



ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE I

OKTOBER 2022 (Angaben vom 31/10/2022)



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



838 M€ Fondsvolumen
2'433.01 € Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	06/02/2012
ISIN Code	FR0011188275
Bloomberg Code	ECHMAJI FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE NR
Classification SFDR	Article 8

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	20,2	21,1	18,4
Benchmark Volatilität	16,9	20,9	17,9
Sharpe ratio	Neg	0,3	0,5
Beta	1,1	0,9	0,9
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,9	0,1	0,4
Tracking error	9,5	8,2	7,3
Max. drawdown des Fonds	-27,3	-31,3	-31,3
Max. drawdown des Index	-19,5	-35,3	-35,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	195,0	195,0

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag
 Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag



Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer **5 Jahre**

Manager - Kommentar

Echiquier Major SRI Growth Europe I hatte in diesem Monat eine Performance von +5.6% und liegt YTD bei -21.8%.

Der Markt erholt sich in der Hoffnung, dass die FED ab Dezember die Zinserhöhung wieder lockern wird. Diese Erholung wird von zyklischen Werten oder Werten mit langer Laufzeit getragen. In diesem Umfeld erholt sich der Fonds, aber weniger als sein Index. Die Stärkung des defensiven Profils wirkt sich in diesem Monat negativ aus. Viele Titel erholen sich stark, sind aber klein gewichtet.

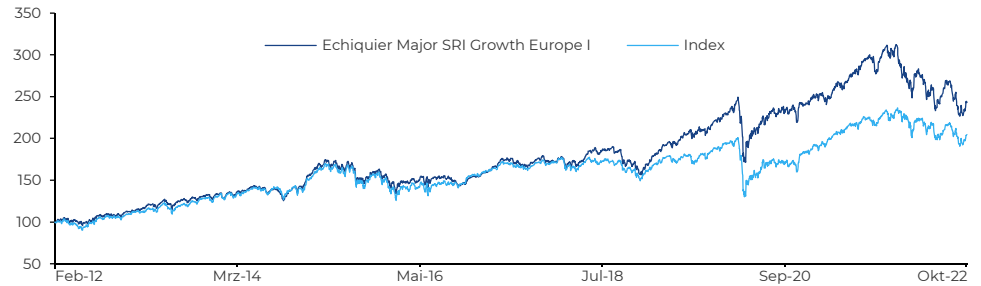
Es gibt auch zahlreiche Veröffentlichungen von Ergebnissen, die insgesamt gut sind und diese Investitionsthese bestätigen.

Zu den besten Titeln gehörten VISA und ACCENTURE, deren Ergebnisse und Aussichten ausgezeichnet sind. Industriewerte wie LEGRAND, DSV und MICHELIN erholten sich. Der Markt entdeckt ESSILOR LUXOTTICA nach mehreren Jahren des Übergangs infolge einer komplizierten Fusion wieder. Unternehmen, die im Bereich Basiskonsumgüter tätig sind, wie PERNOD RICARD oder L'OREAL, entwickelten sich in diesem Monat weniger gut. Der Markt ist besorgt über die Auswirkungen der Inflation auf die Kaufkraft. Im Moment zeugen die Ergebnisse von einer guten Widerstandsfähigkeit.

Wir haben die defensive Seite des Fonds in diesem Monat weiter ausgebaut, zu Lasten von Unternehmen, die stärker dem Konjunkturzyklus ausgesetzt sind.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer, Paul Merle

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+5.6	+6.2
YTD	-21.9	-12.2
3 Jahre	+12.6	+11.3
5 Jahre	+35.8	+18.1
10 Jahre	+125.4	+94.5
Seit Auflegung	+143.3	+104.8

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-18.9	-9.7
3 Jahre	+4.0	+3.6
5 Jahre	+6.3	+3.4
10 Jahre	+8.5	+6.9
Seit Auflegung	+8.6	+6.9

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2013	+2.4	+1.9	+2.7	+0.4	+2.1	-5.7	+5.1	-1.7	+4.5	+1.5	+2.0	+0.7	+19.7	+19.8
2014	-3.8	+4.7	+0.2	+1.3	+3.1	-0.9	-2.3	-1.6	-1.5	-0.9	+8.0	+0.7	+6.5	+6.8
2015	+9.7	+6.8	+1.2	+0.0	+1.5	-4.5	+3.7	-8.9	-2.5	+5.8	+3.2	-3.9	+9.8	+8.2
2016	-5.6	-1.6	+1.7	+0.8	+3.7	-3.0	+2.3	-0.4	-0.8	-3.8	+1.0	+4.2	-2.1	+2.6
2017	+0.2	+3.4	+4.4	+3.1	+2.1	-2.6	-1.2	-0.2	+3.2	+3.6	-4.5	+0.3	+11.9	+10.2
2018	+2.4	-2.6	-1.2	+3.6	+4.2	-0.2	+1.6	+2.0	-1.8	-7.1	-1.2	-5.8	-6.5	-10.6
2019	+5.4	+6.2	+5.0	+4.0	-1.9	+5.1	+2.8	+0.7	+1.1	+2.1	+3.8	+1.9	+42.4	+26.1
2020	+1.0	-5.5	-9.8	+7.0	+3.9	+3.0	+0.2	+3.7	-0.5	-5.8	+9.6	+2.6	+7.9	-3.3
2021	-0.7	-0.4	+4.7	+3.4	+1.2	+3.8	+3.0	+3.5	-4.9	+6.8	-0.5	+4.4	+26.2	+25.1
2022	-10.1	-3.6	+3.1	-2.8	-3.6	-7.3	+11.2	-7.4	-7.4	+5.6			-21.9	-12.2

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. Die Vergütung der Vertriebspartner beträgt maximal 50 % der Verwaltungsgebühr. Der Fonds steht im Einklang mit dem Schweizer Gesetz über den Vertrieb an professionelle Anleger in der Schweiz. Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du General-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Anleger können beim Schweizer Vertreter kostenlos die Dokumente des Fonds (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs) und die Finanzberichte) erhalten. Dieses Dokument kann veröffentlicht, übermittelt oder verteilt werden, stellt jedoch kein öffentliches Angebot in der Schweiz dar. Die Empfänger dieses Dokuments in der Schweiz dürfen es nicht an Dritte weitergeben, ohne vorher ihren Rechtsberater oder sonstigen professionellen Berater oder den Vertreter zu konsultieren. Für die Anteile des Fonds, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, gilt der Gerichtsstand Genf.

4 Sterne in der Kat. Europe Large-Cap Growth Equity; Morningstar per 30/09/2022. © 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (I) 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.

Fondsprofil

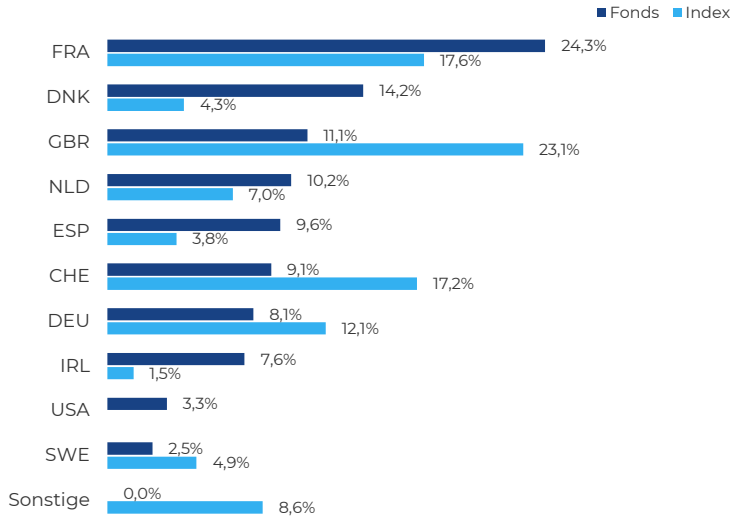
EV/Umsatz 2022	5.6
KGV 2022	24.9
Dividendenrendite	1.9%
Active share	79.1%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	-0.1%
Anzahl der Positionen	33
Marktkapitalisierung (M€)	111'968
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	38'797

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

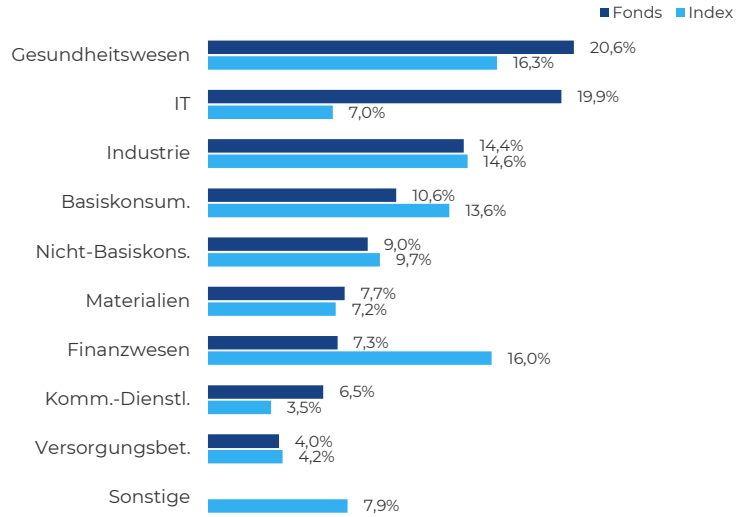
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

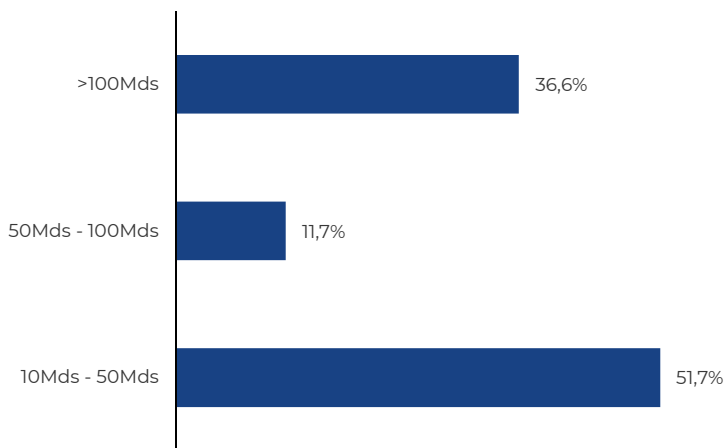
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	6.4
Accenture	IRL	IT	4.7
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	4.2
Nestlé	CHE	Basiskonsum.	4.2
LVMH	FRA	Nicht-Basi...	4.1
ASML	NLD	IT	4.1
EDP Renovaveis	ESP	Versorgung...	4.0
Pernod Ricard	FRA	Basiskonsum.	3.7
Universal Music	NLD	Komm.-Dien...	3.6
Coloplast	DNK	Gesundheit...	3.4

Anteil der 10 größten Positionen : **42.4%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Novo Nordisk	+7.4	+0.5
Visa	+15.6	+0.5
Accenture	+9.9	+0.5
Anteil der 3 : 14.2%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Pernod Ricard	-5.9	-0.2
Dassault Systèmes	-5.0	-0.2
L'Oréal	-3.7	-0.1
Anteil der 3 : 10.2%		

Quelle : LFDE

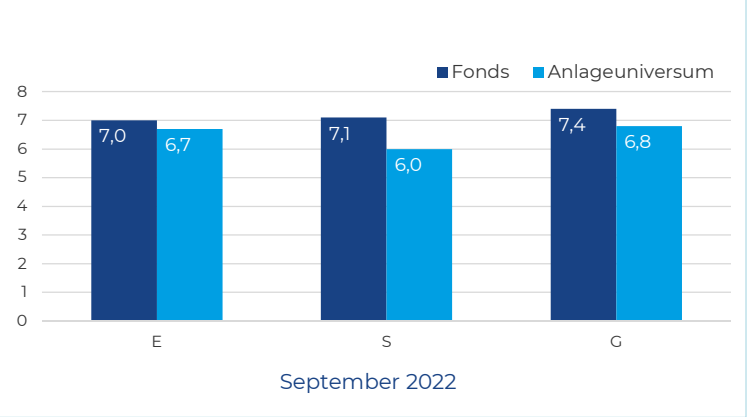
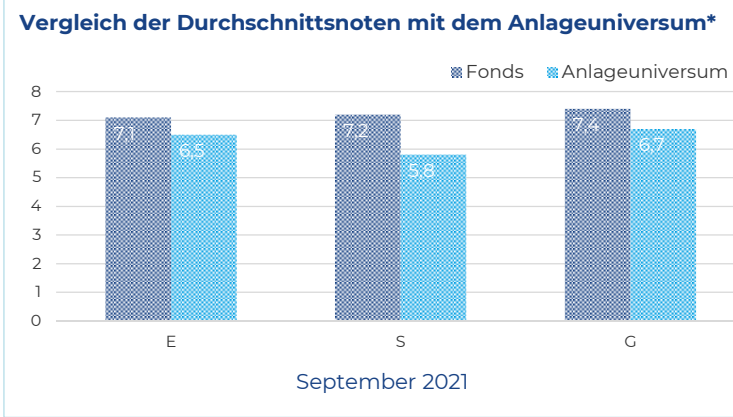
ESG-Daten (Quelle La Financière de l'Echiquier und MSCI ESG Research)

Relevanzgrad⁽¹⁾	32.45%	
Mindest-ESG-Note	6,0/10	
	Fonds	Anlageuni- versum ⁽²⁾
Anzahl der von der ESG-Analyse erfassten Emittenten	33	188
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	98%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	7,2/10	6,4/10

⁽¹⁾Relevanzgrad*: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent
⁽²⁾Quartalsdaten, Stand 30/09/2022

Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums*

ESG-Note Range	Fonds (%)	Anlageuniversum (%)
Ausgeschlossene Unt.	12,2%	12,2%
< 4,0	1,1%	1,1%
≥ 4,0 < 5,0	4,3%	4,3%
≥ 5,0 < 6,0	14,9%	14,9%
≥ 6,0 < 7,0	33,3%	35,1%
≥ 7,0 < 8,0	54,5%	28,2%
≥ 8,0 < 9,0	12,1%	4,3%
≥ 9,0		



*Quartalsdaten, Stand 30/09/2022.

ESG Impact-Indikatoren**

Soziales

Turnover von Angestellten

2021	Fonds	Index
	~10%	~10%

Quelle: MSCI ESG Research

Kontroversen Score

Jun-22	Fonds	Index
	~6	~4

Quelle: MSCI ESG Research

Menschenrechte

Unterzeichner des Global Compact der UNO

Jun-22	Fonds	Index
	~72%	~84%

Quelle: LFDE

Umwelt

Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität

Jun 2022	Fonds	Index
	50,8	188,1

Quelle: Carbon 4 Finance

Verhältnis der Co2-Auswirkungen

Jun 2022	Fonds	Index
	0,16	0,07

Quelle: Carbon 4 Finance

Es wird darauf hingewiesen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Klimadaten von einem neuen Anbieter stammen. Die Unterschiede in der Methodik im Vergleich zum vorherigen Anbieter können zu gewissen Abweichungen in den dargestellten Daten führen. Weitere Informationen zu diesen unterschiedlichen Methoden können Sie bei der Fondsgesellschaft anfordern.

Entwicklung des Fonds

Drei letzte ESG-Analysen (im Anlageuniversum)

Wert	Länder	Portfoliounternehmen?	ESG-Note	Veränderung der Note
RELX	UK	JA	8,2/10	Steigend
EXPERIAN	UK	JA	6,5/10	=
NOVOZYMES	Dänemark	JA	7,2/10	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	-	-	73.8%	Kontroversen-Score	Portfolios	-	-	94.2%
	Referenzindex	-	-	76.4%		Referenzindex	-	-	98.4%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	100.0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	-	97.2%
	Referenzindex	-	-	100.0%		Referenzindex	-	-	100.0%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				

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/