



ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A

MÄRZ 2021 (Angaben vom 31/03/2021)



Echiquier World Equity Growth ist ein Aktienfonds der gezielt Einzeltitel auswählt („stock-picking“). Er investiert in große internationale Unternehmen die vom weltweiten Wirtschaftswachstum profitieren und gleichzeitig weltweit gesehen eine führende Position in ihrer Branche einnehmen.



938 M€
Fondsvolumen



343,15 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	16/04/2010
ISIN Code	FR0010859769
Bloomberg Code	ECHGLBC FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
WKN	A1C3DY

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	2,25% max.
Outperformance Fee	15% der überdurchschnittlichen Mehrertrages gegenüber der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex
Bewertung	Täglich
Cut-off	12:00 Uhr
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas Securities Services

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	16,4	19,0	16,9
Benchmark Volatilität	17,1	17,9	15,7
Sharpe ratio	2,9	0,9	1,0
Beta	0,9	1,0	1,0
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,2	0,2	0,4
Tracking error	7,7	8,0	7,3
Max. drawdown des Fonds	-5,6	-30,2	-30,2
Max. drawdown des Index	-6,0	-33,4	-33,4
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	17,0	156,0	156,0

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag



Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre



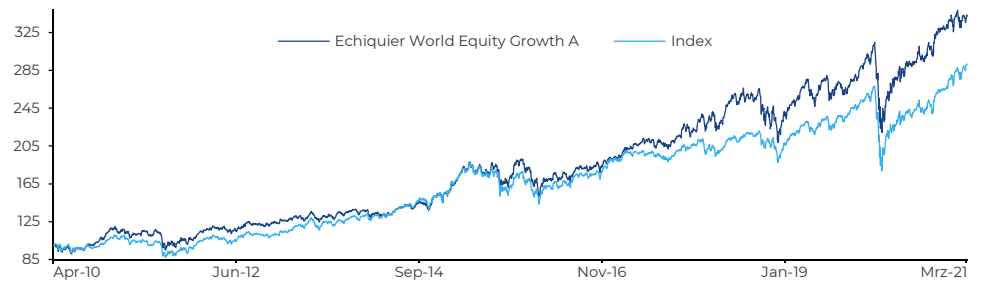
Manager - Kommentar

Echiquier World Equity Growth A hat eine Entwicklung von 3,83% im Monat und 2,95% seit Jahresbeginn.

Spekulationen und Risikobereitschaft an den Märkten setzten sich im März fort. Obwohl die Renditen stark waren, blieb der Fonds und sein vorsichtigerer Ansatz im Laufe des Monats erneut hinter dem Markt zurück. Einige der besten, zur Monatsperformance beitragenden Titel kamen aus Lateinamerika, wobei die brasilianische Bank Itau Unibanco und die mexikanischen Titel FEMSA und Banorte eine Outperformance erzielten. Im Gegensatz dazu trugen asiatische Aktien weniger zur Performance bei, wobei Alibaba, AIA und Nidec sich unterdurchschnittlich entwickelten. Der Fonds hat im Laufe des Monats eine Reihe von Änderungen vorgenommen. Die wirtschaftliche Wiedereröffnung der USA mit dem Erfolg der Impfung führte dazu, dass wir die Hotelkette Marriott und den Transitspediteur Expeditors International hinzugenommen haben. Taiwan Semiconductor kehrte nach einer zweimonatigen Pause und einem 20%igen Kursrückgang in den Fonds zurück. AIA verließ den Fonds, als der Titel sich unserem Kursziel näherte. Während die Strategie der wirtschaftlichen Erholung in den ersten drei Monaten des Jahres zu einer Minderleistung des Fonds führte, glauben wir, dass sie die Anleger in den kommenden Monaten belohnen wird.

Fondsmanager : David Ross, Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+3,8	+6,0
YTD	+3,0	+8,9
3 Jahre	+52,2	+47,3
5 Jahre	+102,2	+80,3
10 Jahre	+209,0	+178,0
Seit Auflegung	+243,2	+191,7

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+42,9	+44,3
3 Jahre	+15,0	+13,8
5 Jahre	+15,1	+12,5
10 Jahre	+11,9	+10,8
Seit Auflegung	+11,9	+10,3

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2012	+4,3	+2,0	+1,3	+1,1	-3,2	+0,2	+3,3	+0,5	-0,7	-1,1	+2,9	-0,6	+13,6	+11,4
2013	+1,8	+2,5	+1,6	-1,2	+1,5	-4,8	+1,8	-1,4	+3,7	+1,7	+1,8	-0,3	+11,4	+17,6
2014	-4,4	+1,4	-1,1	+0,6	+4,6	+1,0	-0,7	+1,5	+0,6	+3,5	+7,0	+0,4	+12,6	+18,7
2015	+5,2	+5,7	+3,5	-2,2	+2,9	-3,8	+4,7	-8,2	-2,9	+12,6	+2,7	-4,6	+17,3	+8,7
2016	-6,1	-2,6	+2,4	+1,2	+3,0	-2,0	+4,8	-0,0	+0,3	+0,7	+2,6	+0,3	+4,0	+11,1
2017	+2,2	+3,8	+3,2	+0,4	+1,4	-2,8	+1,8	-0,6	+2,6	+5,2	-0,8	-0,6	+16,5	+8,9
2018	+7,4	-0,7	-3,8	+4,1	+7,2	-0,4	+0,3	+3,1	+2,1	-10,5	+2,4	-8,7	+0,8	-4,9
2019	+8,7	+4,0	+3,8	+5,9	-8,7	+6,2	+1,4	-1,5	+0,2	-0,0	+4,4	+2,6	+29,3	+28,9
2020	+1,8	-5,3	-13,1	+11,7	+2,3	+2,8	+2,4	+4,6	-0,8	+0,0	+8,4	+2,5	+16,4	+6,7
2021	-2,3	+1,5	+3,8										+3,0	+8,9

Für weitere Informationen

Der Fonds ist an den Finanzmärkten investiert. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlustes. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Erträge und nicht über die Zeit konstant.

Die Performance des Fonds und der Benchmark berücksichtigen die ausgeschütteten Erträge (ab dem Geschäftsjahr 2013). Bis zum Jahr 2012 berücksichtigt die Wertentwicklung des Benchmark-Index nicht die ausgeschütteten Erträge. Dies ist ein kommerzielles Dokument und informiert Sie nur auf vereinfachte Weise über die Merkmale des Fonds. Weitere Informationen über die Risiken und Kosten können Sie dem KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

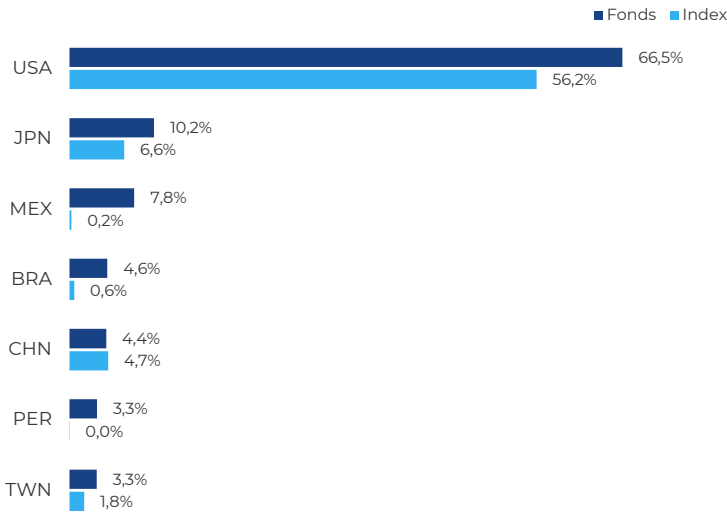
Fondsprofil

EV/Umsatz 2021	5,0
KGV 2021	26,0
Dividendenrendite	1,0%
Active share	92,9%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	1,4%
Anzahl der Positionen	24
Marktkapitalisierung (M€)	274 347
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	59 621

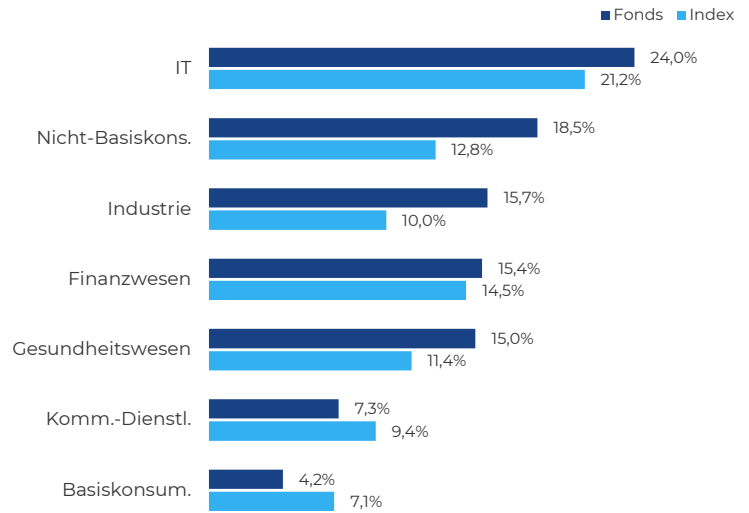
Quelle: LFDE

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



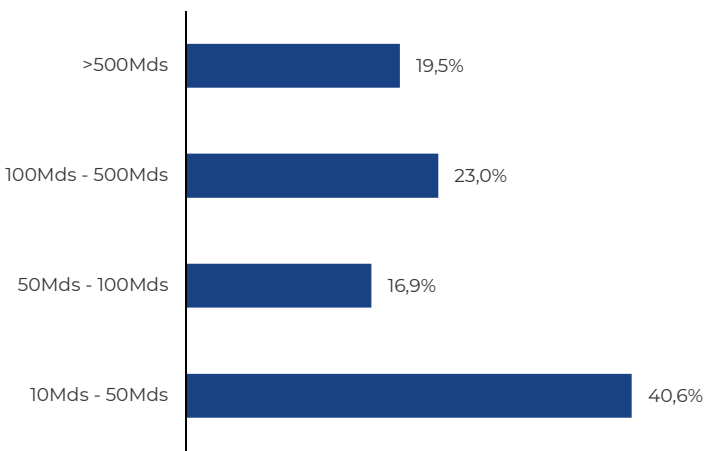
Quelle: LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS) (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
Walt Disney	USA	Komm.-Dien...	7,2
Amazon	USA	Nicht-Basi...	6,7
Nidec	JPN	Industrie	5,5
Microsoft	USA	IT	4,9
TE Connectivity	USA	IT	4,8
Thermo Fisher	USA	Gesundheit...	4,8
Itau Unibanco	BRA	Finanzwesen	4,5
Komatsu	JPN	Industrie	4,5
Alibaba	CHN	Nicht-Basi...	4,4
Adobe	USA	IT	4,3

Anteil der 10 größten Positionen: **51,6%**

Quelle: LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Itau Unibanco	+11,6	+0,7
Femsa	+13,5	+0,5
Banorte	+15,6	+0,5

Anteil der 3 besten Werte am Fonds: **12,2%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Credicorp	-11,9	-0,5
Alibaba	-2,5	-0,2
Nidec	-1,1	-0,1

Anteil der 3 schlechtesten Werte am Fonds: **13,2%**

Quelle: LFDE

ESG-Daten (ESG-Kriterien)

ESG Beurteilung				
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds	Universum	
Note		91%	81%	
	E	S	G	ESG
Fonds	7,0	5,2	6,5	6,1
Universum*	6,1	4,9	5,6	5,4

*Vom 31/12/2020

Der Bereich „Governance“ trägt 60% zur Gesamtnote ESG bei. A Die Erfassungsgrade der ESG-Analyse sind je nach Fonds unterschiedlich und können sich im Laufe der Zeit ändern. Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren Sie bitte unserem Transparenzkodex www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/.

Carbon Fußabdruck (vom 31/12/2020)

(in Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro Umsatzmillion in Euro)	
Fonds	101,2
Index	336,0

Zahlen von Trucost (unabhängiges Analysehaus im Bereich Umwelt)
Die Daten des Portfolios stimmen zu mehr als 80% mit den Daten von Trucost überein.