



ECHQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE A

AUGUST 2022 (Angaben vom 31/08/2022)



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.

795 M€ Fondsvolumen **306,11 €** Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	11/03/2005
ISIN Code	FR0010321828
Bloomberg Code	ECHMAJR FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE NR
WKN	A0LCNP
Classification SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	2,392% 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	19,2	20,5	18,0
Benchmark Volatilität	15,9	20,7	17,7
Sharpe ratio	Neg	0,4	0,5
Beta	1,0	0,9	0,9
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,8	-0,1	0,3
Tracking error	9,6	8,2	7,2
Max. drawdown des Fonds	-25,9	-31,5	-31,5
Max. drawdown des Index	-16,3	-35,3	-35,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	208,0	208,0



Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

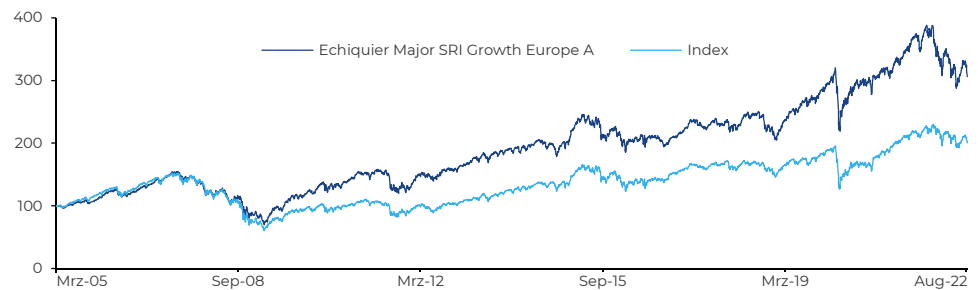
Manager - Kommentar

Echiquier Major SRI Growth Europe A hatte in diesem Monat eine Performance von -7,6% und liegt YTD bei -20,9%.

Nach der Erholung im Juli korrigierten die Märkte im August stark, da die Energiepreise in Europa stiegen und die Zinsspannungen nach der Rede der Fed, die den Kampf gegen die Inflation in den Vordergrund stellte und eine mittelfristige Lockerung der Geldpolitik auszuschließen schien, wieder zunahmen. In diesem für Wachstumswerte ungünstigen Umfeld entwickelte sich der Fonds unterdurchschnittlich, was vor allem auf die konstruktionsbedingte Abwesenheit des Energiesektors zurückzuführen ist, der in diesem Monat als einziger Sektor zulegen konnte. Zu den größten Verlierern gehörten zinsinsensitive Titel wie ASML, CELLNEX, DASSAULT SYSTEMES und TELEPERFORMANCE oder Titel, die unter Rezessionsängsten leiden wie ASSA ABLOY und DSM. Im Gegensatz dazu hielten sich defensive Titel aus dem Gesundheitssektor wie COLOPLAST, SIEMENS HEALTHINEERS, ESSILOLUXOTTICA, dem Basiskonsumgütersektor mit NESTLE und unsere Engagements in Finanztiteln, LSE und ALLIANZ, am besten. Im Laufe des Monats stockten wir NOVO NORDISK, STRAUMANN und ESSILOLUXOTTICA auf. Wir nahmen Gewinne bei ASTRAZENECA, EXPERIAN, LSE und NESTLE mit. Außerdem erleichterten wir DSM und lösten unsere Restposition in STORA ENSO auf.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer, Paul Merle

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-7,6	-4,9
YTD	-20,9	-11,8
3 Jahre	+13,1	+17,0
5 Jahre	+36,2	+25,7
10 Jahre	+96,9	+97,9
Seit Auflegung	+206,1	+100,3

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-17,1	-7,9
3 Jahre	+4,2	+5,4
5 Jahre	+6,4	+4,7
10 Jahre	+7,0	+7,1
Seit Auflegung	+6,6	+4,1

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
2013	+2,3	+2,1	+2,8	+0,0	+2,1	-5,1	+5,0	-2,1	+4,5	+0,9	+1,9	+0,6	+18,6	+19,8
2014	-3,9	+4,6	+0,1	+1,2	+2,9	-1,1	-2,4	-1,8	-1,7	-1,1	+7,8	+0,6	+4,5	+6,8
2015	+9,5	+6,6	+1,0	-0,2	+1,3	-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	-4,0	+2,6
2017	-0,0	+3,2	+4,2	+2,9	+1,9	-2,8	-1,3	-0,4	+3,0	+3,5	-4,6	+0,2	+9,6	+10,2
2018	+2,3	-2,7	-1,4	+3,4	+4,0	-0,3	+1,5	+1,8	-1,9	-7,3	-1,3	-6,0	-8,3	-10,6
2019	+5,2	+6,1	+4,9	+3,9	-2,1	+5,0	+2,6	+0,6	+0,9	+2,0	+3,6	+1,8	+40,0	+26,1
2020	+0,8	-5,6	-9,9	+6,8	+3,7	+2,9	+0,1	+3,5	-0,6	-5,9	+9,4	+2,4	+6,1	-3,3
2021	-0,8	-0,6	+4,5	+3,2	+1,1	+3,6	+2,9	+3,3	-5,0	+6,6	-0,7	+4,2	+24,1	+25,1
2022	-10,2	-3,7	+2,9	-2,9	-3,7	-7,5	+11,1	-7,6					-20,9	-11,8

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 (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.

4 Sterne in der Kat. Europe Large-Cap Growth Equity; Morningstar per 31/07/2022.

© 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

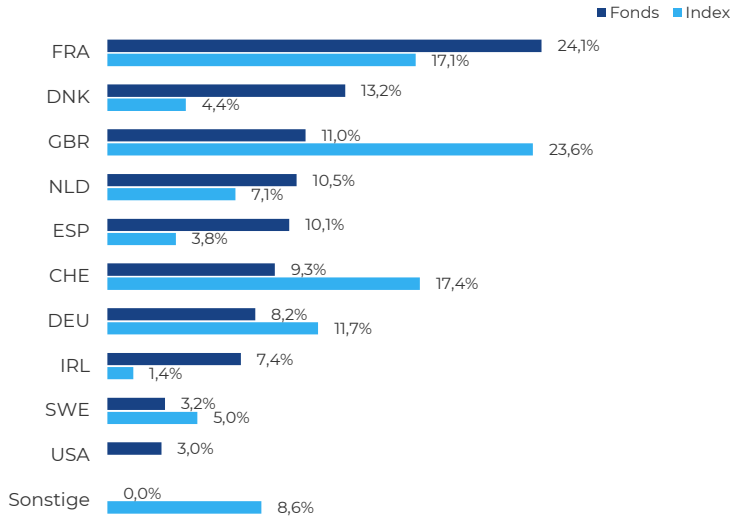
EV/Umsatz 2022	5,8
KGV 2022	25,5
Dividendenrendite	2,0%
Active share	80,2%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	-0,2%
Anzahl der Positionen	33
Marktkapitalisierung (M€)	109 179
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	40 431

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

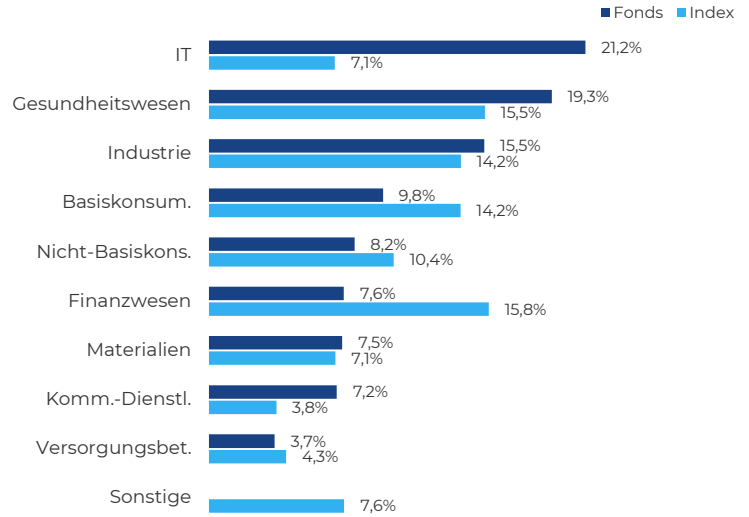
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

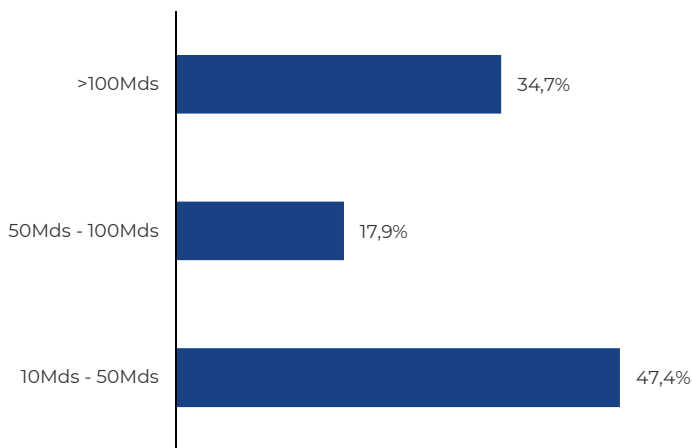
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	5,9
Accenture	IRL	IT	4,9
LVMH	FRA	Nicht-Basi...	4,3
ASML	NLD	IT	4,0
Universal Music	NLD	Komm.-Dien...	3,7
EDP Renovaveis	ESP	Versorgung...	3,7
Dassault Systèmes	FRA	IT	3,7
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	3,7
Cellnex	ESP	Komm.-Dien...	3,5
Nestlé	CHE	Basiskonsum.	3,5

Anteil der 10 größten Positionen : **40,9%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Coloplast	-0,1	+0,0
London SE	-1,3	+0,0
EssilorLuxottica	-2,1	-0,1
Anteil der 3 : 8,3%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
DSM	-17,8	-0,6
ASML	-12,5	-0,5
Assa Abloy	-12,1	-0,4
Anteil der 3 : 10,7%		

Quelle : LFDE

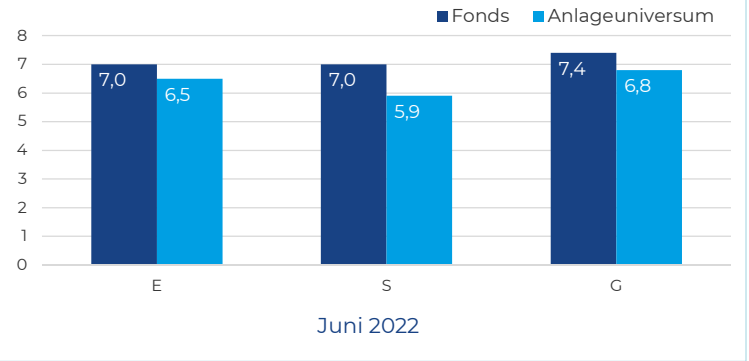
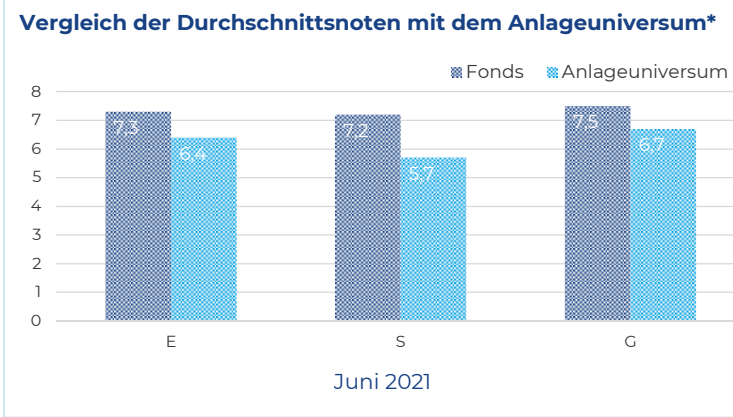
ESG-Daten (Quelle La Financière de l'Echiquier und MSCI ESG Research)

Relevanzgrad⁽¹⁾	30,42%	
Mindest-ESG-Note	6,0/10	
	Fonds	Anlageuniver- sum ⁽²⁾
Anzahl der von der ESG-Analyse erfassten Emittenten	33	287
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	95%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	7,2/10	6,3/10

⁽¹⁾Relevanzgrad*: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent
⁽²⁾Quartalsdaten, Stand 30/06/2022

Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums*

ESG-Note	Fonds (%)	Anlageuniversum (%)
< 4,0	1,4%	8,7%
≥ 4,0 < 5,0	5,2%	15,0%
≥ 5,0 < 6,0	32,4%	37,8%
≥ 6,0 < 7,0	55,9%	28,3%
≥ 7,0 < 8,0	11,8%	3,5%
≥ 8,0 < 9,0	0%	0%
≥ 9,0	0%	0%



*Quartalsdaten, Stand 30/06/2022.

ESG Impact-Indikatoren**

Soziales

Turnover von Angestellten

Quelle: MSCI ESG Research

Unternehmensführung

Kontroversen Score

Quelle: MSCI ESG Research

Menschenrechte

Unterzeichner des Global Compact der UNO

Quelle: LFDE

Umwelt

Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität

Quelle: Carbon 4 Finance

Umwelt

Verhältnis der Co2-Auswirkungen

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
NOVOZYMES	Dänemark	NEIN	7,2/10	Fallend
SIG COMBIBLOC	Schweiz	NEIN	7,8/10	Erste Note
CRODA	UK	JA	7,8/10	Steigend

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/