



ECHIQUEUR WORLD NEXT LEADERS A

OKTOBER 2020 (Angaben vom 31/10/2020)



Globaler Aktienfonds, der in innovative Wachstumsunternehmen mit Leadership-Position in ihren jeweiligen Sektoren investiert.



93 M€
Fondsvolumen



343,77 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	26/04/2013
ISIN Code	FR0011449602
Bloomberg Code	ECHGLOC FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
WKN	

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,65% 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	27,4	23,3	19,8
Benchmark Volatilität	24,8	17,7	16,3
Sharpe ratio	2,8	1,4	1,1
Beta	0,9	1,0	1,0
Information ratio	4,3	1,6	1,1
Tracking error	16,9	14,6	12,2

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

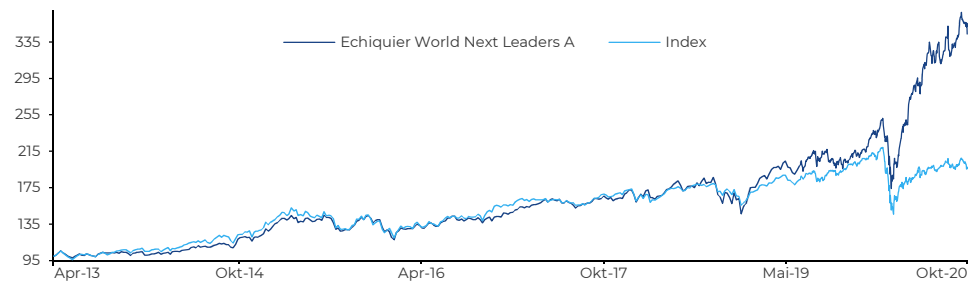
Manager - Kommentar

Echiquier World Next Leaders A hat eine Entwicklung von 1,67% im Monat und 60,34% seit Jahresbeginn.

Die Welt von morgen wird heute geschaffen, und der Echiquier World Next Leaders zielt darauf ab, Unternehmen ausfindig zu machen, die dazu beitragen, diese Zukunft Wirklichkeit werden zu lassen, indem sie die Megatrends in unserer Wirtschaft erspähen. Dieser multithematische Ansatz des Fonds ist mit einer rigorosen Auswahl internationaler mittelständischer Unternehmen gekoppelt, um die Beschleunigung dieser Innovationsthemen besser zu erfassen. Die Veröffentlichungssaison stärkt unsere Positionierung, da diese Unternehmen ihr Geschäft trotz der aktuellen Krise weiter ausgebaut haben und einige sogar eine Beschleunigung ihres Geschäftswachstums im Jahr 2020 verzeichnen konnten. Erwähnenswert ist zum Beispiel das chinesische Unternehmen WUXI BIOLOGICS, ein Spezialist für die Erforschung biologischer Therapien und die Herstellung von Medikamenten für Rechnung Dritter. Das Unternehmen hat die Markterwartungen übertroffen und erwartet nun für 2021 ein Wachstum zwischen +40 und +50%! Darüber hinaus hat die Börsengänge im September, die den Rückstand vom Jahresanfang wettmachten, dem Fonds ermöglicht, sich bei innovativen Unternehmen wie UNITY SOFTWARE zu positionieren, das die treibende Kraft hinter rund 50% der Videospiele auf Mobiltelefonen, Laptops oder Konsolen ist.

Fondsmanager : Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+1,7	-1,8
YTD	+60,3	-4,7
3 Jahre	+111,0	+17,4
5 Jahre	+147,0	+39,7
Seit Auflegung	+243,8	+95,8

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+66,7	+0,0
3 Jahre	+28,2	+5,5
5 Jahre	+19,8	+6,9
Seit Auflegung	+17,9	+9,4

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2016	-9,1	+0,4	+2,1	+2,6	+1,9	-2,3	+6,5	-1,7	+1,3	-0,8	+1,9	+0,0	+2,0	+11,1
2017	+3,5	+4,2	+1,2	+1,9	+1,8	-2,2	-0,2	-1,4	+2,8	+1,9	+1,0	-0,9	+14,3	+8,9
2018	+5,7	-2,4	-2,3	+1,4	+5,6	-2,4	+3,2	+4,9	+0,4	-15,3	+7,6	-8,2	-4,4	-4,9
2019	+12,6	+6,5	+5,5	+2,4	-6,1	+4,1	+7,1	+1,4	-6,2	+0,8	+6,3	-0,6	+37,6	+28,9
2020	+7,1	-0,7	-11,1	+21,5	+17,0	+8,5	+3,2	+5,1	-0,3	+1,7			+60,3	-4,7

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 Flex-Cap Equity; Morningstar per 30/09/2020.

© 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.

Fondsprofil

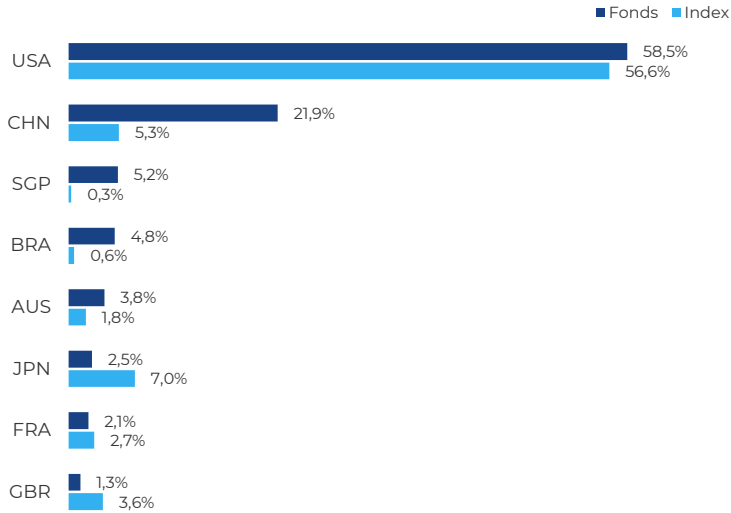
EV/Umsatz 2020	9,3
KGV 2020	24,9
Active share	99,8%
Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	3,1%

Dividendenrendite	0,1%
Anzahl der Positionen	31
Marktkapitalisierung (M€)	19 137
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	13 899

Quelle: LFDE

Aufteilung nach Ländern

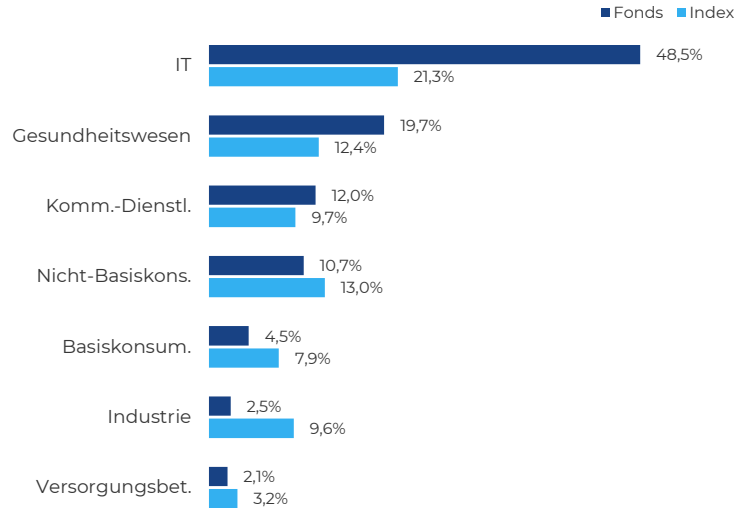
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

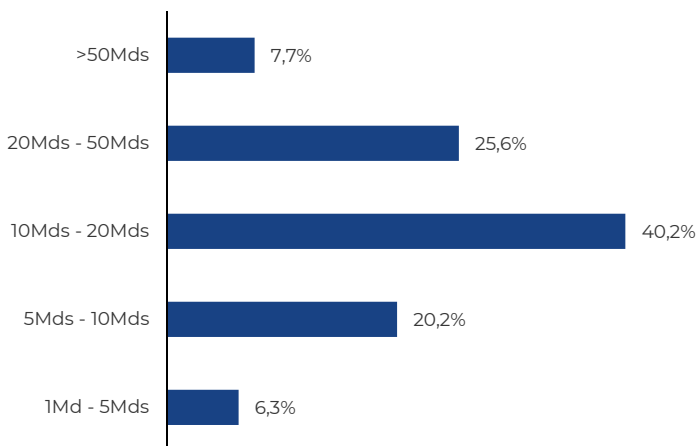
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Alteryx	USA	IT	8,2
Wuxi Biologics	CHN	Gesundheit...	6,2
Sea	SGP	Komm.-Dien...	5,0
Stoneco	BRA	IT	4,7
Ping An Health.	CHN	Gesundheit...	4,4
Yihai	CHN	Basiskonsum.	4,4
Shake Shack	USA	Nicht-Basi...	4,1
Zscaler	USA	IT	4,0
Guardant Health	USA	Gesundheit...	3,9
Afterpay	AUS	IT	3,7

Anteil der 10 größten Positionen: **48,6%**

Quelle: LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Wuxi Biologics	+15,6	+0,9
Alteryx	+11,2	+0,8
Afterpay	+19,2	+0,6

Anteil der 3 besten Werte am Fonds: **18,1%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Yihai	-14,6	-0,7
Teladoc Health	-9,8	-0,4
Ocado	-16,5	-0,3

Anteil der 3 schlechtesten Werte am Fonds: **8,9%**

Quelle: LFDE

ESG-Daten

(ESG-Kriterien)

ESG Beurteilung				
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere				
Note	E	S	G	Durchschnitt
	5,2	5,5	6,9	6,3

Der Bereich 'Governance' trägt 60% zur Gesamtnote ESG bei.
 Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren Sie bitte unserem Transparenzkodex www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/

Carbon Fußabdruck (vom 30/06/2020)

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

Fonds	8,0
Indice	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.