



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.



938 M€
Netto activa



343,15 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

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

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	2,25% 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	16,4	19,0	16,9
Benchmark volatiliteit	17,1	17,9	15,7
Sharpe ratio	2,9	0,9	1,0
Beta	0,9	1,0	1,0
Correlatie	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,2	0,2	0,4
Tracking error	7,7	8,0	7,3
Max. drawdown van het fonds	-5,6	-30,2	-30,2
Max. drawdown van de referentie-index	-6,0	-33,4	-33,4
Herstel (werkdagen)	17,0	156,0	156,0

Lager risico, potentieel lager rendement → Hoger risico, potentieel hoger rendement



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KIID.
De risicocategorie is niet gegarandeerd en kan gedurende de maand veranderen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



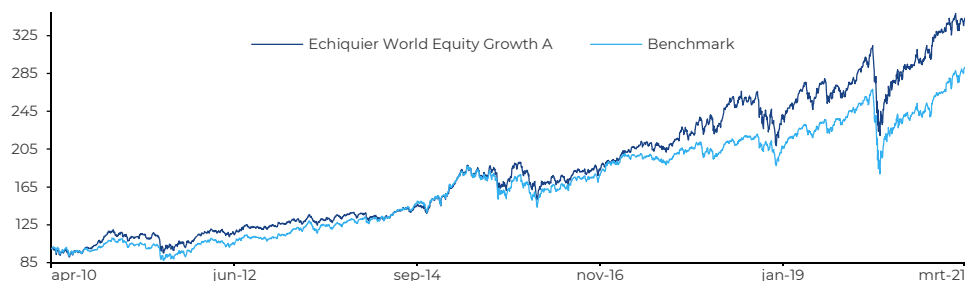
Commentaar

Echiquier World Equity Growth A stijgt met 3,83% sinds het begin van de maand en met 2,95% sinds het begin van het jaar.

In de maand maart bleven speculatie en risicobereidheid op de markten aan de orde van de dag. De rendementen waren weliswaar hoog, maar door zijn voorzichtige benadering bleef het fonds deze maand nogmaals achter op de markt. Sommige van de bedrijven die de grootste bijdrage van de maand leverden, zijn gevestigd in Latijns-Amerika: de Braziliaanse bank Itau Unibanco en de Mexicaanse waarden FEMSA en Banorte presteerden uiterst goed. Door de ondermaatse prestatie van Alibaba, AIA en Nidec was de bijdrage van de Aziatische aandelen aan het resultaat minder groot. Het fonds bracht in de loop van de maand een aantal wijzigingen aan. Door de heropening van de economie in de Verenigde Staten dankzij de succesvolle vaccinatie voegden we de hotelketen Marriott en de expediteur Expeditors International toe. Taiwan Semiconductor werd na een onderbreking van twee maanden en een koersdaling met 20% opnieuw toegevoegd. Het fonds verkocht AIA omdat het in de buurt kwam van onze prijsdoelstelling. Onze strategie die inzet op een economisch herstel leidde weliswaar tot een ondermaatse prestatie tijdens het eerste kwartaal, maar we zijn ervan overtuigd dat onze beleggers de volgende maanden zullen worden beloond.

Beheerders : David Ross, Rolando Grandi

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



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+3,8	+6,0
YTD	+3,0	+8,9
3 jaar	+52,2	+47,3
5 jaar	+102,2	+80,3
10 jaar	+209,0	+178,0
Sinds de oprichting	+243,2	+191,7

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+42,9	+44,3
3 jaar	+15,0	+13,8
5 jaar	+15,1	+12,5
10 jaar	+11,9	+10,8
Sinds de oprichting	+11,9	+10,3

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
2012	+4,3	+2,0	+1,3	+1,1	-3,2	+0,2	+3,3	+0,5	-0,7	-1,1	+2,9	-0,6	+13,6	+11,4
2013	+1,8	+2,5	+1,6	-1,2	+1,5	-4,8	+1,8	-1,4	+3,7	+1,7	+1,8	-0,3	+11,4	+17,6
2014	-4,4	+1,4	-1,1	+0,6	+4,6	+1,0	-0,7	+1,5	+0,6	+3,5	+7,0	+0,4	+12,6	+18,7
2015	+5,2	+5,7	+3,5	-2,2	+2,9	-3,8	+4,7	-8,2	-2,9	+12,6	+2,7	-4,6	+17,3	+8,7
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	+0,0	+8,4	+2,5	+16,4	+6,7
2021	-2,3	+1,5	+3,8										+3,0	+8,9

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 eenvoudige 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

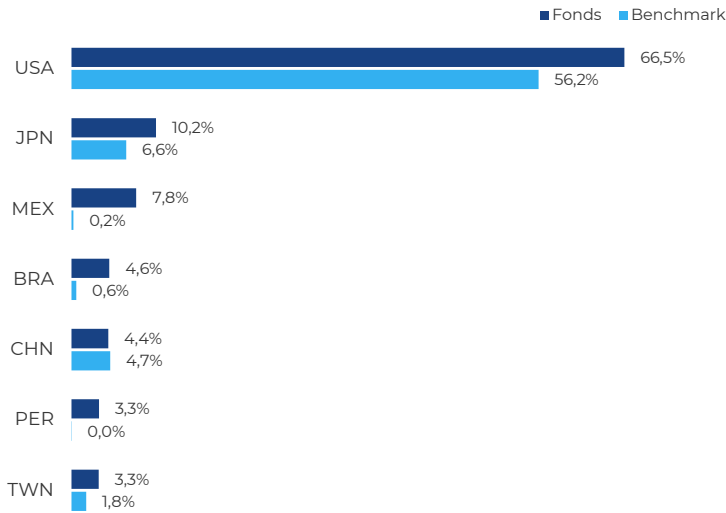
EV/Sales 2021	5,0
PER 2021	26,0
Rendement	1,0%
Active share	92,9%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	1,4%
Aantal posities	24
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	274 347
Mediane kapitalisatie (M€)	59 621

Bron : LFDE

Geografische verdeling

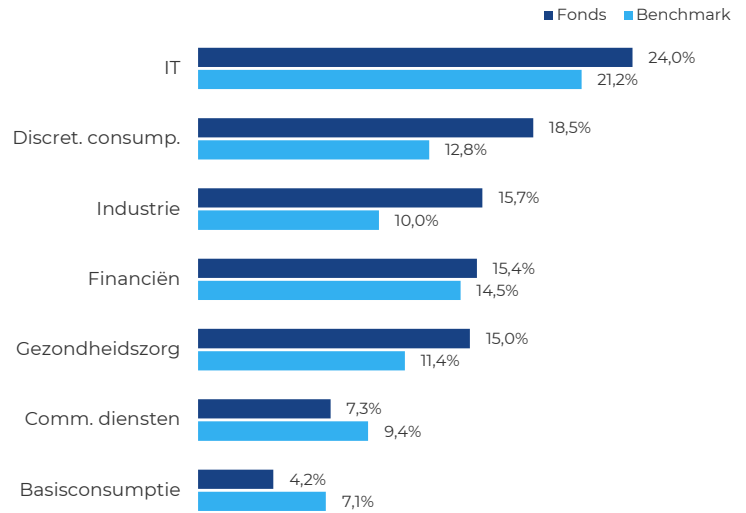
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

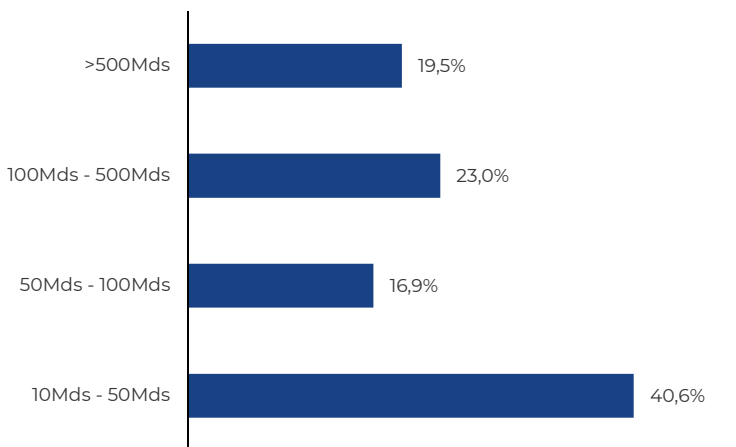
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Walt Disney	USA	Comm. dien...	7,2
Amazon	USA	Discret. c...	6,7
Nidec	JPN	Industrie	5,5
Microsoft	USA	IT	4,9
TE Connectivity	USA	IT	4,8
Thermo Fisher	USA	Gezondheid...	4,8
Itau Unibanco	BRA	Financiën	4,5
Komatsu	JPN	Industrie	4,5
Alibaba	CHN	Discret. c...	4,4
Adobe	USA	IT	4,3
Gewicht van de 10 grootste posities :			51,6%

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Itau Unibanco	+11,6	+0,7
Femsa	+13,5	+0,5
Banorte	+15,6	+0,5
Gewicht van de 3 beste performers : 12,2%		

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Credicorp	-11,9	-0,5
Alibaba	-2,5	-0,2
Nidec	-1,1	-0,1
Gewicht van de 3 slechtste performers : 13,2%		

Bron : LFDE

ESG gegevens (milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria)

ESG score				
% waarden opgenomen in de ESG-analyse				
	Fonds		Universum	
	E	M	G	ESG
Fonds	7,0	5,2	6,5	6,1
Universum*	6,1	4,9	5,6	5,4

*Op 31/12/2020

Governance weegt voor 60% in de ESG score. De dekkingspercentages van de ESG-analyses variëren afhankelijk van de ICB en kunnen in de loop van de tijd veranderen.

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 31/12/2020)

(in ton CO ₂ -equivalent per miljoen euro omzet)	
Fonds	101,2
Benchmark	336,0

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