

AUGUSTUS 2020 (gegevens op 31/08/2020)

Echiquier World Equity Growth investeert via aandelenselectie (stock-picking). De beheerder maakt een selectie van grote internationale bedrijven die een sterke blootstelling hebben aan de mondiale groei en die marktleider zijn in hun sector.

## Commentaar



Echiquier World Equity Growth A stijgt met 4,64% sinds het begin van de maand en met 5,51% sinds het begin van het jaar.

De maand augustus is normaal gezien rustig maar dit jaar liet het zijn beste resultaat optekenen in tientallen jaren. De S&P 500 won het door de pandemie verloren terrein terug en bereikte een nieuwe recordhoogte. De Amerikaanse dollar nam niet deel aan de rally en zakte 9% lager dan zijn hoogtepunt van de maand maart, wat een effect had op het resultaat van het fonds. We namen deze maand winst op waarden die goed hadden gepresteerd zoals TAIWAN SEMICONDUCTOR COMPANY, NIDEC, MASTERCARD en MICROSOFT en omgekeerd versterkten we onze blootstelling aan ALIBABA, FACEBOOK, ITAU UNIBANCO en aan onze recente aanwinst, VERTEX. We verkochten al onze posities in SALESFORCE omdat we ervan uitgingen dat de koersstijging na de kwartaalresultaten ons een te gering stijgingspotentieel biedt. Onze langetermijnstrategie blijft weliswaar ongewijzigd en we blijven gericht op innovatie, maar we vinden aantrekkelijke beleggingsopportuniteiten op korte termijn in bedrijven die zullen profiteren van de heractivering en het herstel van de economie na de wereldwijde recessie als gevolg van de pandemie.

Onze langetermijnstrategie blijft weliswaar ongewijzigd en we blijven gericht op innovatie, maar we vinden aantrekkelijke beleggingsopportuniteiten op korte termijn in bedrijven die zullen profiteren van de heractivering en het herstel van de economie na de wereldwijde recessie als gevolg van de pandemie.

David Ross, Rolando Grandi

## Risk Indicator

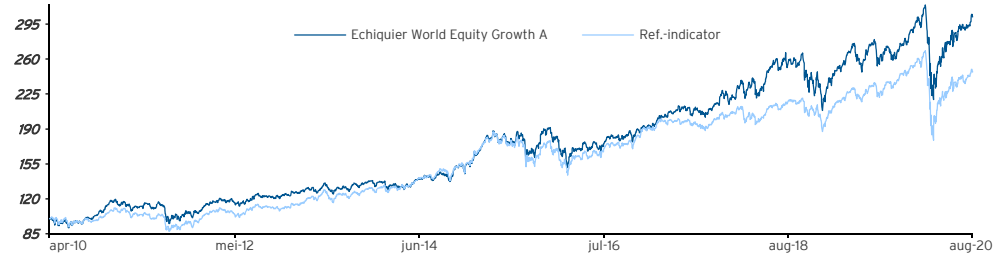
(wekelijkse cijfers)	(in %)		
	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	22,3	19,5	17,7
Benchmark volatiliteit	24,4	17,6	16,3
Sharpe ratio	0,8	0,9	0,9
Beta	0,9	1,0	1,0
Information ratio	0,6	0,7	0,5
Tracking error	9,2	8,5	7,5



Min. investeringshorizon

5 jaren

## Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (Basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

Echiquier World Equity Growth A behaalt een performance van 202,3% tegen 147,0% voor de benchmark sinds oprichtingsdatum.

## Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+4,6	+4,9
YTD	+5,5	-1,7
3 jaar	+46,3	+28,7
5 jaar	+79,9	+52,3
Sinds de oprichting	+202,3	+147,0

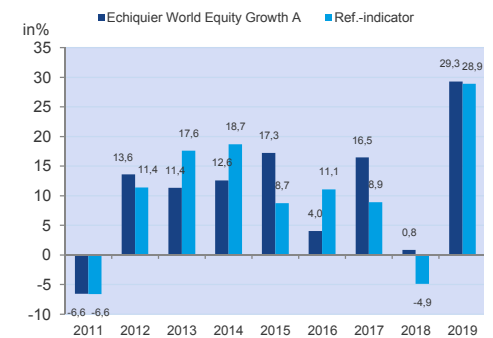
## Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+13,2	+7,3
3 jaar	+13,5	+8,8
5 jaar	+12,5	+8,8
Sinds de oprichting	+11,2	+9,1

Inventanswaarde 302,25 €

	Fonds	Benchmark
Performance vd voorgaande maand	+4,6%	+4,9%
Performance vd afgelopen twaalf maanden	+13,2%	+7,3%
Activa onder beheer	788 M€	

## Historiek van de jaarlijkse performances



## Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten (vanaf het boekjaar 2013). Tot en met 2012 houdt de performance van de benchmark echter geen rekening met uitgekeerde inkomsten.

Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

## Fondskkenmerken

Oprichtingsdatum :	16 april 2010
Isin code :	FR0010859769
Bloomberg code :	ECHGLBC FP
Munt van notering :	EUR
Resultaat :	Kapitalisatie
Benchmark :	MSCI ACWI NET RETURN EUR

## Financiële voorwaarden

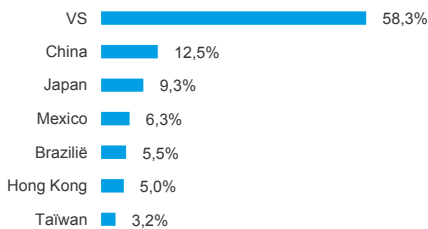
Instapkosten :	3% max.
Uitstapkosten :	nihil
Jaarlijkse beheerskosten :	2,250% TTC max.
Prestatievergoeding :	ja *
Waardering :	Dagelijks
Cut-off :	middag
Settlement :	J+2
Valorisatie :	Société Générale
Bewaarder :	BNP Paribas Securities Services

\* 15% van het positieve verschil tussen de prestaties van het fonds (na aftrek van vaste management fees) en de prestatie-index

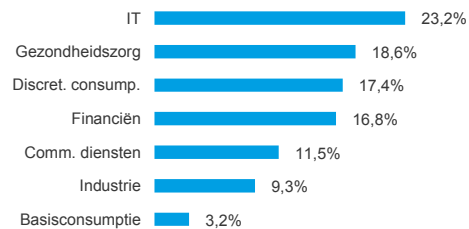
## Profiel van de portefeuille

EV/Sales 2020	6,0	Rendement	0,8%
PER 2020	29,6	Aantal posities	21
Active Share	91,5%	Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	327.910

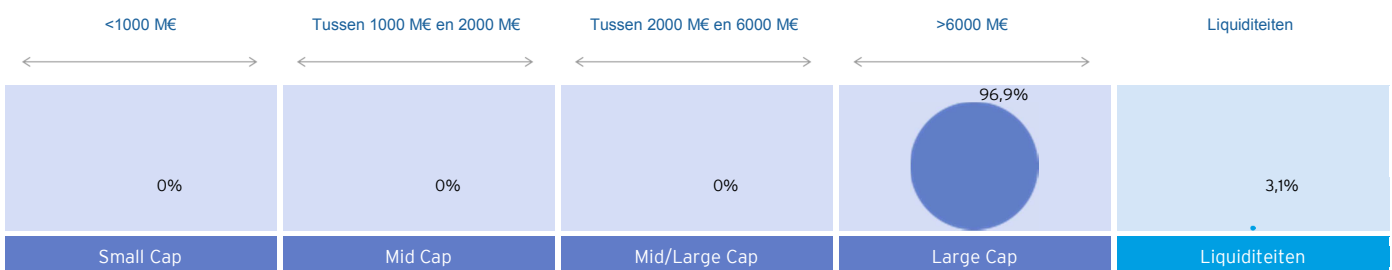
## Geografische verdeling



## Sectorale verdeling



## Verdeling per kapitalisatieomvang



## Grootste posities

Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds	Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds
1 ALIBABA	China	Discret. consump.	7,9	6 VISA	VS	IT	4,9
2 STRYKER	VS	Gezondheidszorg	7,3	7 MASTERCARD	VS	IT	4,8
3 WALT DISNEY	VS	Comm. diensten	6,3	8 FACEBOOK	VS	Comm. diensten	4,8
4 NIDEC	Japan	Industrie	6,3	9 AIA	Hong Kong	Financiën	4,8
5 ITAU UNIBANCO	Brazilië	Financiën	5,3	10 ADOBE	VS	IT	4,8

Gewicht van de 10 grootste posities : **57,2%**

## Belangrijkste maandelijkse prestatieschommelingen

De beste performances					De slechtste performances				
Waarde	Landen	Sectoren	Performances (%)	Gewicht (%) van het fonds	Waarde	Landen	Sectoren	Performances (%)	Gewicht (%) van het fonds
1 MASTERCARD	VS	IT	14,8	4,8	1 ITAU UNIBANCO	Brazilië	Financiën	-17,7	5,3
2 FACEBOOK	VS	Comm. diensten	14,3	4,8	2 BECTON DICKINSON	VS	Gezondheidszorg	-14,7	3,9
3 ADOBE	VS	IT	14,3	4,8	3 FEMSA	Mexico	Basisconsumptie	-6,2	3,1
4 AIA	Hong Kong	Financiën	12,7	4,8	4 BANORTE	Mexico	Financiën	-5,0	3,0
5 WALT DISNEY	VS	Comm. diensten	11,5	6,3	5 TAIWAN SEMI.	Taiwan	IT	-0,7	3,1

Gewicht van de 5 beste performers : **25,5%**

Gewicht van de 5 slechtste performers : **18,4%**

## ESG gegevens

### ESG score

% bedrijven in de portefeuille die geanalyseerd op basis van ESG-criteria	100%
Gemiddelde ESG score	5,9/10
	M. 7,1/10
	M. 4,9/10
	G. 6,3/10

ESG : Milieu, Maatschappij en Governance criteria.  
Governance weegt voor 60% in de ESG score.

### CO2 voetafdruk (op 30/06/2020)

(ton CO2 equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)

Fonds	25,8
Benchmark	209,2

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.