TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR I

MÄRZ 2025 (Angaben vom 31/03/2025)

Ziel des Fonds ist es, vom Wachstum der Unternehmen in der Eurozone, vor allem der Small- und Midcaps, zu profitieren, indem er im Rahmen einer von der Verwaltungsgesellschaft beschlossenen dynamischen Aktienallokation Aktien auswählt, die sozial verantwortlichen Anlagekriterien entsprechen.

569 M€ Fondsvolumen

219,38 € Net Asset Value

Empfohlene Anlagdauer: 5 Jahre

Fondsmanager

Nelly Davies, Alexandre Voisin

Fondseigenschaften

Art	Fonds auf Gegenseitigkeit (FCP) nach französischem Recht
Laufzeit	99 Jahre
Auflage	07/10/1993
Datum der 1. NAV	07/10/1993
ISIN Code	FR0010600247
Bloomberg Code	ULYSSEI FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EMU SMALL CAP NET RETURN EUR
Klassifizierung SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine
Verwaltungskosten	0,94% max.
Outperformance Fee	Nein
Swing pricing	Nein (siehe letzte seite)
Min. Zeichnung	1 000 EUR
Kosten zum 30/09/2024	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	0,94%
Transaktionskosten	0,22%
Erfolgsabhängige Provision	Nein

Operative Informationen

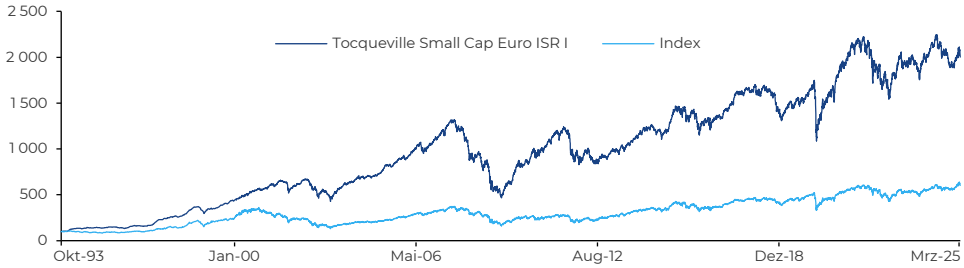
Bewertung	Täglich
Cut-off	14:30
Settlement	T+2
Custodian	CACEIS Fund Administration
Depotbank	CACEIS Bank
Dezimalisierung	Zehntausendstel

Manager - Kommentar

Tocqueville Small Cap Euro ISR I hatte in diesem Monat eine Performance von-0,5% und liegt YTD bei +4,3%.

Der Performanceunterschied zwischen Europa und den USA liegt seit Jahresbeginn bei über 10% und damit auf historisch hohem Niveau. Während die Nebenwerte einen leichten Rückstand aufwiesen, hat sich der Trend seit Ende Februar umgekehrt. Der Monat schloss mit einem leichten Minus, das von den zahlreichen Zollankündigungen Donald Trumps geprägt war. Der Fonds übertraf seinen Index dank einer guten Gewichtung Deutschlands (), eines Stockpicking-Ansatzes, der Sektoren bevorzugt, die vom Konjunkturprogramm profitieren (Infrastruktur, Bau, IT), und eines direkten Engagements von 5% im Verteidigungssektor. Gleichzeitig litten die defensiveren Segmente und unsere Immobilienwerte unter dem Anstieg der langfristigen Zinsen und der Arbitrage in Richtung einer höheren Zyklizität. Wir haben einige Arbitragegeschäfte getätigt, insbesondere den Verkauf von ERG, die unter der verzögerten Entwicklung der erneuerbaren Energien in den USA litt, und die Reduzierung von Titeln mit langer Duration (Intercos, Merlin, TAG), um die Sektoren Finanzen, Chemie und Deutschland zu stärken. In diesem Zusammenhang haben wir eine Position in Jost Werke aufgebaut, einem deutschen Qualitätsunternehmen mit niedriger Bewertung, das auf Zubehör für Lastkraftwagen und Anhänger spezialisiert ist.

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

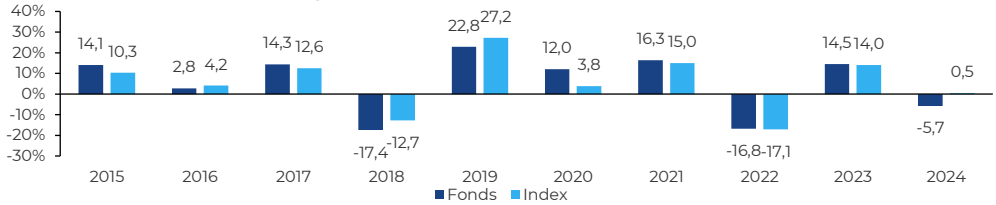


Index : Quelle Bloomberg

Wert-entwicklung (%)

	1 Monat	YTD	Jährlich 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-0,6	+4,3	-6,8	+1,6	+10,0	+3,5	+10,0
Index	-0,8	+6,7	+3,3	+2,7	+9,7	+3,9	+5,9

Performance nach Kalenderjahr (%)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die aufgeführten Renditen verstehen sich nach Abzug von Verwaltungsgebühren, jedoch vor Abzug von vom Anleger zu entrichtenden Steuern. Die Wertentwicklung des Teilfonds und die Wertentwicklung des Referenzindex werden unter Berücksichtigung reinvestierter Nettokupons berechnet. Bei der Berechnung werden alle Kosten und Gebühren berücksichtigt.
Bis 30/12/2004, der Referenzindex war CAC 40 NR (OUVERTURE). Dann bis 26/05/2013 CAC 40 NR. Dann bis 29/09/2019 EURO STOXX NR. Dann bis 23/05/2021 MSCI EMU MID CAP NR EUR. Und seit dem 24/05/2021, MSCI EMU SMALL CAP NET RETURN EUR.

Andere Risikoindikatoren

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds Volatilität	12,5	15,2	17,7	17,1	15,6
Benchmark Volatilität	12,5	15,1	16,8	17,5	20,6
Sharpe ratio	Neg	0,2	0,7	0,3	0,7
Beta	1,0	1,0	1,0	0,9	0,6
Korrelation	1,0	1,0	1,0	1,0	0,8
Information ratio	-3,0	-0,3	0,1	-0,1	0,3
Tracking error	3,5	3,9	4,8	5,2	11,5
Max. drawdown des Fonds	-16,3	-20,0	-30,6	-37,7	-64,5
Max. drawdown des Index	-11,1	-25,0	-29,8	-37,1	-63,4
Time to recovery (in Arbeitstagen)	-	76,0	405,0	167,0	1 491,0

Risikoindikator

Niedrigstes Risiko — Höchstes Risiko

1 2 3 **4** 5 6 7

In diesem Indikator nicht berücksichtigte Risiken für den Fonds: Kreditrisiko, Garantien. Die mit diesem Fonds verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Der Indikator für das synthetische Risiko gibt an, wie hoch das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen ist. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktbewegungen oder bei Zahlungsunfähigkeit Verluste erleidet. Wir haben das Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste, die mit der künftigen Wertentwicklung des Produkts verbunden sind, sind gering bis mittel und es ist unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird, wenn sich die Lage an den Finanzmärkten verschlechtert.
Dieser Indikator stellt das im KID angegebene Risikoprofil dar. Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten. Achtung: Das tatsächliche Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich entscheiden, vor diesem Zeitraum auszusteigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger Rendite.

TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR I

MÄRZ 2025 (Angaben vom 31/03/2025)

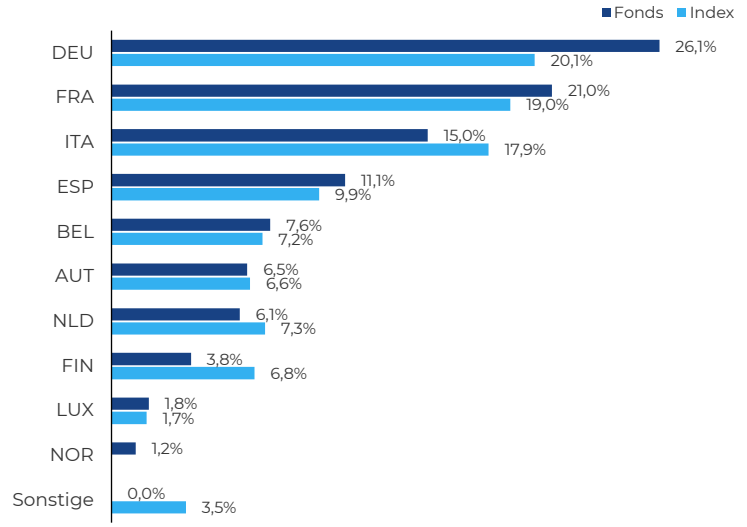
Fondsprofil

EV/Umsatz 2025	2,1
KGV 2025	13,2
Rendite	3,6%
Active share	79,4%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	4,1%
Anzahl der Positionen	54
Marktkapitalisierung (M€)	3 393
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	2 516

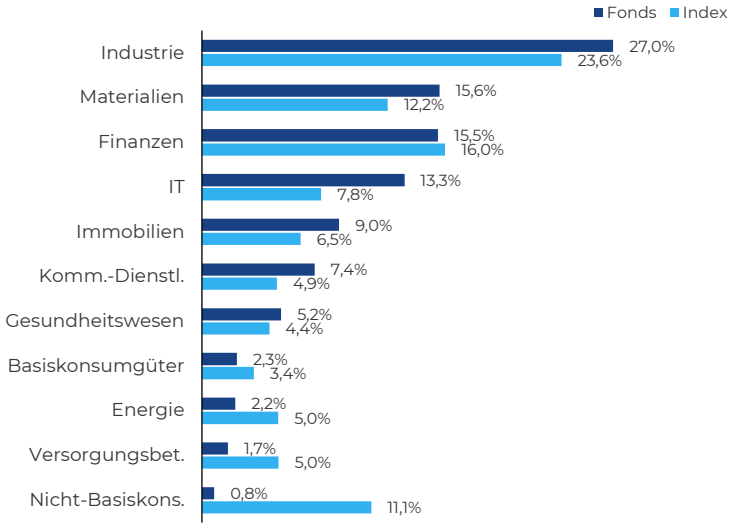
Quelle : LFDE

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



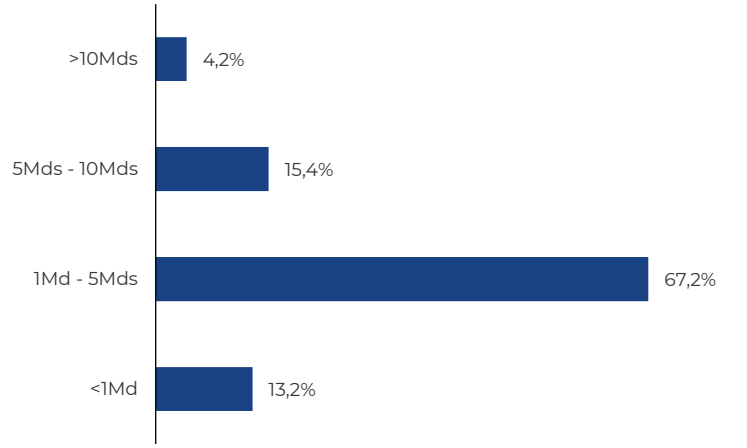
Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren
(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
BPER Banca	ITA	Finanzen	4,0
Bawag	AUT	Finanzen	3,4
Bilfinger	DEU	Industrie	3,1
Merlin Properties	ESP	Immobilien	3,0
Wienerberger	AUT	Materialien	2,8
Banca Generali	ITA	Finanzen	2,5
Scor	FRA	Finanzen	2,5
Van Lanschot	NLD	Finanzen	2,5
Sopra Steria	FRA	IT	2,3
Sacyr	ESP	Industrie	2,3
Anteil der 10 größten Positionen : **28,4%**			

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Bilfinger	+18,9	+0,6
Renk	+48,4	+0,5
Indra Sistemas	+27,5	+0,5
Anteil der 3 : **6,5%**		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
TAG Immobilien	-10,9	-0,4
Gerresheimer	-13,2	-0,3
Ipsos	-13,0	-0,3
Anteil der 3 : **7,0%**		

Quelle : LFDE

GREaT-Profil des Portfolios

ESG-Ansatz	Verbesserung der Punktzahl[1]
Anpassungsrate des Vergleichs-Universums	25%
Gewichteter durchschnittlicher GREaT-Score des Portfolios	7,32
Gewichteter durchschnittlicher GREaT-Score des neu formulierten Vergleichs-Universums[2]	6,69

Der GREaT-Score basiert auf einer ESG-Analysemethode, die Eigentum der LBP AM Group ist.
Die GREaT-Bewertungsskala reicht von 1 bis 10, wobei 10 die höchste ESG-Qualität eines Emittenten darstellt.
[1] Der ESG-Ansatz zur „Verbesserung der Bewertung" besteht darin, einen gewichteten durchschnittlichen GREaT-Wert für das Portfolio zu ermitteln, der höher ist als der des neu dargestellten Vergleichsuniversums.
[2] Das neu bewertete Vergleichs-Universum entspricht dem Universum, aus dem wir einen Prozentsatz von Emittenten entfernt haben – entsprechend der Neubewertungsrate des Vergleichs-Universums –, die auf einer für das Portfolio geltenden Ausschlussliste stehen und/oder die schlechtesten GREaT-Bewertungen haben.
ESG: Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien.

Weitere Informationen zur Zusammensetzung des Vergleichs-Universums finden Sie im Fondsprospekt.

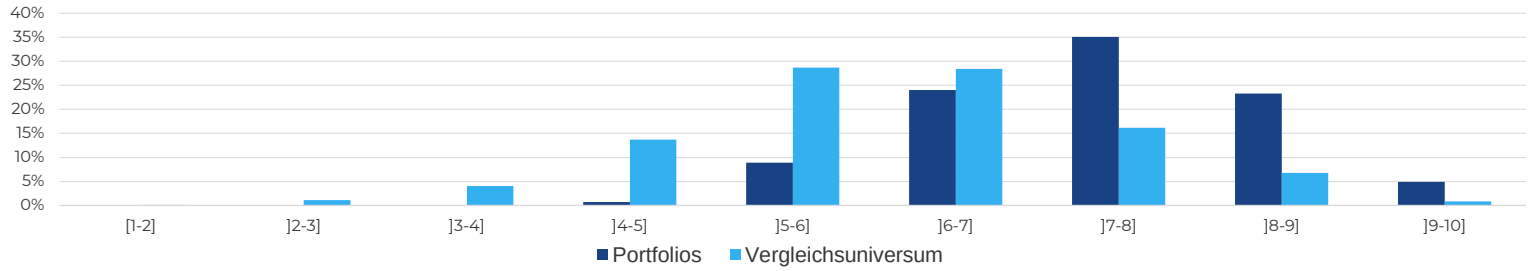
GREaT-Methodik

Governance	Nachhaltiges Ressourcenmanagement
Förderung der Verbreitung bewährter Verfahren in den Bereichen Unternehmensführung und Unternehmensethik.	Nachhaltiges Management der Human- und Naturressourcen: Achtung der Menschenrechte, Entwicklung von Arbeitsgesetzen, nachhaltige Beziehungen zu Lieferanten und Umweltschutz.
Energiewende	**Regionale Entwicklung**
Management von Klimarisiken - Unterstützung des Übergangs von kohlenstoffintensiven Wirtschaftsmodell zu einem nachhaltigen Modell.	Förderung verantwortungsvoller Praktiken, mit dem Ziel einer sozialen und nachhaltigen Entwicklung.

	Portfolios	Abdeckung des Portfolios	**Vergleichbar**	Abdeckung von Vergleichbarem	Art des Vergleichbaren
G - Verantwortungsvolle Unternehmensführung	**6,60**	97,0%	**6,23**	99,9%	Vergleichsuniversum
R - Nachhaltiges Ressourcenmanagement	**7,05**	97,0%	**5,82**	99,9%	
E - Energiewende	**7,28**	97,0%	**6,21**	99,9%	
T - Regionale Entwicklung	**7,05**	97,0%	**5,93**	99,4%	

Da der Fonds im Vergleich zu seinen GREaT-Säulen keine Leistungszusagen macht, kann der Portfoliowert höher oder niedriger sein als der seines Vergleichswerts.

Aufschlüsselung des Portfolios und des Vergleichsuniversums nach GREAT-Score



Top GREaT-Scores im Portfolio und Beitrag zum GREaT-Score des Emittenten

Name des Emittenten	Gewicht im Portfolio	GREaT-Score	G	R	E	T
Merlin Properties Socimi Sa	3,0%	9,38	8,4%	28,6%	37,7%	25,3%
Signify Nv	1,7%	9,22	20,7%	19,2%	26,2%	33,9%
Carmila Sa	2,0%	8,85	9,1%	36,6%	31,4%	22,9%
Vgp Nv	1,5%	8,75	7,7%	23,1%	36,0%	33,1%
Remy Cointreau Sa	1,0%	8,71	13,0%	25,5%	30,6%	30,8%

Portfolio-Nachhaltigkeitsindikatoren

	Portfolios	Mindestverpflichtung
Prozentsatz nachhaltiger Investitionen	65,3%	40,0%

Gemäß der europäischen SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) ist eine nachhaltige Investition eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Governance-Praktiken anwenden.
Der hier dargestellte Prozentsatz nachhaltiger Investitionen basiert auf der firmeneigenen Methodik der LBP AM Group, die in vollem Umfang auf unserer Website verfügbar ist: https://cdn.lfde.com/upload/partner/sfdr-methodologie-investissement-durable.pdf

Indikator 1 - Umwelt	Portfolios	Vergleichbar
Netto-Null-Zielpfad	36,6%	33,3%
Erfassungsgrade	100,0%	100,0%

Indikator 1 - Unternehmens-führung	Portfolios	Vergleichbar
Geschlechtervielfalt in Leitungsorganen	41,1%	37,4%
Erfassungsgrade	97,0%	99,1%

Indikatormethodik 1

Name des Indikators	Definition	Maßeinheit
Netto-Null-Zielpfad	Prozentsatz der Unternehmen, deren Ziele zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen von SBTI validiert werden.	%

Quelle(n): CDP_TEMP

Indikatormethodik 1

Name des Indikators	Definition	Maßeinheit
Geschlechtervielfalt in Leitungsorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungsorganen der betreffenden Unternehmen als Prozentsatz der Gesamtzahl der Mitglieder.	Durchschnittlicher Anteil von Frauen im Vorstand

Quelle(n): MSCI,ASSET4,GAIARATING

Weitere Informationen zu den Methoden, die zur Berechnung der Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet werden, und zu unserem Ansatz als verantwortungsbewusster Investor finden Sie in den Dokumenten, die auf unserer Website unter der folgenden Adresse verfügbar sind: www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin/.
Das SRI-Label der französischen Regierung ist nur für einen begrenzten Zeitraum gültig und unterliegt einer regelmäßigen Neubewertung. Wenn ein Teilfonds das Label erhalten hat, bedeutet dies nicht, dass er Ihre Nachhaltigkeitsziele erfüllt oder es den Anforderungen künftiger nationaler oder europäischer Vorschriften entspricht.

Außerbilanzielles Ziel des Portfolios

Der SRI-Managementansatz des Finanzprodukts besteht darin, die Unternehmen mit den besten nachhaltigen Entwicklungspraktiken zu ermitteln, gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft.

Diese Analyse basiert auf der eigenen GREaT-Philosophie der Verwaltungsgesellschaft, die sich auf die folgenden vier Säulen stützt:
- Verantwortungsvolle Unternehmensführung: Diese Säule zielt darauf ab, die Organisation und Wirksamkeit der Befugnisse innerhalb der Emittenten zu bewerten (Machtverhältnisse, Vergütung der Führungskräfte, Geschäftsethik).
- Nachhaltiges Ressourcenmanagement: Dieser Pfeiler untersucht die Umweltauswirkungen der Emittenten und das Humankapitalmanagement (Qualität der Arbeitsbedingungen und Management der Beziehungen zu den Lieferanten).
- Wirtschafts- und Energiewende: Dieser Pfeiler bewertet die Strategie der Emittenten zur Energiewende (Reduzierung der Treibhausgase und Reaktion auf langfristige Herausforderungen).
- Territoriale Entwicklung: In diesem Bereich wird die Strategie der Emittenten in Bezug auf den Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen analysiert.

Für jeden Bereich werden mehrere Kriterien festgelegt und anhand von Indikatoren überwacht, die von Ratingagenturen für nichtfinanzielle Aspekte (MSCI ESG Research, Moody's ESG und EthiFinance Ratings) erhoben werden.
Diese Methodik trägt dazu bei, Verzerrungen zu reduzieren, insbesondere in Bezug auf Kapital und Sektor.

Diese quantitative Analyse wird durch eine qualitative Analyse der Emittenten-Governance ergänzt. LFDE hat eine proprietäre Methodik für die qualitative Analyse der Unternehmensführung eingeführt, die zu einer Governance-Bewertung führt, die den Emittenten zugewiesen wird. Diese Bewertung ergänzt die quantitative Bewertung „Verantwortungsvolle Unternehmensführung“, die vom GREaT-Modell vergeben wird. Diese Analyse basiert auf der Erfahrung von LFDE und zielt darauf ab, Emittenten zu identifizieren, bei denen gute Unternehmensführung und hervorragende Managementleistungen soziale und ökologische Initiativen vorantreiben, die für alle Beteiligten einen Mehrwert schaffen.

Ultimately, the management company is the sole judge of an issuer's extra-financial quality, which is expressed:
- Gemäß einer GREaT-Bewertung zwischen 1 und 10 – 10 steht für die beste ESG-Qualität eines Emittenten.

Darüber hinaus wendet die Verwaltungsgesellschaft sektorale und normative Ausschlüsse an, um Investitionen in Emittenten mit übermäßig negativen Auswirkungen zu begrenzen. Unsere sektoralen Ausschlusslisten enthalten bestimmte Emittenten in umstrittenen Sektoren wie Tabak, Glücksspiel, Kohle, Öl und Gas, die nach von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Kriterien ausgewählt werden. Unsere normative Ausschlussliste basiert auf Analysen von ESG-Kontroversen oder -Vorwürfen und identifiziert Fälle schwerwiegender, systematischer und nicht korrigierter Verstöße gegen ESG-Rechte oder -Verstöße. Zusätzlich zur gemeinsamen Ausschlussbasis der Verwaltungsgesellschaft erfüllen Portfolios, die das SRI-Label der französischen Regierung tragen, die in ihren Richtlinien aufgeführten obligatorischen Ausschlüsse.

Glossar

Lexikon der Finanzbedingungen

Swing pricing	Ein Mechanismus, bei dem der Nettoinventarwert nach oben (bzw. nach unten) angepasst wird, wenn die Veränderung der Verbindlichkeiten positiv (bzw. negativ) ist, um die Kosten der Portfolioumstrukturierung im Zusammenhang mit der Veränderung der Verbindlichkeiten für die Anteilinhaber des Fonds zu verringern.

Lexikon der Risikoindikatoren

Volatilität	Maß für die Amplitude der Kursschwankungen einer Aktie, eines Marktes oder eines Fonds. Er wird über einen bestimmten Zeitraum berechnet und dient zur Beurteilung der Regelmäßigkeit der Wertentwicklung einer Aktie, eines Marktes oder eines Fonds.
Sharpe ratio	Indikator für die (Grenz-)Rendite, die pro Einheit des eingegangenen Risikos erzielt wird. Wenn die Kennzahl negativ ist: geringere Rentabilität als die Benchmark. Liegt die Kennzahl zwischen 0 und 1: Outperformance bei zu hohem eingegangenem Risiko. Wenn das Verhältnis größer als 1 ist: Outperformance, die nicht auf Kosten eines "zu hohen" Risikos geht.""Indikator, der der Sensibilität des Fonds gegenüber seinem Referenzindex entspricht.
Bêta	Bei einem Beta von weniger als 1 wird der Fonds wahrscheinlich weniger stark fallen als sein Index; ist das Beta größer als 1, wird der Fonds wahrscheinlich stärker fallen als sein Index."
Information ratio	Synthetischer Indikator für die Wirksamkeit des Risiko-Ertrags-Verhältnisses. Ein hoher Indikator bedeutet, dass der Fonds regelmäßig besser abschneidet als sein Referenzindex.
Tracking error	Ein Indikator, der die Volatilität des Fonds mit der seines Referenzindexes vergleicht. Je höher der Tracking Error, desto weiter entfernt sich die durchschnittliche Performance des Fonds von seinem Referenzindex.
Max. drawdown	Der maximale Drawdown misst den größten Wertverlust eines Portfolios.
Time to recovery (in Arbeitstagen)	Erholungszeit, die der Zeit entspricht, die das Portfolio benötigt, um zu seinem Höchststand zurückzukehren (vor dem "Max Drawdown").
Sensibilität	Die Wertschwankung eines Vermögenswerts, wenn gleichzeitig ein anderer Faktor schwankt. Die Zinssensitivität einer Anleihe entspricht beispielsweise der Veränderung ihres Kurses, die durch einen Anstieg oder Rückgang der Zinssätze um einen Basispunkt (0,01 %) verursacht wird.

Lexikon der Finanzanalyse

EV/Umsatz	Unternehmensbewertungsquote: Unternehmenswert/Umsatz.
KGV	Unternehmensbewertungsverhältnis: Kurs-Gewinn-Verhältnis = Börsenkapitalisierung/Nettogewinn.
Nicht-Basiskonsumgüter	Im Gegensatz zum Grundkonsum umfasst er alle Waren und Dienstleistungen, die als nicht lebensnotwendig angesehen werden.
Basiskonsum	Im Gegensatz zum diskretionären Konsum repräsentiert er Waren und Dienstleistungen, die als wesentlich angesehen werden.
Kommunikationsdienstleistungen	Zu diesem Sektor gehören Telekommunikationsnetzbetreiber und Anbieter von Kommunikations- und Datenübertragungsdiensten.
Schwellenländer	Schwellenländer sind Länder, deren wirtschaftliche Situation sich noch in der Entwicklung befindet. Dieses Wachstum wird auf der Grundlage des BIP, neuer Unternehmen und Infrastrukturen sowie des Lebensstandards und der Lebensqualität der Einwohner berechnet.
Rohstoffe	Eine natürliche Ressource, die für die Herstellung von Halbfertig- oder Fertigprodukten oder als Energiequelle verwendet wird.

Lexikon der Kreditanalyse

« Investment Grade » Anleihe	Eine Anleihe wird als "Investment Grade" bezeichnet, d.h. wenn ihr Finanzrating durch die Ratingagenturen höher als BB+ ist.
« High Yield » Anleihe	Eine hochverzinsliche Anleihe ist eine Anleihe, die von den Rating-Agenturen mit weniger als BBB- bewertet wird.
Duration	Die durchschnittliche Laufzeit der Cashflows, gewichtet nach ihrem Barwert. Je höher die Duration ist, desto größer ist das Risiko bei sonst gleichen Bedingungen.
Yield to worst	Die schlechteste Rendite, die eine Anleihe erzielen kann, ohne dass der Emittent in Verzug gerät.
Rendite (inkl. ausgeübter Calls)	Die Rendite einer Anleihe schließt alle in der Anleihe enthaltenen Kündigungstermine ein. Diese "Kündigungstermine" entsprechen Zwischenlaufzeiten, die die Möglichkeit bieten, die Anleihe vor ihrem endgültigen Fälligkeitstermin zurückzukaufen.

Lexikon der nichtfinanziellen Analyse

Relevanzgrad	Selektivitätsrate: Prozentsatz des ursprünglichen Universums, der aus ESG-Gründen ausgeschlossen wurde.
Anlageuniversum	Anlageuniversum ("investierbares Universum"), das die Auflagen des Prospekts erfüllt.
Kontroversen-Score	Diese umstrittene Bewertung, die von 0 bis 10 reicht (0 ist die schlechteste), wird uns von MSCI ESG Research zur Verfügung gestellt. Wir wollen messen, ob die in unseren OGA investierten Unternehmen in Bezug auf das Management und das Auftreten von ESG-Kontroversen zu Themen wie Umwelt, Verbraucherrechte, Menschenrechte, Arbeitsrechte, Lieferantenmanagement und Governance besser sind als die Unternehmen in ihrem Referenzindex.
CO2-Daten	Eine Reihe von Rohdaten (Quelle Carbon4 Finance), die zur Berechnung der verschiedenen Kennzahlen im Zusammenhang mit dem Carbon Footprint des Fonds verwendet wurden: Carbon Impact Ratio: Eingesparte CO_2-Emissionen und verursachte CO_2-Emissionen. Kohlenstoffintensität: Scope 1, 2 und 3 Kohlenstoffemissionen (Scope 1 steht für direkte Emissionen, 2 für indirekte energiebezogene Emissionen, 3 für alle anderen indirekten Emissionen).
Verhältnis der Co2-Auswirkungen (CIR)	Das von Carbon4 Finance berechnete Verhältnis zwischen vermiedenen und verursachten Treibhausgasemissionen eines Unternehmens (in Tonnen CO_2-Äquivalent), das so genannte CIR. Je höher der CIR-Wert ist, desto wichtiger ist das Unternehmen für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft. Anhand dieses Indikators lässt sich die Relevanz der Tätigkeit eines Unternehmens für die Bekämpfung des Klimawandels beurteilen. Für ein bestimmtes Unternehmen bedeutet ein CIR größer als 1, dass die Tätigkeit mehr Treibhausgasemissionen vermeidet als sie verursacht.
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI)	Die Kohlenstoffintensität ist der gewichtete Durchschnitt unserer OGA (im Vergleich zu ihrem Referenzindex) unter Verwendung der WACI-Methode (Weighted Average Carbon Intensity) von Carbon4 Finance. Die Berechnungsformel ist in der Beilage zur ESG-Methodik enthalten.
Best in Universe	ESG-Selektionsmethode, bei der die Emittenten mit dem besten Rating aus nichtfinanzieller Sicht unabhängig von ihrer Branche bevorzugt werden.
Best Effort	ESG-Selektionsmethode, bei der Emittenten bevorzugt werden, die in Zukunft eine Verbesserung oder gute Aussichten für ihre ESG-Praktiken und -Leistungen nachweisen können.

Für weitere Informationen

Dieses Dokument, das kommerzieller Natur ist, ist vor allem ein monatlicher Bericht über die Verwaltung und die Risiken des Teilfonds. Es soll Ihnen auch vereinfachte Informationen über die Merkmale des Teilfonds liefern.

Weitere Informationen über die Merkmale und Kosten dieses Teilfonds finden Sie in den aufsichtsrechtlichen Dokumenten (Prospekt in englischer und französischer Sprache und DIC in den Amtssprachen Ihres Landes), die Sie kostenlos auf unserer Website www.lfde.com abrufen können.

Die Anleger oder potenziellen Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie eine Zusammenfassung ihrer Rechte in der Amtssprache ihres Landes oder in Englisch auf der Seite mit den aufsichtsrechtlichen Informationen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.lfde.com oder direkt über den nachstehenden Link erhalten können: https://cdn.lfde.com/upload/partner/Droitsdelinvestisseur.pdf

Informationen zu den Quellensteuersätzen: Bei ausschüttenden Anteilen werden die gezahlten Dividenden mit 30 % besteuert. Für thesaurierende Anteile von Fonds, die mehr als 10 % ihres Nettovermögens in Schuldtitel investieren, beträgt der Steuersatz 30 % auf Erträge, die direkt oder indirekt aus der Rendite von Schuldtiteln stammen.

Die Anleger oder potenziellen Anleger können auch einen Antrag nach dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren stellen. Diese Informationen sind in der Amtssprache des Landes oder in englischer Sprache auf der Seite "Regulatory Information" der Website der Verwaltungsgesellschaft www.lfde.com oder direkt über den nachstehenden Link verfügbar: https://cdn.lfde.com/upload/partner/Droitsdelinvestisseur.pdf

Schließlich wird der Anleger darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwalter oder die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vertriebsvereinbarungen für ihre kollektiven Kapitalanlagen gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu kündigen.