



# ECHIQUIER CLIMATE & BIODIVERSITY IMPACT EUROPE I

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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.



109 M€  
Fondsvolumen



1.053,19 €  
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	13,3	16,2	-
Benchmark Volatilität	11,4	13,5	-
Sharpe ratio	0,7	0	-
Beta	1,1	1,1	-
Korrelation	0,9	0,9	-
Information ratio	-1,5	-1,3	-
Tracking error	4,7	6,6	-
Max. drawdown des Fonds	-11,7	-29,7	-
Max. drawdown des Index	-8,3	-19,5	-
Time to recovery (in Arbeitstagen)	35,0	-	-

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

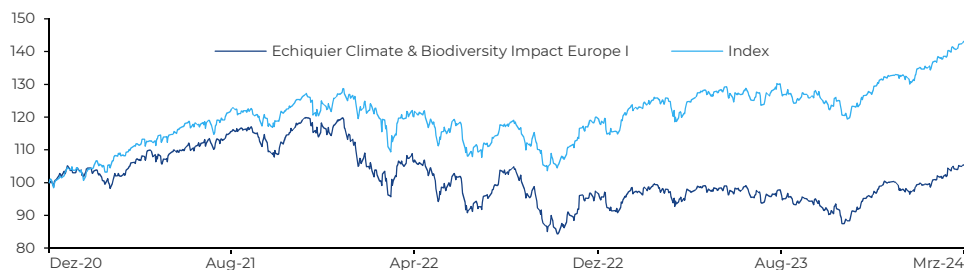
## Manager - Kommentar

Echiquier Climate & Biodiversity Impact Europe I gewann 3,92% im Monat und von 5,17% seit Jahresbeginn.

Die Märkte setzten ihre Rallye im März fort, wobei es zu einer Stilrotation kam: Value-Sektoren wie Immobilien, Energie und Finanzwerte erzielten eine Outperformance, während bei Technologie, Luxusgütern und Basiskonsumgütern Gewinne mitgenommen wurden. Vor diesem Hintergrund entwickelte sich der Fonds wie sein Referenzindex. Zu den Top-Performern zählte NOVO NORDISK, dessen Vorstandssitzung alle Erwartungen erfüllte, insbesondere im Hinblick auf den Ausbau der Produktionskapazitäten und dem künftigen Wachstum. IBERDROLA stellte eine ehrgeizige Strategie zur Beschleunigung des Wachstums in regulierten Netzen vor. AKER CARBON CAPTURE wurde durch den Verlust einer Ausschreibung in Großbritannien belastet, während unsere Positionen im Technologiesektor litten, insbesondere SOITEC, das seine Ziele aufgrund des anhaltenden Lagerabbaus erneut nach unten korrigierte, und INFINEON, das durch die Absicht der chinesischen Behörden, eine lokale Produktion von Chips für Elektrofahrzeuge aufzubauen, in Mitleidenschaft gezogen wurde. Im Monatsverlauf stockten wir ASHTEAD, LEGRAND, EON, SAP und BNPPARIBAS auf, nahmen Gewinne bei SCHNEIDER ELECTRIC und SPIE mit und reduzierten ASTRAZENECA, VAISALA und NESTE.

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	+3,9	+3,9
YTD	+5,2	+7,6
3 Jahre	+0,2	+30,3
Seit Auflegung	+5,3	+43,2

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+7,4	+14,8
3 Jahre	+0,1	+9,2
Seit Auflegung	+1,6	+11,5

## 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	+3,8	+10,3	+15,8
2024	-0,3	+1,5	+3,9										+5,2	+7,6

## 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**

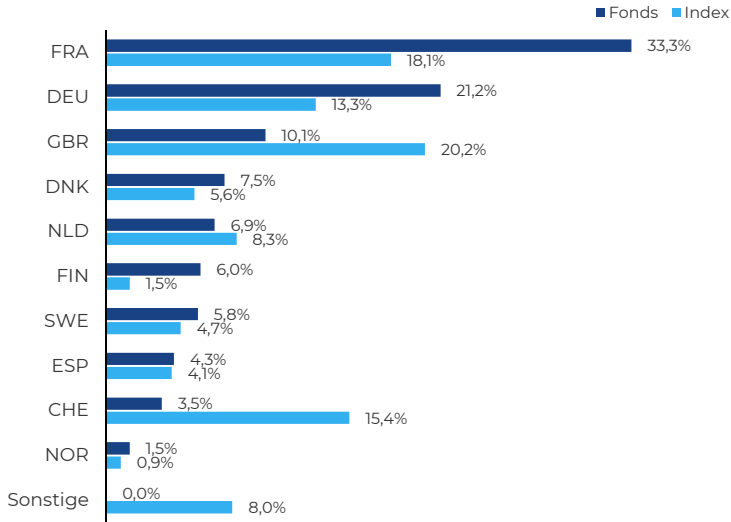
EV/Umsatz 2024	4,8
KGV 2024	25,0
Rendite	2,4%
Active share	79,2%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	-0,1%
Anzahl der Positionen	31
Marktkapitalisierung (M€)	134.060
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	44.321

Quelle : LFDE

**Aufteilung nach Ländern**

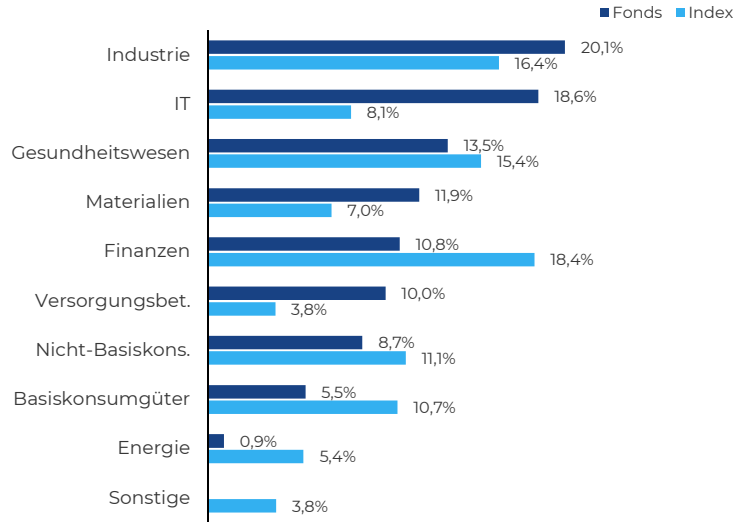
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

**Aufteilung nach Sektoren (GICS)**

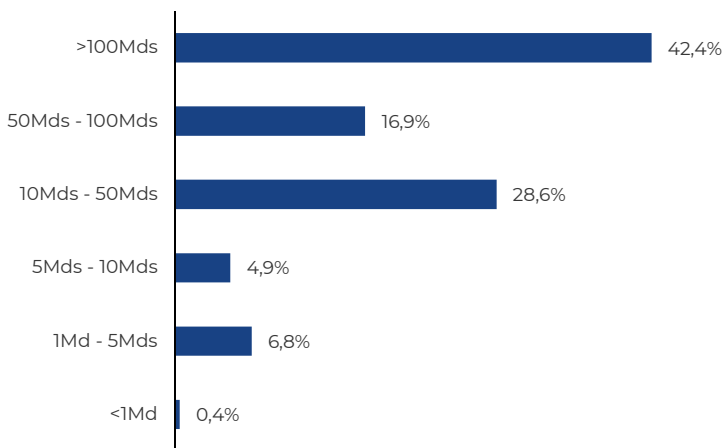
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

**Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)**

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

**Wesentliche Positionen**

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	7,5
ASML	NLD	IT	6,9
L'Oréal	FRA	Basiskonsum...	5,5
Compass	GBR	Nicht-Basi...	4,7
Legrand	FRA	Industrie	4,5
Air Liquide	FRA	Materialien	4,5
Iberdrola	ESP	Versorgung...	4,3
Allianz	DEU	Finanzen	4,2
Munich Re	DEU	Finanzen	4,1
Hermès	FRA	Nicht-Basi...	4,0
Anteil der 10 größten Positionen : <b>50,2%</b>			

Quelle : LFDE

**Performanceanalyse (monatlich)**

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Novo Nordisk	+8,2	+0,6
Allianz	+9,4	+0,4
Spie	+13,1	+0,4
Anteil der 3 : <b>14,5%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Soitec	-29,0	-0,3
Aker Carbon Capture	-29,7	-0,2
Infineon Technologies	-4,8	-0,2
Anteil der 3 : <b>5,3%</b>		

Quelle : LFDE

## ESG-Daten

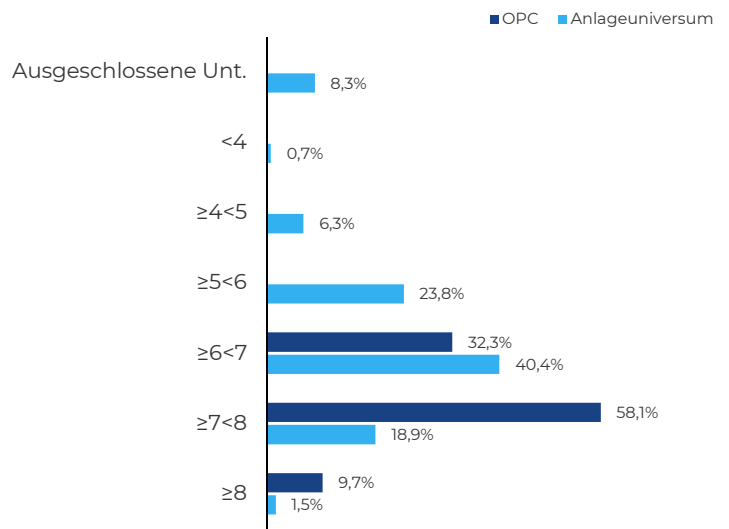
<b>Relevanzgrad<sup>(1)</sup></b>	41,1%	
Mindest-ESG-Note	6,2	
	Fonds	Anlageuniv ersum
Erfassungsgrade der ESG-Analyse <sup>(2)</sup>	100%	86%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	7,4	6,3

<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 %)

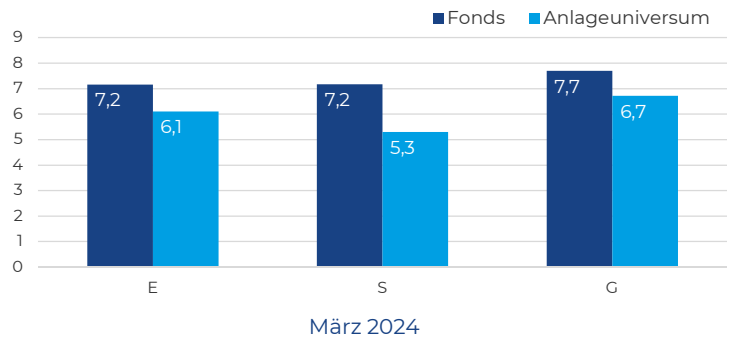
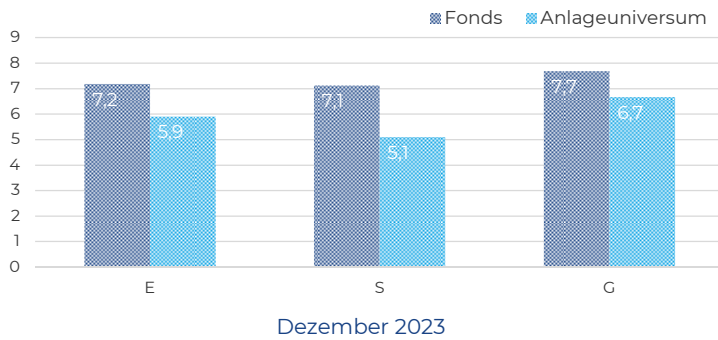
### Höchste ESG-Noten des Fonds

Werte	Länder	ESG-Note	E	S	G
Legrand	Frankreich	8,6	8,3	8,4	8,8
Schneider Electric	Frankreich	8,5	9,1	8,2	8,4
Air Liquide	Frankreich	8,0	7,1	7,9	8,2
Sig Group	Schweiz	7,8	8,1	7,9	7,8
Asml	Holland	7,8	6,6	8,8	7,9

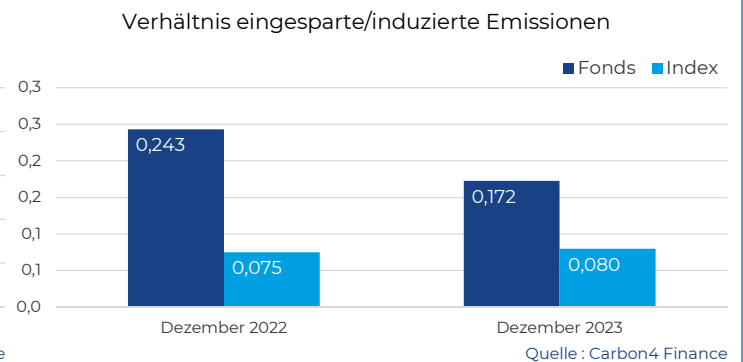
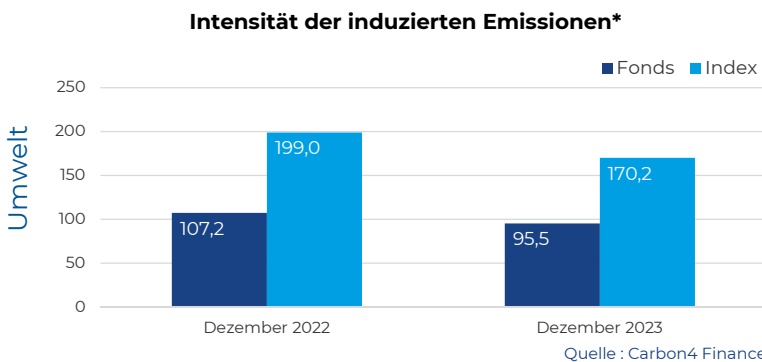
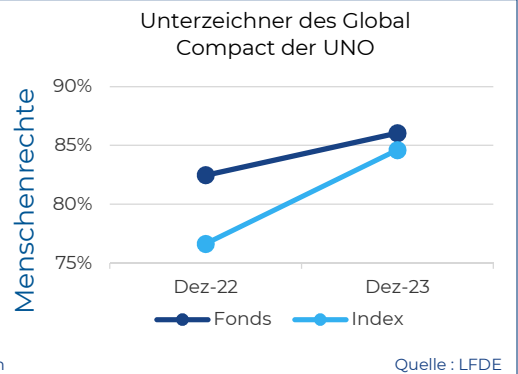
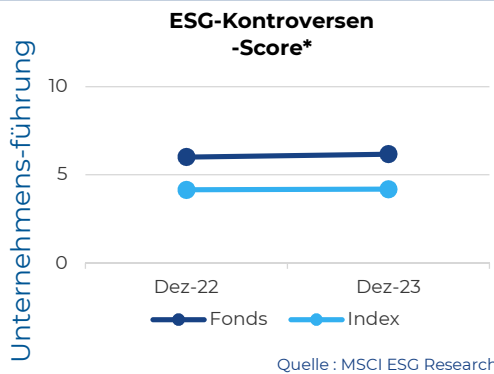
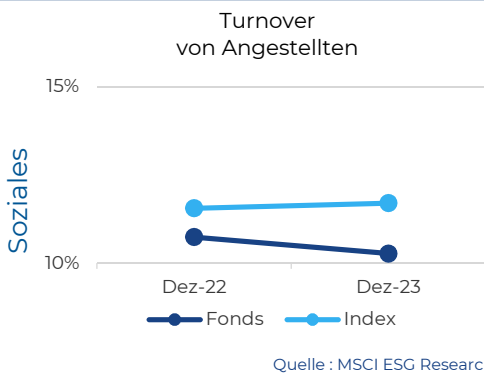
### Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



### Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



## ESG Impact-Indikatoren



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

### Klima- und Biodiversitätsprofil

	Fonds		Index	
	Daten	Abdeckung	Daten	Abdeckung
CBM score	<b>64%</b>	100%	64%	35%
Temperaturen	<b>2,0°C</b>	100%	2,9°C	99%
MSAppb*	<b>37</b>	100%	59	98%
Eligible Green Share	<b>74,7%</b>	53%	56,0%	37%
Physische Risiken	<b>27,5</b>	100%	26,4	98%

**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	0,4%	Solution	<b>0,1</b>
Ashtead	2,3%	Solution	<b>5,7</b>
Tomra Systems	1,0%	Solution	<b>5,9</b>
Asml	6,9%	Übergang	<b>7,1</b>
Soitec	0,7%	Solution	<b>7,2</b>

Flop 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Profil	MSAppb*
Kemira	3,9%	Übergang	<b>311,2</b>
Alfa Laval	3,0%	Solution	<b>99,1</b>
Spie	2,4%	Solution	<b>88,3</b>
Veolia Environnement	2,6%	Solution	<b>49,9</b>
Air Liquide	4,5%	Solution	<b>45,4</b>

### Climate & Biodiversity Maturity

Top 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Profil	CBM score
Schneider Electric	3,7%	Solution	<b>93%</b>
L'Oreal	5,5%	Pionnier	<b>80%</b>
Veolia Environnement	2,6%	Solution	<b>79%</b>
Sap	3,1%	Pionnier	<b>77%</b>
Astrazeneca	3,1%	Pionnier	<b>73%</b>

Flop 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Profil	CBM score
Infineon Technologies	3,7%	Solution	<b>42%</b>
Aker Carbon Capture	0,4%	Solution	<b>43%</b>
Kemira	3,9%	Übergang	<b>45%</b>
Vaisala	1,2%	Solution	<b>49%</b>
Ashtead	2,3%	Solution	<b>51%</b>

## Methoden und Abdeckungsgrad

		30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024			30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024
Turnover der Mitarbeiter	Portfolios	90,3%	94,3%	95,5%	ESG Kontroversen -Score	Portfolios	98,0%	100,0%	100,0%
	Referenzindex	85,8%	88,0%	88,4%		Referenzindex	100,0%	99,9%	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%	100,0%	CO <sub>2</sub> -Daten	Portfolios	97,2%	100,0%	100,0%
	Referenzindex	96,2%	99,8%	100,0%		Referenzindex	98,8%	99,0%	98,7%
					$\text{CO}_2\text{-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO}_2\text{-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \frac{\sum_{i=1}^n \text{Summe der eingesparten CO}_2\text{-Emissionen}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				

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

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