen des *Finance for Biodiversity Pledge* verpflichtet sich LFDE, bis 2024 Biodiversitätskriterien in seine Analysen zu integrieren, die Auswirkungen seiner Investitionen zu messen und diese transparent zu veröffentlichen.

Methodik

	Absicherung	2017-2018	2018-2019	2019-2020		Absicherung	2018	2019	2020
Anstieg der Mitarbeiterzahl	Portfolios	-	-	90,3%	Anzahl der Frauen im Vorstand	Portfolios	-	-	91,7%
	Referenzindex	-	-	86,0%		Referenzindex	-	-	84,3%
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	Dez 2018	Dez 2019	Dez 2020		Absicherung	Jun 2018	Jun 2019	Jun 2020
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	100,0%	CO2-Daten	Portfolios	91,0%	92,0%	92,0%
	Referenzindex	-	-	100,0%		Angabe der Daten vorbehaltlich einer Abdeckung des Portfolios >80% durch Trucost			

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.

Anlageuniversum: Alle Unternehmen, aus denen das ursprüngliche Anlageuniversum des Fonds vor Anwendung des ESG-Filter besteht.

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