



ECHIQUEUR ENTREPRENEURS G

MAI 2021 (Angaben vom 31/05/2021)



Echiquier Entrepreneurs ist ein Aktienfonds der gezielt Einzeltitel auswählt („Stock-picking“). Der Fonds investiert ohne Sektoreinschränkung in kleine europäische Unternehmen. Bitte beachten Sie, dass es neue Bedingungen für den Bezug des Fonds gibt.



725 M€ Fondsvolumen
2 501,44 € Net Asset Value

Fondseigenschaften

Aufgabe	08/02/2016
ISIN Code	FR0013111382
Bloomberg Code	ECHENTG FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE MICRO CAP NR
WKN	A2DHVR

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	8% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,35% 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	14,2	17,3	14,7
Benchmark Volatilität	15,3	20,3	16,7
Sharpe ratio	2,9	0,9	1,2
Beta	0,8	0,8	0,8
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-3,6	-0,1	0,2
Tracking error	7,9	8,0	7,4
Max. drawdown des Fonds	-7,9	-29,0	-29,0
Max. drawdown des Index	-7,2	-40,4	-40,4
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	17,0	69,0	69,0

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

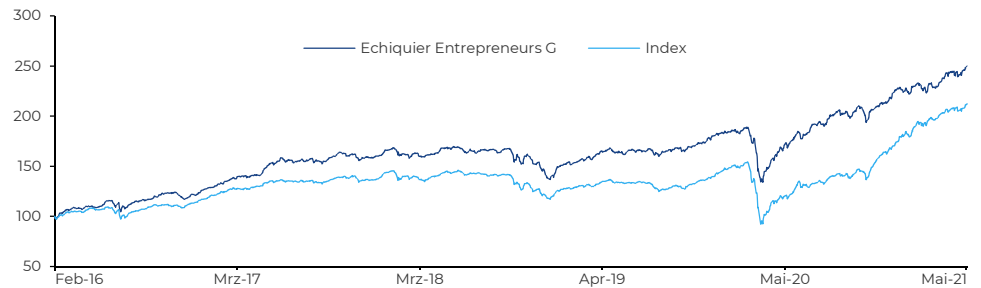
Manager - Kommentar

Echiquier Entrepreneurs G hat eine Entwicklung von 2,63% im Monat und 10,75% seit Jahresbeginn.

Der Fonds setzt im Mai sein Wachstum fort. Rückenwind kommt von den hervorragenden Quartalsberichten des Gesundheits- (VITROLIFE, VIRBAC), Tech- (ESKER, BOOZT) und Investitionsgütersektors (MANITOU, CAREL INDUSTRIES). VIRBAC konnte ein 23%-iges organisches Umsatzwachstum verzeichnen, nicht zuletzt aufgrund der steigenden Nachfrage nach Haustieren während der Pandemie, die das Wachstum des Veterinärmarktes langfristig beflügeln dürfte. BOOZT, der skandinavische Online-Spezialist für Konfektionskleidung, profitiert weiterhin von der beschleunigten Marktdurchdringung des Internethandels und korrigiert bereits seine Wachstumserwartungen für 2021 auf fast 30 %. MANITOU legte Ende März ein Auftragsbuch mit einem Rekordauftragsvolumen von 1,3 Mrd. Euro vor. Grund dafür ist die starke Nachfrage im Bergbau- und Agrarsektor. In den kommenden Monaten dürfte Echiquier Entrepreneurs weiterhin von der Dynamik im Small- und Mid-Cap-Segment profitieren, nicht zuletzt dank des ausgewogenen Portfolios aus drei thematischen Komponenten (Nischenführer, transformative Projekte und zyklische Unternehmen), der Ausrichtung auf Qualitätsunternehmen und des starken Augenmerks auf Bewertungen.

Fondsmanager : Stéphanie Bobtcheff, José Berros, Guillaume Puech

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+2,6	+2,2
YTD	+10,8	+21,8
3 Jahre	+49,3	+47,6
5 Jahre	+116,3	+95,4
Seit Auflegung	+150,1	+112,1

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+40,1	+68,1
3 Jahre	+14,3	+14,0
5 Jahre	+16,7	+14,2
Seit Auflegung	+18,8	+15,2

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2016			+3,2	+0,8	+5,9	-5,3	+5,3	+1,6	+5,0	-2,0	+0,9	+5,6		
2017	+3,0	+4,2	+2,2	+4,8	+5,9	-1,6	+1,6	-1,0	+4,6	+0,4	-1,6	+0,7	+25,2	+16,4
2018	+3,9	-3,6	-0,9	+2,2	+2,7	-1,8	+0,2	+0,7	+0,9	-6,6	-1,8	-8,3	-12,3	-13,4
2019	+8,8	+1,7	+2,0	+5,0	-3,1	+2,1	+0,1	-0,2	+2,1	+1,0	+4,9	+2,2	+29,6	+22,4
2020	+0,3	-5,2	-14,1	+13,2	+5,8	+3,1	+3,2	+8,5	-1,4	-3,6	+8,8	+6,1	+23,7	+18,7
2021	-1,7	+1,4	+2,4	+5,7	+2,6								+10,8	+21,8

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. 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. Europe Small-Cap 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.

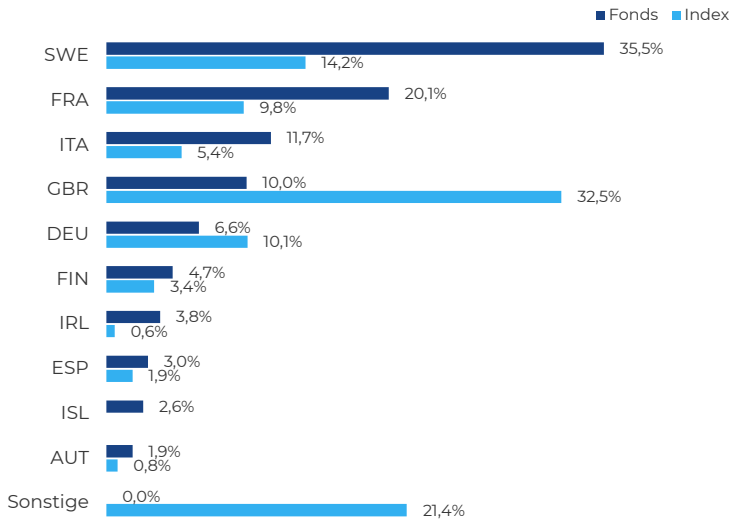
Fondsprofil

EV/Umsatz 2021	4,4
KGV 2021	36,8
Dividendenrendite	1,4%
Active share	99,6%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	2,8%
Anzahl der Positionen	41
Marktkapitalisierung (M€)	1 579
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	1 216

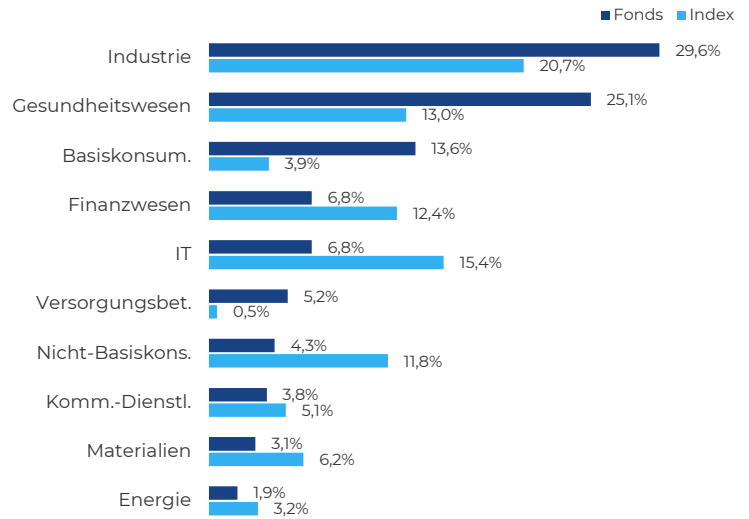
Quelle: LFDE

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



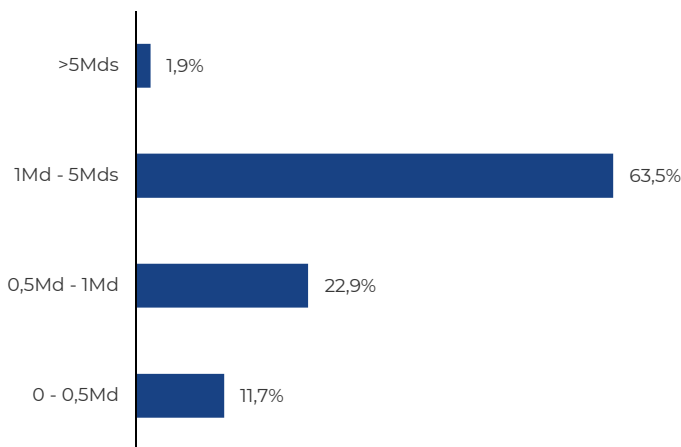
Quelle: LFDE

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
Carel Ind.	ITA	Industrie	4,3
Cerved	ITA	Finanzwesen	4,0
Fagerhult	SWE	Industrie	4,0
Total Produce	IRL	Basiskonsum.	3,7
Addlife	SWE	Gesundheit...	3,4
Munters	SWE	Industrie	3,4
Esker	FRA	IT	3,2
Cloetta	SWE	Basiskonsum.	3,2
Midsona B	SWE	Basiskonsum.	3,2
Zignago Vetro	ITA	Materialien	2,9

Anteil der 10 größten Positionen: **35,3%**

Quelle: LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Carel Ind.	+26,2	+0,9
Total Produce	+21,3	+0,7
Fagerhult	+18,5	+0,6

Anteil der 3: **12,0%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
First Derivatives	-27,5	-0,4
Neoen	-11,3	-0,3
Midsona B	-6,7	-0,2

Anteil der 3: **6,5%**

Quelle: LFDE

ESG-Daten (ESG-Kriterien)

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note				
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds	Universum	
Note		97%	46%	
	E	S	G	ESG
Fonds	5,7	5,6	6,9	6,4
Universum*	5,2	5,1	6,0	5,7

*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	365,9
Index	230,9

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