

Carnot Efficient Resources Fund (CHF)

Factsheet Dezember 2025

Fondsbeschrieb

Carnot Efficient Resources ist ein globaler Impact-Aktienfonds. Kernelemente des Fonds sind das Thema Ressourceneffizienz und der Qualitäts-Anlagestil. Der Fonds investiert in kotierte Aktien etablierter Gesellschaften mit Produkten und Technologien, welche die natürlichen Ressourcen schonen, d. h. die Grundelemente «Feuer, Wasser, Erde, Luft» effizienter nutzen. Die Titelselektion orientiert sich an Qualitäts- und Bewertungskriterien. Alle Portfoliopositionen erfüllen Nachhaltigkeitskriterien.

Carnot Capital AG wurde im Juli 2007 gegründet. Carnot ist ein Pionier im Impact Investing und steht unter der Aufsicht der FINMA.

Allgemeine Informationen

| | |
|---|--|
| Dachfonds | PPF II |
| Domizil | Luxemburg |
| Rechtsform | UCITS, FCP |
| Öffentlicher Vertrieb | DE, CH |
| Investment Manager | Carnot Capital AG, Bäch SZ |
| Portfoliomanager | Andres Gujan, Matthias Kubli |
| Depotstelle / Administration | European Depositary Bank SA |
| Lancierung | 1. Dezember 2015 |
| Ausgabe / Rücknahme | täglich / täglich |
| Währungen | CHF, EUR |
| Erfolgsbeteiligung | keine |
| CO₂-Intensität Fonds | 128 tCO ₂ e / EUR Mio. Umsatz |
| CO₂-Intensität Globale Aktien | 109 tCO ₂ e / EUR Mio. Umsatz |

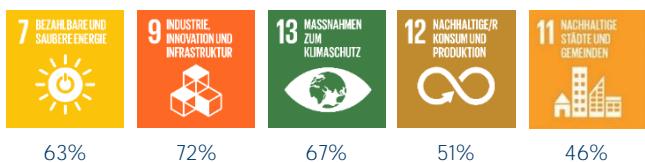
Kennzahlen

| | |
|-----------------------|------------------------------|
| Volatilität | 14.4% (tägliche Daten, 3 J.) |
| Beta | 1.0 (vs. Globale Aktien) |
| Information-Ratio | -0.12 (vs. Globale Aktien) |
| Perf. seit Lancierung | 114% (CHF) |
| Fondsvolumen | 19.0 Mio. CHF |

Grösste Positionen

| Name | Land | Ressource/Thema | ROCE | Gewicht |
|---------|------|--------------------------|------|---------|
| Drax | GB | Energie / Erneuerbare E. | 21% | 2.9% |
| Miura | JP | Energie / Transport | 20% | 2.8% |
| Mowi | NO | Wasser / Fischwirtschaft | 13% | 2.8% |
| Niterra | JP | Luft / Saubere Energie | 24% | 2.8% |
| AFRY | SE | Energie / Industrie | 45% | 2.7% |

Portfolioanteile mit Beiträgen zu den SDGs



Net Asset Value (NAV) per 31. Dezember 2025

Anteilsklasse B CHF 136.74
Anteilsklasse D CHF 213.83

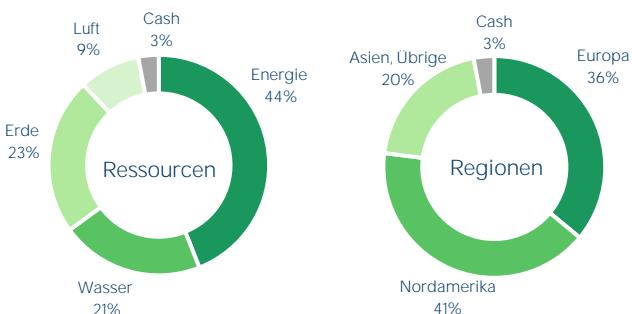
Indexierte Performance seit 1. Januar 2016 (CHF)



Performance in % (CHF)

| | Fonds | Globale Aktien |
|-----------------|--------|----------------|
| 1 Monat | 1.7% | -0.4% |
| 3 Monate | 3.7% | 2.8% |
| 1 Jahr | 8.6% | 5.8% |
| 3 Jahre | 37.4% | 52.5% |
| seit Lancierung | 113.8% | 136.2% |
| YTD | 8.6% | 5.8% |
| 2024 | 5.5% | 28.1% |
| 2023 | 19.9% | 12.5% |
| 2022 | -18.5% | -17.0% |
| 2021 | 23.4% | 25.7% |
| 2020 | 13.1% | 6.0% |

Portfoliostruktur



Anteilsklassen

| Name | ISIN | Min. | Verwaltungskomm. |
|----------------------|--------------|--------|------------------|
| B CHF | LU1296765586 | - | 1.5% |
| B EUR | LU1296765230 | - | 1.5% |
| D CHF ^{1,2} | LU1296765743 | 1 Mio. | 0.9% |
| D EUR ² | LU1296765669 | 1 Mio. | 0.9% |

¹ währungsgesichert ² Rücknahmefrist: 10 Tage