



Der Fonds strebt eine langfristige Wertentwicklung an, indem er in Unternehmen an den europäischen Aktienmärkten investiert, die sich durch ihren Fortschritt bei der Berücksichtigung der Herausforderungen in Bezug auf Klima und Biodiversität, sowie durch ihre gute Governance und die Qualität ihrer Sozial- und Umweltpolitik (ESG) auszeichnen.



98 M€
Fondsvolumen



95,63 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	15/12/2020
ISIN Code	FR0013517281
Bloomberg Code	ECCIEGE FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE NR
WKN	A2QNM7
Klassifizierung SFDR	Art. 9

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,35% 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	18,7	-	-
Benchmark Volatilität	15,2	-	-
Sharpe ratio	Neg	-	-
Beta	1,2	-	-
Korrelation	1,0	-	-
Information ratio	-1,8	-	-
Tracking error	6,4	-	-
Max. drawdown des Fonds	-19,7	-	-
Max. drawdown des Index	-13,0	-	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	-

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



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.

Manager - Kommentar

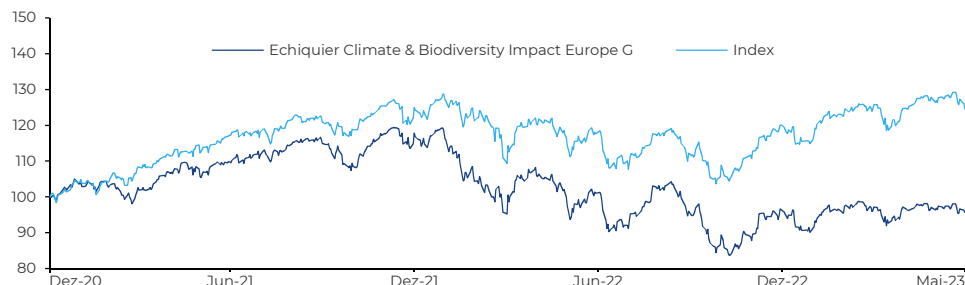
Echiquier Climate & Biodiversity Impact Europe G hatte in diesem Monat eine Performance von -1,5% und liegt YTD bei +6,2%.

Die Märkte korrigierten im Mai aufgrund der Debatten über die Erhöhung der US-Schuldenobergrenze und der uneinheitlichen Wirtschaftsdaten aus China, die Zweifel an einer dynamischen Erholung aufkommen ließen. Die hervorragenden Ergebnisse von NVIDIA führten zu einem starken Aufschwung des Technologiesektors, der im Fonds gut vertreten ist, was die Outperformance des Fonds teilweise erklärt.

Zu den besten Beitragszahlern gehörten die Technologie- und Halbleiterwerte ASML und DASSAULT SYSTEMES. SCHNEIDER ELECTRIC, das in Rechenzentren engagiert ist, folgt dem Aufwärtstrend. SIG setzt seinen Anstieg fort, getragen von der Qualität und Widerstandsfähigkeit seiner Geschäftstätigkeit. NESTE fällt, nachdem die schwedische Regierungskoalition beschlossen hat, die Verpflichtung zur Beimischung von Biokraftstoffen in Kraftstoff bis 2026 drastisch zu reduzieren. ALFEN leidet nach der Veröffentlichung seiner Ergebnisse, die auf einen weiteren Abbau von Lagerbeständen im Bereich der Ladestationen für Elektrofahrzeuge hindeuten. STEICO wurde verkauft.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer, Luc Olivier, Paul Merle

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-1,5	-2,5
YTD	+6,2	+8,5
Seit Auflegung	-4,4	+24,6

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-5,6	+5,2
Seit Auflegung	-1,8	+9,4

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2021	-0,3	-2,2	+5,6	+2,7	+1,2	+1,6	+1,6	+2,6	-5,5	+5,7	-0,6	+3,5	+16,4	+25,1
2022	-9,9	-3,7	+3,7	-2,6	-2,6	-9,6	+12,6	-6,7	-10,7	+3,8	+6,5	-5,1	-24,1	-9,5
2023	+6,1	+1,6	+0,1	-0,1	-1,5								+6,2	+8,5

Fondsprofil

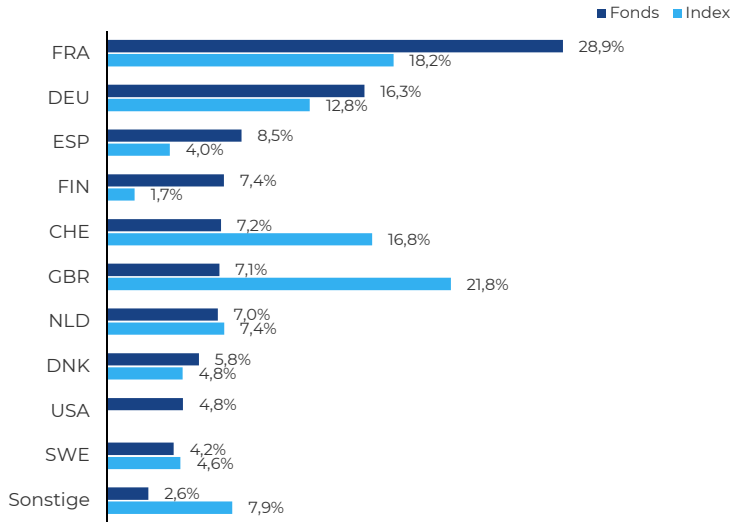
EV/Umsatz 2023	4,2
KGV 2023	22,8
Dividendenrendite	2,6%
Active share	83,8%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	0,7%
Anzahl der Positionen	32
Marktkapitalisierung (M€)	89 002
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	33 328

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

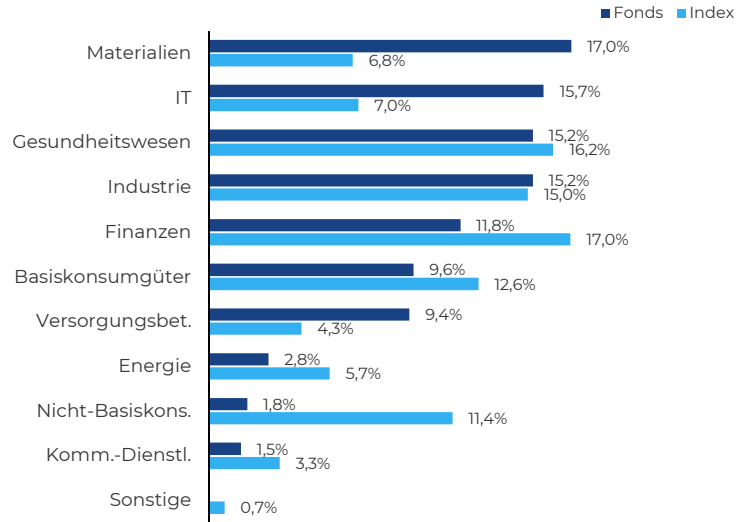
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

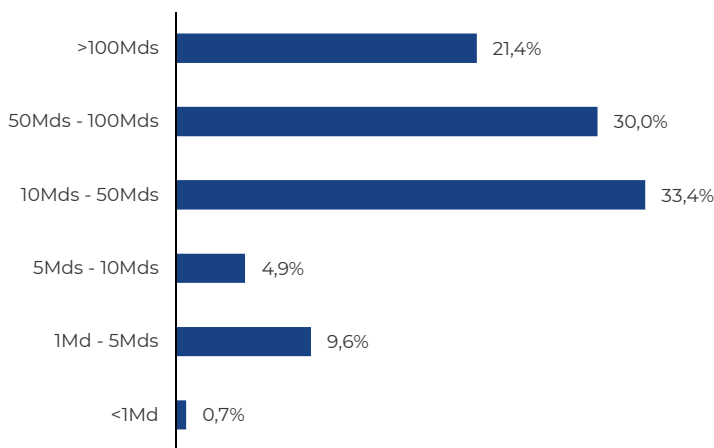
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	5,9
Novo Nordisk	DNK	Gesundheit...	5,8
Air Liquide	FRA	Materialien	5,3
Munich Re	DEU	Finanzen	5,1
Iberdrola	ESP	Versorgung...	5,0
ASML	NLD	IT	4,9
General Mills	USA	Basiskonsu...	4,8
L'Oréal	FRA	Basiskonsu...	4,7
Allianz	DEU	Finanzen	4,7
Dassault Systèmes	FRA	IT	4,5

Anteil der 10 größten Positionen : **50,7%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
ASML	+17,1	+0,6
Dassault Systèmes	+12,7	+0,5
Vaisala	+12,7	+0,2
Anteil der 3 : 10,0%		

FloP 3		
Werte	Performance	Beitrag
Neste	-19,5	-0,9
L'Oréal	-7,8	-0,4
Allianz	-7,4	-0,4
Anteil der 3 : 13,8%		

Quelle : LFDE

ESG-Daten

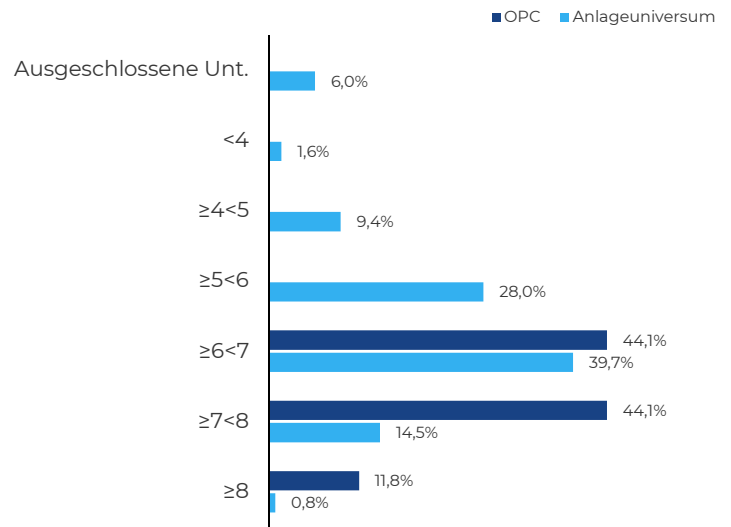
Relevanzgrad⁽¹⁾	44,6%	
Mindest-ESG-Note	Fonds	Anlageuniv ersum
	6,1	58%
Erfassungsgrade der ESG-Analyse ⁽²⁾	100%	
Gewichtete durchschnittliche ESG-Note	7,4	6,1

⁽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 %)

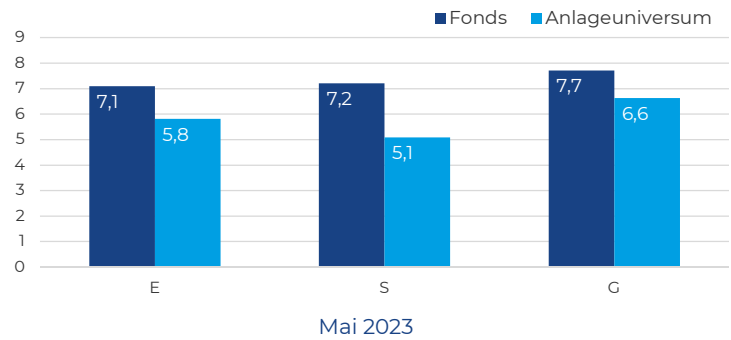
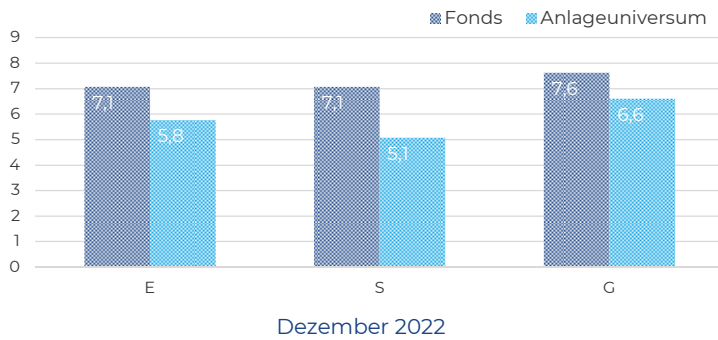
Höchste ESG-Noten des Fonds

Werte	Länder	ESG-Note	E	S	G
Schneider Electric	Frankreich	8,5	9,1	8,2	8,4
Legrand	Frankreich	8,4	8,2	8,2	8,6
L'Oreal	Frankreich	8,2	8,2	8,4	8,1
Allianz	Deutschland	8,1	7,7	7,4	8,5
Air Liquide	Frankreich	8,0	7,1	7,9	8,2

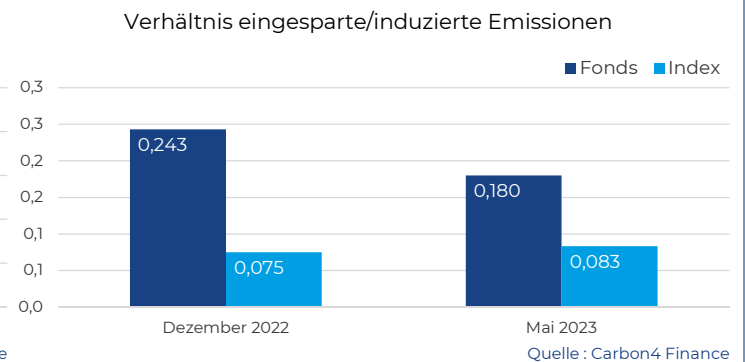
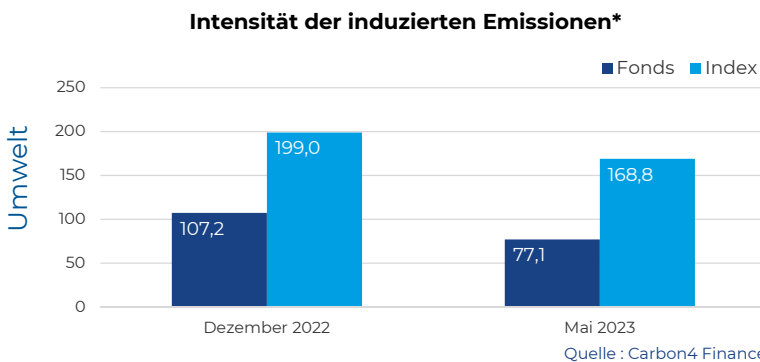
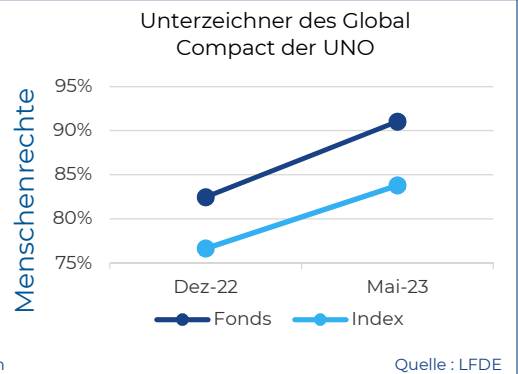
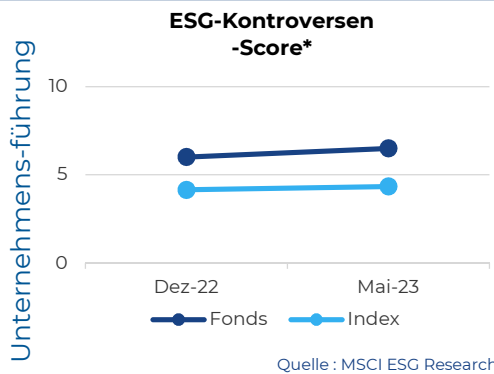
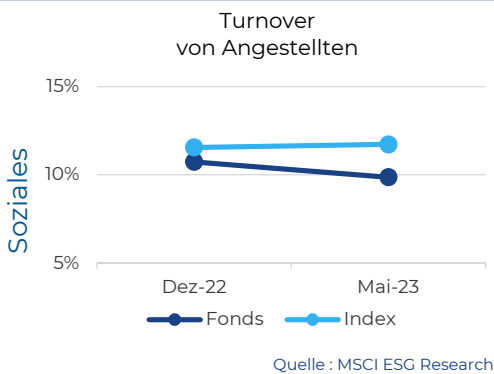
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



ESG Impact-Indikatoren



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

Klima- und Biodiversitätsprofil

	Fonds		Index	
	Daten	Abdeckung	Daten	Abdeckung
CBM score	64%	100%	66%	31%
Temperaturen	1,8°C	100%	2,7°C	99%
MSAppb*	48	95%	80	98%
Eligible Green Share	38,3%	100%	20,4%	99%
Physische Risiken	27,4	95%	26,4	98%

Climate & Biodiversity Maturity (CBM) Score: Punktzahl, die den Fortschritt (gemessen in %) widerspiegelt, den das Unternehmen bei der Berücksichtigung von Klima- und Biodiversitätsthemen gemacht hat, mit denen es konfrontiert ist.

Temperatur: Maß für die Angleichung der Portfoliounternehmen an die Vorgaben der IEA (Int. Energieagentur).

MSAppb*: Biodiversitätsindikator, der den durchschnittlichen Verlust an Arten auf einer standardisierten Fläche ausdrückt.

Eligible Green Share: Anteil des Umsatzes eines Unternehmens, der aus Aktivitäten stammt die sich im Rahmen der europäischen Taxonomie befinden.

Physische Risiken: Exposition der Unternehmen zu Wetterrisiken. Die Punktzahl basiert auf 100. Eine Punktzahl von 100 bedeutet maximale Exposition.

MSAppb*

Top 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Profil	MSAppb*
Cellnex	1,5%	Pionnier	1,0
Dassault Systemes	4,5%	Übergang	1,7
Edp Renovaveis	1,9%	Solution	3,1
Alfen Beheer	1,2%	Solution	7,3
Asml	4,9%	Übergang	7,8

Flop 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Profil	MSAppb*
General Mills	4,8%	Übergang	242,0
Veolia Environnement	2,4%	Pionnier	124,7
Kering	1,8%	Pionnier	91,6
Sig Group	3,7%	Übergang	72,0
Corbion	0,9%	Pionnier	67,9

Climate & Biodiversity Maturity

Top 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Profil	CBM score
Kering	1,8%	Pionnier	94%
Schneider Electric	3,2%	Solution	93%
L'Oreal	4,7%	Pionnier	80%
Veolia Environnement	2,4%	Pionnier	79%
Edp Renovaveis	1,9%	Solution	76%

Flop 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Profil	CBM score
Infineon Technologies	3,0%	Solution	42%
Aker Carbon Capture	0,7%	Solution	43%
Vaisala	2,1%	Solution	44%
Kemira	2,4%	Übergang	45%
Soitec	1,1%	Solution	49%

Methoden und Abdeckungsgrad

		31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023			31/05/2021	30/12/2022	31/05/2023
Turnover der Mitarbeiter	Portfolios	-	90,3%	88,3%	ESG Kontroversen -Score	Portfolios	-	98,0%	100,0%
	Referenzindex	-	85,8%	85,2%		Referenzindex	-	100,0%	99,4%
					$\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$				
Unterzeichner des Global Compact der UNO	Portfolios	-	100,0%	100,0%	CO ₂ -Daten	Portfolios	-	97,2%	100,0%
	Referenzindex	-	96,2%	96,3%		Referenzindex	-	98,8%	98,8%
					$\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO}_2\text{-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$				
					$\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \frac{\sum_{i=1}^n \text{Summe der eingesparten CO}_2\text{-Emissionen}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$				

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/

Quellen : La Financière de l'Echiquier, The United Nations Global Compact, Carbon4 Finance, MSCI ESG Research