



ECHIQUIER ARTY SRI G

MÄRZ 2021 (Angaben vom 31/03/2021)



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.



936 M€ Fondsvolumen
1 180,19 € Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	31/12/2015
ISIN Code	FR0013084043
Bloomberg Code	FINARTG FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	50% IBOXX € CORP 3-5A, 25% EONIA CAP, 25% MSCI Europe NR
WKN	A2JGRZ

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,10% 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	6,9	7,9	6,7
Benchmark Volatilität	5,2	5,6	4,8
Sharpe ratio	2,8	0,4	0,6
Beta	1,3	1,4	1,3
Korrelation	1,0	1,0	1,0
Information ratio	2,9	0	0,4
Tracking error	2,5	2,9	2,6
Max. drawdown des Fonds	-3,0	-17,1	-17,1
Max. drawdown des Index	-1,9	-12,3	-12,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	6,0	174,0	174,0

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag

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

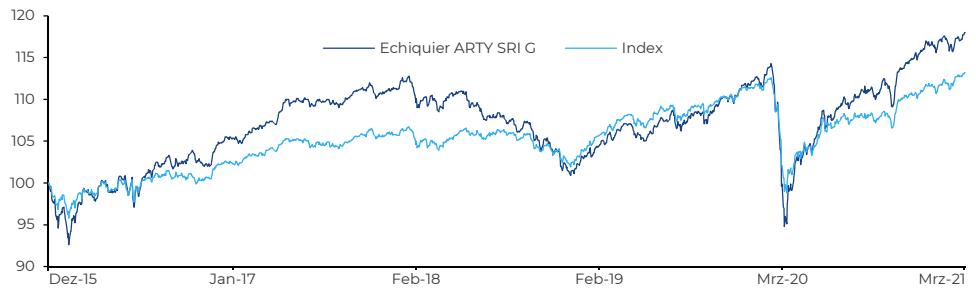
Manager - Kommentar

Echiquier ARTY SRI G hat eine Entwicklung von 1,92% im Monat und 1,92% seit Jahresbeginn.

Der starke Aufschwung an den Aktienmärkten zeigt sich in allen Kategorien: In einer Phase der weltweiten Halbleiterknappheit sticht ASML einmal mehr hervor. Die DEUTSCHE TELEKOM profitiert von den Perspektiven ihrer amerikanischen Tochtergesellschaft, die ein großes Aktienrückkaufprogramm angekündigt hat. Schließlich erholt sich ABINBEV aufgrund des Erfolgs der weltweiten Impfkampagnen stark. Der Monat war reich an Änderungen bei Anleihen, die der durch die langfristigen Zinsen induzierten Volatilität gut standhielten. Wir führten Verlängerungsarbitragen durch, um von höheren Renditen bei Ausstellern wie ELIS, CRÉDIT AGRICOLE und IBERDROLA (die beiden letzteren durch nachrangige Anleihen) zu profitieren. Die starke Aktivität am Primärmarkt ermöglichte es uns, ORPEA 2028, NIDEC 2026 und ARVAL 2024 in den Fonds aufzunehmen. Der Verkauf unserer TOTAL- und TELEFONICA-Linien (Hybriden) trug zur selektiven Risikoreduzierung bei. Schließlich wurde unser Engagement bei CRÉDIT SUISSE zum Monatsende verkauft, nachdem es zu hohen Abschreibungen im Zusammenhang mit dem Engagement der Bank im Archegos-Hedge-Fonds gekommen war.

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	+1,9	+1,8
YTD	+1,9	+2,1
3 Jahre	+8,1	+8,3
5 Jahre	+19,6	+14,4
Seit Auflegung	+18,0	+13,2

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+18,2	+11,2
3 Jahre	+2,6	+2,7
5 Jahre	+3,6	+2,7
Seit Auflegung	+3,2	+2,4

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2016	-3,0	-0,4	+2,2	+1,0	+1,0	-1,7	+2,5	+1,1	-0,2	+1,1	-1,2	+2,6	+4,9	+2,3
2017	-0,2	+1,2	+1,2	+1,1	+1,2	-0,5	+0,5	-0,3	+1,4	+0,7	-0,7	+0,4	+6,0	+3,3
2018	+0,3	-1,2	-0,9	+1,3	-1,5	-1,2	+0,7	-1,3	+0,2	-2,1	-1,2	-2,1	-8,7	-3,1
2019	+1,9	+1,3	+0,8	+1,4	-1,9	+2,0	+0,9	-0,2	+0,5	+0,6	+1,1	+1,0	+9,8	+8,4
2020	+0,0	-2,6	-8,0	+4,7	+1,9	+1,3	+1,0	+1,8	-0,2	-1,4	+4,8	+1,3	+3,9	-0,2
2021	-0,2	+0,2	+1,9										+1,9	+2,1

Für weitere Informationen

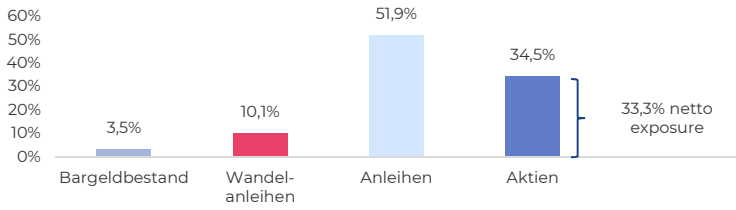
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 28/02/2021.

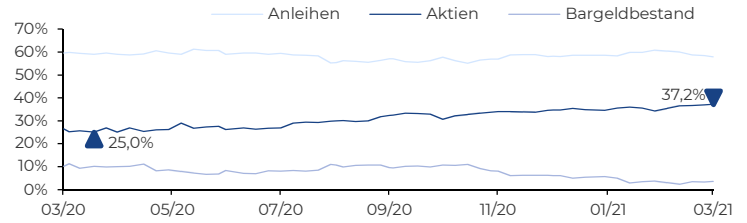
© 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert.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

Aufteilung nach Anlageklassen



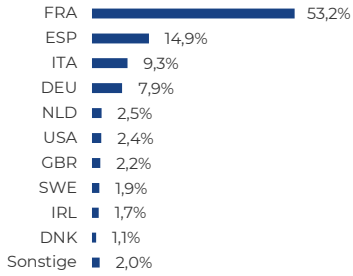
Quelle: LFDE

Exposure nach Assetklassen über 1 Jahr



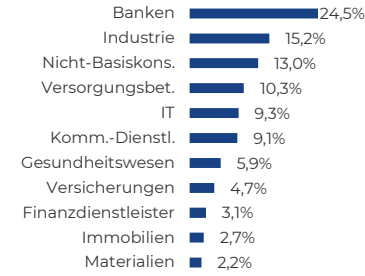
Anleihen Komponente

Aufteilung nach Ländern
(% der Bondtasche)



Quelle: LFDE

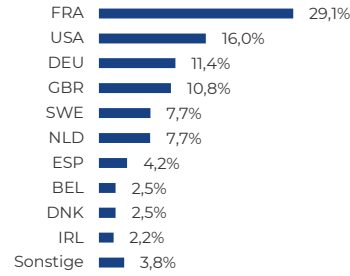
Aufteilung nach Sektoren (GICS)
(% der Bondtasche)



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	1,0
Iberdrola 1.450% 12/99	ESP	1,0

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
Becton Dickinson	USA	1,2
Carrefour	FRA	1,2
Infineon	DEU	1,1
SAP	DEU	1,1
BNP Paribas	FRA	1,1

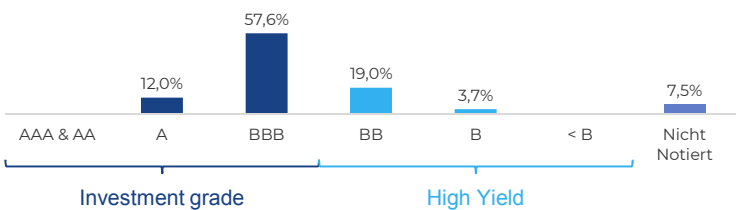
Anleihen

Anzahl der Anleihen	122	Festverzinsliche Anleihen	82,6%
Duration	3,4	Variabel verzinsliche Anleihen	1,1%
Zins-Sensibilität	3,4	Wandel-anleihen	16,3%
Yield to worst	0,6%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)	0,8%		

Anleihen

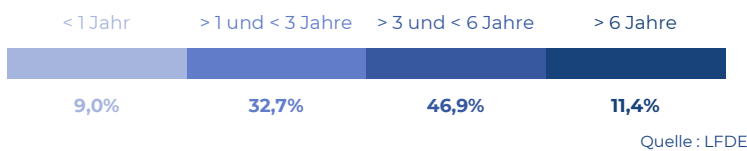
Anzahl der Aktien	40
EV/Umsatz 2021	4,2
KGV 2021	20,4
Dividendenrendite	2,0%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	40 027

Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche)



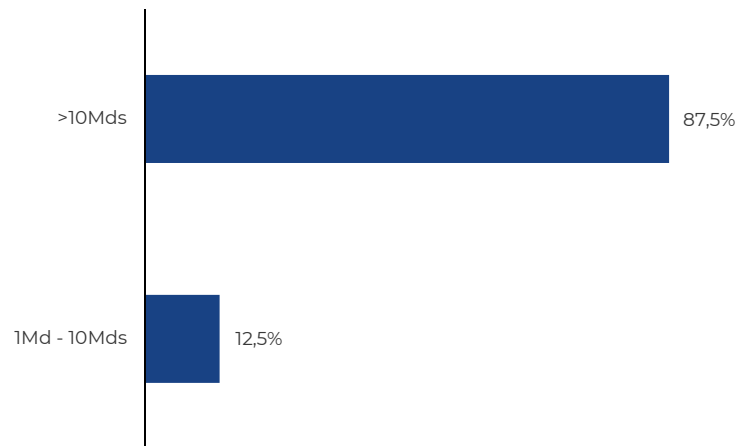
Quelle: LFDE

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



Quelle: LFDE

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)
(% von anleihen)



Quelle: LFDE

ESG-Daten

Relevanzgrad*	40%	
Mindest-ESG-Note	5,5/10	
	Fonds	Anlageuniv ersum**
Anzahl der von der ESG-Analyse erfassten Emittenten	101	1756
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	49%
durchschnittliche ESG-Note	6,8/10	5,8/10

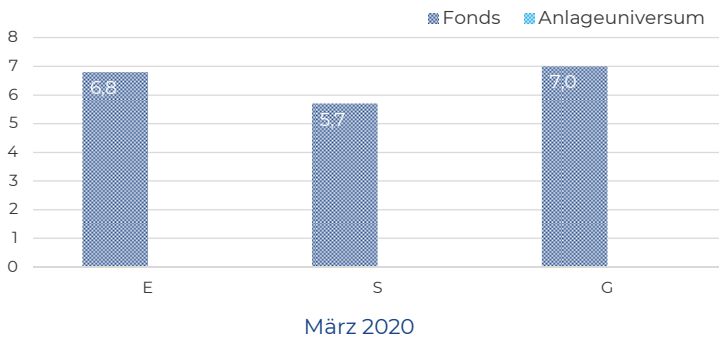
Relevanzgrad: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent
 **Vom 31/03/2021

Höchste ESG-Noten des Fonds

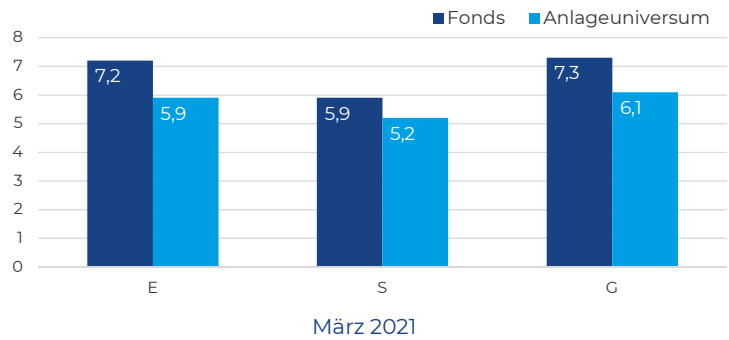
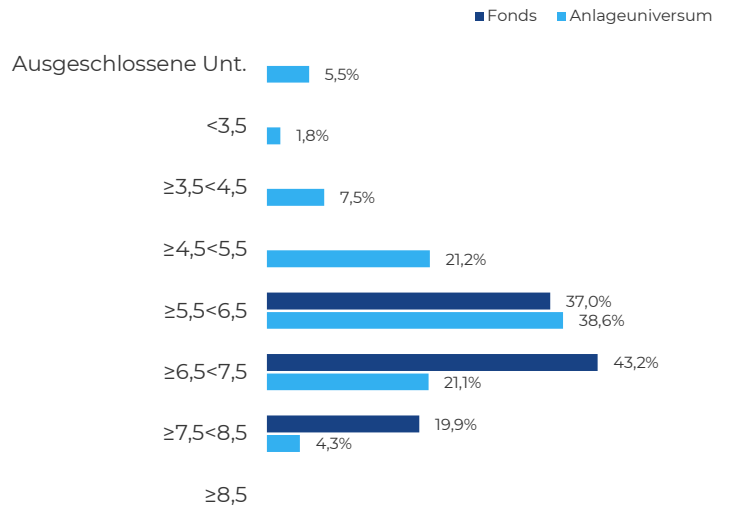
Wert	Länder	ESG-Note	E	S	G
SCHNEIDER	Frankreich	8,4	9,1	7,9	8,3
ASML	Holland	8,1	8,2	7,7	8,2
ALLIANZ	Deutschland	8,1	7,9	7,8	8,2
AXA	Frankreich	8,1	9,8	7,2	8,1
RELX	UK	8,0	8,2	7,7	8,1

Gewichtung der 5 höchsten ESG-Noten : **5,3%**

Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum*

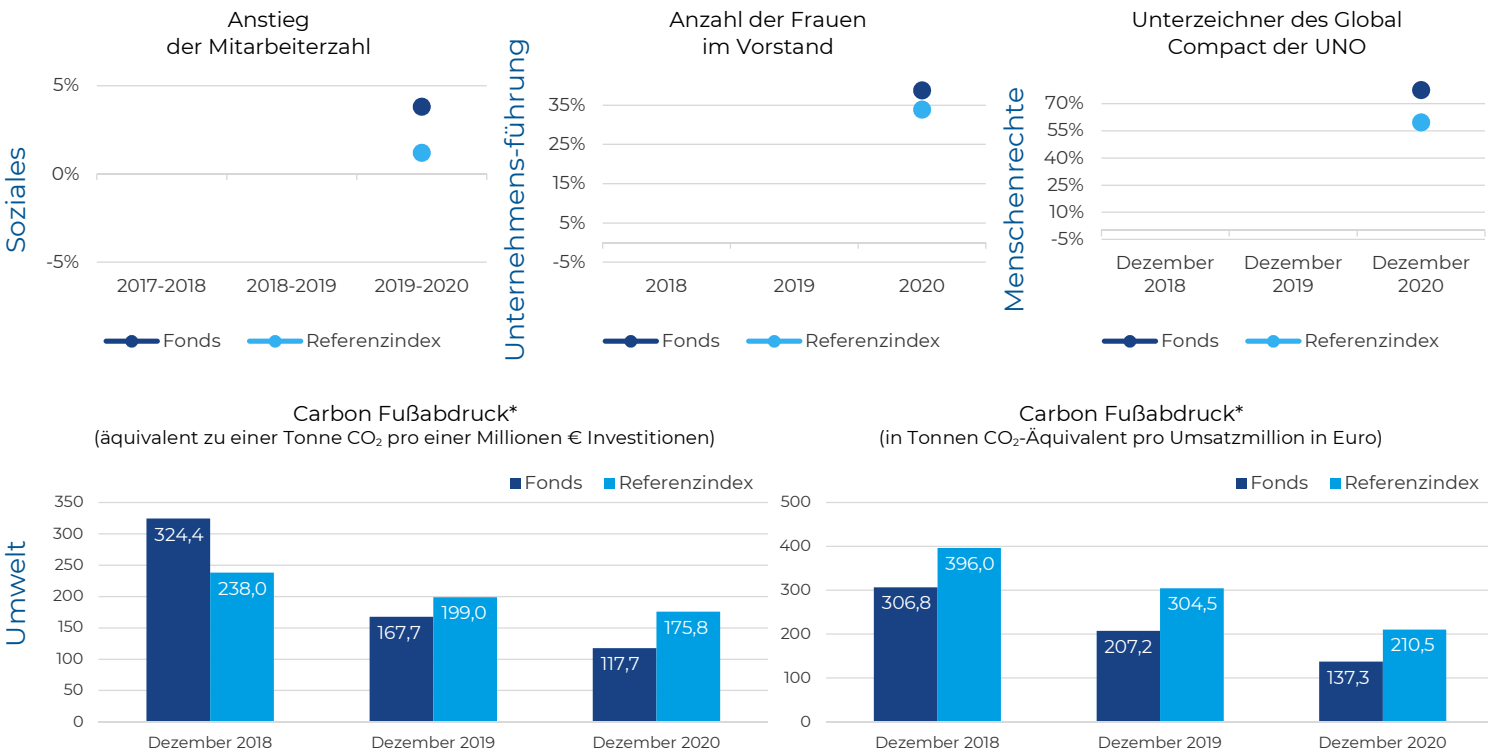


Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums*



*Quartalsdaten, Stand 31/03/2021.

ESG Impact-Indikatoren



Halbjahresdaten, Stand 31/12/2020. 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
SAP	Deutschland	JA	6,9/10	Steigend
KEMIRA	Finland	NEIN	7,0/10	Première Notation
INDRA SISTEMAS	Spanien	NEIN	6,6/10	Steigend
SOLVAY	Belgien	NEIN	6,6/10	Steigend
DEUTSCHE WOHNEN	Deutschland	NEIN	6,9/10	Fallend

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

Kommentar

La Financière de l'Echiquier (LFDE) hat eine ambitionierte Klimastrategie verabschiedet und ihre Klima-Governance angepasst. Diese Klimastrategie ist in 9 Verpflichtungen unterteilt, die über die Empfehlungen der *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD) hinausgehen. Um auf den Klimanotstand zu reagieren, setzt LFDE, als Pionier für verantwortungsbewusstes Investment in Frankreich, auf eine pragmatische und transparente Klimastrategie, verbunden mit einem jährlichen Bewertungs- und Überprüfungsprozess. Diese ehrgeizige Strategie, die zusammen mit I Care & Consult entwickelt wurde, beinhaltet Schulungen zu Finanz- und Klimafragen für Verwaltungsrat und Vorstand von LFDE sowie für alle Teams, um Klimafragen in alle Aufgabengebiete und Entscheidungsprozesse zu integrieren. Der Umfang der Klimastrategie ist identisch mit dem des Ansatzes der ökologischen, sozialen und Governance-Integration (ESG). Diese Strategie ist auf der LFDE-Website unter der Rubrik „Verantwortungsbewusste Investments – Wenn Sie mehr wissen möchten“ verfügbar.

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	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	-	-	100,0%					

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