



Echiquier ARTY 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.



888 M€  
Netto activa



1 610,19 €  
Inventariswaarde

## Karakteristieken

|                   |  |
|-------------------|--|
| Oprichtingsdatum  | 30/05/2008   |
| Isin code         | FR0010611293   |
| Bloomberg code    | FINARTY FP   |
| Munt van notering | EUR  |
| Resultaat         | Kapitalisatie  |
| Indice            | 50% IBOXX € CORP 3-5A, 25% EONIA CAP, 25% MSCI Europe NR |

## Financiële voorwaarden

|                                   |                                 |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| Inschrijvings-/uitschrijvingskost | 3% max. / nihil                 |
| Jaarlijkse beheerskosten          | 1,500% TTC max.                 |
| Prestatievergoeding               | Neen                            |
| Waardering                        | Dagelijks                       |
| Cut-off                           | middag                          |
| Settlement                        | T+2                             |
| Valorisatie                       | Société Générale                |
| Bewaarder                         | BNP Paribas Securities Services |

## Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

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

Lager risico, potentieel lager rendement → Hoger risico, potentieel hoger rendement



Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



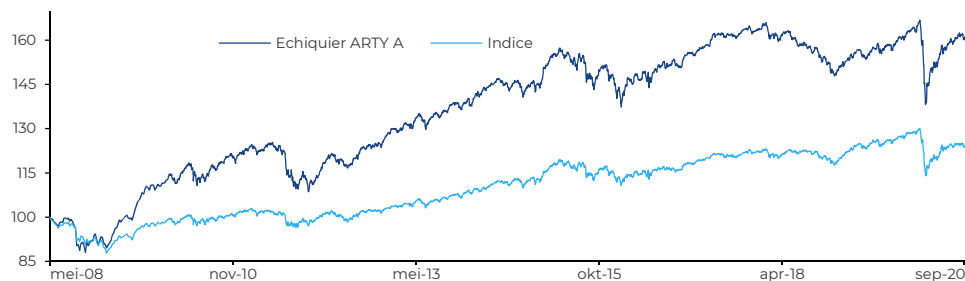
## Commentaar

Echiquier ARTY A daalt met -0,27% sinds het begin van de maand en met -1,02% sinds het begin van het jaar.

Het sentiment ten aanzien van de gezondheidssituatie is in de loop van afgelopen maand negatiever geworden en vertaalde zich in een daling van de voornaamste internationale indices. De toerismesector bleef het in deze context moeilijk hebben en zal pas na lange tijd opnieuw zijn niveau van 2019 bereiken (meerdere jaren?). Dit is de reden waarom we Melia van de hand deden (de balans is fragiel en bevat veel schulden) om te beleggen in leidinggevende bedrijven die sterker uit deze crisis kunnen komen zoals Compass (leider op het gebied van cateringbedrijven). Het thema gezondheid daarentegen presteerde sterk en we versterkten dit zelfs nog met Grifols, Becton Dickinson en Philips. We verkochten al onze posities in Indutrade, de waardering lijkt ons nu immers hoog na een excellente beursgang sinds het begin van het jaar (+30 %). We geven er de voorkeur aan ons te herpositioneren in MONCLER dat zijn digitalisatieproces versnelde. De merknaam is sterk en biedt een interessante optie op de wereldwijde consumptie (een forse stijging na de lockdown in Azië), de groep heeft geen schulden en kan een moeilijke economische situatie het hoofd bieden.

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 | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| 1 maand             | -0,3  | -0,3   |
| YTD                 | -1,0  | -3,2   |
| 3 jaar              | -1,4  | +2,1   |
| 5 jaar              | +11,7 | +9,6   |
| Sinds de oprichting | +61,0 | +24,2  |

## Geannualiseerde performances (%)

|                     | Fonds | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| 1 jaar              | +1,6  | -1,7   |
| 3 jaar              | -0,5  | +0,7   |
| 5 jaar              | +2,2  | +1,8   |
| Sinds de oprichting | +3,9  | +1,8   |

## Historiek van de rendementen (%)

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

## 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.

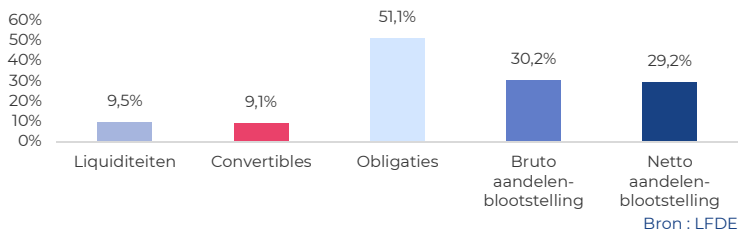
Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

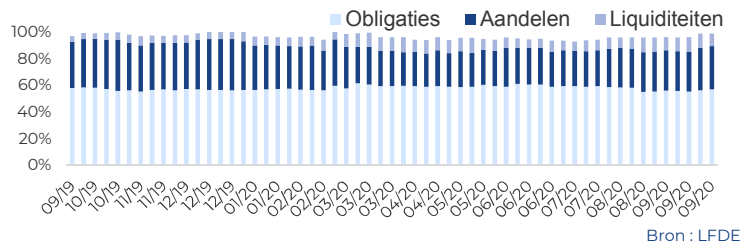
4 sterren in Morningstar category EUR Cautious Allocation op 31/08/2020.

© 2020 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

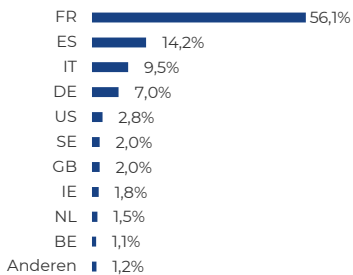


Evolutie van de reële blootstelling per activaklasse op een jaar



Obligatie Portefeuille

Geografische verdeling (% van de obligatie pocket)

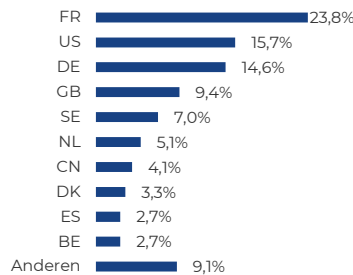


Sectorale verdeling (GICS) (% van de obligatie pocket)

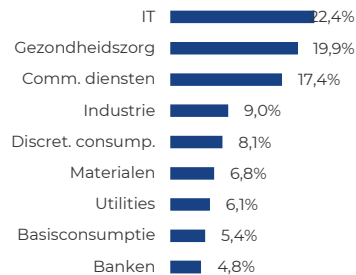


Aandelen Portefeuille

Geografische verdeling (% van het aandelencompartiment)



Sectorale verdeling (GICS) (% van het aandelencompartiment)



Grootste posities

| Waarden                | Landen | Gewicht (%) van het fonds |
|------------------------|--------|---------------------------|
| Teleperf. 1.875% 07/25 | FR     | 1,2                       |
| Wendel 1.0% 04/23      | FR     | 1,2                       |
| Grifols 3.2% 05/25     | ES     | 1,2                       |
| Spie 3.125% 03/24      | FR     | 1,1                       |
| CM Arkea 1.25% 05/24   | FR     | 1,0                       |

Grootste posities

| Waarden     | Landen | Gewicht (%) van het fonds |
|-------------|--------|---------------------------|
| SAP         | DE     | 1,4                       |
| Alibaba     | CN     | 1,2                       |
| Walt Disney | US     | 1,1                       |
| Engie       | FR     | 1,1                       |
| Infineon    | DE     | 1,0                       |

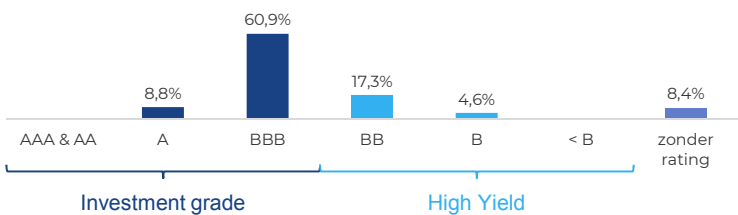
Profiel van het obligatiecompartiment

|                              |      |                     |       |
|------------------------------|------|---------------------|-------|
| Aantal obligaties            | 116  | Vastrentende oblig. | 83,2% |
| Duratie                      | 3,1  | Floaters            | 1,7%  |
| Rente gevoeligheid           | 3,0  | Convertibles        | 15,1% |
| Yield to worst               | 0,9% |                     |       |
| Rendement (calls uitgevoerd) | 1,2% |                     |       |

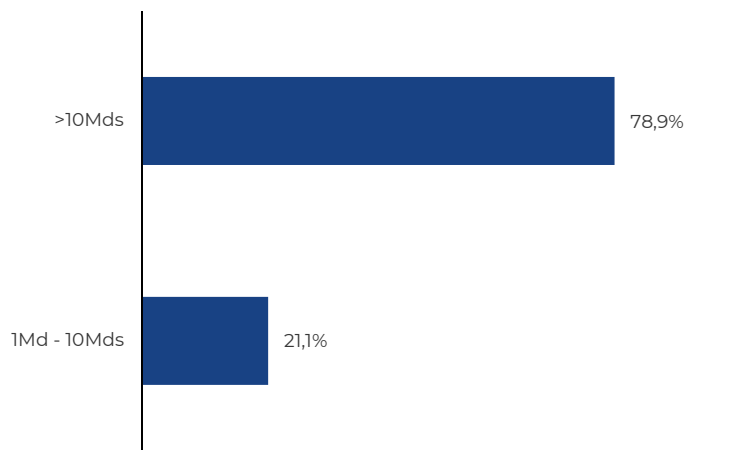
Profiel van het aandelencompartiment

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| Aantal aandelen                      | 37      |
| EV/Sales 2020                        | 5,6     |
| PER 2020                             | 35,0    |
| Rendement                            | 0,6%    |
| Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€) | 124 929 |

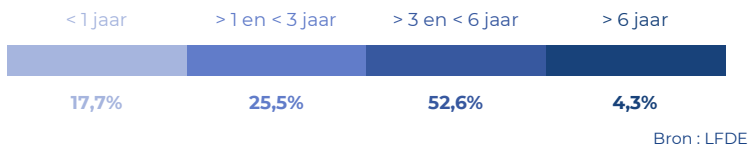
Verdeling per rating (% van de obligatie pocket)



Verdeling per kapitalisatieomvang (€) (% van het aandelencompartiment)



Verdeling van de vastrentende obligaties (berekening op de volgende call datum)



ESG gegevens

(milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

| ESG score                                  |     |     |     |            |
|--|-----|-----|-----|------------|
| % waarden opgenomen in de ESG-analyse 100% |     |     |     |            |
| Rating                                     | E   | M   | G   | Gemiddelde |
|  | 7,1 | 5,7 | 7,2 | 6,7        |

Governance weegt voor 60% in de ESG score.

Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website [www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/](http://www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/)

CO2 voetafdruk (op 31/12/2019)

(ton CO2 equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)

|        |       |
|--------|-------|
| Fonds  | 167,7 |
| Indice | 199,0 |

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.