



ECHIQUIER ARTY SRI A

JUNI 2022 (Angaben vom 30/06/2022)



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.



743 M€ Fondsvolumen
1 577,37 € Net Asset Value

Fondseigenschaften

Aufgabe	30/05/2008
ISIN Code	FR0010611293
Bloomberg Code	FINARTY FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% MSCI EUROPE NR, 25% EURO SHORT TERM RATE
WKN	AICYNM
Classification SFDR	Art. 8

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	5,9	8,2	6,9
Benchmark Volatilität	4,8	6,0	5,1
Sharpe ratio	Neg	0,2	0,1
Beta	1,2	1,3	1,3
Korrelation	0,9	1,0	1,0
Information ratio	-1,2	0,3	-0,3
Tracking error	2,2	2,9	2,5
Max. drawdown des Fonds	-11,9	-17,1	-17,1
Max. drawdown des Index	-9,3	-12,3	-12,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	181,0	181,0



Empfohlene Anlagedauer **5 Jahre**

Manager - Kommentar

Echiquier Artly SRI A hatte in diesem Monat eine Performance von -4,4% und liegt YTD bei -11,2%.

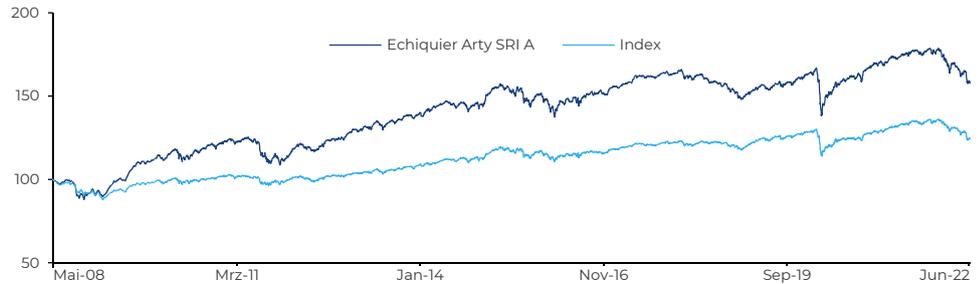
Der Juni schloss ein Halbjahr ab, in dem risikoreiche Anlagen aufgrund der unkontrollierten Inflation, der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken und der geopolitischen Instabilität aufgrund des Krieges in der Ukraine deutlich zurückgingen. Vor diesem Hintergrund bewerteten die Anleger das Rezessionszenario neu und reduzierten ihr Engagement in risikoreichen Anlagen.

So erzielten die defensiven Werte eine deutliche Outperformance, insbesondere die Sektoren Gesundheit und Telekommunikation. Wir sind über unsere wichtigsten Überzeugungen wie Astrazeneca und Deutsche Telekom in diesen Sektoren engagiert. Die London Stock Exchange, die unter anderem von der erhöhten Volatilität der Märkte profitiert, entwickelt sich ebenfalls überdurchschnittlich, ebenso wie einige amerikanische Large Caps wie Microsoft. Dagegen korrigieren die dem Industriezyklus ausgesetzten Werte. Wir haben unsere Position in Adobe verringert und den defensiven Bias des Fonds über Essilorluxottica verstärkt.

Die Volatilität von Anleihen stieg auf Extreme, die nicht weit von denen des Jahres 2008 entfernt waren. Das Ausmaß der Korrektur, die risikobehaftete Vermögenswerte im Juni erfuhren, veranlasste uns, unser Engagement in High-Yield-Emitenten zu erhöhen, da wir hier die wirtschaftlichen Risiken stärker integriert sehen als bei Aktienbewertungen.

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	-4,4	-3,4
YTD	-11,2	-8,4
3 Jahre	+0,6	-0,6
5 Jahre	-2,0	+3,4
10 Jahre	+32,5	+24,3
Seit Auflegung	+57,7	+24,4

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-9,8	-6,5
3 Jahre	+0,2	-0,2
5 Jahre	-0,4	+0,7
10 Jahre	+2,9	+2,2
Seit Auflegung	+3,3	+1,6

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2013	+0,6	+0,2	+0,6	+1,2	+1,2	-2,5	+2,2	-0,4	+1,7	+1,8	+0,4	+0,1	+8,3	+5,0
2014	-0,5	+2,9	+0,8	+1,1	+0,9	-0,1	-0,7	-0,1	-0,0	-0,9	+1,7	-0,4	+4,5	+4,3
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							-11,2	-8,4

Für weitere Informationen

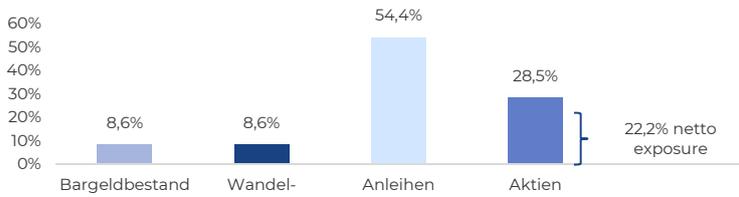
Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

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 31/05/2022.

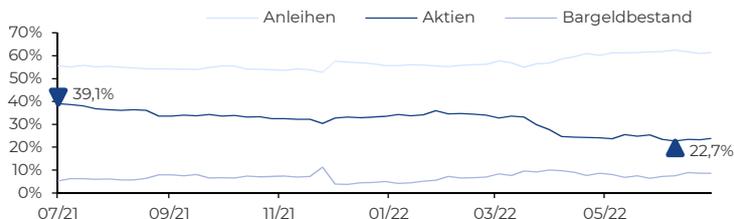
© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Aufteilung nach Anlageklassen



* fonds inbegriffen. 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

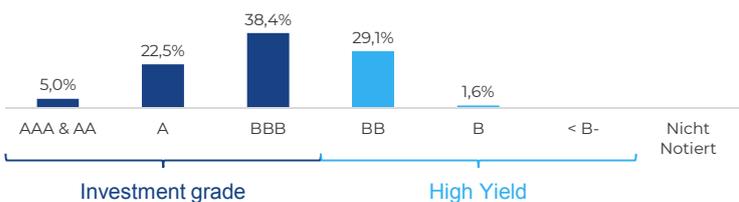
Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
CM Arkea 0.75% 01/30	FRA	1,1
Iberdrola 1.450% 12/99	ESP	1,1
Visa 1.5% 06/26	USA	1,0
Orange 5.25% 12/99	FRA	1,0
Peugeot 2.0% 03/24	FRA	0,9

Anleihen

Anzahl der Anleihen	122	Festverzinsliche Anleihen	85,6%
Duration*	3,3	Variabel verzinsliche Anleihen	0,7%
Zins-Sensibilität*	3,2	Wandelanleihen	13,6%
Yield to worst*	4,1%		
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)*	11,1%		

* Exkl. Wandelanleihen

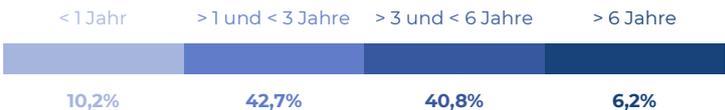
Aufteilung nach Rating (% der Bondtasche*)



* Exkl. Wandelanleihen. Quelle : LFDE

Aufteilung der festverzinslichen Anleihen

(berechnung zum Datum des nächsten Call)



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

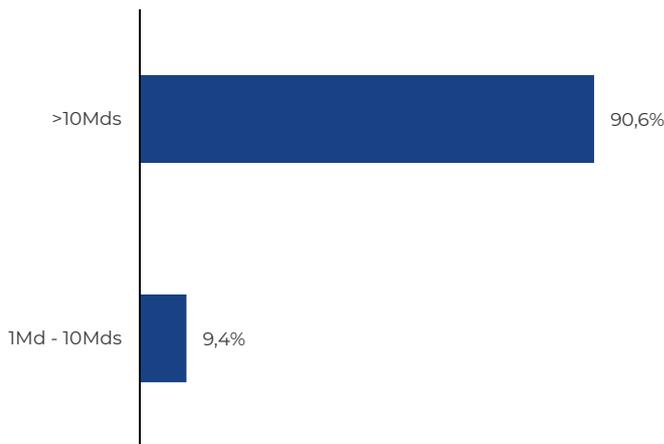
Werte	Länder	Anteil in % des Fonds
Astrazeneca	GBR	1,3
London SE	GBR	1,3
Microsoft	USA	1,2
Deutsche Telekom	DEU	1,2
BNP Paribas	FRA	1,1

Anleihen

Anzahl der Aktien	33
EV/Umsatz 2022	4,5
KGV 2022	19,3
Dividendenrendite	3,0%
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	63 251

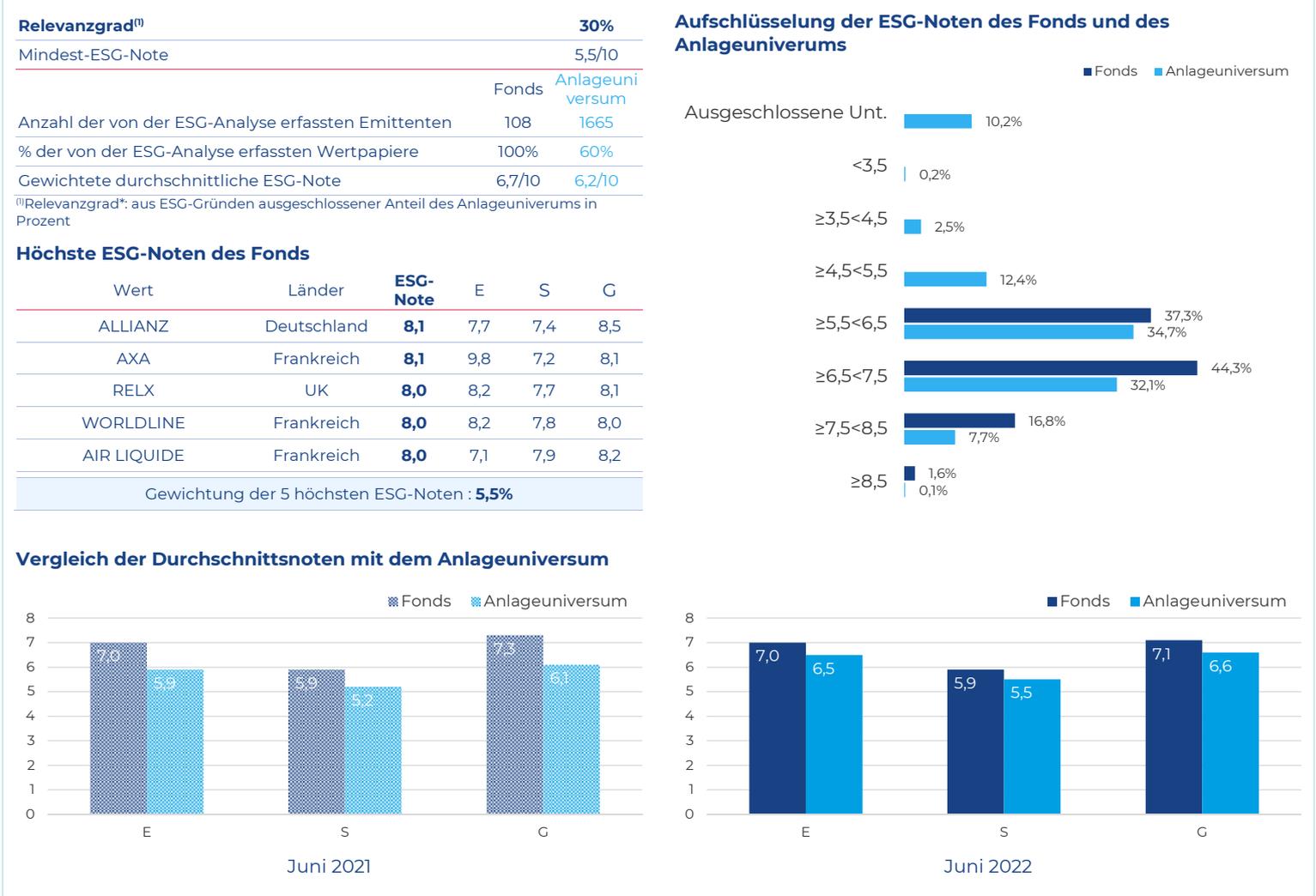
Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(% von anleihen)

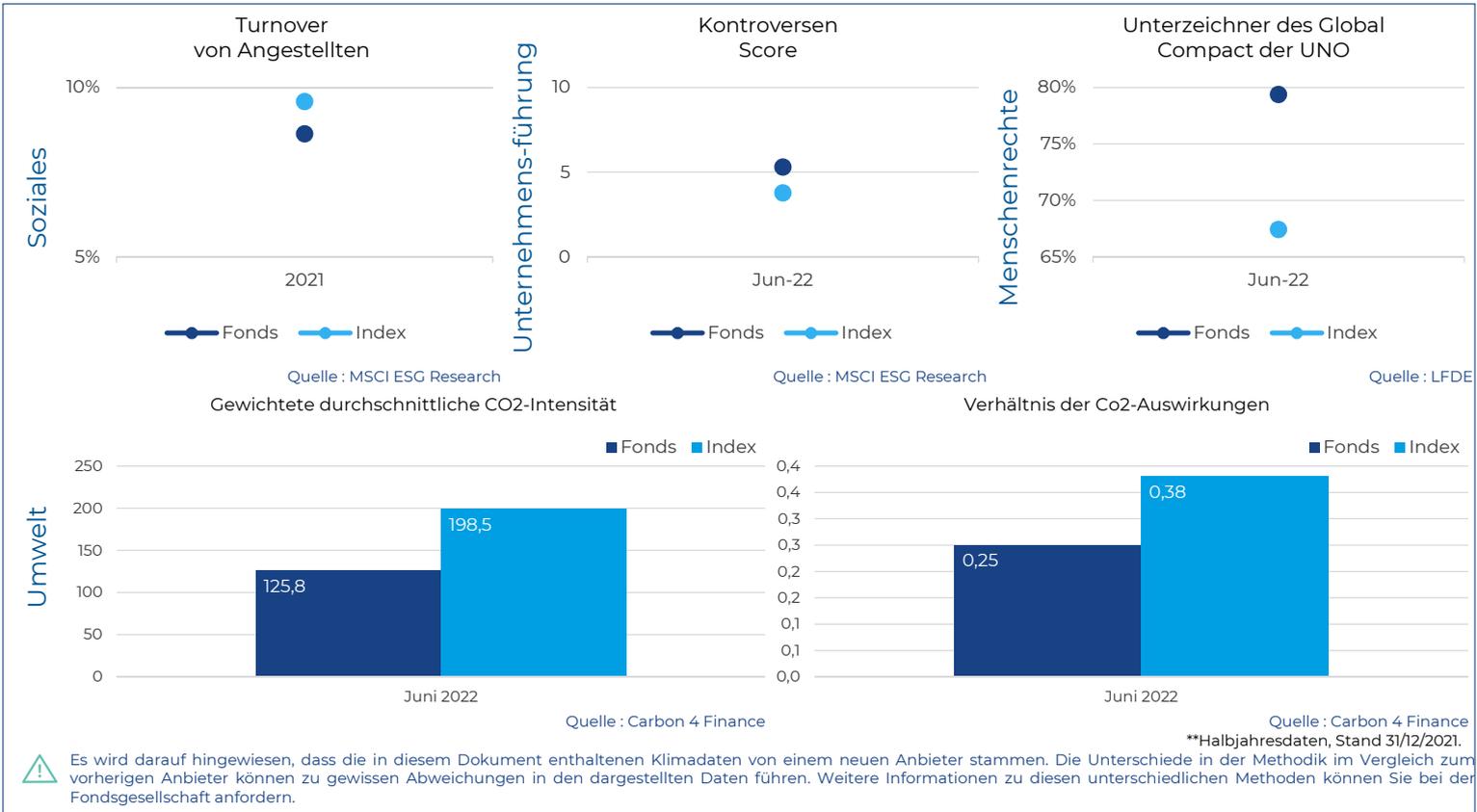


Quelle : LFDE

ESG-Daten (source La Financière de l'Echiquier et MSCI ESG Research)



ESG Impact-Indikatoren**



Entwicklung des Fonds

Drei letzte ESG-Analysen (im Anlageuniversum)

Wert	Länder	Portfoliounternehmen?	ESG-Note	Veränderung der Note
DOMETIC	Schweden	NEIN	6,0/10	Erste Note
SIEMENS	Deutschland	NEIN	6,6/10	Steigend
ASOS	UK	NEIN	6,2/10	Fallend

Methodik

	Absicherung	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022		Absicherung	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Turnover von Angestellten	Portfolios	-	-	68,7%	Kontroversen -Score	Portfolios	-	-	94,1%
	Referenzindex	-	-	58,9%		Referenzindex	-	-	81,0%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	-	93,3%
	Referenzindex	-	-	85,9%		Referenzindex	-	-	85,9%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO}_2\text{-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Summe der eingesparten CO}_2\text{-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i \right)$				

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/