



ECHIQUIER AGENOR EURO SRI MID CAP I

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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.



354 M€ Fondsvolumen **1 621,98 €** 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
WKN	A3ECAX
Klassifizierung SFDR	Art. 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 SA

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	13,7	16,1	16,2
Benchmark Volatilität	13,3	15,4	19,5
Sharpe ratio	0,3	0,1	0,5
Beta	0,9	0,9	0,7
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-1,0	-0,2	0
Tracking error	6,7	8,4	10,2
Max. drawdown des Fonds	-15,7	-30,5	-30,5
Max. drawdown des Index	-12,6	-26,8	-37,1
Time to recovery (in Arbeitstagen)	35,0	-	-



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

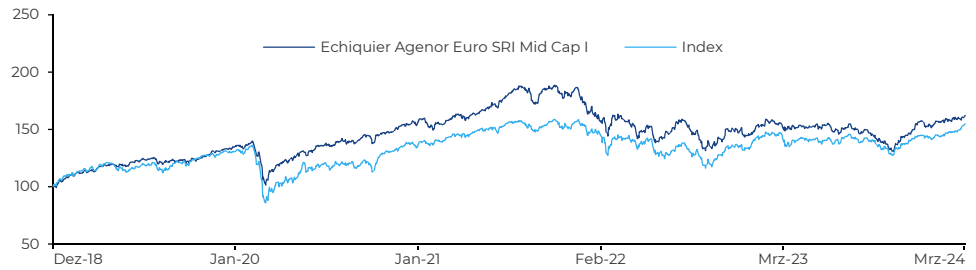
5 Jahre

Manager - Kommentar

Echiquier Agenor Euro SRI Mid Cap I hatte in diesem Monat eine Performance von +2,9% und liegt YTD bei +3,2%. Die Aktienmärkte legten zu, angetrieben von soliden makroökonomischen Daten aus den USA und einer allmählichen Erholung der Frühindikatoren in Europa. Value-Titel, insbesondere Finanzwerte, erzielten eine deutliche Outperformance, da die Zinssenkungserwartungen angesichts der unerwartet robusten makroökonomischen Entwicklung nachließen. Der Fonds konnte seine Underperformance begrenzen, insbesondere dank der Erholung von NEOEN (+50 Basispunkte), die indirekt von dem Übernahmeangebot des Fonds KKR für ENCAVIS profitierte, das hohe Bewertungsmultiplikatoren für diesen Titel im Bereich der erneuerbaren Energien mit sich brachte. IMCD und SPIE (jeweils +40 Basispunkte) profitierten von einer sehr guten Entwicklung und attraktiven Bewertungsniveaus. BE SEMI leistete den einzigen nennenswerten negativen Beitrag (-46 Bps). Der Konzern könnte von einer Änderung der Spezifikationen für Speicherchips betroffen sein. Im März veräußerten wir die untergewichtete REMY COINTREAU, deren operative Entwicklung nicht unseren Erwartungen entsprach. Wir bauten unsere Position in PUUILO weiter aus und stockten nach der Veröffentlichung der Ergebnisse einige Positionen auf (NEOEN).

Fondsmanager : Stéphanie Bobtcheff, José Berros

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+2,9	+5,1
YTD	+3,2	+7,1
3 Jahre	+4,0	+9,7
5 Jahre	+40,3	+34,6
Seit Auflegung	+62,2	+54,9

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+5,5	+9,9
3 Jahre	+1,3	+3,1
5 Jahre	+7,0	+6,1
Seit Auflegung	+9,6	+8,7

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													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	-5,6	-9,1	+5,4	+4,8	-2,4	-22,3	-15,3
2023	+5,4	+1,4	-0,8	-1,0	-1,2	+0,2	+2,7	-3,0	-5,1	-6,8	+10,4	+7,3	+8,5	+9,0
2024	-0,2	+0,5	+2,9										+3,2	+7,1

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 KID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten. 4 Sterne in der Kat. Eurozone Mid-Cap Equity; Morningstar per 29/02/2024. © 2024 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

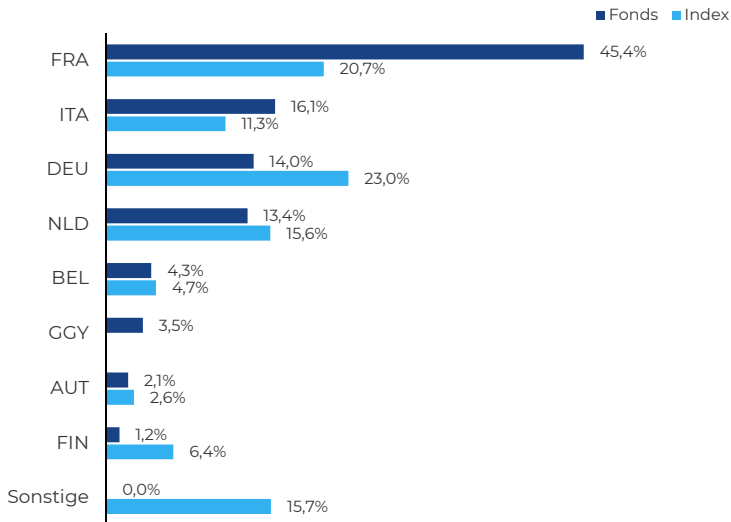
EV/Umsatz 2024	4,6
KGV 2024	25,8
Rendite	1,5%
Active share	87,0%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	8,2%
Anzahl der Positionen	31
Marktkapitalisierung (M€)	7 651
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	4 931

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

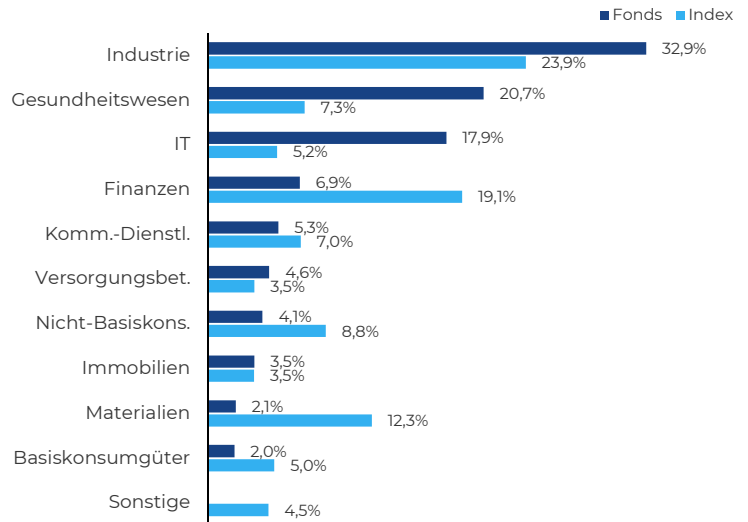
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

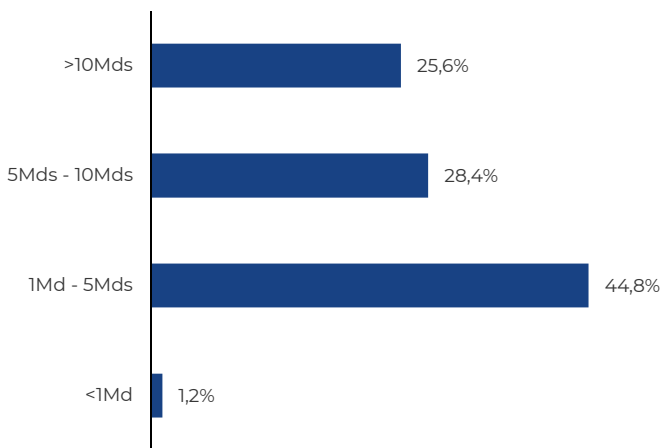
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Recordati	ITA	Gesundheit...	4,9
Scout24	DEU	Komm.-Dien...	4,8
ID Logistics	FRA	Industrie	4,6
Virbac	FRA	Gesundheit...	4,5
Spie	FRA	Industrie	4,2
Neoen	FRA	Versorgung...	4,2
Alten	FRA	IT	4,2
Euronext	FRA	Finanzen	4,0
Elis	FRA	Industrie	3,7
Bechtle	DEU	IT	3,4

Anteil der 10 größten Positionen : **42,5%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Neoen	+13,3	+0,5
IMCD	+15,9	+0,4
Spie	+13,1	+0,4
Anteil der 3 : 10,8%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
BE Semiconductor	-15,1	-0,5
Carel Industries	-4,9	-0,2
Diasorin	-4,2	-0,1
Anteil der 3 : 7,8%		

Quelle : LFDE

ESG-Daten

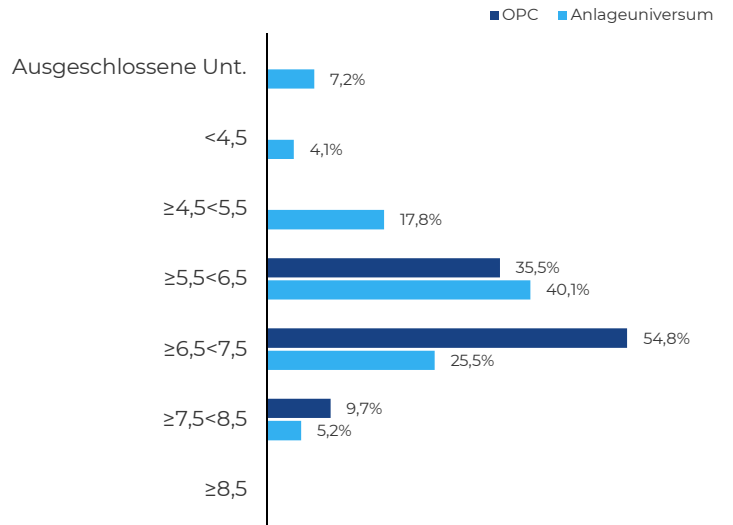
Relevanzgrad⁽¹⁾	31,5%	
Mindest-ESG-Note	5,5	
	Fonds	Anlageuniv ersum
Erfassungsgrade der ESG-Analyse ⁽²⁾	100%	76%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	6,6	6,1

⁽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 %)

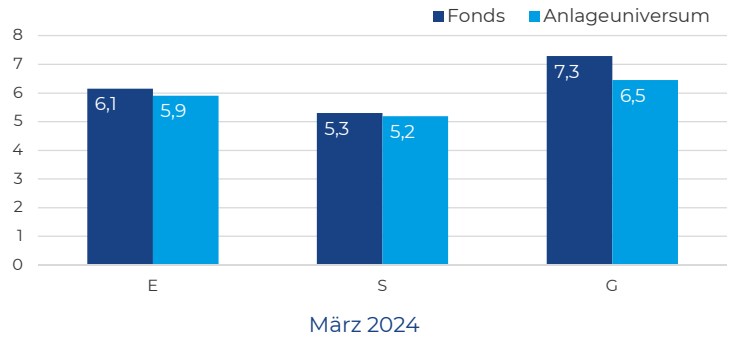
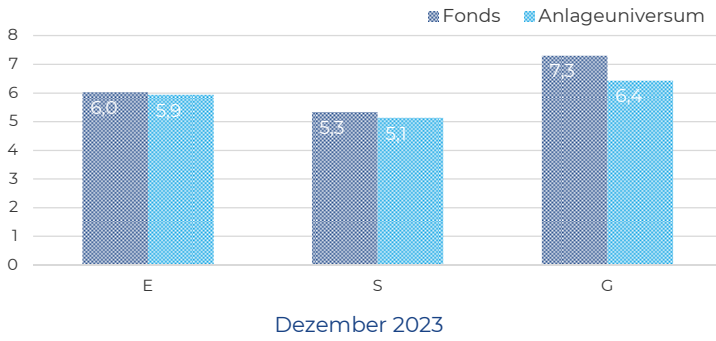
Höchste ESG-Noten des Fonds

Werte	Länder	ESG-Note	E	S	G
Shurgard Self Storage	Belgien	8,0	6,8	6,9	8,7
Spie	Frankreich	7,6	6,7	6,8	8,1
Lectra	Frankreich	7,6	6,6	7,3	7,9
Wienerberger	Österreich	7,4	7,8	6,4	7,6
Edenred	Frankreich	7,4	10,0	6,2	7,3

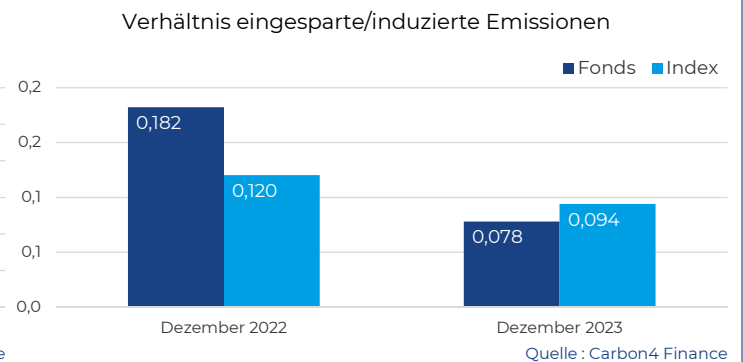
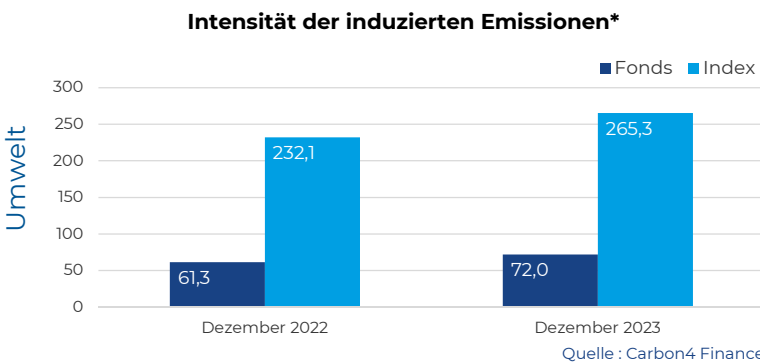
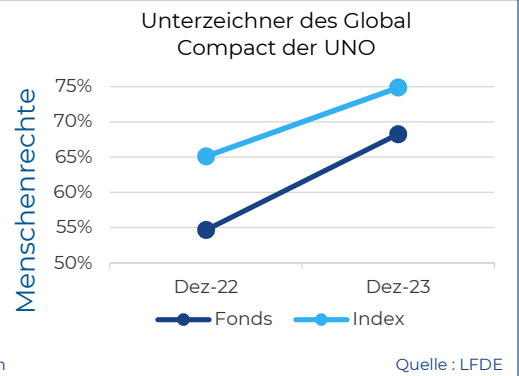
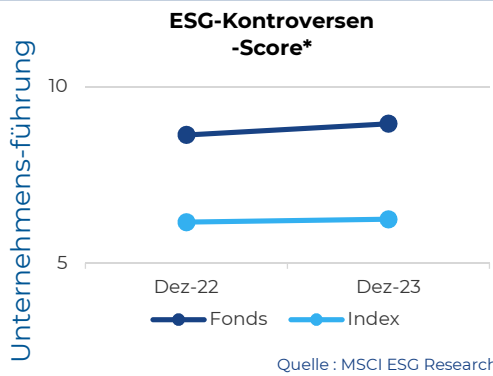
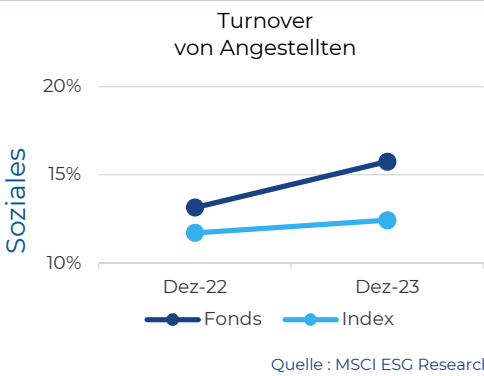
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



ESG Impact-Indikatoren



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

Methoden und Abdeckungsgrad

		30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024			30/12/2022	29/12/2023	31/03/2024
Turnover der Mitarbeiter	Portfolios	79,8%	86,0%	83,5%	ESG Kontroversen -Score	Portfolios	88,8%	95,1%	95,7%
	Referenzindex	84,2%	87,0%	89,9%		Referenzindex	100,0%	99,2%	100,0%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	100,0%	100,0%	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	94,1%	100,0%	98,9%
	Referenzindex	95,0%	99,2%	100,0%		Referenzindex	98,1%	97,1%	96,3%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettvermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				
<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/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/</p>									
<p>Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research</p>									