

AUGUST 2020 (Angaben vom 31/08/2020)

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.

Manager - Kommentar



Echiquier World Equity Growth I EUR hat eine Entwicklung von 5,62% im Monat und 7,83% seit Jahresbeginn.

Während der August im Allgemeinen ruhig verläuft, ist die diesjährige Performance die beste seit Jahrzehnten. Der S&P 500 hat alle seine Verluste im Zusammenhang mit der Pandemie kompensiert und neue Rekorde aufgestellt. Der US-Dollar nahm an der Rallye nicht teil und ist seit seinem März-Hoch um 9 % gefallen, was sich auf die Performance des Fonds auswirkte. Wir haben in diesem Monat einige Gewinne bei gut abschneidenden Titeln wie TAIWAN SEMICONDUCTOR COMPANY, NIDEC, MASTERCARD und MICROSOFT mitgenommen und umgekehrt unser Engagement bei ALIBABA, FACEBOOK, ITAU UNIBANCO sowie bei VERTEX, unserer jüngsten Aufnahme in den Fonds, erhöht. Wir haben SALESFORCE aus dem Portfolio gestrichen, da der Enthusiasmus des Marktes nach seiner vierteljährlichen Ergebnisveröffentlichung uns zu wenig Aufwärtspotenzial ließ. Während unsere langfristige Strategie unverändert bleibt und auf Innovation ausgerichtet ist, finden wir kurzfristig attraktive Investitionsmöglichkeiten in Unternehmen, die von der Wiedereröffnung und Erholung der Volkswirtschaften nach der durch die Pandemie verursachten, weltweiten Rezession profitieren werden.

David Ross, Rolando Grandi

Risikoindikator

(auf wöchentlicher Basis)	(im %)		
	1 Jahr	3	5
Fonds Volatilität	22,6	19,6	17,8
Benchmark Volatilität	24,4	17,6	16,3
Sharpe ratio	0,9	1,0	1,0
Beta	0,9	1,0	1,0
Information ratio	1,0	1,0	0,9
Tracking error	9,3	8,6	7,5

Geringeres Risiko ← → Höheres Risiko

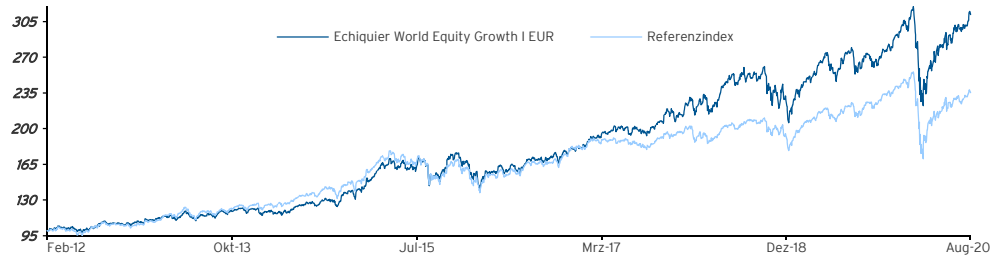
1 2 3 4 5 6 7

Potenziell niedrigere Erträge Potenziell Höhere Erträge

Mindest Anlage 5 Jahre

Empfohlener Anlagehorizont

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



Index : Quelle Bloomberg

Echiquier World Equity Growth I EUR verzeichnet seit Auflage eine Wertentwicklung von 211,7% im Vergleich zu 135,4% seines Referenzindex.

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+5,6	+4,9
YTD	+7,8	-1,7
3 Jahre	+57,7	+28,7
5 Jahre	+102,4	+52,3
Seit Auflegung	+211,7	+135,4

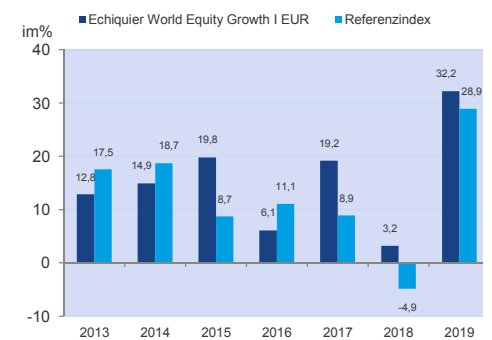
Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+16,4	+7,3
3 Jahre	+16,4	+8,8
5 Jahre	+15,1	+8,8
Seit Auflegung	+14,2	+10,5

Net Asset Value 3 117,06 €

	Fonds	Index
Performance des Vormonats	+5,6%	+4,9%
Performance der letzten zwölf Monate	+16,4%	+7,3%
Fondsvermögen	788 M€	

Überblick der jährlichen Wertentwicklungen



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.

5 Sterne in der Kat. Global Large-Cap Growth Equity; Morningstar per 30/06/2020.

© 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Fonds Kenndaten

Auflage :	06 Februar 2012
ISIN Code :	FR001188267
Bloomberg Code :	ECHGLBI FP
Notierungswährung :	EUR
Ertragsverwendung :	Thesaurierung
Referenzindex :	MSCI ACWI NET RETURN EUR
WKN :	A2JNMV

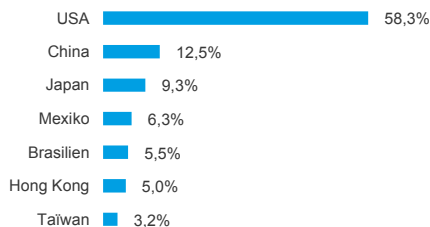
Technische Daten

Ausgabeaufschlag :	3% max.
Rücknahmeaufschlag :	Keine
Verwaltungskosten :	1,000% max.
Outperformance Fee :	Nein
Bewertung :	Täglich
Cut-off :	12:00 Uhr
Settlement :	T+2
Custodian :	Société Générale
Depotbank :	BNP Paribas Securities Services

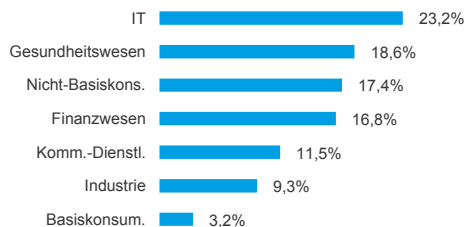
Struktur des Portfolios

EV/Umsatz 2020	6,0	Dividendenrendite	0,8%
KGV 2020	29,6	Anzahl der Positionen	21
Active share	91,5%	Marktkapitalisierung (ME)	327 910

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Sektoren



Aufteilung nach Marktkapitalisierung



Wesentliche Positionen

Wert	Länder	Sektoren	Anteil in % des Fonds	Wert	Länder	Sektoren	Anteil in % des Fonds
1 ALIBABA	China	Nicht-Basiskon.	7,9	6 VISA	USA	IT	4,9
2 STRYKER	USA	Gesundheitswesen	7,3	7 MASTERCARD	USA	IT	4,8
3 WALT DISNEY	USA	Komm.-Dienstl.	6,3	8 FACEBOOK	USA	Komm.-Dienstl.	4,8
4 NIDEC	Japan	Industrie	6,3	9 AIA	Hong Kong	Finanzwesen	4,8
5 ITAU UNIBANCO	Brasilien	Finanzwesen	5,3	10 ADOBE	USA	IT	4,8

Anteil der 10 größten Positionen : **57,2%**

Die größten monatlichen Performance-Veränderungen

Die besten Wertentwicklungen					Die schlechtesten Wertentwicklungen				
Wert	Länder	Sektoren	Wert-entwicklung	Anteil in % des Fonds	Wert	Länder	Sektoren	Wert-entwicklung	Anteil in % des Fonds
1 MASTERCARD	USA	IT	14,8	4,8	1 ITAU UNIBANCO	Brasilien	Finanzwesen	-17,7	5,3
2 FACEBOOK	USA	Komm.-Dienstl.	14,3	4,8	2 BECTON DICKINSON	USA	Gesundheitswesen	-14,7	3,9
3 ADOBE	USA	IT	14,3	4,8	3 FEMSA	Mexiko	Basiskonsum.	-6,2	3,1
4 AIA	Hong Kong	Finanzwesen	12,7	4,8	4 BANORTE	Mexiko	Finanzwesen	-5,0	3,0
5 WALT DISNEY	USA	Komm.-Dienstl.	11,5	6,3	5 TAIWAN SEMI.	Taiwan	IT	-0,7	3,1

Anteil der 5 besten Werte am Fonds : **25,5%**

Anteil der 5 schlechtesten Werte am Fonds : **18,4%**

ESG-Daten

ESG Beurteilung

% der Titel, die durch die ESG-Analyse abgedeckt werden	100%
durchschnittliche ESG-Note	5,9/10
	E. 7,1/10 S. 4,9/10 G. 6,3/10

ESG : Kriterien aus der Umwelt, dem Sozialen und der 'Governance'. Der Bereich 'Governance' trägt 60% zur Gesamtnote ESG bei.

Carbon Fußabdruck (vom 30/06/2020)

(äquivalent zu einer Tonne CO2 pro einer Millionen € Investitionen)

Fonds	25,8
Referenzindex	209,2

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