



# ECHIQUIER CLIMATE & BIODIVERSITY IMPACT EUROPE I

NOVEMBER 2023 (Angaben vom 30/11/2023)



Der Fonds strebt eine langfristige Wertentwicklung an, indem er in Unternehmen an den europäischen Aktienmärkten investiert, die sich durch ihren Fortschritt bei der Berücksichtigung der Herausforderungen in Bezug auf Klima und Biodiversität, sowie durch ihre gute Governance und die Qualität ihrer Sozial- und Umweltpolitik (ESG) auszeichnen.



96 M€  
Fondsvolumen



964,41 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| Auflage              | 15/12/2020     |
| ISIN Code            | FR0013517299   |
| Bloomberg Code       | ECCIEIE FP     |
| Notierungswährung    | EUR            |
| Ertragsverwendung    | Thesaurierung  |
| Index                | MSCI EUROPE NR |
| Klassifizierung SFDR | Art. 9         |

## Technische Daten

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

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

|                                      | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------------------|--------|---------|---------|
| Fonds Volatilität                    | 14,6   | -       | -       |
| Benchmark Volatilität                | 13,4   | -       | -       |
| Sharpe ratio                         | Neg    | -       | -       |
| Beta                                 | 1,0    | -       | -       |
| Korrelation                          | 1,0    | -       | -       |
| Information ratio                    | -1,7   | -       | -       |
| Tracking error                       | 4,6    | -       | -       |
| Max. drawdown des Fonds              | -12,2  | -       | -       |
| Max. drawdown des Index              | -8,3   | -       | -       |
| Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen) | -      | -       | -       |

Niedrigstes Risiko Höchstes Risiko



Dieser Indikator stellt das im KID angezeigte Risikoprofil dar. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten.  
Warnhinweis: wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

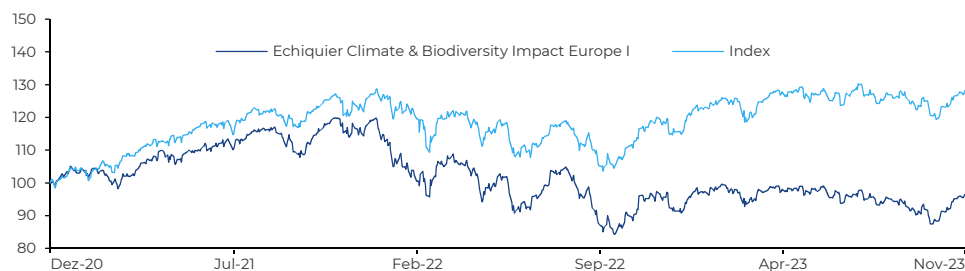
## Manager - Kommentar

Echiquier Climate & Biodiversity Impact Europe I gewann 8,35% im Monat und von 6,23% seit Jahresbeginn.

Der Markt erholte sich im November stark, da die Zentralbanker *gemäßigtere* Reden hielten und die langfristigen Zinsen deutlich sanken. Aktien mit langer Duration, insbesondere Technologiewerte, „grüne“ Titel, sowie Small und Mid Caps, legten wieder zu, sodass der Fonds seinen Referenzindex deutlich übertreffen konnte. Zu den besten Performern gehörte INFINEON, das sich mit dem Halbleiterssektor erholte, während die Bestandskorrekturen hinter ihnen zu liegen scheinen. Qualitätswerte wie SCHNEIDER und ASML erzielten eine Outperformance. Zu den schlechteren Performern gehörten ASTRAZENECA wegen seines defensiven Profils und COMPASS, das zwar gute Zahlen veröffentlichte, aber die Unterzeichnung neuer Verträge verlangsamte. AKER CARBON CAPTURE erholte sich nach dem starken Aufschwung im Oktober, der von mehreren Vertragsunterzeichnungen über die Machbarkeit seiner Technologie in Europa geprägt war.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer, Luc Olivier, Paul Merle

## Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

|                | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Monat        | +8,4  | +6,4  |
| YTD            | +6,2  | +11,7 |
| Seit Auflegung | -3,6  | +28,3 |

## Jährliche Wertentwicklung (%)

|                | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr         | +0,8  | +7,8  |
| Seit Auflegung | -1,2  | +8,8  |

## Performancehistorie (%)

|      | Jän  | Feb  | Mär  | Apr  | Mai  | Jun  | Jul   | Aug  | Sep   | Okt  | Nov  | Dez  | Jahr  |       |
|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|-------|-------|
|      |      |      |      |      |      |      |       |      |       |      |      |      | Fonds | Index |
| 2021 | -0,3 | -2,2 | +5,7 | +2,7 | +1,2 | +1,6 | +1,7  | +2,6 | -5,4  | +5,8 | -0,6 | +3,5 | +16,9 | +25,1 |
| 2022 | -9,8 | -3,7 | +3,7 | -2,6 | -2,6 | -9,6 | +12,6 | -6,7 | -10,7 | +3,8 | +6,5 | -5,1 | -23,8 | -9,5  |
| 2023 | +6,1 | +1,7 | +0,1 | -0,1 | -1,5 | +1,2 | +0,2  | -2,6 | -3,1  | -3,6 | +8,4 |      | +6,2  | +11,7 |

## 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. 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 KID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

**Fondsprofil**

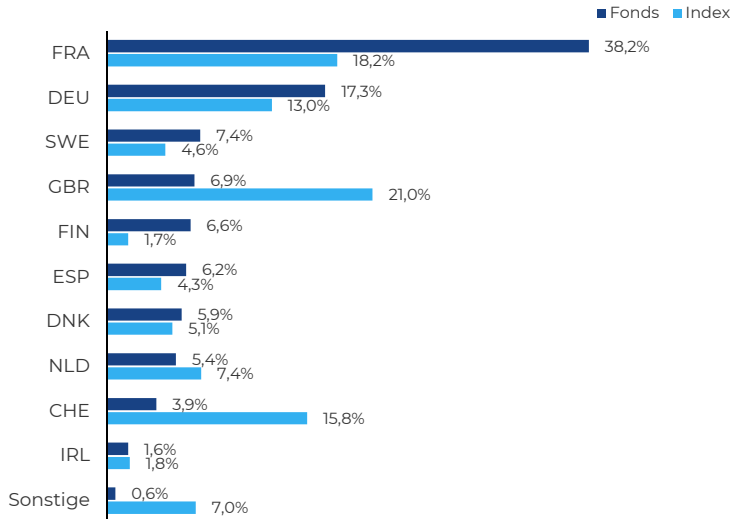
|                |       |
|----------------|-------|
| EV/Umsatz 2024 | 4,1   |
| KGV 2024       | 20,7  |
| Rendite        | 2,5%  |
| Active share   | 80,4% |

|  |         |
|--|---------|
| Kasseposition (in % des Fondsvolumens) | -0,3%   |
| Anzahl der Positionen                  | 32      |
| Marktkapitalisierung (M€)              | 102.411 |
| Mediane Marktkapitalisierung (M€)      | 39.821  |

Quelle : LFDE

**Aufteilung nach Ländern**

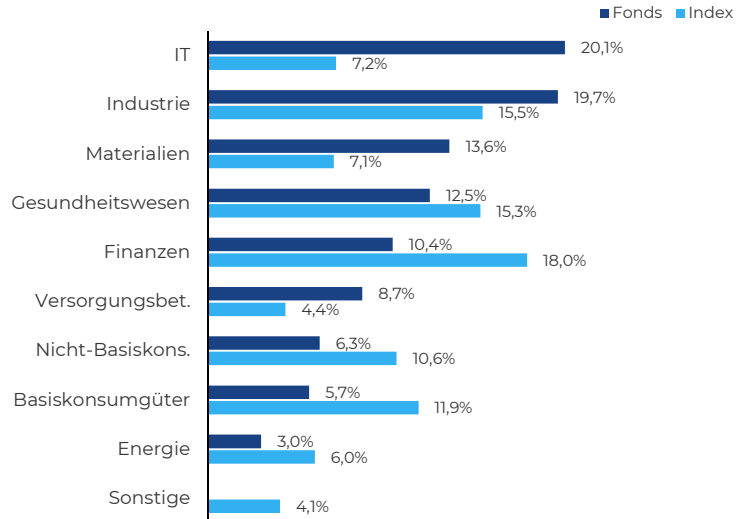
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

**Aufteilung nach Sektoren (GICS)**

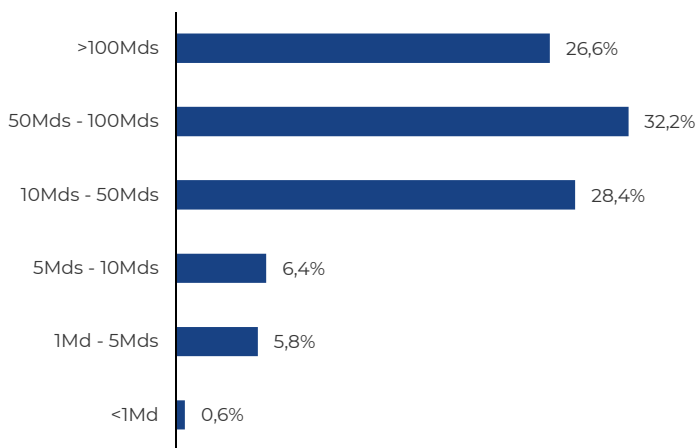
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

**Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)**

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

**Wesentliche Positionen**

| Werte                 | Länder | Sektoren         | in % des Fondsvolumens |
|-----------------------|--------|------------------|------------------------|
| Novo Nordisk          | DNK    | Gesundheit...    | 5,9                    |
| L'Oréal               | FRA    | Basiskonsumgüter | 5,7                    |
| Air Liquide           | FRA    | Materialien      | 5,7                    |
| ASML                  | NLD    | IT               | 5,5                    |
| Iberdrola             | ESP    | Versorgung...    | 5,0                    |
| Dassault Systèmes     | FRA    | IT               | 4,8                    |
| Infineon Technologies | DEU    | IT               | 4,5                    |
| Legrand               | FRA    | Industrie        | 4,3                    |
| Munich Re             | DEU    | Finanzen         | 4,1                    |
| Astrazeneca           | GBR    | Gesundheit...    | 4,0                    |

Anteil der 10 größten Positionen : **49,5%**

Quelle : LFDE

**Performanceanalyse (monatlich)**

| Top 3                       |             |         |
|-----------------------------|-------------|---------|
| Werte                       | Performance | Beitrag |
| Infineon Technologies       | +29,4       | +1,1    |
| Schneider Electric          | +16,3       | +0,6    |
| ASML                        | +10,5       | +0,6    |
| Anteil der 3 : <b>13,2%</b> |             |         |

| Flop 3                     |             |         |
|----------------------------|-------------|---------|
| Werte                      | Performance | Beitrag |
| Compass                    | -2,5        | -0,1    |
| Aker Carbon Capture        | -3,7        | +0,0    |
| Astrazeneca                | -0,3        | +0,0    |
| Anteil der 3 : <b>8,2%</b> |             |         |

Quelle : LFDE

## ESG-Daten

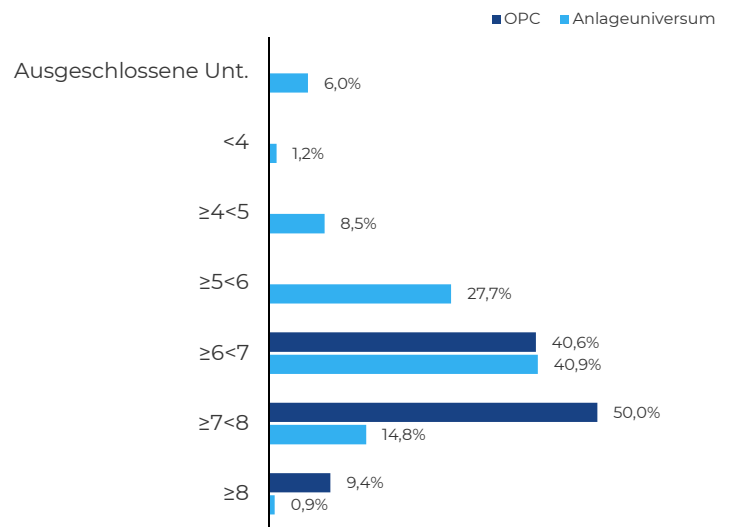
|  |              |                     |
|--|--------------|---------------------|
| <b>Relevanzgrad<sup>(1)</sup></b>              | <b>45,2%</b> |                     |
| Mindest-ESG-Note                               | 6,0          |                     |
|  | Fonds        | Anlageuniv<br>ersum |
| Erfassungsgrade der ESG-Analyse <sup>(2)</sup> | 100%         | 60%                 |
| Gewichtete durchschnittliche ESG-Note          | 7,4          | 6,2                 |

<sup>(1)</sup>Relevanzgrad\*: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent  
<sup>(2)</sup>Anteil des investierten Nettovermögens (ohne Fonds, liquide Mittel und Derivate), der durch eine ESG-Analyse abgedeckt wird (in %)

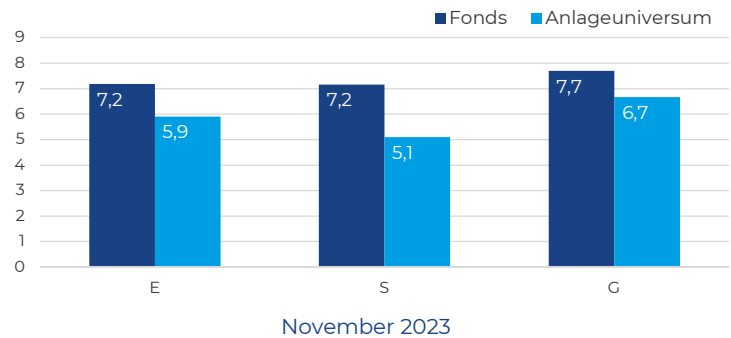
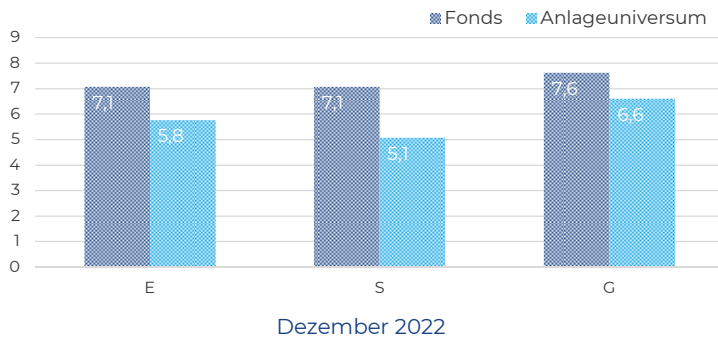
### Höchste ESG-Noten des Fonds

| Werte              | Länder     | ESG-Note   | E   | S   | G   |
|--------------------|------------|------------|-----|-----|-----|
| Schneider Electric | États-Unis | <b>8,5</b> | 9,1 | 8,2 | 8,4 |
| Schneider Electric | Frankreich | <b>8,5</b> | 9,1 | 8,2 | 8,4 |
| Legrand            | Frankreich | <b>8,4</b> | 8,2 | 8,2 | 8,6 |
| L'Oreal            | Frankreich | <b>8,2</b> | 8,2 | 8,4 | 8,1 |
| Air Liquide        | Frankreich | <b>8,0</b> | 7,1 | 7,9 | 8,2 |
| Sig Group          | Schweiz    | <b>7,8</b> | 8,1 | 7,9 | 7,8 |

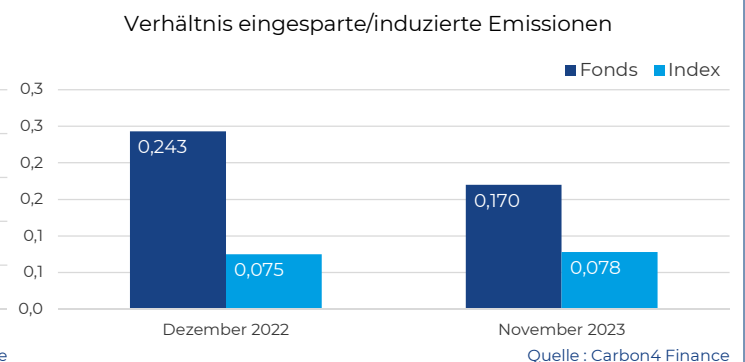
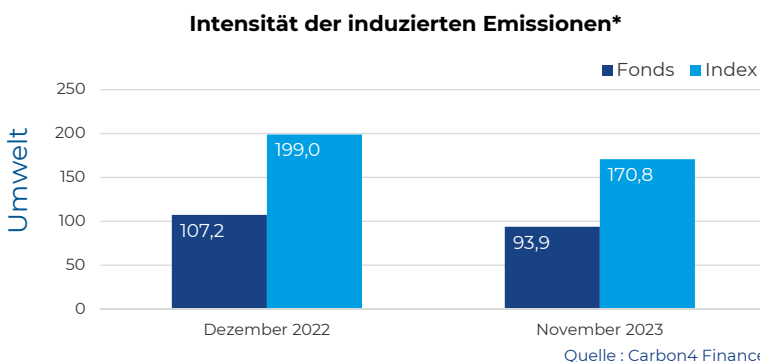
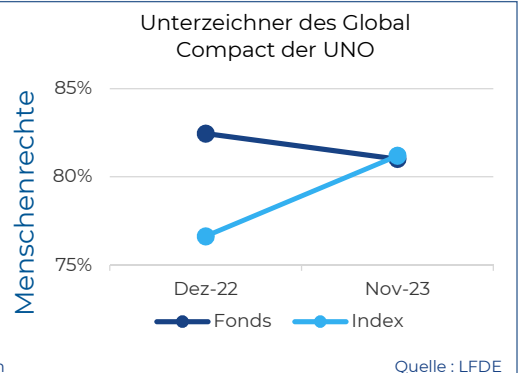
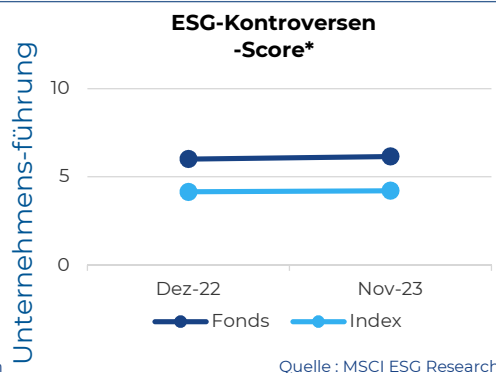
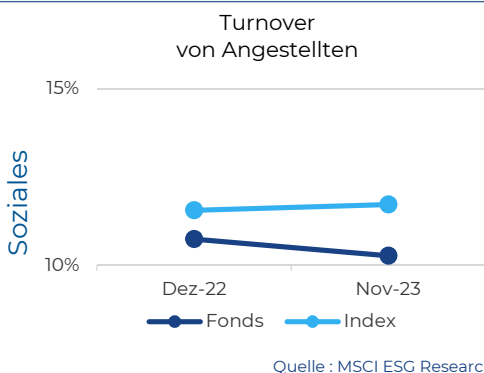
### Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



### Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



## ESG Impact-Indikatoren



\* Der Fonds verpflichtet sich, seinen Referenzindex bei diesen Indikatoren zu übertreffen.

# Klima- und Biodiversitätsindikatoren

## Klima- und Biodiversitätsprofil

|                      | Fonds        |           | Index |           |
|----------------------|--------------|-----------|-------|-----------|
|                      | Daten        | Abdeckung | Daten | Abdeckung |
| CBM score            | <b>64%</b>   | 100%      | 65%   | 34%       |
| Temperaturen         | <b>1,8°C</b> | 100%      | 2,9°C | 99%       |
| MSAppb*              | <b>34</b>    | 100%      | 63    | 99%       |
| Eligible Green Share | <b>42,3%</b> | 100%      | 20,0% | 99%       |
| Physische Risiken    | <b>27,8</b>  | 100%      | 26,4  | 99%       |

**Climate & Biodiversity Maturity (CBM) Score:** Punktzahl, die den Fortschritt (gemessen in %) widerspiegelt, den das Unternehmen bei der Berücksichtigung von Klima- und Biodiversitäts-Themen gemacht hat, mit denen es konfrontiert ist.

**Temperatur:** Maß für die Angleichung der Portfoliounternehmen an die Vorgaben der IEA (Int. Energieagentur).

**MSAppb\*:** Biodiversitätsindikator, der den durchschnittlichen Verlust an Arten auf einer standardisierten Fläche ausdrückt.

**Eligible Green Share:** Anteil des Umsatzes eines Unternehmens, der aus Aktivitäten stammt die sich im Rahmen der europäischen Taxonomie befinden.

**Physische Risiken:** Exposition der Unternehmen zu Wetterrisiken. Die Punktzahl basiert auf 100. Eine Punktzahl von 100 bedeutet maximale Exposition.

## MSAppb\*

| Top 5               |            |              |            |
|---------------------|------------|--------------|------------|
| Werte               | Gewichtung | Klima-Profil | MSAppb*    |
| Aker Carbon Capture | 0,6%       | Solution     | <b>0,1</b> |
| Edp Renovaveis      | 1,2%       | Solution     | <b>1,6</b> |
| Asml                | 5,5%       | Übergang     | <b>7,1</b> |
| Soitec              | 2,3%       | Solution     | <b>7,2</b> |
| Dassault Systemes   | 4,8%       | Übergang     | <b>7,6</b> |

| Flop 5            |            |              |              |
|-------------------|------------|--------------|--------------|
| Werte             | Gewichtung | Klima-Profil | MSAppb*      |
| Kemira            | 2,6%       | Übergang     | <b>311,2</b> |
| Alfa Laval        | 3,0%       | Solution     | <b>99,1</b>  |
| Spie              | 2,2%       | Solution     | <b>88,3</b>  |
| Svenska Cellulosa | 1,5%       | Solution     | <b>63,3</b>  |
| Saint-Gobain      | 1,3%       | Solution     | <b>61,1</b>  |

## Climate & Biodiversity Maturity

| Top 5                |            |              |            |
|----------------------|------------|--------------|------------|
| Werte                | Gewichtung | Klima-Profil | CBM score  |
| Schneider Electric   | 3,8%       | Solution     | <b>93%</b> |
| L'Oreal              | 5,7%       | Pionnier     | <b>80%</b> |
| Veolia Environnement | 2,5%       | Pionnier     | <b>79%</b> |
| Sap                  | 2,1%       | Pionnier     | <b>77%</b> |
| Edp Renovaveis       | 1,2%       | Solution     | <b>76%</b> |

| Flop 5                |            |              |            |
|-----------------------|------------|--------------|------------|
| Werte                 | Gewichtung | Klima-Profil | CBM score  |
| Infineon Technologies | 4,5%       | Solution     | <b>42%</b> |
| Aker Carbon Capture   | 0,6%       | Solution     | <b>43%</b> |
| Vaisala               | 1,0%       | Solution     | <b>44%</b> |
| Kemira                | 2,6%       | Übergang     | <b>45%</b> |
| Svenska Cellulosa     | 1,5%       | Solution     | <b>50%</b> |

## Methoden und Abdeckungsgrad

|  |               | 30/11/2021 | 30/12/2022 | 30/11/2023 |   |               | 30/11/2021 | 30/12/2022 | 30/11/2023 |
|--|---------------|------------|------------|------------|---|---------------|------------|------------|------------|
| Turnover der Mitarbeiter                 | Portfolios    | -          | 90,3%      | 96,7%      | ESG Kontroversen -Score   | Portfolios    | -          | 98,0%      | 100,0%     |
|  | Referenzindex | -          | 85,8%      | 88,5%      |   | Referenzindex | -          | 100,0%     | 100,0%     |
|  |               |            |            |            | $\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$  |               |            |            |            |
| Unterzeichner des Global Compact der UNO | Portfolios    | -          | 100,0%     | 100,0%     | CO <sub>2</sub> -Daten  | Portfolios    | -          | 97,2%      | 100,0%     |
|  | Referenzindex | -          | 96,2%      | 99,9%      |   | Referenzindex | -          | 98,8%      | 99,2%      |
|  |               |            |            |            | $\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO}_2\text{-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$  |               |            |            |            |
|  |               |            |            |            | $\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \frac{\sum_{i=1}^n \text{Summe der eingesparten CO}_2\text{-Emissionen}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$ |               |            |            |            |

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 etwa 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-at/verantwortungsbewusstes-investments/staerkeresengagement/](http://www.lfde.com/de-at/verantwortungsbewusstes-investments/staerkeresengagement/)

Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research