

Carnot Efficient Resources Fund (EUR)

Factsheet Dezember 2025

Fondsbeschreibung

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	01.12.2015 (EUR: 13.02.2017)
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

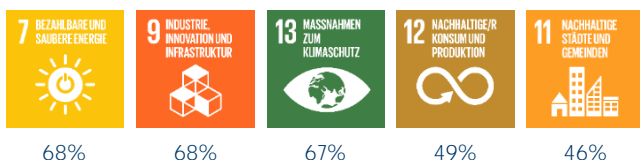
Kennzahlen

Volatilität	14.5% (tägliche Daten, 3 J.)
Beta	1.0 (vs. Globale Aktien)
Information-Ratio	-0.32 (vs. Globale Aktien)
Perf. seit Lancierung	98% (EUR)
Fondsvolumen	20.4 Mio. EUR

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%

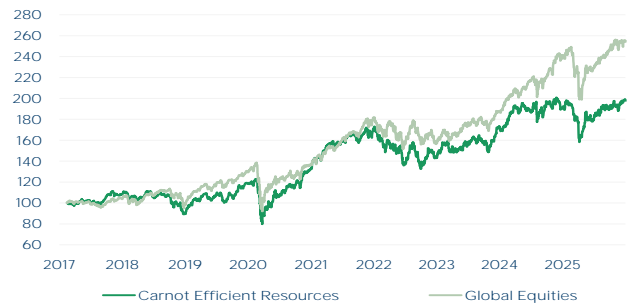
Portfolioanteile mit Beiträgen zu den SDGs



Net Asset Value (NAV) per 31. Dezember 2025

Anteilsklasse D EUR 197.91

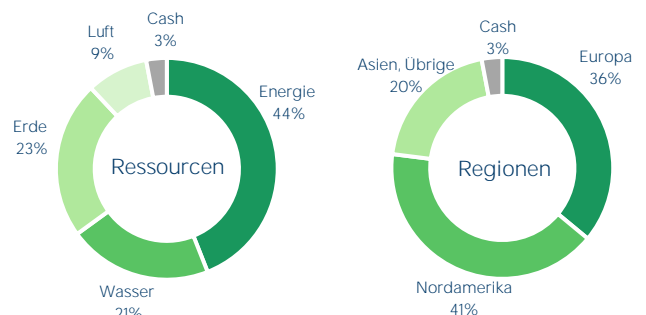
Indexierte Performance seit 13. Februar 2017 (EUR)



Performance in % (EUR)

	Fonds	Globale Aktien
1 Monat	1.3%	-0.4%
3 Monate	4.3%	3.2%
1 Jahr	3.7%	6.8%
3 Jahre	38.3%	61.6%
seit Lancierung	97.9%	154.0%
YTD	3.7%	6.8%
2024	10.1%	26.6%
2023	21.0%	19.6%
2022	-16.0%	-12.8%
2021	28.2%	31.1%
2020	12.5%	-9.7%

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