



# ECHIQUIER CLIMATE IMPACT EUROPE I

MÄRZ 2021 (Angaben vom 31/03/2021)



Eine Strategie, dessen Ziel es ist europäische Unternehmen auszuwählen, die verantwortungsbewusst agieren und aktiv zum Energie- und ökologischen Wandel beitragen.



20 M€  
Fondsvolumen



1 050,90 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	15/12/2020
ISIN Code	FR0013517299
Bloomberg Code	ECCIEIE FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE NR
WKN	A2QNM8

## 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 Securities Services

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	-	-	-
Benchmark Volatilität	-	-	-
Sharpe ratio	-	-	-
Beta	-	-	-
Korrelation	-	-	-
Information ratio	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Max. drawdown des Fonds	-	-	-
Max. drawdown des Index	-	-	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	-

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag

Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag



Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

## Manager - Kommentar

Im März stiegen die Märkte wieder an, begünstigt durch die Beschleunigung der Impfungen, die in den USA verabschiedeten Konjunkturprogramme und die weiterhin nach oben korrigierten Wachstumsprognosen. Der Fonds schnitt in diesem Kontext leicht schlechter ab als sein Referenzindex, der immer noch günstig für zyklische und Value-Unternehmen ist, die nun dank der seit Dezember erfolgten Änderungen den Großteil des Portfolios ausmachen. STO und SIKA, die dem Zyklus ausgesetzt sind, gehören zu den besten Zuwachsbringern, ebenso wie defensivere Titel wie AIR LIQUIDE und NESTLE, was zeigt, dass sich die Umschichtung beruhigt. Umgekehrt leidet NESTE unter der Volatilität des Ölpreises und seiner stark gestiegenen Bewertung. UMICORE hat nach den Ankündigungen der Autohersteller, ihre Produktionskette für Elektrobatterien vertikal zu integrieren, Zweifel im Markt geweckt. Der Fonds hat im Berichtsmonat zwei Positionen eröffnet. Die eine in einem Value-Titel: DEUTSCHE POST, ein deutsches Transport- und Logistikunternehmen im Klimawandel. Die andere in einem zyklischen Titel: SOITEC, der französische Marktführer im Bereich SOI (Halbleiter auf Isolator), einer Nische, die zur Energieeffizienz von elektronischen Geräten beiträgt.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer, Luc Olivier, Paul Merle

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

Diese Anteilsklasse wurde 2020 lanciert. Die errechnete Performance über einen Zeitraum von weniger als einem Jahr darf in keinem Fall angezeigt werden

## Kumulative Wertentwicklung (%)

Diese Anteilsklasse wurde 2020 lanciert. Die errechnete Performance über einen Zeitraum von weniger als einem Jahr darf in keinem Fall angezeigt werden

## Jährliche Wertentwicklung (%)

Diese Anteilsklasse wurde 2020 lanciert. Die errechnete Performance über einen Zeitraum von weniger als einem Jahr darf in keinem Fall angezeigt werden

## Performancehistorie (%)

Diese Anteilsklasse wurde 2020 lanciert. Die errechnete Performance über einen Zeitraum von weniger als einem Jahr darf in keinem Fall angezeigt werden

## 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 KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

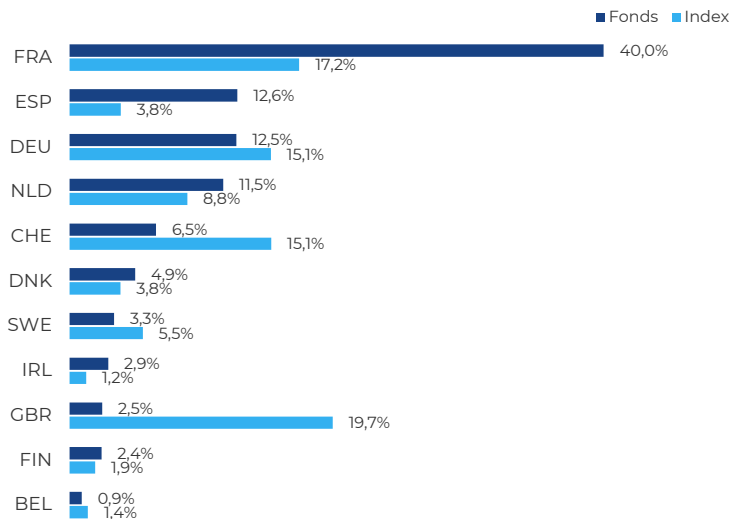
## Fondsprofil

EV/Umsatz 2021	3,9
KGV 2021	23,9
Dividendenrendite	2,0%
Active share	80,5%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	1,0%
Anzahl der Positionen	40
Marktkapitalisierung (M€)	51 991
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	25 031

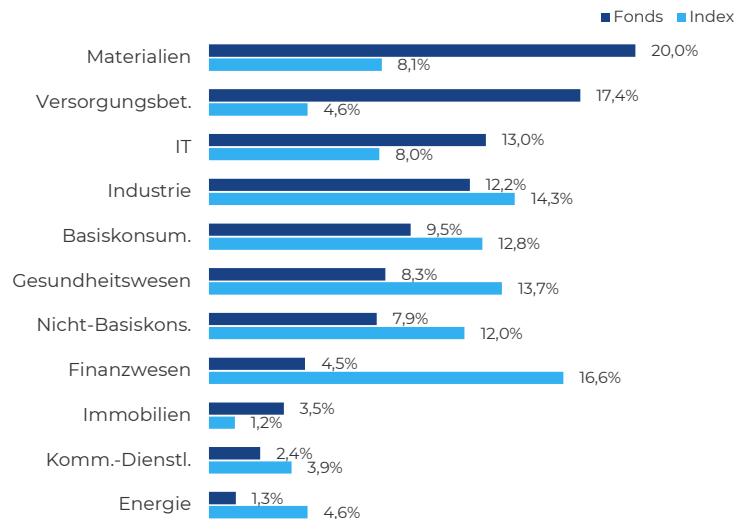
Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern (in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



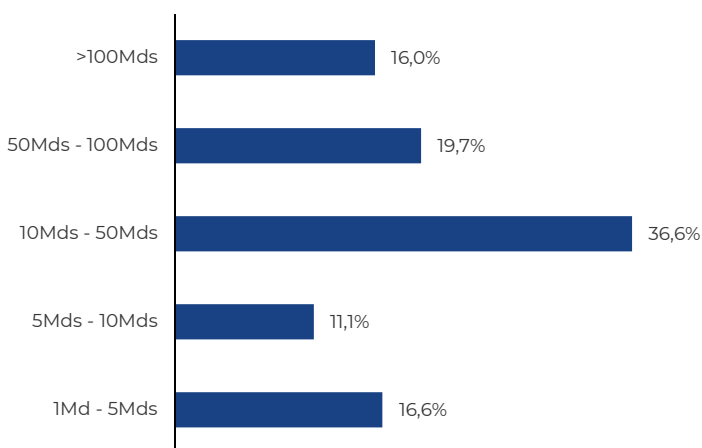
Quelle: LFDE

## 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
Iberdrola	ESP	Versorgung...	3,8
Nestlé	CHE	Basiskonsum.	3,6
Air Liquide	FRA	Materialien	3,5
Nexity	FRA	Immobilien	3,5
Acciona	ESP	Versorgung...	3,4
Sto	DEU	Materialien	3,4
Philips	NLD	Gesundheit...	3,3
Svenska Cellulosa	SWE	Materialien	3,3
Seb	FRA	Nicht-Basi...	3,2
Corbion	NLD	Materialien	3,2
Anteil der 10 größten Positionen: <b>34,2%</b>			

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Sto	+11,0	+0,4
Air Liquide	+11,7	+0,4
Sika	+11,7	+0,3
Anteil der 3 besten Werte am Fonds: <b>9,7%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Neste	-16,9	-0,3
Veolia Environ.	-2,2	-0,1
Umicore	-7,1	-0,1
Anteil der 3 schlechtesten Werte am Fonds: <b>4,9%</b>		

Quelle: LFDE

ESG-Daten

<b>Relevanzgrad*</b>	<b>55,19%</b>	
Mindest-ESG-Note	6,0/10	
	Fonds	Anlageuniv ersum**
Anzahl der von der ESG-Analyse erfassten Emittenten	40	1491
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	41%
durchschnittliche ESG-Note	7,1/10	5,9/10

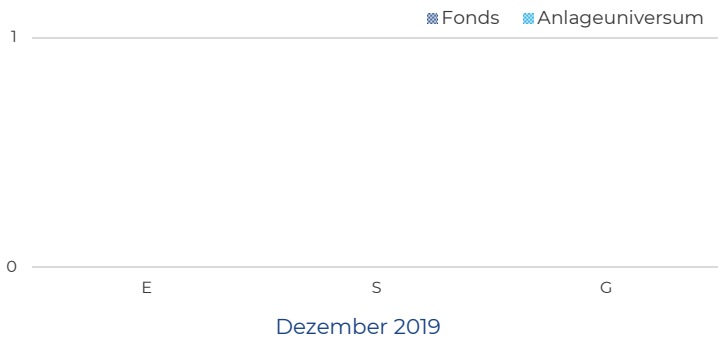
\*Relevanzgrad\*: aus ESG-Gründen ausgeschlossener Anteil des Anlageuniversums in Prozent  
 \*\*Vom 31/03/2021

Höchste ESG-Noten des Fonds

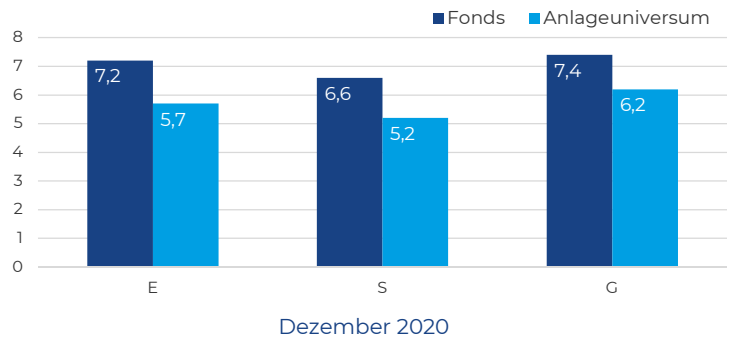
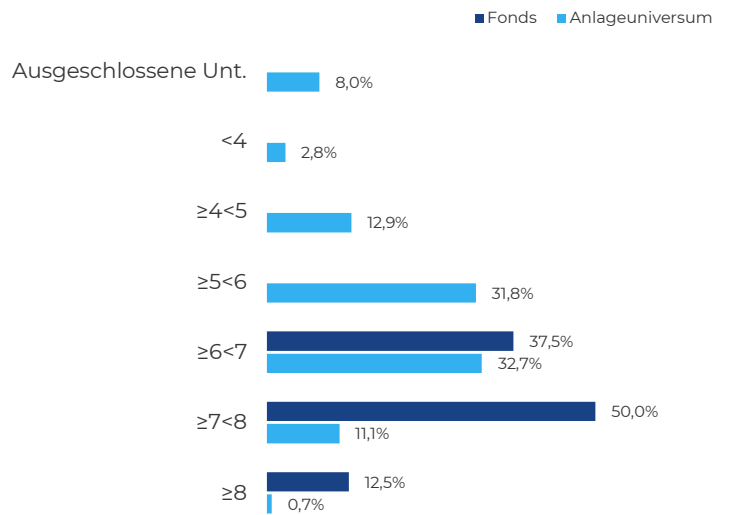
Wert	Länder	ESG-Note	E	S	G
SCHNEIDER	Frankreich	<b>8,4</b>	9,1	7,9	8,3
L'OREAL	Frankreich	<b>8,2</b>	8,2	8,4	8,1
ASML	Holland	<b>8,1</b>	8,2	7,7	8,2
ALLIANZ	Deutschland	<b>8,1</b>	7,9	7,8	8,2
WORLDLINE	Frankreich	<b>8,0</b>	8,2	7,8	8,0

Gewichtung der 5 höchsten ESG-Noten : **11,9%**

Vergleich der Durchschnittsnoten mit dem Anlageuniversum\*

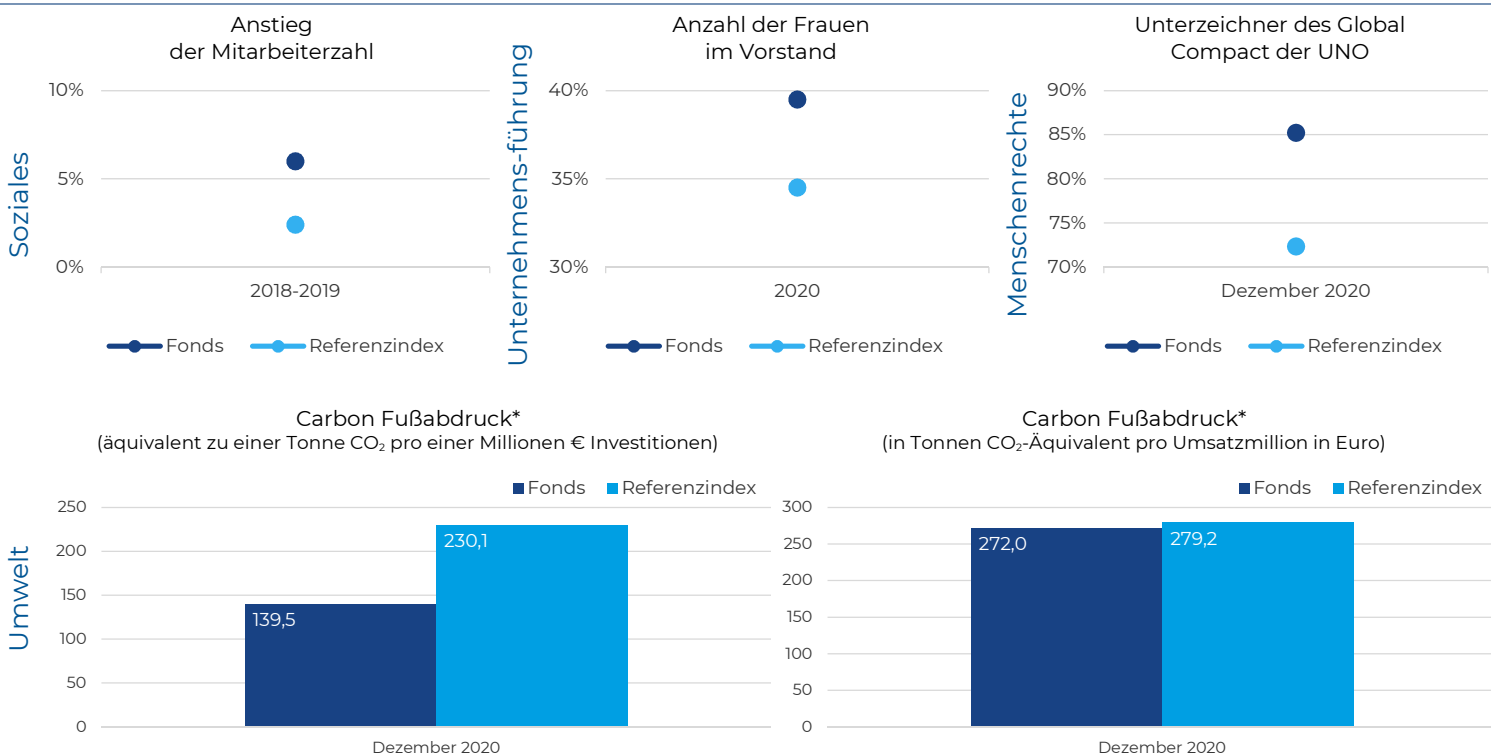


Aufschlüsselung der ESG-Noten des Fonds und des Anlageuniversums\*



\*Quartalsdaten, Stand 31/03/2021.

ESG Impact-Indikatoren



Halbjahresdaten, Stand 31/12/2020. Angabe der Daten vorbehaltlich einer Abdeckung des Portfolios >80% durch Trucost.

## Klimaindikatoren

### Klimaprofil des Portfolios

	Portfolios		Index	
	Note	Abdeckung	Note	Abdeckung
Climate Maturity Score	<b>68</b>	100%	50	80%
Bottom-up-Temperatur	<b>2,17</b>	90%	2,63	88%
Top-down-Temperatur	<b>2,77</b>	98%	2,90	95%
Green Share	<b>19,1</b>	100%	5,0	100%
Physisches Risiko	<b>38,8</b>	88%	36,3	90%

**Climate Maturity Score:** Punktzahl, die den Fortschritt (gemessen in %) widerspiegelt, den das Unternehmen bei der Berücksichtigung von Klimathemen gemacht hat, mit denen es konfrontiert ist.

**Bottom-up-Temperatur:** Ein Maß für die Anstrengungen, die das Unternehmen unternommen und geplant hat, um den Co2-Beitrag zu reduzieren. Die Referenzkurve stellt die Intensität dar, welche das Unternehmen p.a. nach IEA-Referenzen, verfolgen soll.

**Top-down-Temperatur:** Dieser Indikator ergänzt den obigen Indikator für nicht abgedeckte Unternehmen, durch einen Wertschöpfungskettenansatz, der auf der durchschnittlichen Leistung von Sektoren mit hohen klimatischen Herausforderungen basiert.

**Green Share:** Prozentsatz des Umsatzes des Unternehmens, der die Kriterien der europäischen Taxonomie zu "grünen Aktivitäten" erfüllt.

**Physisches Risiko:** Risiko aufgrund des Klimawandels in Verbindung mit extremen Wetterbedingungen (Stürme, Überschwemmungen, usw.) oder langfristige Klimaänderungen (Dürre, usw.). Die Bewertung basiert auf 100 Punkten. Ein Wert von 0 bedeutet keinerlei physisches Risiko, während ein Wert von 100 die maximale Belastung darstellt.

### Temperaturen

Top 5				
Werte	Gewichtung	Klima-Kategorie	Temp.	Methodik
Voltaia	2,3%	Lösungen	<b>0,6</b>	<b>Bottom-up</b>
Alstom	3,1%	Lösungen	<b>1,4</b>	<b>Bottom-up</b>
Orsted	2,2%	Lösungen	<b>1,6</b>	<b>Bottom-up</b>
Svenska Cellulosa	3,7%	Übergang	<b>1,9</b>	<b>Bottom-up</b>
Legrand	2,9%	Pioniere	<b>2,0</b>	<b>Bottom-up</b>

Flop 5				
Werte	Gewichtung	Klima-Kategorie	Temp.	Methodik
Nestlé	3,9%	Übergang	<b>3,2</b>	<b>Bottom-up</b>
Infineon Tech.	1,5%	Lösungen	<b>3,1</b>	<b>Top-down</b>
Novo Nordisk	2,8%	Pioniere	<b>3,1</b>	<b>Top-down</b>
Kerry	3,9%	Übergang	<b>3,1</b>	<b>Bottom-up</b>
Philips	3,5%	Pioniere	<b>3,1</b>	<b>Top-down</b>

### Climate Maturity

Top 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Kategorie	Climate Maturity
Kering	1,5%	Pioniere	<b>93%</b>
Orsted	2,2%	Lösungen	<b>91%</b>
Michelin	1,9%	Pioniere	<b>90%</b>
Philips	3,5%	Pioniere	<b>88%</b>
L'Oréal	3,7%	Pioniere	<b>88%</b>

Flop 5			
Werte	Gewichtung	Klima-Kategorie	Climate Maturity
Spie	2,0%	Lösungen	<b>40%</b>
Nibe	1,7%	Lösungen	<b>40%</b>
Kerry	3,9%	Übergang	<b>44%</b>
Dassault Systèmes	2,9%	Übergang	<b>45%</b>
Sika	2,7%	Übergang	<b>49%</b>

Jahresdaten ab 31/12/2020

## “Verantwortungsbewusstes Investieren” News

### Kommentar

La Financière de l'Echiquier (LFDE) hat eine ambitionierte Klimastrategie verabschiedet und ihre Klima-Governance angepasst. Diese Klimastrategie ist in 9 Verpflichtungen unterteilt, die über die Empfehlungen der *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD) hinausgehen. Um auf den Klimanotstand zu reagieren, setzt LFDE, als Pionier für verantwortungsbewusstes Investment in Frankreich, auf eine pragmatische und transparente Klimastrategie, verbunden mit einem jährlichen Bewertungs- und Überprüfungsprozess. Diese ehrgeizige Strategie, die zusammen mit I Care & Consult entwickelt wurde, beinhaltet Schulungen zu Finanz- und Klimafragen für Verwaltungsrat und Vorstand von LFDE sowie für alle Teams, um Klimafragen in alle Aufgabengebiete und Entscheidungsprozesse zu integrieren. Der Umfang der Klimastrategie ist identisch mit dem des Ansatzes der ökologischen, sozialen und Governance-Integration (ESG). Diese Strategie ist auf der LFDE-Website unter der Rubrik „Verantwortungsbewusste Investments – Wenn Sie mehr wissen möchten“ verfügbar.

## Methodik

	Absicherung	2017-2018	2018-2019	2019-2020	Absicherung	2018	2019	2020
		Portfolios	-	-		100,0%	Portfolios	-
Anstieg der Mitarbeiterzahl	Referenzindex	-	-	95,7%	Anzahl der Frauen im Vorstand	Referenzindex	-	94,8%
	Berechnungsmethode: (Anzahl der Angestellten im Jahr N/Anzahl der Angestellten im Jahr N-1)-1					Berechnungsmethode: (Anzahl der Frauen im Vorstand/Anzahl aller Vorstandsmitglieder)		
	Absicherung	Dez 2018	Dez 2019	Dez 2020	Absicherung	Dez 2018	Dez 2019	Dez 2020
		Portfolios	-	-		100,0%	Portfolios	-
Prozentsatz der Unterzeichner des Global Compact der UNO	Referenzindex	-	-	100,0%	CO <sub>2</sub> -Daten	Referenzindex	-	100,0%

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/](http://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/)

Quellen : La Financière de l'Echiquier, Bloomberg, The United Nations Global Compact, Trucost