



ECHIQUIER CLIMATE & BIODIVERSITY IMPACT EUROPE G

JANUAR 2024 (Angaben vom 31/01/2024)



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.



97 M€
Fondsvolumen



98,66 €
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 | 13,9 | 16,5 | - |
| Benchmark Volatilität | 12,5 | 13,8 | - |
| Sharpe ratio | Neg | Neg | - |
| Beta | 1,0 | 1,1 | - |
| Korrelation | 0,9 | 0,9 | - |
| Information ratio | -1,5 | -1,6 | - |
| Tracking error | 4,8 | 6,9 | - |
| Max. drawdown des Fonds | -12,4 | -29,9 | - |
| Max. drawdown des Index | -8,3 | -19,5 | - |
| Time to recovery (in Arbeitstagen) | 37,0 | - | - |



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

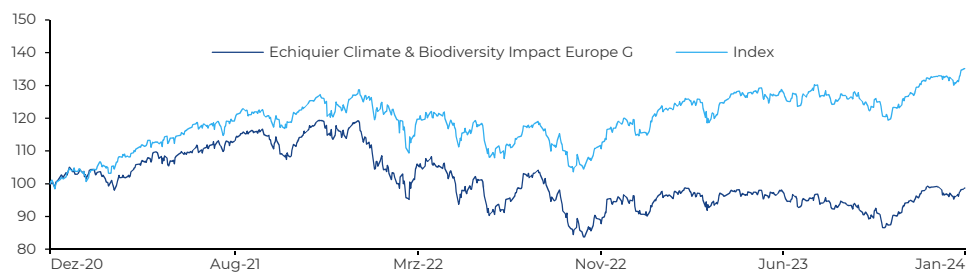
Manager - Kommentar

Echiquier Climate & Biodiversity Impact Europe G hatte in diesem Monat eine Performance von -0,3%.

Die Ende 2023 begonnene Rallye setzte sich im Januar fort und wurde von der Hoffnung auf Zinssenkungen und eine weiche Landung der Wirtschaft getragen. Davon profitierten vor allem der Tech-Sektor, das Gesundheitswesen und die Medien, während die Sektoren Materialien, Versorger und Energie eine unterdurchschnittliche Entwicklung verzeichneten. Der Fonds wurde durch den Rückgang von Cleantech-Titeln wie AKER CC, TOMRA oder VAISALA und durch die Underperformance von zyklischeren Titeln wie SOITEC, INFINEON, SIKA oder EPIROC belastet. Im Gegensatz dazu veröffentlichten ASML, SAP und NOVO NORDISK ausgezeichnete Ergebnisse, während SPIE und VEOLIA von sehr positiven Kommentaren ihres Managements profitierten. Im Laufe des Monats lösten wir unsere Positionen in SCA auf, da sich das Momentum für die Zellstoffpreise verschlechtert und das Unternehmen wegen seiner Methoden zur Bewertung seiner Wälder in die Kritik geraten ist. Außerdem verließen wir KINGSPAN und SAINT GOBAIN aus ESG-Gründen. Im Gegensatz dazu haben wir eine Position in E.ON aufgebaut, die von der Notwendigkeit der Energieunabhängigkeit und der Elektrifizierung in Europa profitieren dürfte. Außerdem stockten wir Qualitätstitel wie ASML, SAP, COMPASS und NOVO NORDISK auf und reduzierten die Gewichtung von LEGRAND und SOITEC

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 | -0,4 | +1,6 |
| 3 Jahre | -2,9 | +34,3 |
| Seit Auflegung | -1,3 | +35,1 |

Jährliche Wertentwicklung (%)

| | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr | +3,3 | +10,2 |
| 3 Jahre | -1,0 | +10,3 |
| Seit Auflegung | -0,4 | +10,1 |

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 | +1,1 | +0,1 | -2,6 | -3,2 | -3,6 | +8,3 | +3,8 | +9,9 | +15,8 |
| 2024 | -0,4 | | | | | | | | | | | | -0,4 | +1,6 |

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. 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.

Fondsprofil

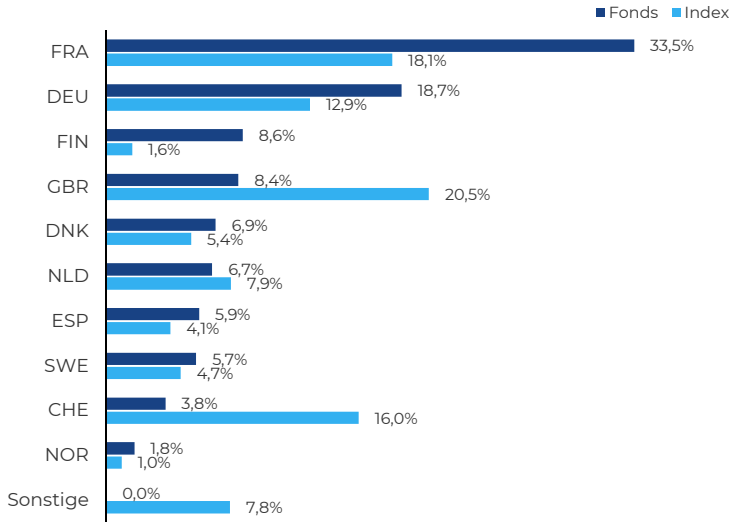
| | |
|----------------|-------|
| EV/Umsatz 2024 | 4,4 |
| KGV 2024 | 22,1 |
| Rendite | 2,4% |
| Active share | 80,6% |

| | |
|--|---------|
| Kasseposition (in % des Fondsvolumens) | -0,1% |
| Anzahl der Positionen | 31 |
| Marktkapitalisierung (M€) | 119 135 |
| Mediane Marktkapitalisierung (M€) | 43 597 |

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

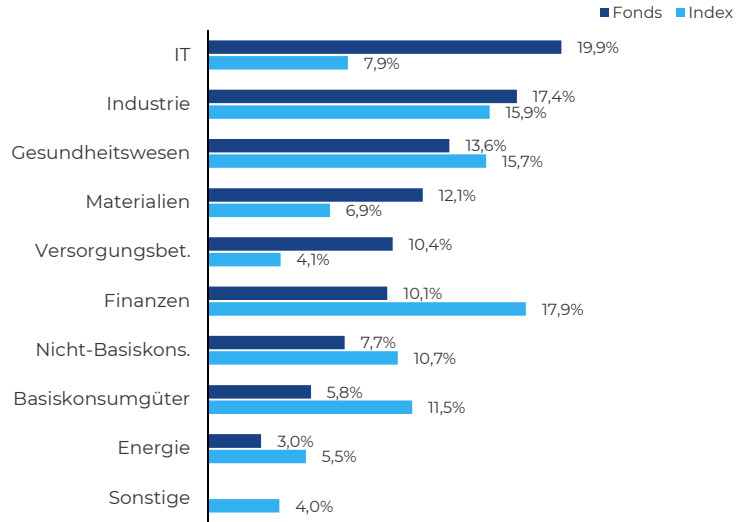
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

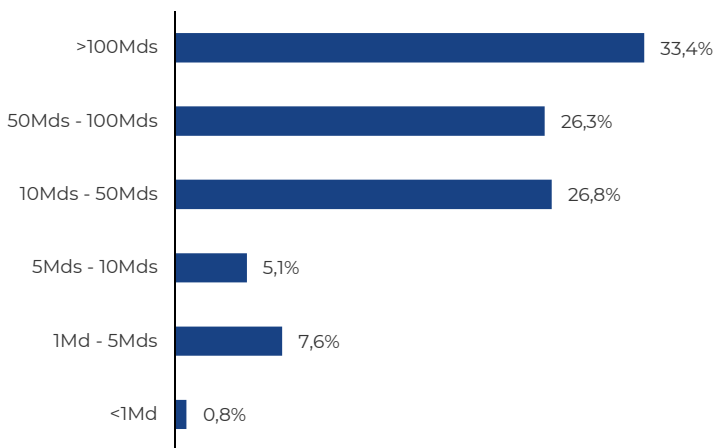
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

| Werte | Länder | Sektoren | in % des Fondsvolumens |
|-----------------------|--------|----------------|------------------------|
| Novo Nordisk | DNK | Gesundheit... | 6,9 |
| ASML | NLD | IT | 6,7 |
| L'Oréal | FRA | Basiskonsum... | 5,8 |
| Iberdrola | ESP | Versorgung... | 4,9 |
| Air Liquide | FRA | Materialien | 4,7 |
| Schneider Electric | FRA | Industrie | 4,3 |
| Infineon Technologies | DEU | IT | 4,2 |
| Compass | GBR | Nicht-Basi... | 4,2 |
| Astrazeneca | GBR | Gesundheit... | 4,2 |
| Munich Re | DEU | Finanzen | 4,1 |

Anteil der 10 größten Positionen : **50,0%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

| Top 3 | | |
|-------------------|-------------|---------|
| Werte | Performance | Beitrag |
| ASML | +17,1 | +0,9 |
| Novo Nordisk | +11,0 | +0,7 |
| Dassault Systèmes | +9,0 | +0,4 |

Anteil der 3 : **15,9%**

| Flop 3 | | |
|-----------------------|-------------|---------|
| Werte | Performance | Beitrag |
| Infineon Technologies | -10,7 | -0,5 |
| Soitec | -16,3 | -0,3 |
| Epiroc A | -9,6 | -0,3 |

Anteil der 3 : **9,0%**

Quelle : LFDE

ESG-Daten

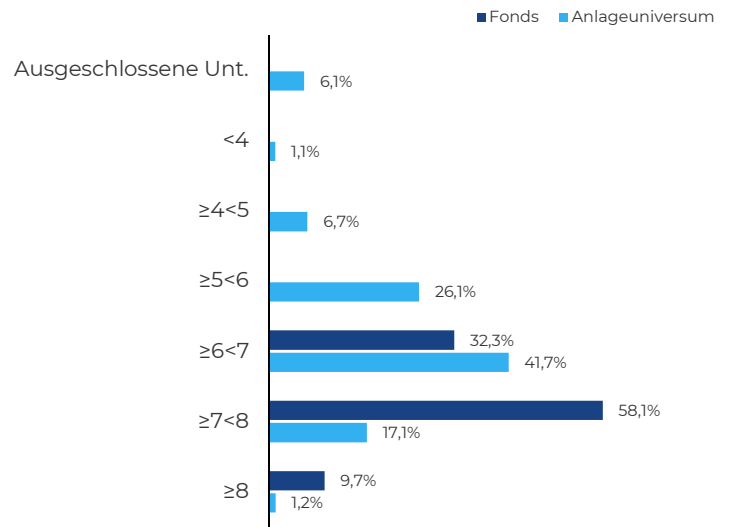
| | | |
|--|-------|---------------------|
| Relevanzgrad⁽¹⁾ | 44,5% | |
| Mindest-ESG-Note | Fonds | Anlageuniv ersum |
| | 6,2 | 58% |
| Erfassungsgrade der ESG-Analyse ⁽²⁾ | 100% | 58% |
| Gewichtete durchschnittliche ESG-Note | 7,4 | 6,2 |

⁽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 %)

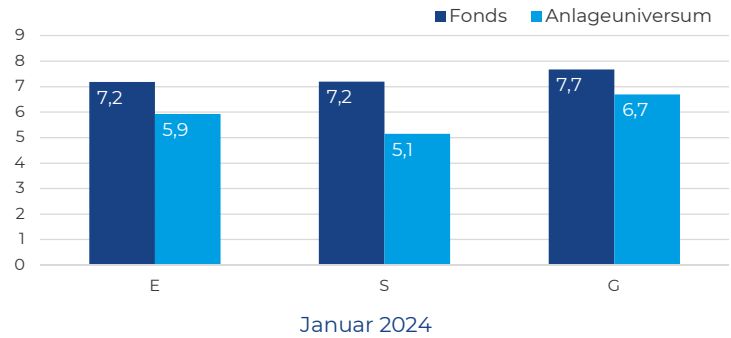
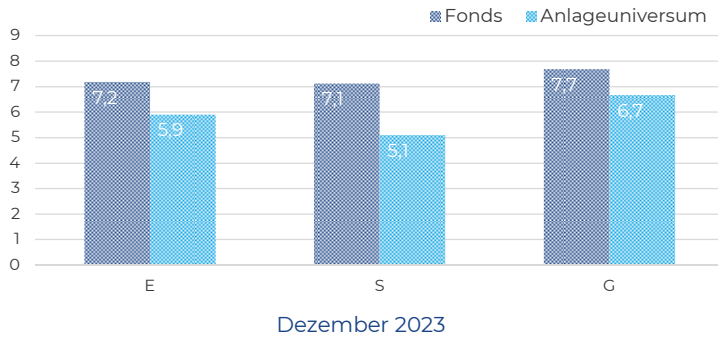
Höchste ESG-Noten des Fonds

| 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 |
| Air Liquide | Frankreich | 8,0 | 7,1 | 7,9 | 8,2 |
| Sig Group | Schweiz | 7,8 | 8,1 | 7,9 | 7,8 |
| Asml | Holland | 7,8 | 6,6 | 8,8 | 7,9 |

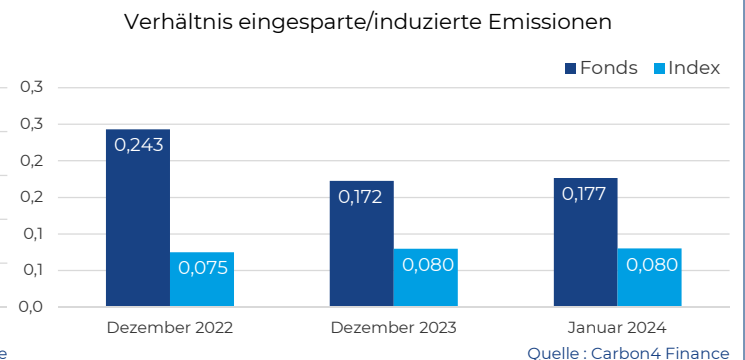
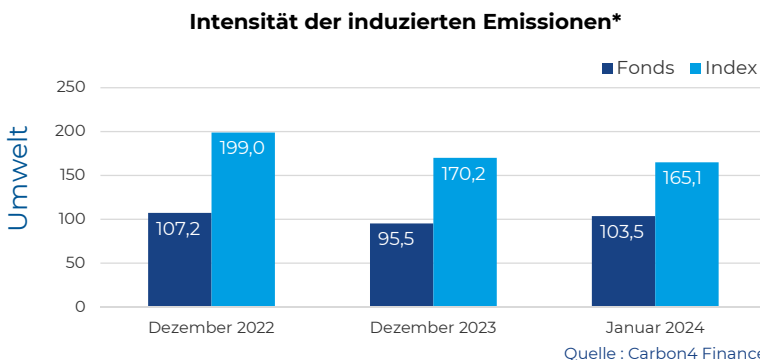
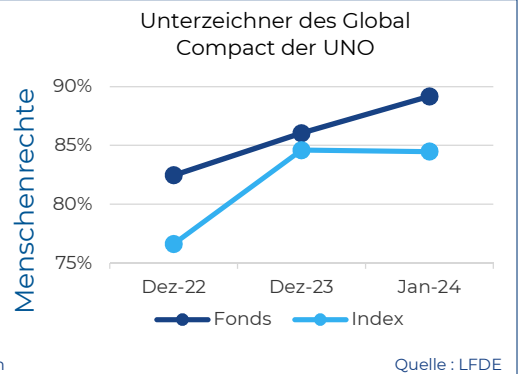
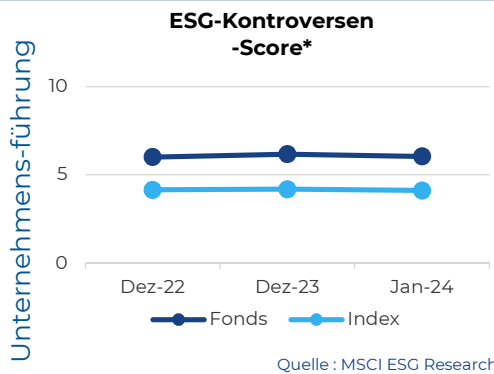
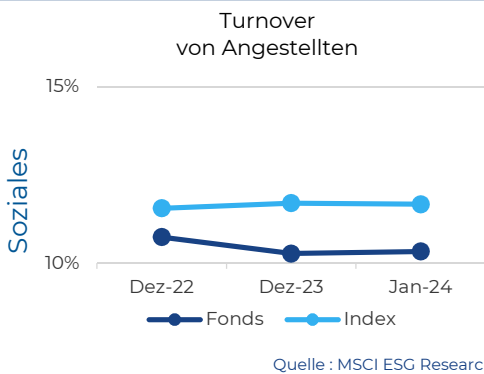
Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums



Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum



ESG Impact-Indikatoren



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

Klima- und Biodiversitätsindikatoren

Klima- und Biodiversitätsprofil

| | Fonds | | Index | |
|----------------------|--------------|-----------|-------|-----------|
| | Daten | Abdeckung | Daten | Abdeckung |
| CBM score | 64% | 100% | 64% | 34% |
| Temperaturen | 2,0°C | 100% | 2,9°C | 99% |
| MSAppb* | 37 | 100% | 61 | 99% |
| Eligible Green Share | 41,8% | 100% | 20,2% | 99% |
| Physische Risiken | 27,9 | 100% | 26,4 | 99% |

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* |
| Aker Carbon Capture | 0,8% | Solution | 0,1 |
| Edp Renovaveis | 1,0% | Solution | 1,6 |
| Tomra Systems | 1,0% | Solution | 5,9 |
| Asml | 6,7% | Übergang | 7,1 |
| Soitec | 1,0% | Solution | 7,2 |

| Flop 5 | | | |
|----------------------|------------|--------------|--------------|
| Werte | Gewichtung | Klima-Profil | MSAppb* |
| Kemira | 3,7% | Übergang | 311,2 |
| Alfa Laval | 2,9% | Solution | 99,1 |
| Spie | 2,6% | Solution | 88,3 |
| Veolia Environnement | 2,5% | Solution | 49,9 |
| Air Liquide | 4,7% | Solution | 45,4 |

Climate & Biodiversity Maturity

| Top 5 | | | |
|----------------------|------------|--------------|------------|
| Werte | Gewichtung | Klima-Profil | CBM score |
| Schneider Electric | 4,3% | Solution | 93% |
| L'Oreal | 5,8% | Pionnier | 80% |
| Veolia Environnement | 2,5% | Solution | 79% |
| Sap | 2,0% | Pionnier | 77% |
| Edp Renovaveis | 1,0% | Solution | 76% |

| Flop 5 | | | |
|-----------------------|------------|--------------|------------|
| Werte | Gewichtung | Klima-Profil | CBM score |
| Infineon Technologies | 4,2% | Solution | 42% |
| Aker Carbon Capture | 0,8% | Solution | 43% |
| Kemira | 3,7% | Übergang | 45% |
| Vaisala | 2,0% | Solution | 49% |
| Epiroc | 2,8% | Übergang | 52% |

Methoden und Abdeckungsgrad

| | | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/01/2024 | | | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/01/2024 |
|--|---------------|------------|------------|------------|---|---------------|------------|------------|------------|
| Turnover der Mitarbeiter | Portfolios | 90,3% | 94,3% | 97,1% | ESG Kontroversen -Score | Portfolios | 98,0% | 100,0% | 100,0% |
| | Referenzindex | 85,8% | 88,0% | 88,1% | | Referenzindex | 100,0% | 99,9% | 99,8% |
| | | | | | $\text{Kontroversen-Score des Portfolios} = \sum_{i=1}^n (\text{Kontroversen-Score}_i \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i)$ | | | | |
| Unterzeichner des Global Compact der UNO | Portfolios | 100,0% | 100,0% | 100,0% | CO ₂ -Daten | Portfolios | 97,2% | 100,0% | 100,0% |
| | Referenzindex | 96,2% | 99,8% | 99,8% | | Referenzindex | 98,8% | 99,0% | 99,0% |
| | | | | | $\text{Co2-Intensität des Portfolios} = \sum_{i=1}^n \left(\frac{\text{Wert der Anlagen}_i}{\text{Nettovermögen des Fonds}} \times \frac{\text{CO2-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3}}{\text{Unternehmenswert}_i} \right)$ | | | | |
| | | | | | $\text{Verhältnis von vermiedenen Emissionen zu induzierten Emissionen des Portfolios (CIR)} = \frac{\sum_{i=1}^n \text{Summe der eingesparten CO2-Emissionen}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Summe der induzierten Emissionen}_i} \times \text{Gewichtung des Titels im Portfolio}_i$ | | | | |

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