



ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH I

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



3 584,27 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Aufgabe	06/02/2012
ISIN Code	FR0011188267
Bloomberg Code	ECHGLBI FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
WKN	A2JNMV

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% max.
Outperformance Fee	Nein
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	14,3	19,2	17,0
Benchmark Volatilität	14,2	17,9	15,5
Sharpe ratio	2,2	0,8	1,1
Beta	0,9	1,0	1,0
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,1	0,2	0,7
Tracking error	5,4	8,0	7,4
Max. drawdown des Fonds	-5,8	-30,4	-30,4
Max. drawdown des Index	-6,0	-33,4	-33,4
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	11,0	110,0	110,0

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

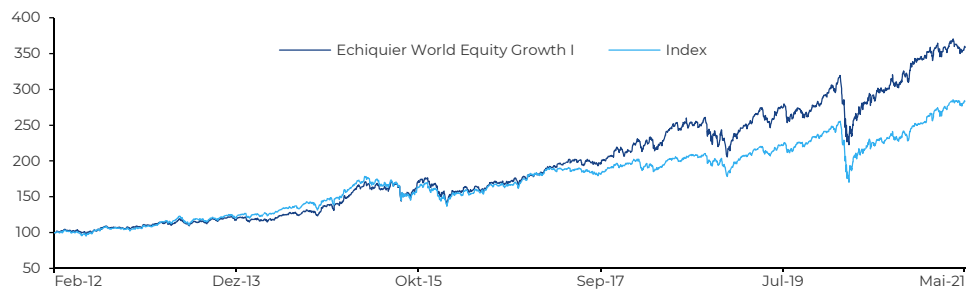
Manager - Kommentar

Echiquier World Equity Growth I verlor -0,61% im Monat und -3,14% 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	-0,6	0,0
YTD	+3,1	+10,9
3 Jahre	+46,3	+39,7
5 Jahre	+117,7	+77,5
Seit Auflegung	+258,4	+183,2

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+28,4	+29,1
3 Jahre	+13,5	+12,1
5 Jahre	+16,8	+12,1
Seit Auflegung	+14,7	+11,8

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2012			+1,4	+0,9	-2,8	+0,5	+3,5	+0,6	-0,5	-1,0	+2,6	-0,4		
2013	+1,9	+2,5	+1,8	-1,1	+1,6	-4,7	+1,9	-1,3	+3,8	+1,8	+2,0	-0,2	+12,8	+17,5
2014	-4,2	+1,5	-1,0	+0,8	+4,8	+1,2	-0,5	+1,7	+0,8	+3,7	+7,2	+0,7	+14,9	+18,7
2015	+5,4	+5,9	+3,6	-2,0	+3,1	-3,6	+4,9	-8,1	-2,7	+12,8	+2,9	-4,5	+19,8	+8,7
2016	-6,0	-2,4	+2,5	+1,3	+3,2	-1,8	+4,9	+0,1	+0,4	+0,8	+2,8	+0,5	+6,1	+11,1
2017	+2,4	+4,0	+3,4	+0,5	+1,6	-2,6	+2,0	-0,4	+2,7	+5,4	-0,6	-0,4	+19,2	+8,9
2018	+7,6	-0,5	-3,6	+4,4	+7,5	-0,2	+0,5	+3,3	+2,3	-10,3	+2,6	-8,5	+3,2	-4,9
2019	+8,9	+4,2	+4,0	+6,1	-8,5	+6,4	+1,6	-1,3	+0,3	+0,2	+4,6	+2,8	+32,2	+28,9
2020	+2,2	-5,4	-12,9	+11,9	+2,4	+2,9	+2,7	+5,6	-0,8	+0,2	+9,1	+2,8	+20,2	+6,7
2021	-2,2	+1,7	+4,0	+0,3	-0,6								+3,1	+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.

4 Sterne in der Kat. Global Large-Cap Growth Equity; Morningstar per 30/04/2021.

© 2021 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.

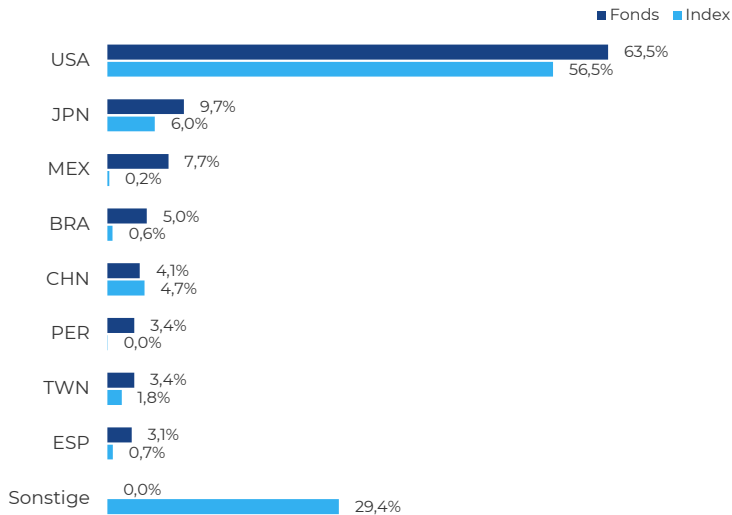
Fondsprofil

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

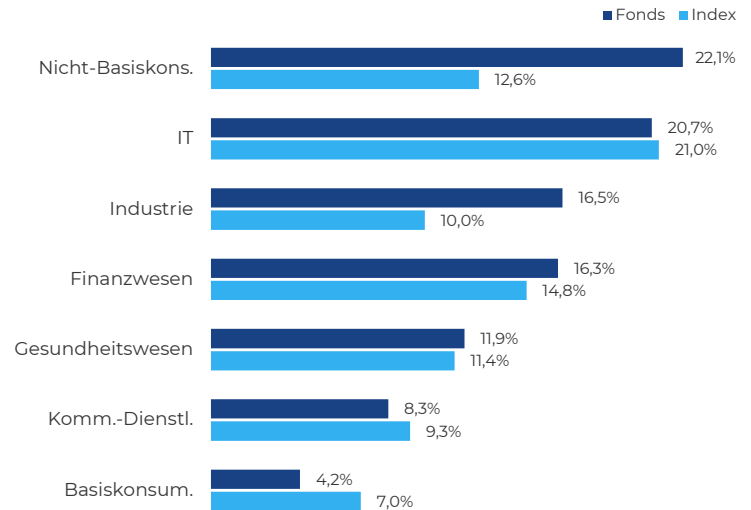
Quelle: LFDE

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



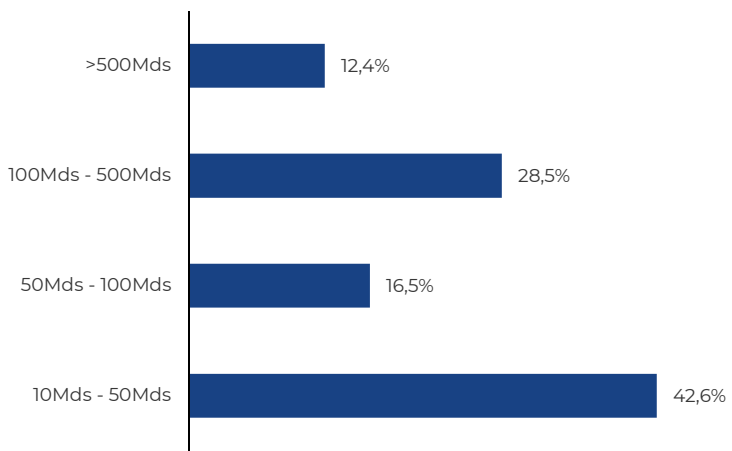
Quelle: LFDE

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:			53,1%

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: 10,5%		

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

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
Fonds		6,9	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.