



# ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A

MAI 2021 (Angaben vom 31/05/2021)



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



341,04 €  
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	AIC3DY

## 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	13,6	18,9	16,8
Benchmark Volatilität	14,2	17,9	15,5
Sharpe ratio	2,0	0,7	1,0
Beta	0,9	1,0	1,0
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-1,0	-0,2	0,3
Tracking error	5,0	7,9	7,3
Max. drawdown des Fonds	-5,7	-30,2	-30,2
Max. drawdown des Index	-6,0	-33,4	-33,4
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	156,0	156,0

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag | Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag



Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

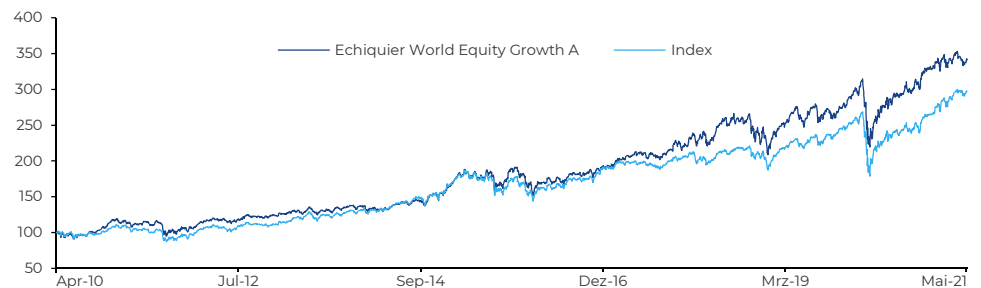
## Manager - Kommentar

Echiquier World Equity Growth A verlor -0,78% im Monat und 2,31% seit Jahresbeginn.

Auch im Mai verzeichnete der Fonds eine Underperformance, da die USD-Schwäche die Wertentwicklung bremste. Die größten Verluste bescherten uns unsere Top-Gewinner des Vorjahres, darunter THERMO FISHER, AMAZON und DISNEY. Der Performance zuträglich waren indes unsere lateinamerikanischen Positionen, wie FEMSA in Mexiko sowie die Banken BANORTE, CREDITCORP und ITAU UNIBANCO, da unser Exposure in Schwellenländern von der Dollarschwäche profitierte. Was größere Veränderungen im Mai betrifft, so hat der Fonds seine Position in BECTON DICKINSON aufgrund der gemischten Ergebnisse aufgegeben. Außerdem haben wir MASTERCARD verkauft, da der Titel unser Kursziel erreicht hat. Indes hat der Fonds seine Positionen in DISNEY, MARRIOTT und INDITEX ausgebaut, da verbesserte Impfraten zu einem schnellen Anstieg der Verbraucherausgaben führen dürften. Wir denken, dass der kommende Konjunkturaufschwung die zukünftigen Wertentwicklungen bestimmen wird, und wengleich wir diese Anlagethese etwas frühzeitig vertreten haben, halten wir nun weiter daran fest.

Fondsmanager : David Ross, Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-0,8	0,0
YTD	+2,3	+10,9
3 Jahre	+35,5	+39,7
5 Jahre	+92,8	+77,5
10 Jahre	+196,4	+187,4
Seit Auflegung	+241,0	+197,2

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+24,3	+29,1
3 Jahre	+10,6	+12,1
5 Jahre	+14,0	+12,1
10 Jahre	+11,5	+11,0
Seit Auflegung	+11,7	+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	+0,2	-0,8								+2,3	+10,9

## 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.

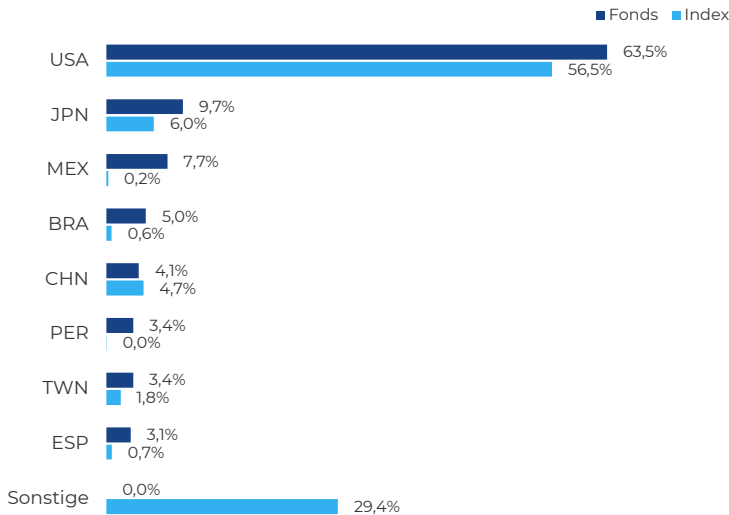
## Fondsprofil

EV/Umsatz 2021	4,9
KGV 2021	26,0
Dividendenrendite	1,2%
Active share	92,2%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	1,7%
Anzahl der Positionen	23
Marktkapitalisierung (M€)	287 897
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	55 827

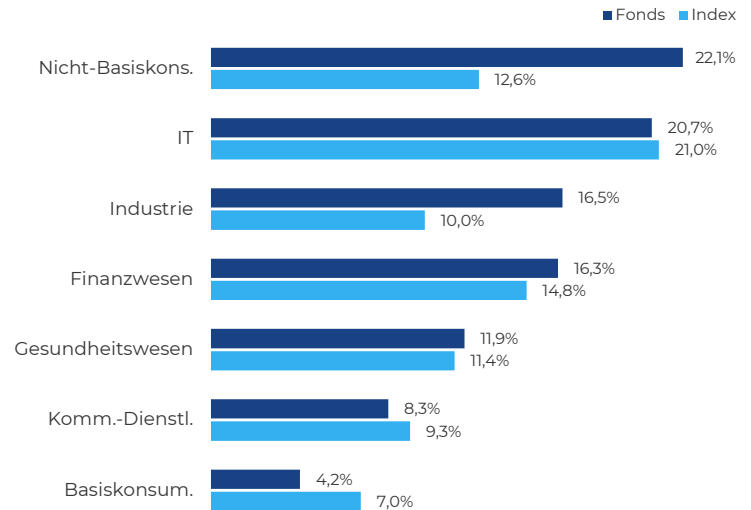
Quelle: LFDE

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



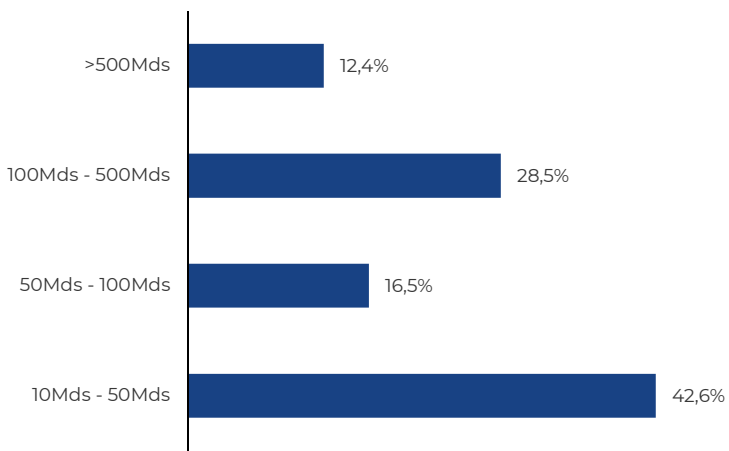
Quelle: LFDE

## 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...	8,2
Amazon	USA	Nicht-Basi...	7,0
Nidec	JPN	Industrie	5,4
Thermo Fisher	USA	Gesundheit...	5,1
Microsoft	USA	IT	5,1
Itau Unibanco	BRA	Finanzwesen	4,9
TE Connectivity	USA	IT	4,6
Hilton Worldwide	USA	Nicht-Basi...	4,4
Truist Financial	USA	Finanzwesen	4,2
Komatsu	JPN	Industrie	4,2
Anteil der 10 größten Positionen:			<b>53,1%</b>

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Banorte	+19,1	+0,6
Credicorp	+13,4	+0,4
Expeditors	+12,7	+0,4
Anteil der 3: <b>10,5%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Amazon	-8,5	-0,6
Walt Disney	-5,4	-0,4
Alibaba	-7,6	-0,3
Anteil der 3: <b>19,2%</b>		

Quelle: LFDE

## ESG-Daten (ESG-Kriterien)

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note					
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds 100%	Universum 81%		
Note		E	S	G	ESG
<b>Fonds</b>		<b>6,9</b>	<b>5,2</b>	<b>6,5</b>	<b>6,1</b>
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/](http://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/).

## Carbon Fußabdruck (vom 31/12/2020)

(in Tonnen CO <sub>2</sub> -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.