



# ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS K

MÄRZ 2021 (Angaben vom 31/03/2021)



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



455 M€  
Fondsvolumen



209,88 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	31/12/2019
ISIN Code	FR0013423357
Bloomberg Code	ECHWNLG FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
WKN	

## 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	30,2	-	-
Benchmark Volatilität	17,1	-	-
Sharpe ratio	3,5	-	-
Beta	1,1	-	-
Korrelation	0,6	-	-
Information ratio	2,4	-	-
Tracking error	23,9	-	-
Max. drawdown des Fonds	-24,0	-	-
Max. drawdown des Index	-6,0	-	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	-

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



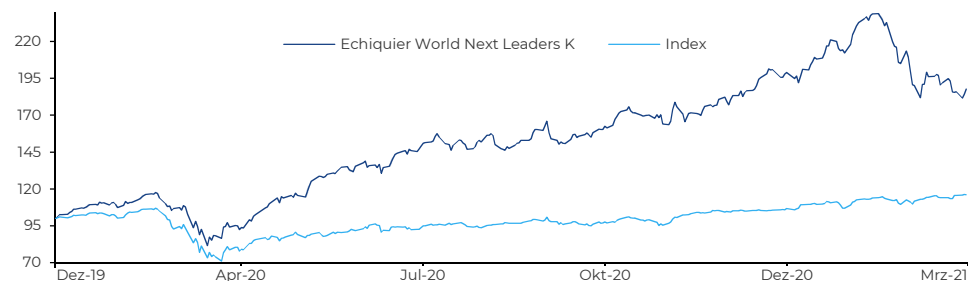
## Manager - Kommentar

Echiquier World Next Leaders K verlor -8,47% im Monat und -5,71% seit Jahresbeginn.

Das Fortschreiten der Impfkampagnen wird mit der Erholung der Wirtschaftstätigkeit assoziiert, insbesondere in den USA. Zudem hat der fiskalische Stimulus in den Vereinigten Staaten zu Befürchtungen einer starken Rückkehr der Inflation geführt, was viele Anleger dazu veranlasst hat, ihre Portfolios zugunsten von Unternehmen mit einer größeren Exposition gegenüber dem Konjunkturzyklus umzuschichten. So gab der Fonds im März nach, da er durch seinen Anlagestil, der sich auf Wachstum, Leadership und Innovation der Unternehmen, in die wir investieren, konzentriert, abgestraft wurde. Dennoch gerät unsere Vision einer von Innovationen geprägten Zukunft nicht ins Wanken. Unsere Überzeugung ist nach wie vor darin verankert, mittelständische Unternehmen zu identifizieren, die von den Zukunftsthemen profitieren, um diese Wertschöpfung zu erfassen und im Laufe der Zeit an Sie zurückzugeben. Während dieser turbulenten Zeit haben wir die Gelegenheit genutzt, um das Portfolio auf Unternehmen zu positionieren, deren Bewertungen sehr attraktiv geworden sind. Ein Beispiel ist das schwedische Unternehmen SINCH, dessen Cloud-basierte Telekommunikationsplattform es den Kunden des Unternehmens ermöglicht, ihre Anwendungen und die Art und Weise, wie sie mit ihren Nutzern kommunizieren, zu verbessern.

Fondsmanager : Rolando Grandi

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-8,5	+6,0
YTD	-5,7	+8,9
Seit Auflegung	+87,6	+16,1

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+97,5	+44,3
Seit Auflegung	+65,5	+12,7

## Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr		
													Fonds	Index	
2020	+7,3	-0,5	-11,0	+21,7	+17,1	+8,6	+3,3	+5,2	+0,4	+2,3	+11,1	+9,2	+99,0	+6,7	
2021	+6,7	-3,5	-8,5											-5,7	+8,9

## 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.

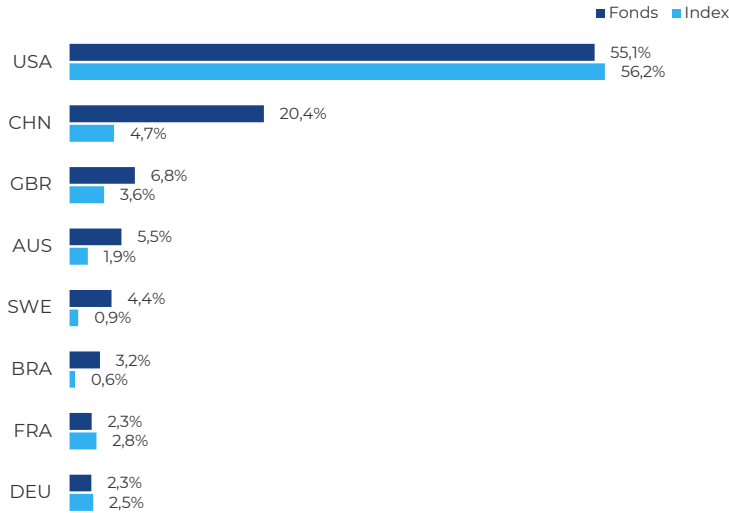
## Fondsprofil

EV/Umsatz 2023	8,1
PEG 2023 <sup>(1)</sup>	1,1
BPA CAGR 2020-2023	56%
Active share	99,9%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	0,2%
Anzahl der Positionen	27
Marktkapitalisierung (M€)	15 101
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	12 309

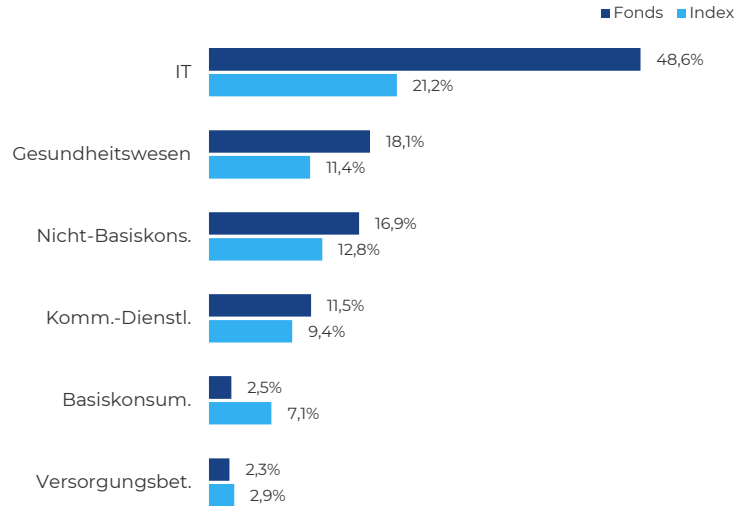
Quelle: LFDE

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



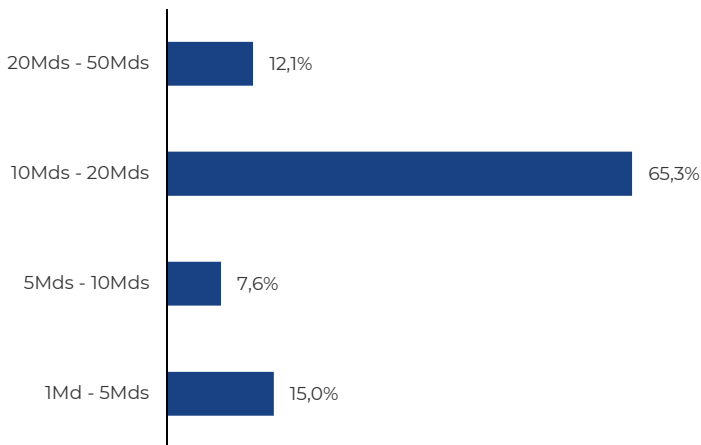
Quelle: LFDE

## 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
Cloudflare	USA	IT	6,1
ZoomInfo Tech.	USA	Komm.-Dien...	5,9
Wuxi Biologics	CHN	Gesundheit...	5,7
Dynatrace	USA	IT	5,5
Afterpay	AUS	IT	5,4
Zscaler	USA	IT	4,8
Guardant Health	USA	Gesundheit...	4,8
Ping An Health.	CHN	Gesundheit...	4,6
Alteryx	USA	IT	4,5
Shake Shack	USA	Nicht-Basi...	4,4

Anteil der 10 größten Positionen: **51,7%**

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Guardant Health	+7,1	+0,3
Wuxi Biologics	+4,4	+0,2
Cognex	+3,8	+0,1

Anteil der 3 besten Werte am Fonds: **13,3%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Stoneco	-26,3	-1,0
Kingsoft Cloud	-31,1	-1,0
Afterpay	-13,8	-0,8

Anteil der 3 schlechtesten Werte am Fonds: **11,1%**

Quelle: LFDE

## ESG-Daten (ESG-Kriterien)

ESG Beurteilung				
% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds	Universum	
Note		96%	81%	
E	S	G	ESG	
<b>Fonds</b>	<b>4,6</b>	<b>5,0</b>	<b>7,0</b>	<b>6,2</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/).

<sup>(1)</sup>PEG: Price Earnings to Growth (Kurs-Gewinn-Wachstums-Verhältnis) ist ein Indikator der das KGV ins Verhältnis zum erwarteten Gewinnwachstum eines Titels berechnet. Je niedriger das PEG-Ratio, desto unterbewerteter ist das Portfolio.

## Carbon Fußabdruck (vom 31/12/2020)

(in Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent pro Umsatzmillion in Euro)	
Fonds	104,9
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.