

Carnot Efficient Resources Fund (CHF)

Factsheet September 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	60 tCO ₂ e / EUR Mio. Umsatz
CO₂-Intensität Globale Aktien	111 tCO ₂ e / EUR Mio. Umsatz

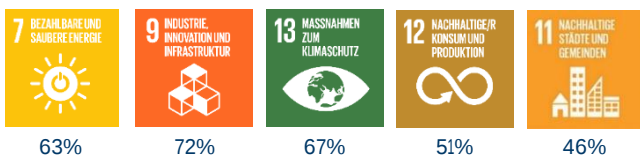
Kennzahlen

Volatilität	15.5% (tägliche Daten, 3 J.)
Beta	1.0 (vs. Globale Aktien)
Information-Ratio	-0.13 (vs. Globale Aktien)
Perf. seit Lancierung	106% (CHF)
Fondsvolumen	18.3 Mio. CHF

Grösste Positionen

Name	Land	Ressource / Thema	ROCE	Gewicht
Hochtief	DE	Energie/Transport	>50%	3.6%
Nextracker	US	Energie/Industrie	>50%	3.2%
Broadcom	US	Energie/Erneuerbare E.	>50%	3.2%
BorgWarner	US	Energie/Transport	7%	3.0%
EnerSys	US	Luft / Saubere Energie	22%	2.9%

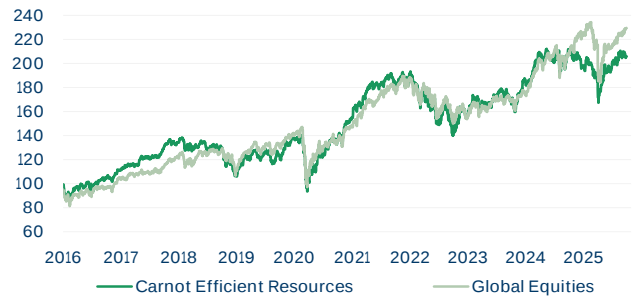
Portfolioanteile mit Beiträgen zu den SDGs



Net Asset Value (NAV) per 30. September 2025

Anteilsklasse B	CHF 131.99
Anteilsklasse D	CHF 206.12

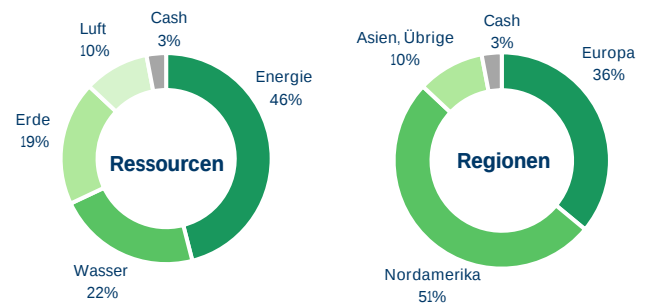
Indexierte Performance seit 1. Januar 2016 (CHF)



Performance in % (CHF)

	Fonds	Globale Aktien
1 Monat	-0.3%	2.7%
3 Monate	5.1%	7.2%
1 Jahr	-2.0%	10.5%
3 Jahre	46.8%	53.2%
seit Lancierung	106.1%	129.7%
YTD	4.7%	2.9%
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