



# ECHIQUEUR AGENOR EURO SRI MID CAP I

JULI 2022 (Angaben vom 31/07/2022)



Echiquier Agenor Euro SRI Mid Cap ist ein Aktienfonds mit Titelauswahl, der in kleine und mittlere Wachstumswerte der Eurozone investiert, die insbesondere aufgrund der Qualität ihres Managements ausgewählt werden.



316 M€  
Fondsvolumen



1'566.43 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	27/12/2018
ISIN Code	FR0013387339
Bloomberg Code	ECAEMCI FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EMU MID CAP NR EUR
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 Securities Services

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	19.3	17.4	16.5
Benchmark Volatilität	17.0	22.0	20.8
Sharpe ratio	Neg	0.6	0.9
Beta	1.0	0.7	0.7
Korrelation	0.9	0.9	-
Information ratio	0	0.2	0.4
Tracking error	9.4	11.5	11.0
Max. drawdown des Fonds	-26.6	-27.4	-
Max. drawdown des Index	-21.7	-37.1	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	106.0	-

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 Agenor Euro SRI Mid Cap I hatte in diesem Monat eine Performance von +10.5% und liegt YTD bei -16.0%.

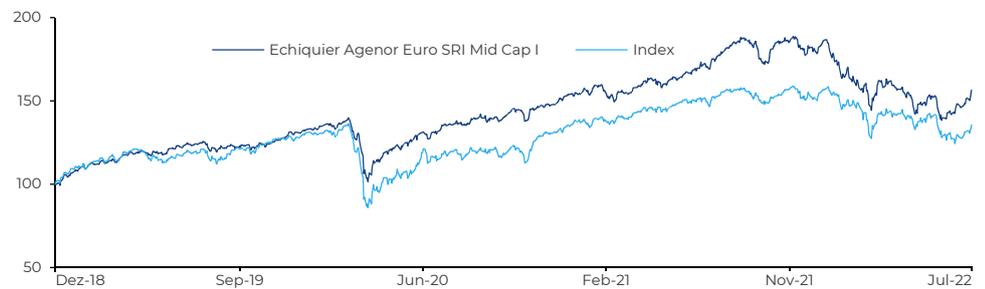
Nach einem schwierigen Jahresbeginn für die Märkte, bei dem mehrere globale Indizes das schlechteste erste Halbjahr ihrer Geschichte verzeichneten, erholten sich die Aktienmärkte im Juli, obwohl die Stimmung der Anleger im Juni auf ein selten erreichtes Maß an Pessimismus gesunken war. Die zunehmenden makroökonomischen Befürchtungen führten zu einer deutlichen Lockerung der Zinssätze, was eine willkommene Unterstützung für Wertpapiere mit langer Duration darstellte. Auch die Zentralbanken haben ihre Aussagen über den Zeitplan für künftige Zinserhöhungen etwas abgeschwächt.

In diesem sehr günstigen Umfeld für den Anlagestil des „defensive Growth“, der seit Jahresbeginn gelitten hat, übertrifft der Fonds seinen Index deutlich.

Die Berichtssaison war für den Fonds bislang sehr positiv und trug zur Outperformance bei. Von den fünf besten Titeln des Monats im Portfolio veröffentlichten vier sehr gute Quartalszahlen (SARTORIUS +30 %, WORLDDLINE +21 %, ALTEN +27 % und NEOEN +19 %).

Fondsmanager : Stéphanie Bobtcheff, José Berros, Guillaume Puech

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+10.5	+6.6
YTD	-16.0	-13.5
3 Jahre	+26.7	+14.0
Seit Auflegung	+56.6	+35.6

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-11.3	-11.0
3 Jahre	+8.2	+4.5
Seit Auflegung	+13.3	+8.9

## Performancehistorie (%)

	Jahr												Jahr	
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Fonds	Index
2019	+8.7	+2.5	+3.1	+4.0	-1.9	+4.4	+0.5	-0.7	+0.8	+0.7	+5.5	+0.9	+31.7	+26.8
2020	+0.3	-4.3	-9.9	+7.1	+5.6	+2.4	+1.8	+3.3	+0.4	-1.8	+7.4	+3.8	+16.0	+3.8
2021	-0.3	-1.3	+3.0	+4.0	+1.1	+2.5	+5.2	+4.7	-5.2	+5.3	-2.2	+3.2	+21.3	+16.4
2022	-10.8	-3.6	-0.4	-2.9	-2.2	-6.7	+10.5						-16.0	-13.5

## 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. 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.

5 Sterne in der Kat. Eurozone Mid-Cap Equity; Morningstar per 30/06/2022. © 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.

## Fondsprofil

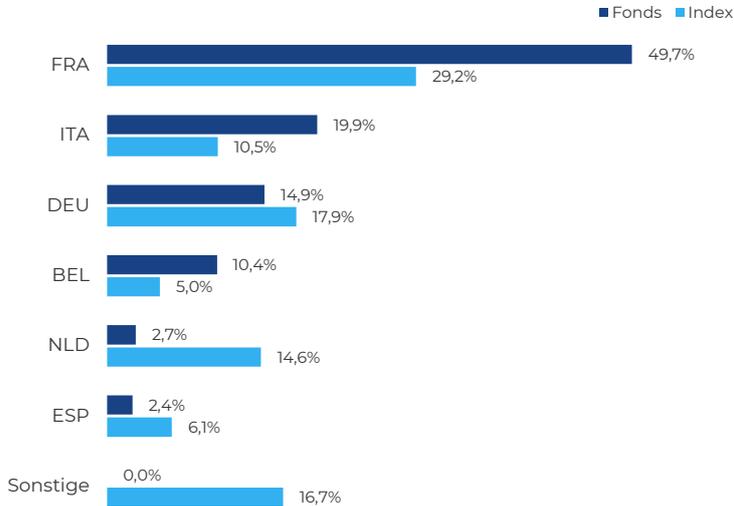
EV/Umsatz 2022	5.3
KGV 2022	26.9
Dividendenrendite	1.3%
Active share	93.3%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	6.5%
Anzahl der Positionen	29
Marktkapitalisierung (M€)	8'128
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	4'592

Quelle : LFDE

## Aufteilung nach Ländern

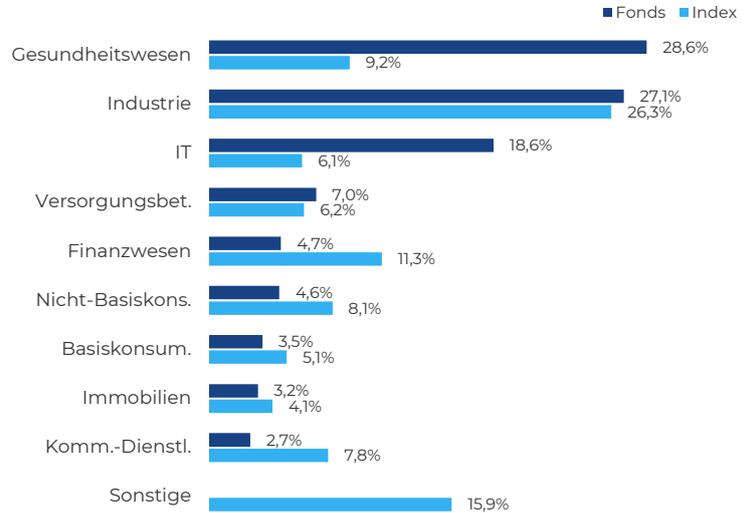
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

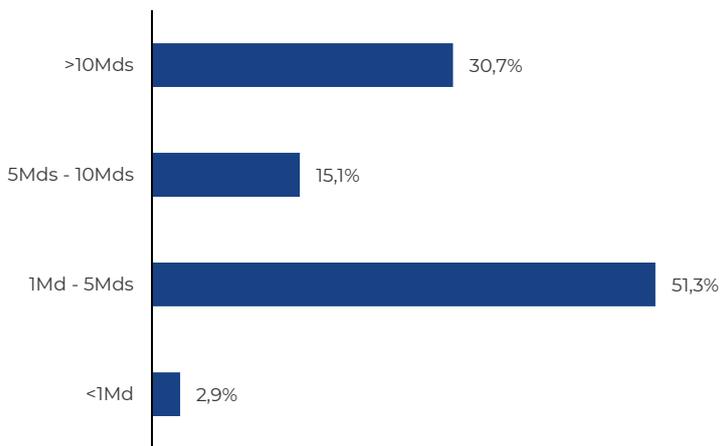
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

## Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Sartorius Sted. Bio.	FRA	Gesundheit...	5.0
Edenred	FRA	IT	4.9
Worldline	FRA	IT	4.7
Virbac	FRA	Gesundheit...	4.5
Euronext	FRA	Finanzwesen	4.4
Carel Industries	ITA	Industrie	4.3
Neoen	FRA	Versorgung...	4.3
Moncler	ITA	Nicht-Basi...	4.3
Somfy	FRA	Industrie	4.1
Carl Zeiss Med.	DEU	Gesundheit...	4.0

Anteil der 10 größten Positionen : **44.5%**

Quelle : LFDE

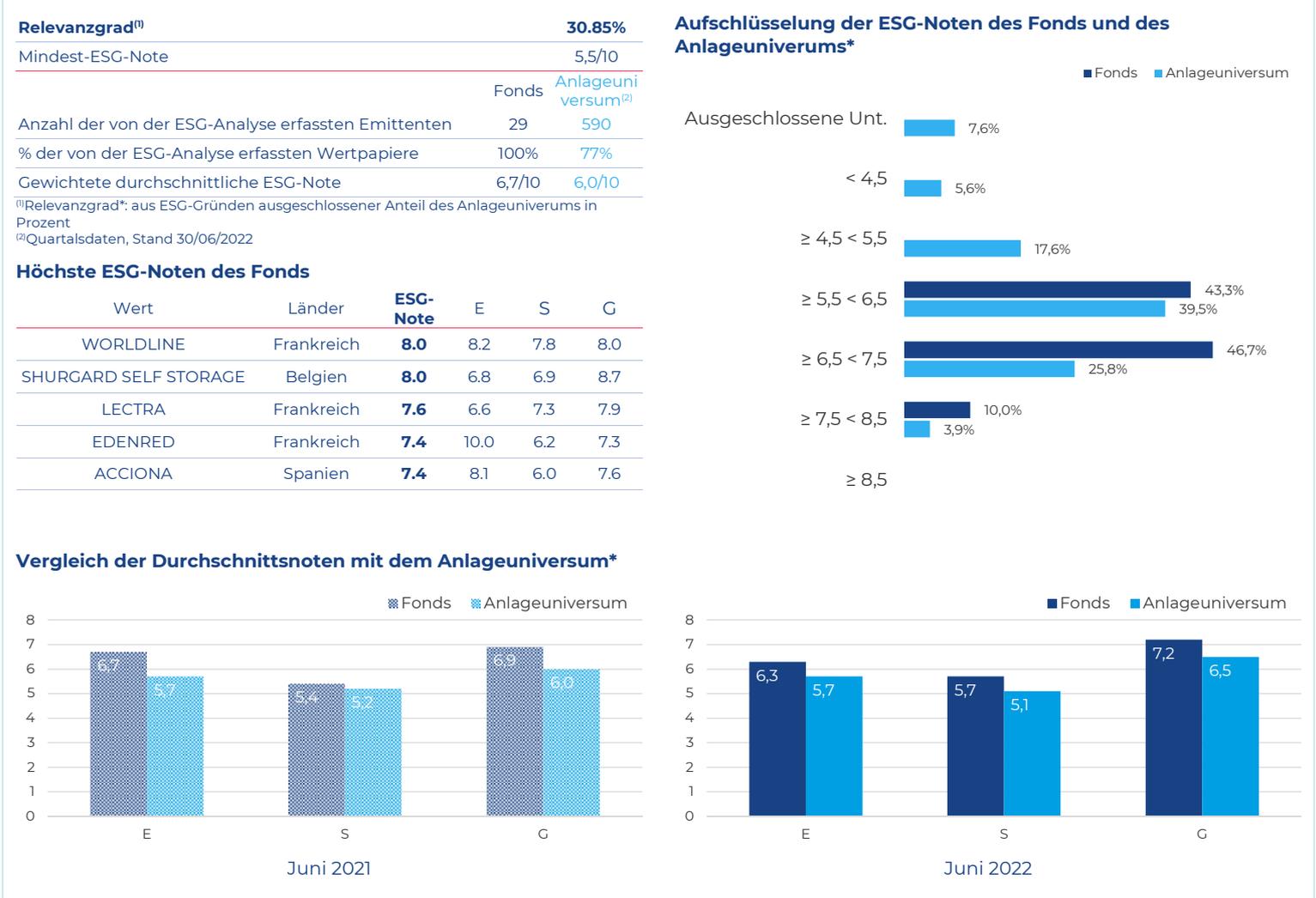
## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Sartorius Sted. Bio.	+30.2	+1.3
Worldline	+21.5	+0.9
Carl Zeiss Med.	+24.8	+0.9
Anteil der 3 : <b>12.2%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Norma	-14.5	-0.2
Virbac	-3.1	-0.2
Lectra	-2.0	+0.0
Anteil der 3 : <b>7.8%</b>		

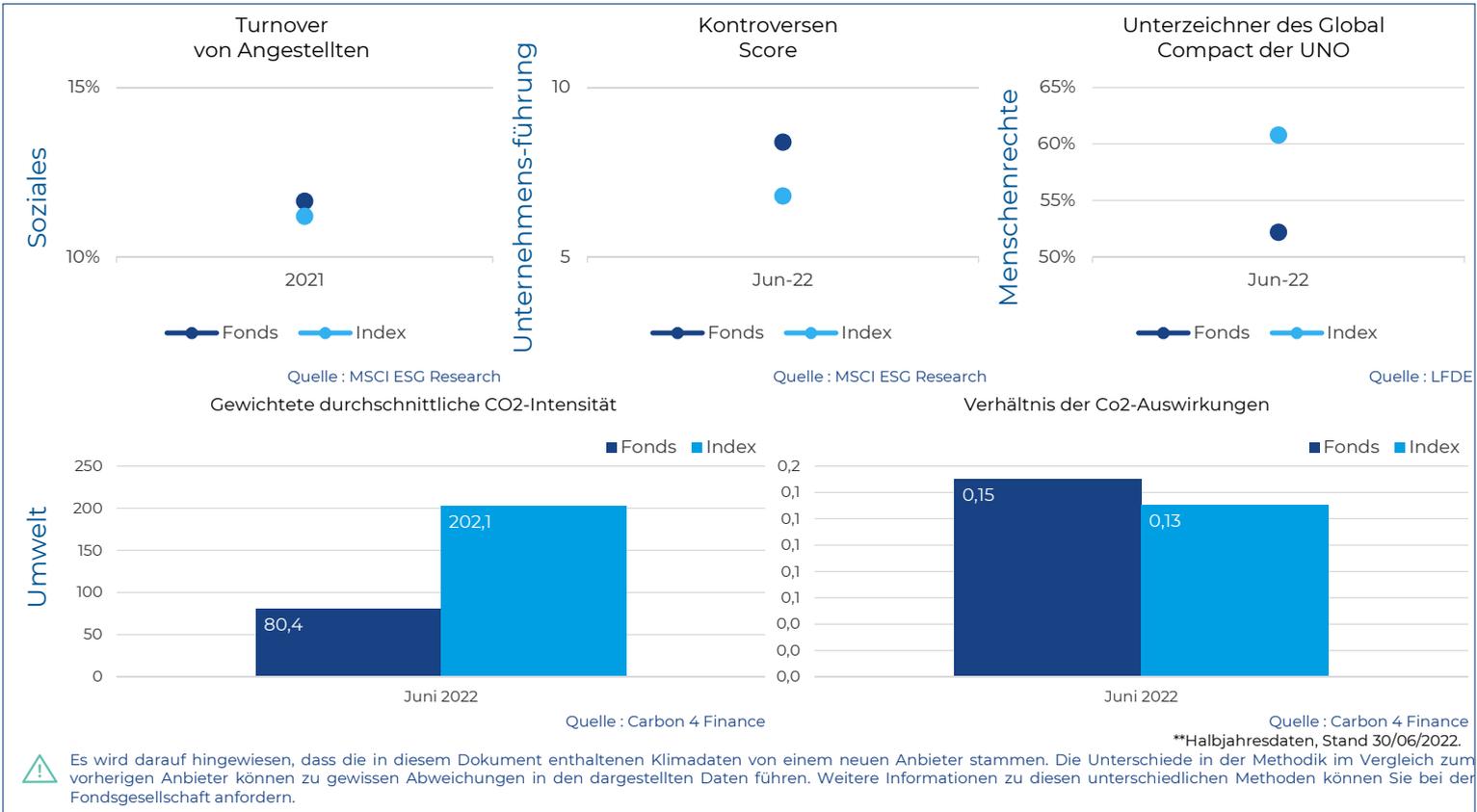
Quelle : LFDE

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



\*Quartalsdaten, Stand 30/06/2022.

ESG Impact-Indikatoren\*\*



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
SOMFY	Frankreich	JA	6,3/10	Steigend
EDENRED	Frankreich	JA	7,4/10	Steigend
BECHTLE	Deutschland	JA	6,1/10	Erste Note

## Methodik

Turnover von Angestellten	Portfolios	-	-	67.0%	Kontroversen -Score	Portfolios	-	-	84.6%
	Referenzindex	-	-	71.1%		Referenzindex	-	-	98.8%
Absicherung					Absicherung				
30/06/2020 30/06/2021 30/06/2022					31/12/2019 31/12/2020 31/12/2021				
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	100.0%	CO <sub>2</sub> -Daten	Portfolios	-	-	94.3%
	Referenzindex	-	-	100.0%		Referenzindex	-	-	100.0%
Absicherung					Absicherung				
31/12/2019 31/12/2020 31/12/2021					31/12/2019 31/12/2020 31/12/2021				

$$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$$

$$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left( \frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO}_2\text{-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$$

$$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO}_2\text{-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$$

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/](http://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/)