



ECHIQUEUR HEALTH IMPACT FOR ALL A

JULI 2022 (Angaben vom 31/07/2022)



Der Teilfonds strebt eine langfristige Rendite nach Abzug der Verwaltungskosten an, indem er sich an den internationalen Aktienmärkten engagiert und in Unternehmen investiert, die Lösungen für die Herausforderungen beim Zugang zur Gesundheitsversorgung bieten. Sie zeichnen sich zudem durch die Qualität ihrer Unternehmensführung sowie ihrer Umwelt- und Sozialpolitik aus.



21 M€
Fondsvolumen



111.35 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	19/09/2019
ISIN Code	FR0013441714
Bloomberg Code	ECHHEAA FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	33.4% MSCI WORLD/HLTH CARE, 66.6% MSCI EUROPE/HC NR
Classification SFDR	Article 9

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,80% max.
Outperformance Fee	15% der überdurchschnittlichen Mehrertrages gegenüber der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex
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	21.2	19.6	19.6
Benchmark Volatilität	15.6	17.8	17.8
Sharpe ratio	Neg	0.3	0.3
Beta	1.0	0.9	0.9
Korrelation	0.8	-	-
Information ratio	-2.1	-0.8	-0.8
Tracking error	13.9	10.7	10.7
Max. drawdown des Fonds	-34.1	-	-
Max. drawdown des Index	-14.8	-	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	-

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

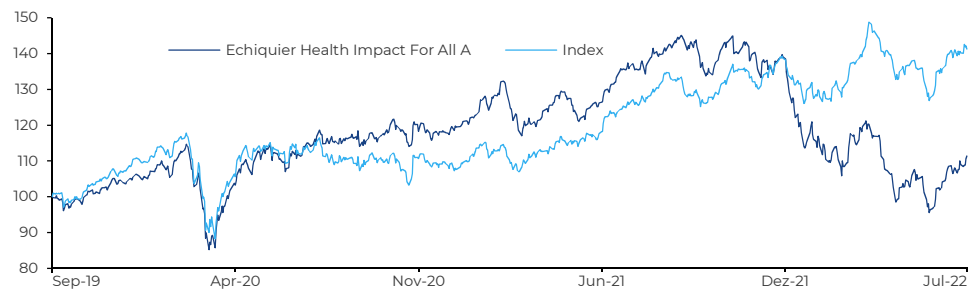
Manager - Kommentar

Echiqueur Health Impact For All A hatte in diesem Monat eine Performance von +8.6% und liegt YTD bei -19.9%.

Die Marktconstellation hat sich im Vergleich zum Juni umgekehrt: Die defensiveren Sektoren wie der Gesundheitssektor entwickelten sich in einem Umfeld, in dem die Risikobereitschaft wieder zunimmt, unterdurchschnittlich. Der Fonds profitierte jedoch von seiner Voreingenommenheit gegenüber innovativen Unternehmen, die von einem Re-Rating profitierten, nachdem sie zu Beginn des Jahres gelitten hatten, wie z.B. SARTORIUS STEDIM BIOTECH (+30%). Wir profitierten auch von soliden Veröffentlichungen für das zweite Quartal wie LONZA (+16%), CELLAVISION (+11%) oder THERMOFISHER (+13%). Im Gegensatz dazu wurde das Gewinnwachstum von STRYKER durch den Inflationsdruck im Zusammenhang mit dem Kauf von Elektronikkomponenten beeinträchtigt. Darüber hinaus haben wir eine Position in GLAXOSMITHKLINE (GSK) aufgebaut, da die Abspaltung des Geschäftsbereichs Consumer Healthcare es dem Konzern ermöglichen dürfte, seine Führungsposition in den Segmenten mit hoher Wertschöpfung (Impfstoffe und HIV-Therapien) zu betonen. Schließlich veräußerten wir unsere Positionen in VA-Q-TEC, um den europäischen Bias des Fonds zu verringern.

Fondsmanager : Louis Porrini

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+8.6	+4.9
YTD	-19.9	+1.8
Seit Auflegung	+11.4	+41.2

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-19.1	+10.3
Seit Auflegung	+3.8	+12.8

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2019										+2.0	+3.7	-0.3		
2020	+0.5	-2.4	-5.3	+11.0	+4.1	-0.8	+3.0	+1.6	+0.7	-3.0	+3.7	+2.3	+15.4	+0.2
2021	+2.7	-2.4	+0.9	+4.2	-0.9	+7.1	+1.6	+4.0	-3.9	+4.2	-2.7	-0.1	+15.0	+26.5
2022	-15.2	-3.4	+3.8	-9.1	-0.8	-3.8	+8.6						-19.9	+1.8

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.

Fondsprofil

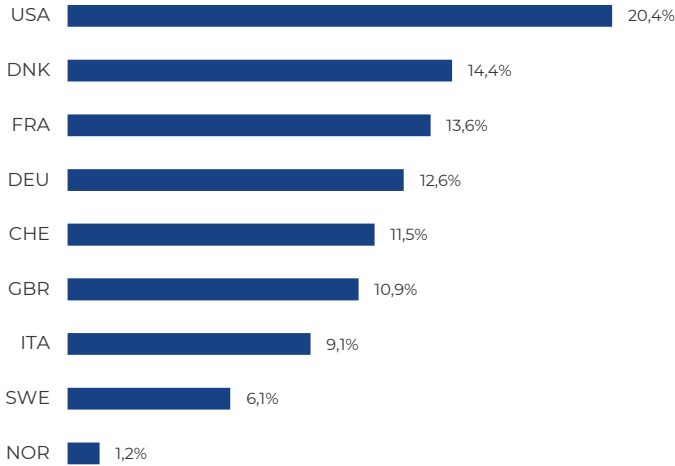
EV/Umsatz 2022	6.9
KGV 2022	31.3
Dividendenrendite	1.4%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	9.0%
Anzahl der Positionen	24
Marktkapitalisierung (M€)	76'861
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	30'284

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

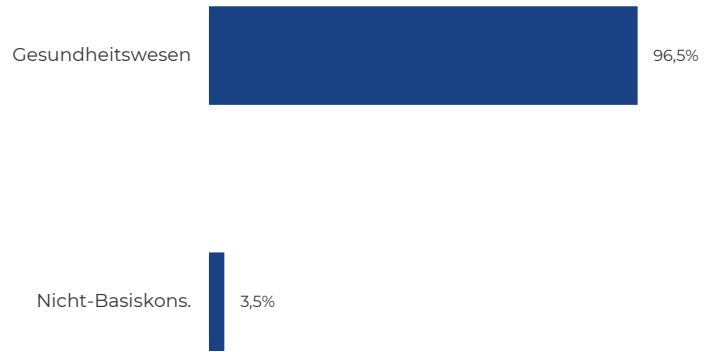
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

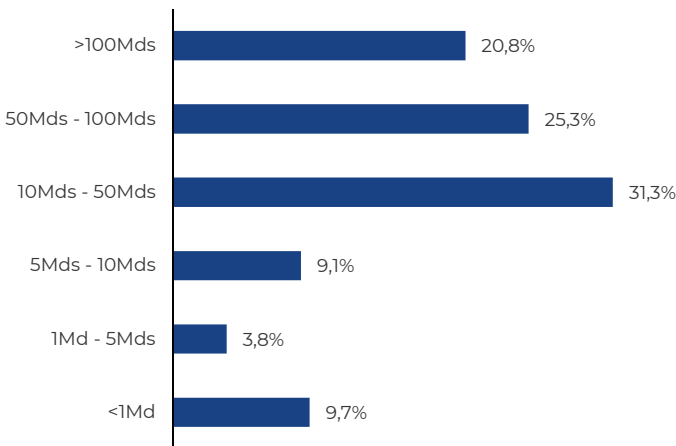
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Thermo Fisher	USA	Gesundheit...	6.8
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	6.7
Lonza	CHE	Gesundheit...	5.6
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	5.5
Stryker	USA	Gesundheit...	5.2
Sartorius Sted. Bio.	FRA	Gesundheit...	4.6
Biomerieux	FRA	Gesundheit...	4.6
Glaxosmithkline	GBR	Gesundheit...	4.5
Diasorin	ITA	Gesundheit...	4.5
Coloplast	DNK	Gesundheit...	4.3

Anteil der 10 größten Positionen : **52.3%**

Quelle : LFDE

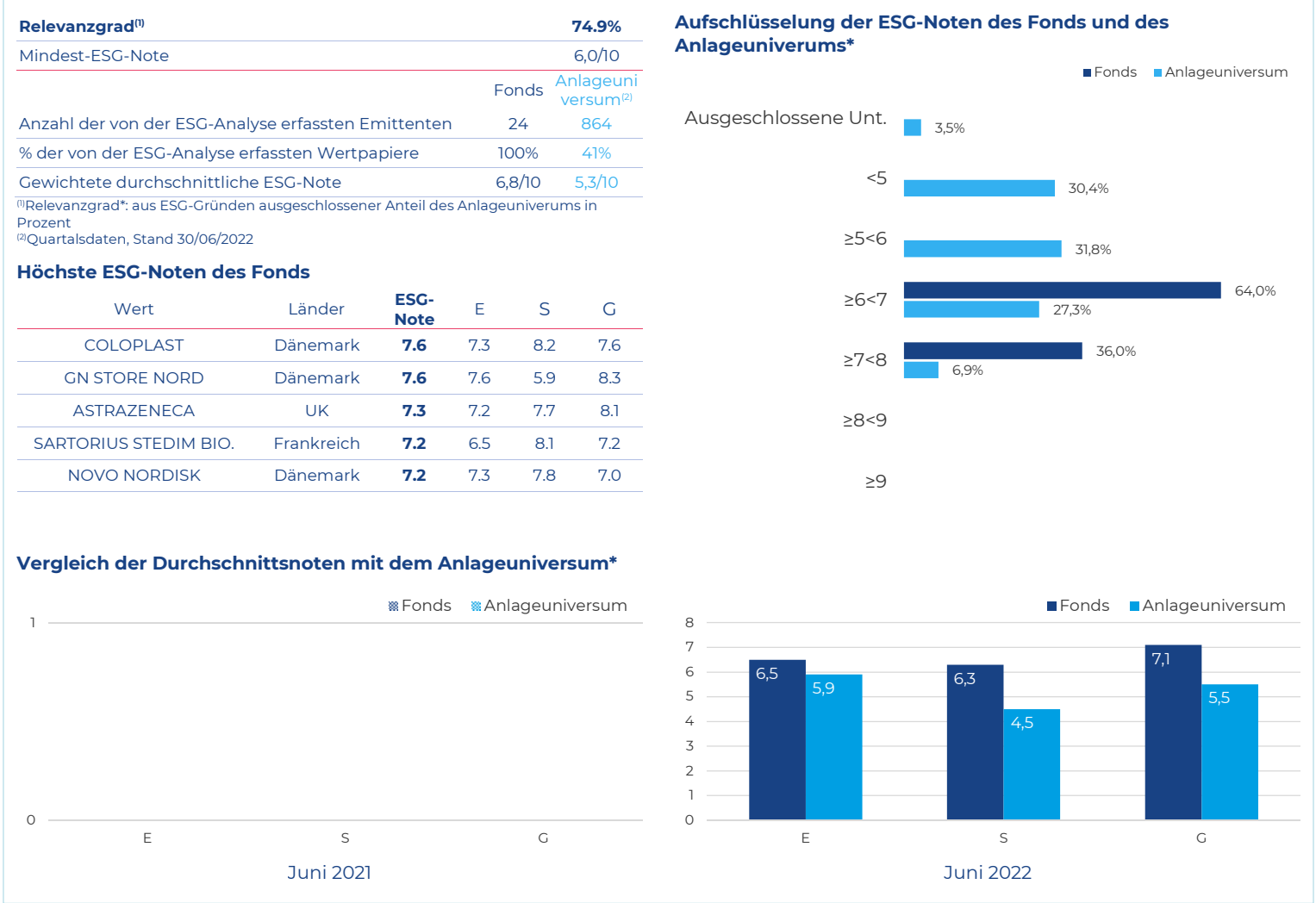
Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Sartorius Sted. Bio.	+30.2	+1.2
Thermo Fisher	+13.5	+0.9
Lonza	+16.6	+0.9
Anteil der 3 : 16.3%		

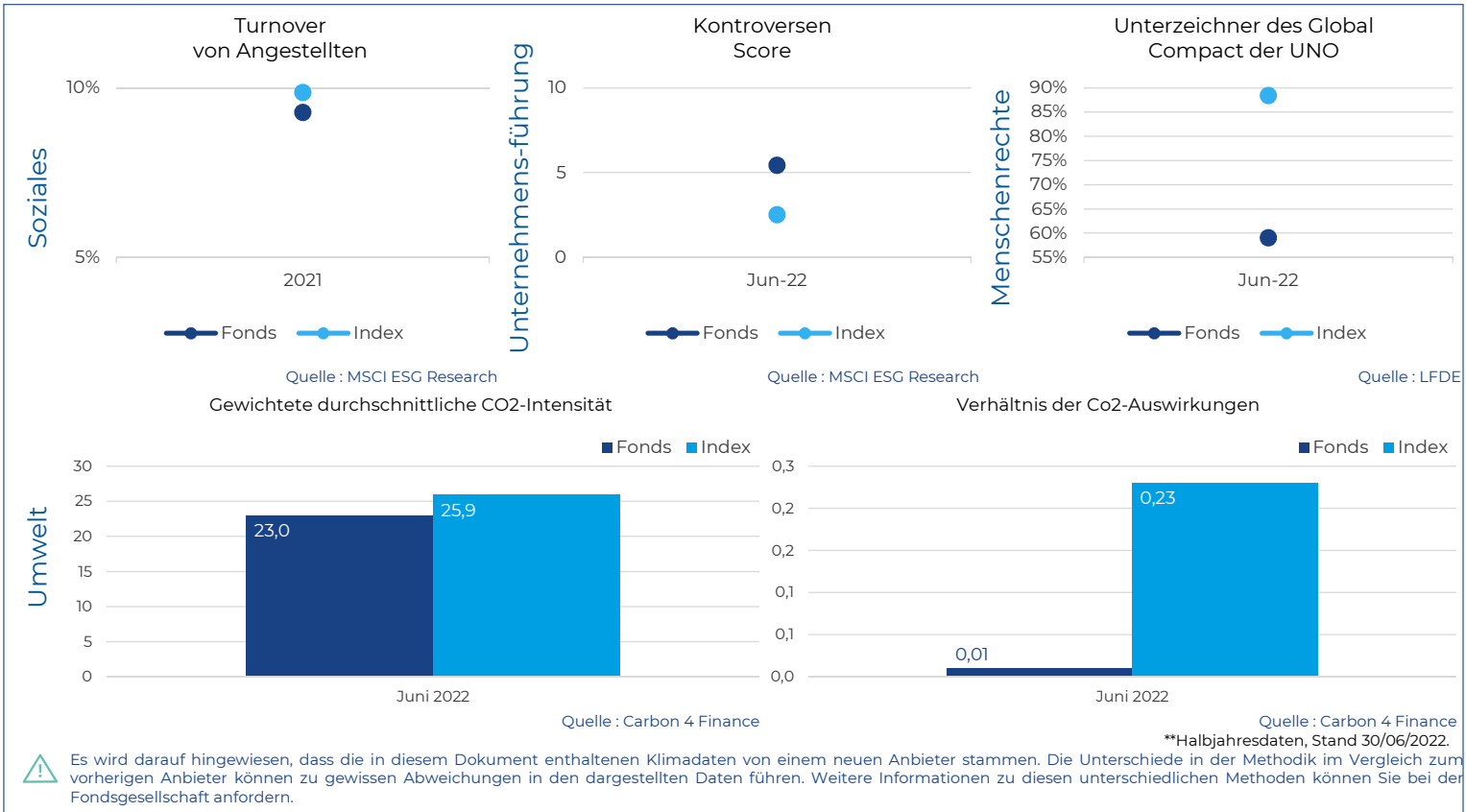
Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
CSAM Health	-3.3	+0.0
BoneSupport	-0.7	+0.0
Glaxosmithkline	-0.7	+0.0
Anteil der 3 : 8.8%		

Quelle : LFDE

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



ESG Impact-Indikatoren**



Entwicklung des Fonds

Drei letzte ESG-Analysen (im Anlageuniversum)

Wert	Länder	Portfoliounternehmen?	ESG-Note	Veränderung der Note
TOBII DYNAVOX	Schweden	NEIN	6,9/10	Erste Note
BIOMERIEUX	Frankreich	JA	7,1/10	Steigend
YSPOMED	Schweiz	JA	6,9/10	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	-	-	65.7%	Kontroversen -Score	Portfolios	-	-	92.4%
	Referenzindex	-	-	91.2%		Referenzindex	-	-	98.2%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	-	100.0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	-	91.0%
	Referenzindex	-	-	95.7%		Referenzindex	-	-	95.7%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO}_2\text{-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO}_2\text{-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				

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/