



Echiquier World Equity Growth investeert via aandelselectie (stock-picking). De beheerder maakt een selectie van grote internationale bedrijven die een sterke blootstelling hebben aan de mondiale groei en die marktleider zijn in hun sector.



782 M€
Netto activa



299,92 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	16/04/2010
Isin code	FR0010859769
Bloomberg code	ECHGLBC FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/ uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	2,250% TTC max.
Prestatievergoeding	15% van het positieve verschil tussen de prestaties van het fonds (na aftrek van vaste management fees) en de prestatie-index
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	22,3	19,5	17,7
Benchmark volatiliteit	24,4	17,6	16,4
Sharpe ratio	0,7	0,7	0,8
Beta	0,8	1,0	1,0
Information ratio	1,0	0,6	0,5
Max. drawdown van het fonds	-30,2	-30,2	-30,2
Max. drawdown van de referentie-index	-33,4	-33,4	-33,4
Herstel (werkdagen)	-	-	-



Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



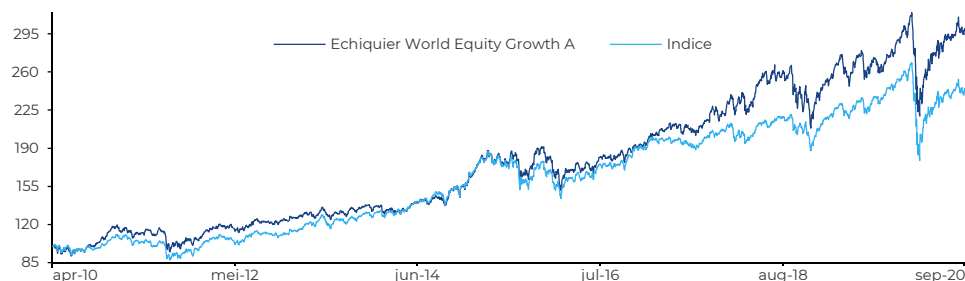
Commentaar

Echiquier World Equity Growth A daalt met -0,77% sinds het begin van de maand en stijgt met 4,70% sinds het begin van het jaar.

Na één van de beste maanden augustus sinds decennia, was september voor de beursmarkten daarentegen één van de slechtste van de afgelopen jaren. De maand werd gekenmerkt door een daling van de technologische waarden zoals de negatieve rendementen aantonen van waarden van het fonds zoals FACEBOOK, MICROSOFT, MASTERCARD, VISA en AMAZON. De maand was ook moeilijk voor financiële entiteiten, met name BLACKROCK, AIA en ITAU UNIBANCO. De gezondheidszorg droeg in zekere mate bij tijdens de afgelopen maand, waarbij de grootste bijdragen werden geleverd door STRYKER, THERMO FISHER en VERTEX terwijl de Japanse fabrikant NIDEC, een van de vijf voornaamste wegingen van het fonds, ook een aanzienlijk positief rendement leverde tijdens de maand september. Er werd tijdens de maand geen enkele positie toegevoegd of verwijderd, maar het fonds profiteerde van de aanzienlijke koersdaling van de technologische en financiële waarden om zijn posities in FACEBOOK, MICROSOFT, BLACKROCK en AIA uit te breiden. De volatiliteit zal waarschijnlijk toenemen door de Amerikaanse verkiezingen, maar we blijven ons richten op innovatie en groei.

Beheerders : David Ross, Rolando Grandi

Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Indice
1 maand	-0,8	-0,9
YTD	+4,7	-2,5
3 jaar	+41,6	+24,5
5 jaar	+82,2	+56,3
Sinds de oprichting	+199,9	+144,9

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Indice
1 jaar	+12,1	+3,1
3 jaar	+12,3	+7,6
5 jaar	+12,7	+9,3
Sinds de oprichting	+11,1	+8,9

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Indice
2016	-6,1	-2,6	+2,4	+1,2	+3,0	-2,0	+4,8	-0,0	+0,3	+0,7	+2,6	+0,3	+4,0	+11,1
2017	+2,2	+3,8	+3,2	+0,4	+1,4	-2,8	+1,8	-0,6	+2,6	+5,2	-0,8	-0,6	+16,5	+8,9
2018	+7,4	-0,7	-3,8	+4,1	+7,2	-0,4	+0,3	+3,1	+2,1	-10,5	+2,4	-8,7	+0,8	-4,9
2019	+8,7	+4,0	+3,8	+5,9	-8,7	+6,2	+1,4	-1,5	+0,2	-0,0	+4,4	+2,6	+29,3	+28,9
2020	+1,8	-5,3	-13,1	+11,7	+2,3	+2,8	+2,4	+4,6	-0,8				+4,7	-2,5

Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten (vanaf het boekjaar 2013). Tot en met 2012 houdt de performance van de benchmark echter geen rekening met uitgekeerde inkomsten.

Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

Profiel van het fonds

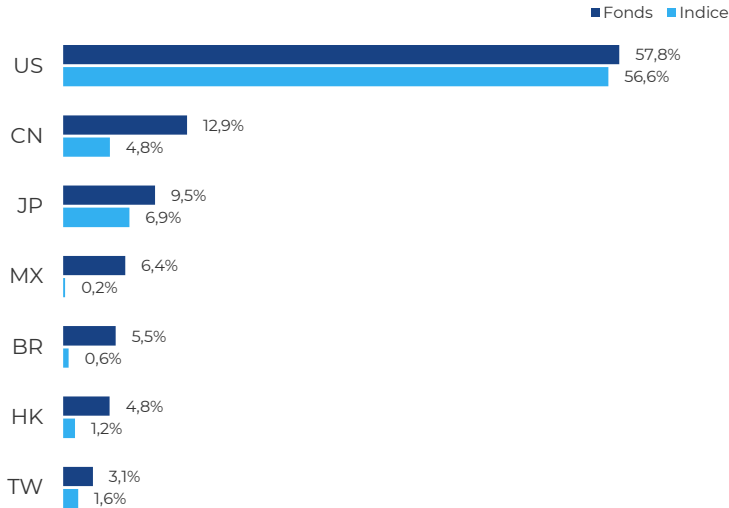
EV/Sales 2020	5,8
PER 2020	28,9
Active share	91,5%
Cash gedeelte (% van de netto-activa)	2,5%

Rendement	0,9%
Aantal posities	21
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	260 427
Mediane kapitalisatie (M€)	82 609

Bron : LFDE

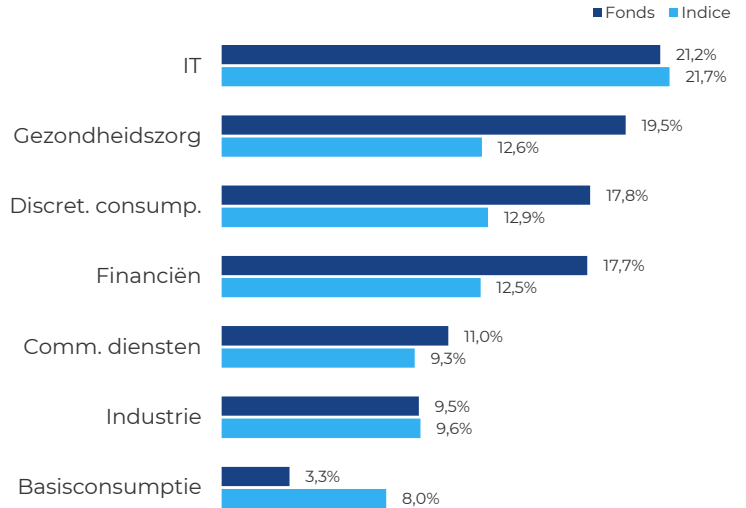
Geografische verdeling

(% van de netto-activa zonder cash)



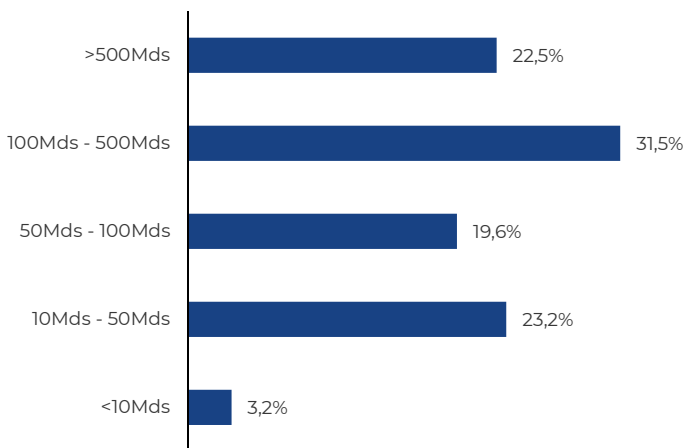
Sectorale verdeling (GICS)

(% van de netto-activa zonder cash)



Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Alibaba	CN	Discret. c...	7,8
Stryker	US	Gezondheid...	7,0
Nidec	JP	Industrie	6,2
Walt Disney	US	Comm. dien...	6,0
Itau Unibanco	BR	Financiën	5,3
Becton Dickinson	US	Gezondheid...	4,9
Amazon	US	Discret. c...	4,8
Yum China	CN	Discret. c...	4,8
Facebook	US	Comm. dien...	4,7
AIA	HK	Financiën	4,7

Gewicht van de 10 grootste posities : **56,2%**

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandlijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Nidec	+12,7	+0,8
Stryker	+7,2	+0,5
Thermo Fisher	+5,0	+0,2

Gewicht van de 3 beste performers : **17,3%**

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Facebook	-8,9	-0,4
Amazon	-7,0	-0,3
Itau Unibanco	-5,1	-0,3

Gewicht van de 3 slechtste performers : **14,8%**

Bron : LFDE

ESG gegevens

(milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

ESG score				
% waarden opgenomen in de ESG-analyse				
Rating	E	M	G	Gemiddelde
	7,1	4,9	6,3	5,9

Governance weegt voor 60% in de ESG score.

Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/.

CO2 voetafdruk (op 30/06/2020)

(ton CO₂ equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)

Fonds	25,8
Indice	209,2

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.