



ECHIQUEUR MAJOR SRI GROWTH EUROPE FUND B

MAI 2023 (Angaben vom 31/05/2023)



Echiquier Major SRI Growth Europe Fund ist ein Aktienfonds der gezielt Einzeltitel auswählt („stock-picking“). Sein Anlageuniversum sind große europäische Wachstumsunternehmen die eine führende Position in ihrer Branche einnehmen.



21 M€ Fondsvolumen **175,85 €** Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	08/11/2013
ISIN Code	LU0969070365
Bloomberg Code	ECMELAE LX
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE NR
Klassifizierung SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/ Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,75% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	10:00
Settlement	T+2
Custodian	BNP Paribas Luxembourg
Depotbank	BNP Paribas Luxembourg

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	17,9	16,9	18,3
Benchmark Volatilität	15,2	15,7	17,9
Sharpe ratio	0,4	0,5	0,5
Beta	1,1	0,9	0,9
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,3	-0,7	0,1
Tracking error	7,3	8,1	7,4
Max. drawdown des Fonds	-15,8	-27,7	-31,3
Max. drawdown des Index	-13,0	-19,5	-35,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	136,0	-	201,0



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

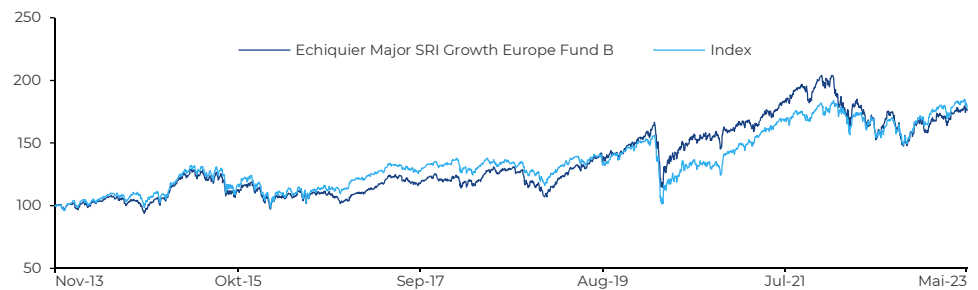
Manager - Kommentar

Echiquier Major SRI Growth Europe Fund B verlor -0,36% im Monat und gewann 11,26% seit Jahresbeginn.

Die Märkte korrigierten im Mai aufgrund der Debatten über die Erhöhung der US-Schuldenobergrenze und uneinheitlicher Wirtschaftsdaten aus China, die Zweifel an einer nachhaltigen Erholung der chinesischen Wirtschaft aufkommen ließen. Die hervorragenden Ergebnisse von NVIDIA führten zu einem Aufschwung im Technologiesektor, der im Fonds gut vertreten ist, was die Outperformance im Mai teilweise erklärt. Zu den besten Performancebeiträgen gehörten Halbleitertitel wie ASML oder INFINEON, die auf der Mini-Blase im Zusammenhang mit der künstlichen Intelligenz surfen. Die Anleger interessieren sich wieder für DASSAULT SYSTEMES, wenige Tage vor dem CMD, auf dem der neue Fünfjahresplan vorgestellt werden soll. ACCENTURE schließlich erholte sich nach langen Monaten des "De-Rating", da der Markt beruhigt war, dass sein Kerngeschäft nicht durch ChatGPT disruptiert wurde, ganz im Gegenteil. Im Laufe des Monats verstärkten wir FERRARI, eine neu geschaffene Position, EXPERIAN und WOLTERS KULWER. Auf der anderen Seite nahmen wir Gewinne bei AMADEUS und LSEG mit.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer, Paul Merle

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-0,4	-2,5
YTD	+11,3	+8,5
3 Jahre	+20,6	+40,5
5 Jahre	+39,0	+33,6
Seit Auflegung	+75,9	+78,3

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+3,3	+5,2
3 Jahre	+6,5	+12,0
5 Jahre	+6,8	+6,0
Seit Auflegung	+6,1	+6,2

Performancehistorie (%)

	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2014	-3,8	+4,4	+0,1	+1,1	+3,0	-1,1	-2,4	-1,8	-1,7	-1,1	+7,7	+0,6	+4,3	+6,8
2015	+9,5	+6,6	+1,0	-0,2	+1,0	-4,7	+3,5	-9,1	-2,7	+5,6	+3,0	-4,1	+7,5	+8,2
2016	-5,7	-1,8	+1,5	+0,6	+3,5	-3,1	+2,1	-0,6	-1,0	-4,0	+0,8	+4,0	-4,1	+2,6
2017	-0,1	+3,2	+4,2	+2,9	+1,9	-2,8	-1,3	-0,4	+3,0	+3,4	-4,6	+0,2	+9,6	+10,2
2018	+2,2	-2,7	-1,3	+3,4	+4,0	-0,3	+1,5	+1,8	-1,9	-7,2	-1,3	-6,3	-8,6	-10,6
2019	+5,1	+5,9	+4,7	+4,0	-2,1	+5,0	+2,7	+0,6	+1,1	+1,8	+3,7	+1,9	+39,8	+26,1
2020	+0,7	-5,8	-9,7	+6,9	+3,8	+2,9	+0,0	+3,5	-0,5	-5,8	+9,6	+2,4	+6,6	-3,3
2021	-0,8	-0,5	+4,5	+3,2	+1,1	+3,7	+2,9	+3,4	-4,9	+6,6	-0,6	+4,2	+24,7	+25,1
2022	-10,0	-3,7	+3,0	-2,9	-3,7	-7,3	+10,9	-7,4	-7,4	+5,4	+5,7	-5,4	-22,4	-9,5
2023	+5,9	+1,6	+2,8	+1,0	-0,4								+11,3	+8,5

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

Fondsprofil

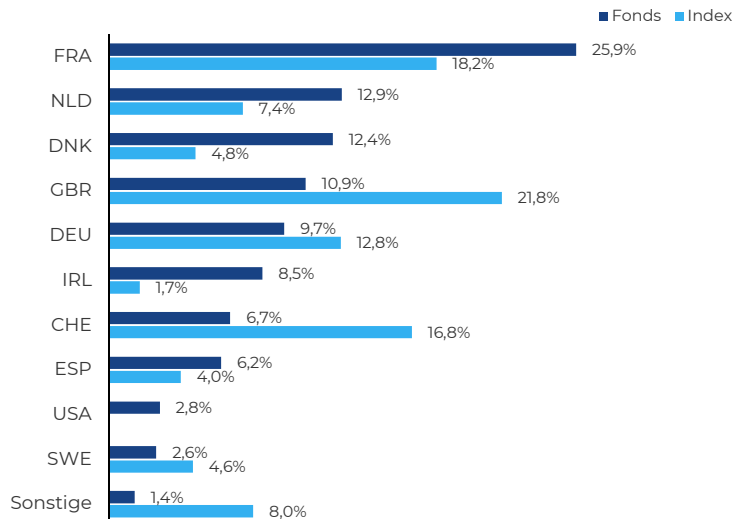
EV/Umsatz 2023	5,8
KGV 2023	25,7
Dividendenrendite	2,0%
Active share	77,4%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	0,5%
Anzahl der Positionen	32
Marktkapitalisierung (M€)	140.499
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	54.672

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

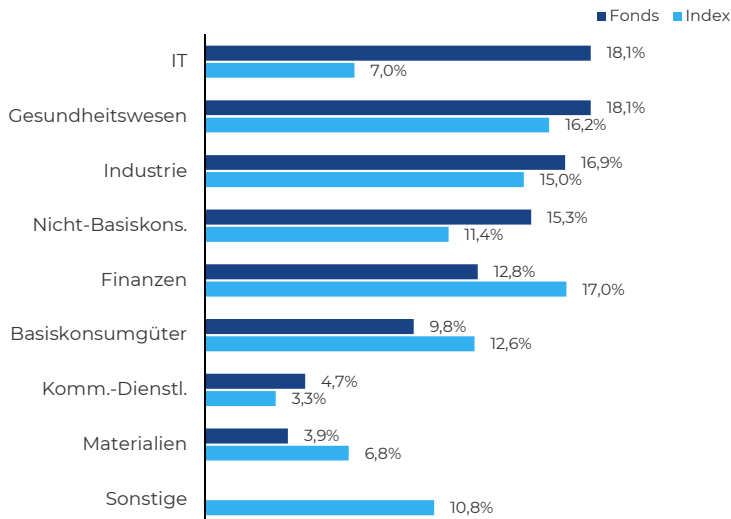
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

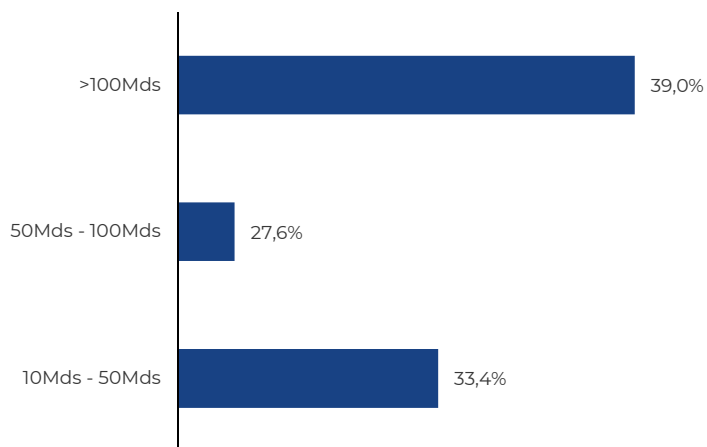
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	6,9
ASML	NLD	IT	5,9
LVMH	FRA	Nicht-Basi...	5,0
Dassault Systèmes	FRA	IT	4,5
Accenture	IRL	IT	4,5
Allianz	DEU	Finanzen	4,2
EssilorLuxottica	FRA	Nicht-Basi...	4,2
Legrand	FRA	Industrie	4,0
Linde US	IRL	Materialien	3,9
Wolters Kluwer	NLD	Industrie	3,8
Anteil der 10 größten Positionen : 46,9%			

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
ASML	+17,1	+0,9
Accenture	+13,5	+0,5
Dassault Systèmes	+12,7	+0,5
Anteil der 3 : 13,4%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Wolters Kluwer	-10,2	-0,4
LVMH	-6,6	-0,3
Allianz	-7,4	-0,3
Anteil der 3 : 13,3%		

Quelle : LFDE

ESG-Daten

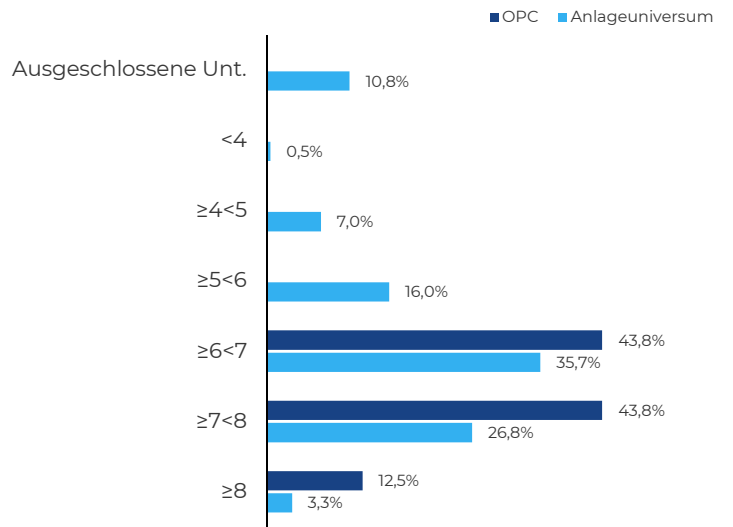
Relevanzgrad⁽¹⁾	33,2%	
Mindest-ESG-Note	6,1	
	Fonds	Anlageuniv ersum
Erfassungsgrade der ESG-Analyse ⁽²⁾	100%	99%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	7,2	6,5

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

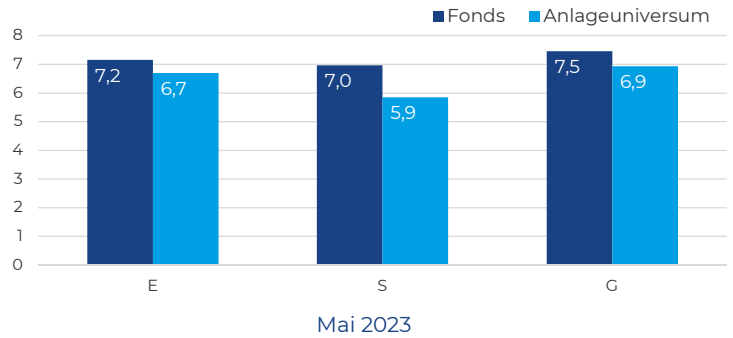
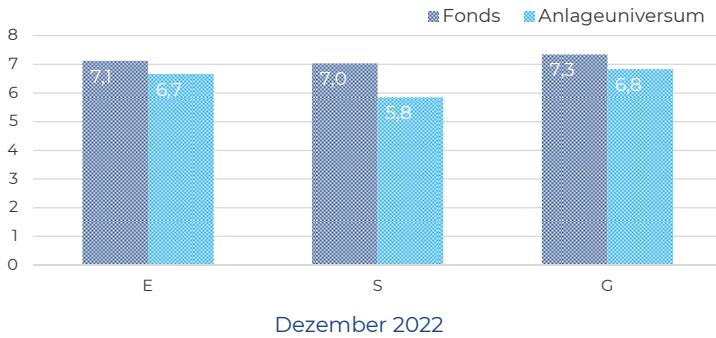
Höchste ESG-Noten des Fonds

Werte	Länder	ESG-Note	E	S	G
Legrand	Frankreich	8,4	8,2	8,2	8,6
Relx	UK	8,2	7,4	8,4	8,3
L'Oreal	Frankreich	8,2	8,2	8,4	8,1
Allianz	Deutschland	8,1	7,7	7,4	8,5
Asml	Holland	7,8	6,6	8,8	7,9

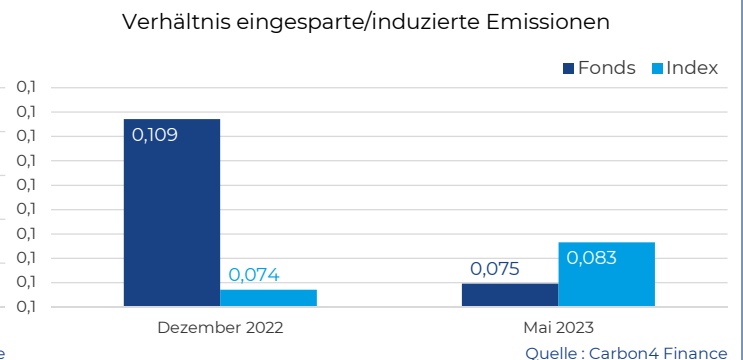
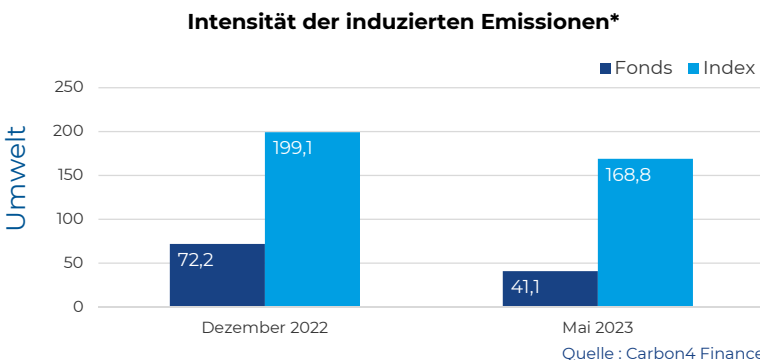
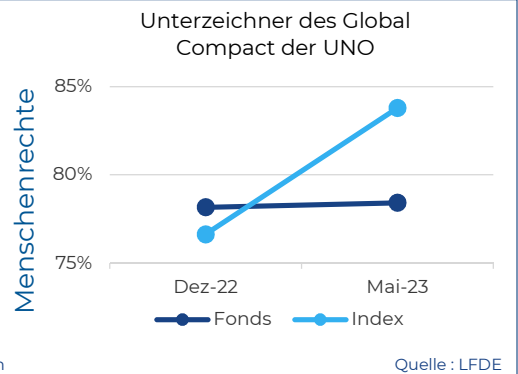
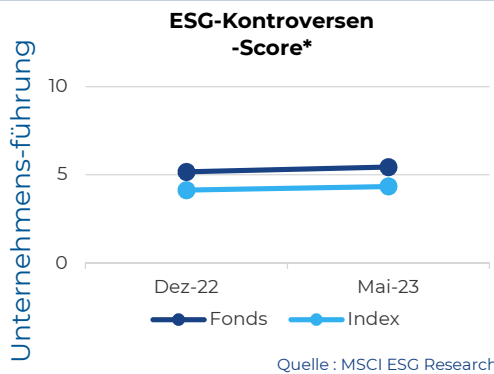
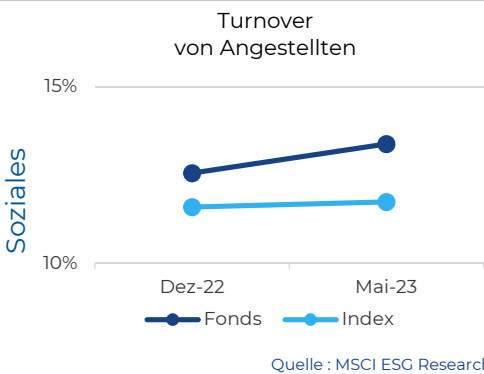
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



ESG Impact-Indikatoren



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

Methoden und Abdeckungsgrad

		31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023			31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023
Turnover der Mitarbeiter	Portfolios	-	93,8%	93,2%	ESG Kontroversen -Score	Portfolios	-	100,0%	100,0%
	Referenzindex	-	85,0%	85,2%		Referenzindex	-	100,0%	99,4%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
		31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023			31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023
Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	100,0%	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	98,1%	98,9%
	Referenzindex	-	96,2%	96,3%		Referenzindex	-	98,8%	98,8%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				
<p>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/</p>									
<p>Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									