



ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE FUND B

AUGUST 2023 (Angaben vom 31/08/2023)



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



177.09 €
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	Article 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	16.1	16.8	18.5
Benchmark Volatilität	14.2	15.0	18.1
Sharpe ratio	0.4	0.3	0.4
Beta	1.0	1.0	0.9
Korrelation	0.9	0.9	0.9
Information ratio	-0.6	-0.8	0
Tracking error	6.7	7.8	7.3
Max. drawdown des Fonds	-11.1	-27.7	-31.3
Max. drawdown des Index	-10.1	-19.5	-35.3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	31.0	-	201.0

Niedrigstes Risiko Höchstes Risiko



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

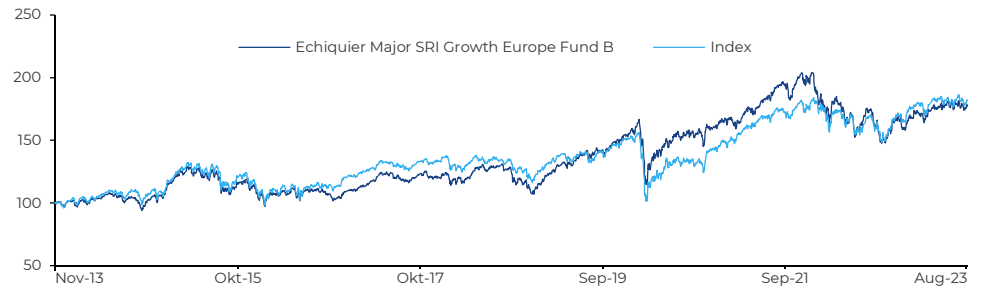
Manager - Kommentar

Echiquier Major SRI Growth Europe Fund B hatte in diesem Monat eine Performance von -2.4% und liegt YTD bei +12.0%.

Die Märkte korrigierten im August aufgrund von Befürchtungen über die chinesische Wirtschaft und eines Anstiegs der langfristigen Zinsen im Zuge der Veröffentlichung solider makroökonomischer Zahlen aus den USA und einer weiterhin "hawkishen" Rhetorik der Zentralbanker. Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im August eine Performance im Einklang mit seinem Index. Zu den besten Performern gehörte NOVO NORDISK, das sehr positive vorläufige Ergebnisse seiner klinischen Studie SELECT veröffentlichte, die zeigen, dass Wegovy, das Medikament gegen Fettleibigkeit, das Risiko von Herz-Kreislauf-Ereignissen um 20 % senkt. Im Gegensatz dazu litten zyklische Titel, insbesondere unsere Engagements in der Halbleiterbranche wie INFINEON und ASML oder in der Luxusgüterbranche wie LVMH, ohne spezifischen Grund. Im Laufe des Monats stockten wir unsere Positionen in INDITEX, FERRARI, STRAUMANN, PARTNERS, INFINEON, DSV und WOLTERS KLUWER auf, während wir ALLIANZ, SIEMENS HEALTHINEERS, ASSA ABLOY, VISA und ACCENTURE reduzierten. Außerdem beteiligten wir uns an der Kapitalerhöhung von COLOPLAST, um die Übernahme von KERECSIS zu finanzieren, einem isländischen Unternehmen, das eine Technologie zur Wundversorgung auf der Basis von Fischhaut erfunden hat.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer, Paul Merle

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-2.4	-2.5
YTD	+12.0	+10.6
3 Jahre	+14.1	+36.8
5 Jahre	+36.0	+36.0
Seit Auflegung	+77.1	+81.7

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+9.2	+13.5
3 Jahre	+4.5	+11.0
5 Jahre	+6.3	+6.3
Seit Auflegung	+6.0	+6.3

Performancehistorie (%)

	Jan	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	+3.1	+0.2	-2.4					+12.0	+10.6

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. 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 (KIDs) 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

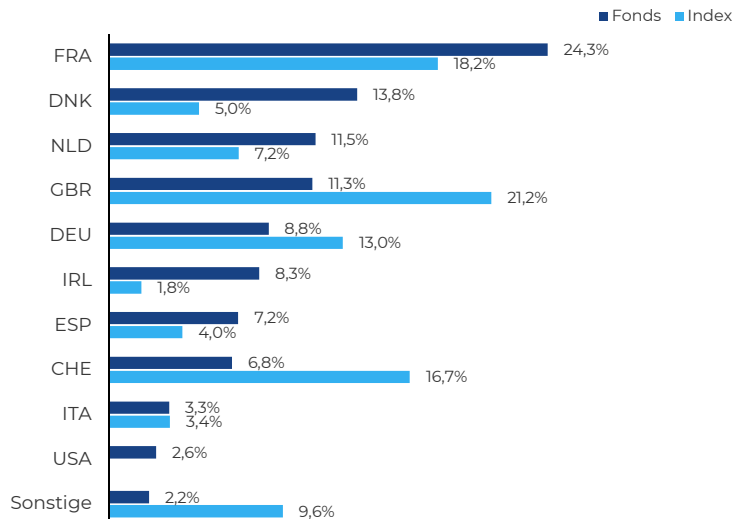
EV/Umsatz 2023	6.0
KGV 2023	26.5
Rendite	1.9%
Active share	77.3%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	0.8%
Anzahl der Positionen	33
Marktkapitalisierung (M€)	138'853
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	52'170

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

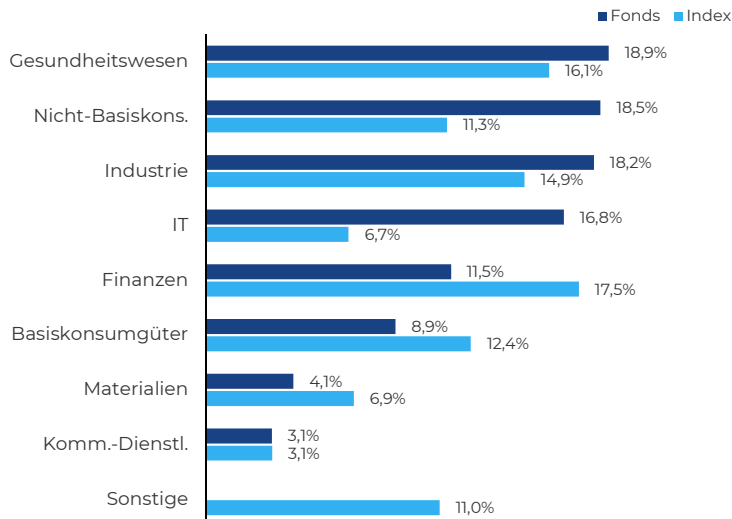
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

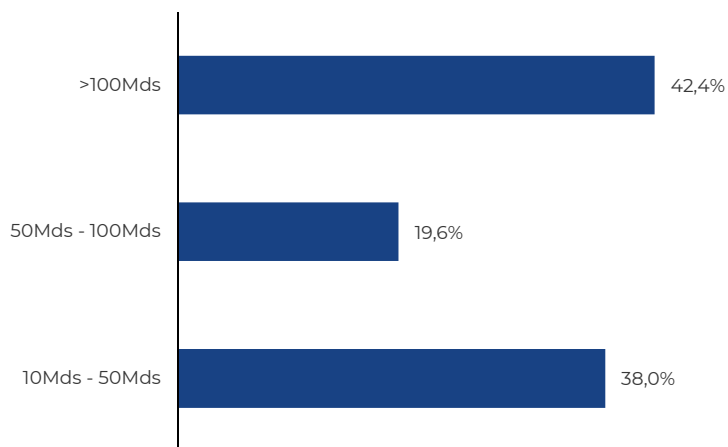
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	7.4
ASML	NLD	IT	5.4
LVMH	FRA	Nicht-Basi...	4.8
EssilorLuxottica	FRA	Nicht-Basi...	4.3
Legrand	FRA	Industrie	4.2
Accenture	IRL	IT	4.2
Linde	IRL	Materialien	4.1
Wolters Kluwer	NLD	Industrie	3.9
Inditex	ESP	Nicht-Basi...	3.9
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	3.8

Anteil der 10 größten Positionen : **46.0%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Novo Nordisk	+17.2	+1.1
Accenture	+4.1	+0.2
Visa	+5.3	+0.1
Anteil der 3 : 14.1%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Infineon Technologies	-17.5	-0.7
LVMH	-7.8	-0.4
ASML	-6.6	-0.4
Anteil der 3 : 14.0%		

Quelle : LFDE

ESG-Daten

Relevanzgrad⁽¹⁾	37.8%	
Mindest-ESG-Note	Fonds	Anlageuniv ersum
	6.1	
Erfassungsgrade der ESG-Analyse ⁽²⁾	100%	90%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	7.2	6.3

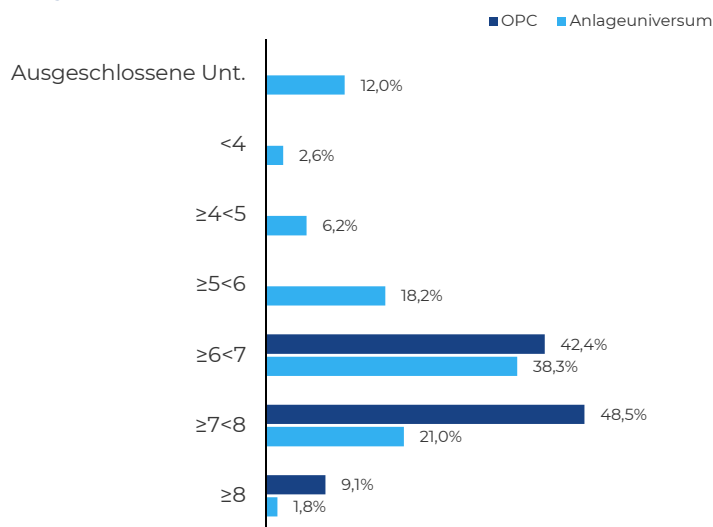
⁽¹⁾Relevanzgrad*: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent

⁽²⁾Anteil des investierten Nettovermögens (ohne Fonds, liquide Mittel und Derivate), der durch eine ESG-Analyse abgedeckt wird (in %)

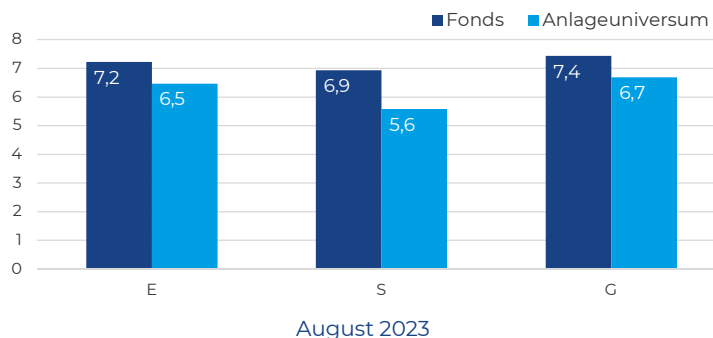
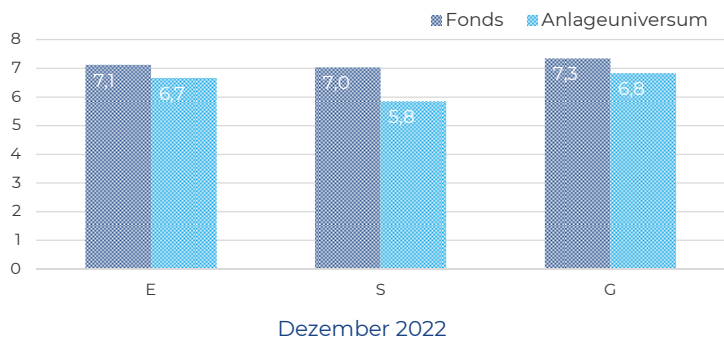
Höchste ESG-Noten des Fonds

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
Asml	Holland	7.8	6.6	8.8	7.9
London Stock Exchange	UK	7.8	6.8	7.7	8.0

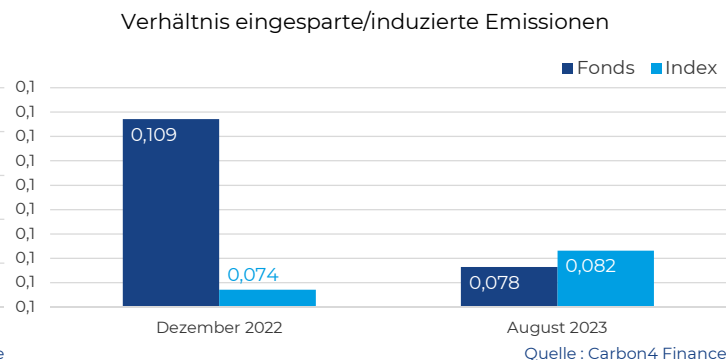
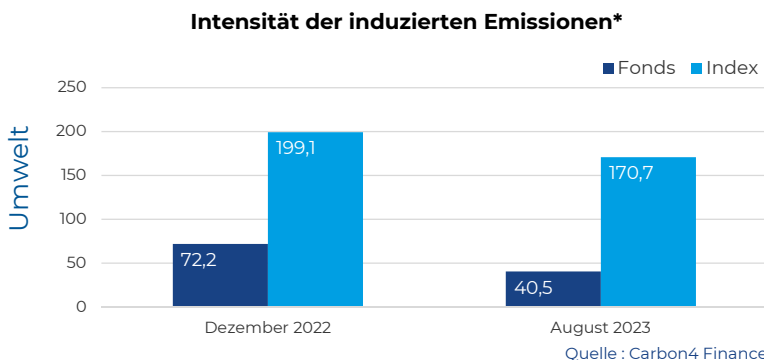
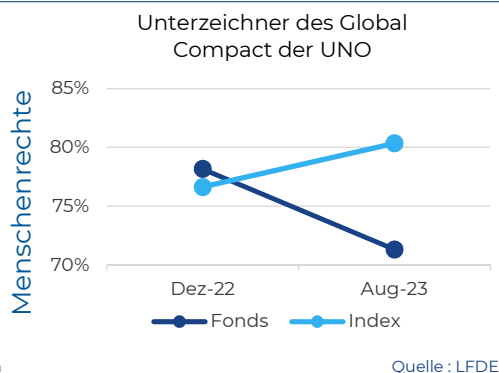
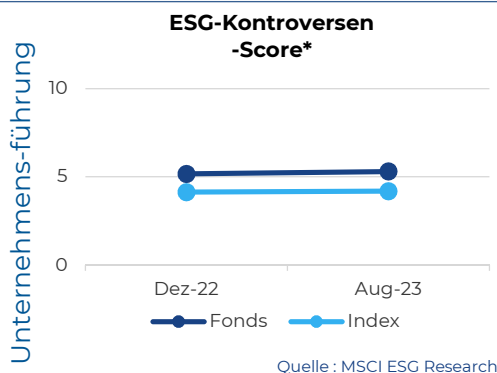
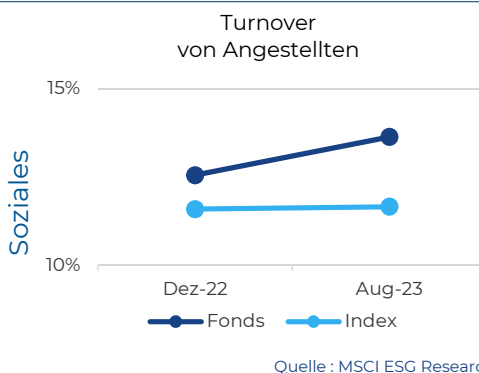
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



ESG Impact-Indikatoren



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

Methoden und Abdeckungsgrad

		31/08/2021	30/12/2022	31/08/2023			31/08/2021	30/12/2022	31/08/2023
Turnover der Mitarbeiter	Portfolios	-	93.8%	95.7%	ESG Kontroversen -Score	Portfolios	-	100.0%	100.0%
	Referenzindex	-	85.0%	86.6%		Referenzindex	-	100.0%	99.5%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
		31/08/2021	30/12/2022	31/08/2023			31/08/2021	30/12/2022	31/08/2023
Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	100.0%	100.0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	98.1%	100.0%
	Referenzindex	-	96.2%	99.4%		Referenzindex	-	98.8%	99.0%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				
<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-ch/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/</p>									
<p>Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									