



ECHIQUIER HEALTH IMPACT FOR ALL I

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



1'169.11 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

| | |
|---------------------|--|
| Auflage | 19/09/2019 |
| ISIN Code | FR0013441730 |
| Bloomberg Code | ECHHEAI 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 | 1,00% 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 | 21.2 | 19.8 | 19.8 |
| Benchmark Volatilität | 15.6 | 17.8 | 17.8 |
| Sharpe ratio | Neg | 0.4 | 0.4 |
| Beta | 1.0 | 0.9 | 0.9 |
| Korrelation | 0.8 | - | - |
| Information ratio | -2.0 | -0.6 | -0.6 |
| Tracking error | 14.0 | 11.0 | 11.0 |
| Max. drawdown des Fonds | -33.8 | - | - |
| 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

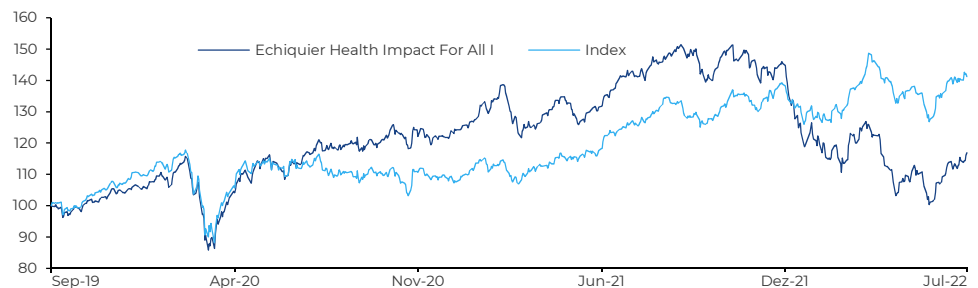
Manager - Kommentar

Echiquier Health Impact For All I hatte in diesem Monat eine Performance von +8.7% und liegt YTD bei -19.6%.

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 | +8.7 | +4.9 |
| YTD | -19.6 | +1.8 |
| Seit Auflegung | +16.9 | +41.2 |

Jährliche Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr | -18.5 | +10.3 |
| Seit Auflegung | +5.6 | +12.8 |

Performancehistorie (%)

| | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr | |
|------|-------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| | | | | | | | | | | | | | Fonds | Index |
| 2019 | | | | | | | | | | +2.1 | +3.8 | -0.1 | | |
| 2020 | +0.6 | -2.3 | -5.2 | +11.3 | +4.6 | -0.6 | +3.9 | +2.0 | +0.7 | -2.4 | +3.5 | +2.7 | +19.3 | +0.2 |
| 2021 | +3.0 | -2.5 | +0.9 | +4.3 | -0.8 | +7.2 | +1.7 | +4.0 | -3.8 | +4.2 | -2.7 | -0.1 | +15.8 | +26.5 |
| 2022 | -15.2 | -3.4 | +3.9 | -9.1 | -0.7 | -3.7 | +8.7 | | | | | | -19.6 | +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

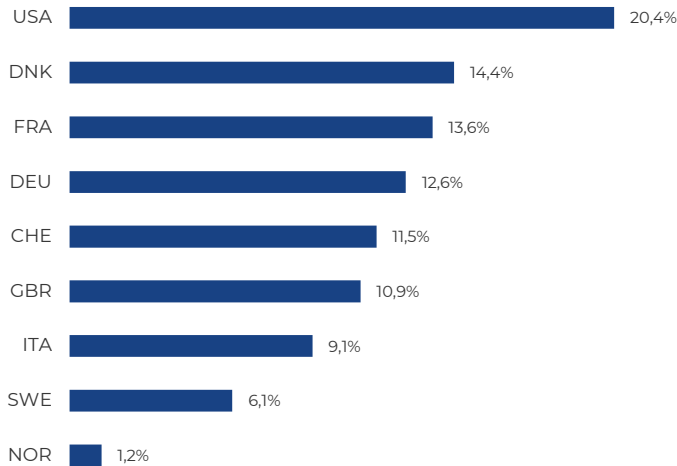
| | |
|-------------------|------|
| EV/Umsatz 2022 | 6.9 |
| KGV 2022 | 31.3 |
| Dividendenrendite | 1.4% |

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

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

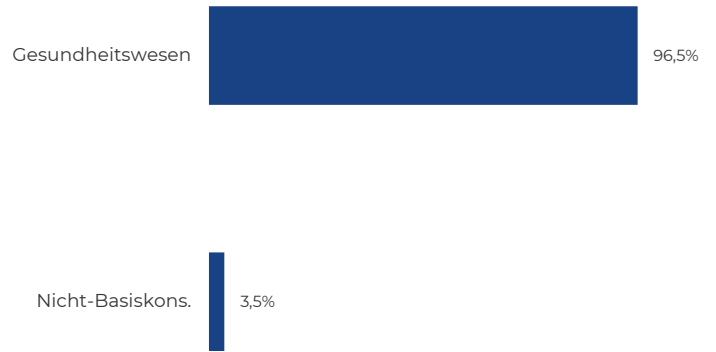
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

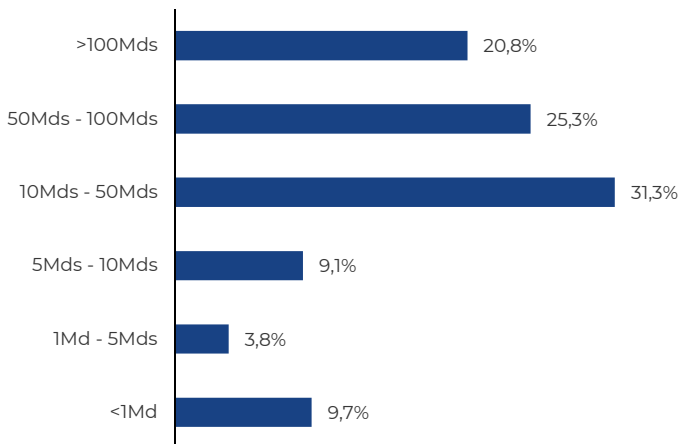
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



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

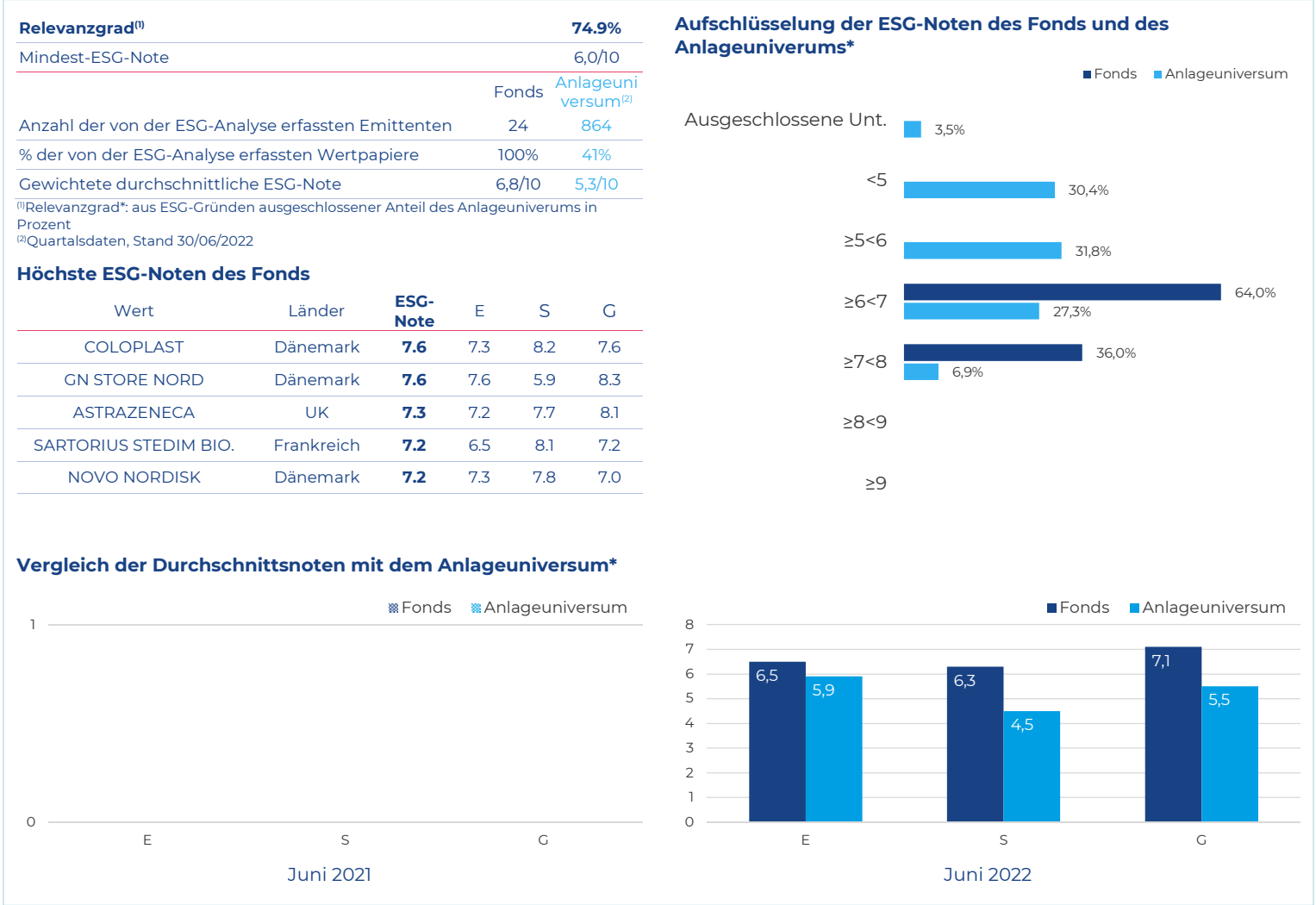
Performanceanalyse (monatlich)

| 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% | | |

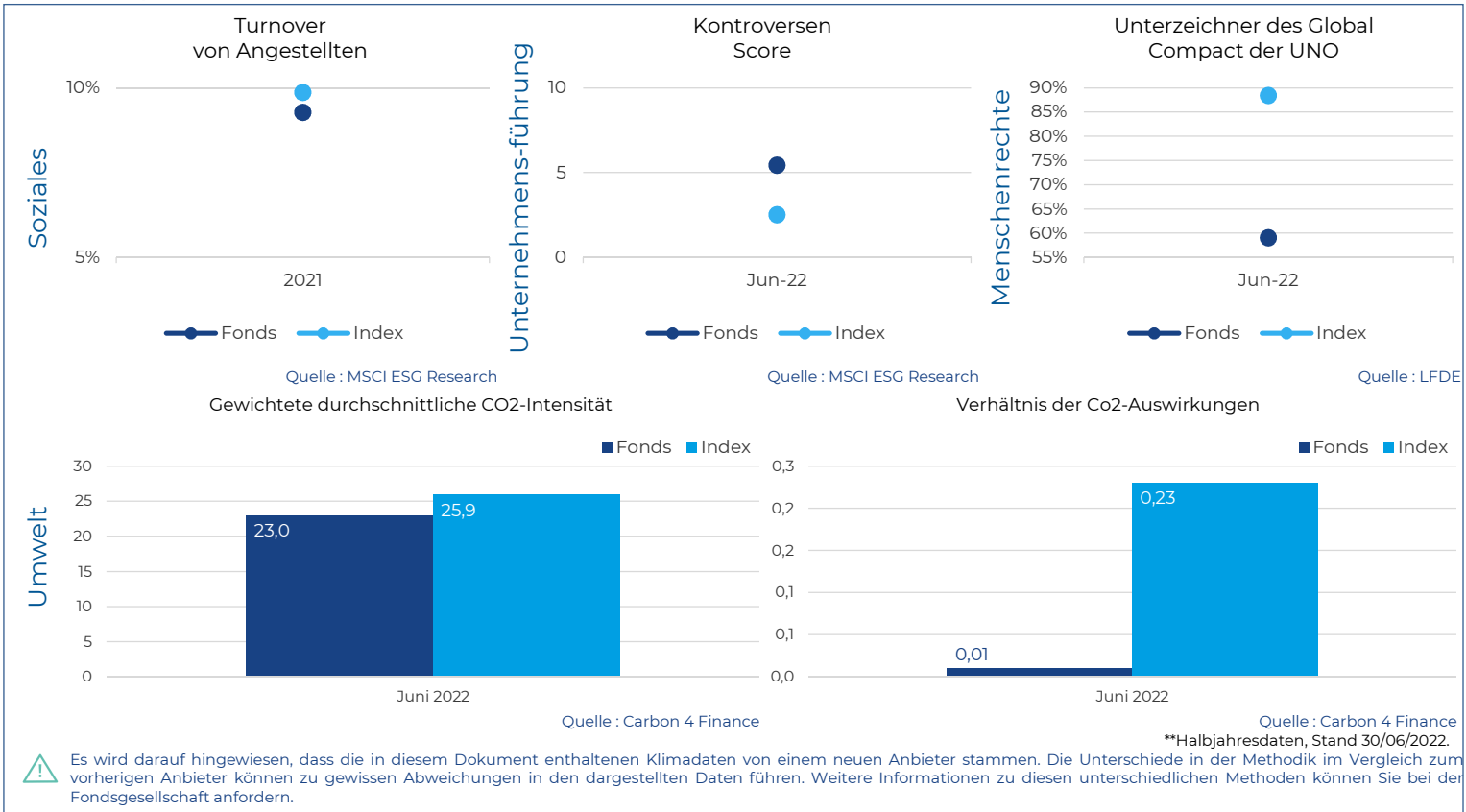
| Flop 3 | | |
|----------------------------|-------------|---------|
| Werte | Performance | Beitrag |
| CSAM Health | -3.3 | +0.0 |
| BoneSupport | -0.7 | +0.0 |
| Glaxosmithkline | -0.7 | +0.0 |
| Anteil der 3 : 8.8% | | |

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/