



# ECHIQUEUR LUXURY I

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



Echiquier Luxury ist ein globaler Aktienfonds, der hauptsächlich in Unternehmen aus dem Luxussektor investiert.



29 M€  
Fondsvolumen



342,35 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Aufgabe	09/05/2007
ISIN Code	FR0010458265
Bloomberg Code	CMSNOCC FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI WORLD INDEX NR (en EUR)
Klassifizierung SFDR	Art. 8

## Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% max.
Outperformance Fee	Nein
Bewertung	Täglich
Cut-off	11:00
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas SA

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	16,6	18,6	19,5
Benchmark Volatilität	10,4	12,8	16,2
Sharpe ratio	0,3	0,5	0,6
Beta	1,0	1,0	0,9
Korrelation	0,6	0,7	0,8
Information ratio	-1,7	-0,2	-0,1
Tracking error	12,5	13,4	13,1
Max. drawdown des Fonds	-16,1	-29,4	-29,6
Max. drawdown des Index	-7,8	-17,3	-33,7
Time to recovery (in Arbeitstagen)	80,0	-	166,0

Niedrigstes Risiko Höchstes Risiko



Dieser Indikator stellt das im KID angezeigte Risikoprofil dar. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten. Warnhinweis: wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

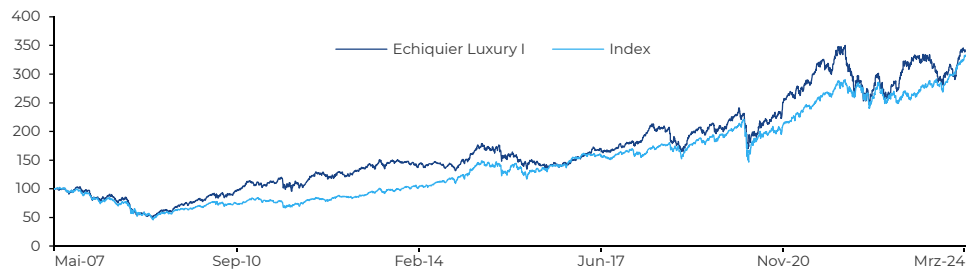
## Manager - Kommentar

Echiquier Luxury I gewann 0,30% im Monat und von 10,51% seit Jahresbeginn.

Der Fonds legte im März eine Pause ein, während der Markt weiter zulegte. Im Luxusgütersektor kam es zu einigen Gewinnmitnahmen (der S&P Global Luxury Index fiel um 1,44% in EUR), da sich der Markt nach der Bekanntgabe des Umsatzeinbruchs von Gucci im ersten Quartal (ca. -20%) Sorgen über die Stärke der chinesischen Nachfrage machte. Der Fonds wird von ESSILOR LUXOTTICA getragen. SPOTIFY profitiert von der Heraufstufung durch die Broker, die endlich eine Wende bei den Rückgaben sehen, von den Gerichtsurteilen zu den Praktiken von APPLE im App Store und von der Unterzeichnung einer erweiterten Partnerschaft mit UMG, dem weltweit größten Musiklabel. MONCLER verzeichnet ein ausgezeichnetes Jahresergebnis. BRUNELLO CUCINELLI litt nach einem sehr guten Jahr unter einem unter den Erwartungen liegenden Anstieg der operativen Marge. Bei TESLA wurden die Auslieferungs-, Umsatz- und Gewinnprognosen nach unten revidiert. Wir haben eine Position in ACCOR aufgebaut, einem führenden Hotelunternehmen, zu dem unter anderem SOFITEL und RAFFLES gehören. Die Gruppe wird 2023 32% ihres EBITDA im Luxus- und Lifestylesegment erwirtschaften.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+0,3	+3,3
YTD	+10,5	+11,7
3 Jahre	+23,5	+39,5
5 Jahre	+69,8	+83,9
10 Jahre	+143,2	+215,7
Seit Auflegung	+242,4	+233,9

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+4,1	+25,6
3 Jahre	+7,3	+11,7
5 Jahre	+11,2	+12,9
10 Jahre	+9,3	+12,2
Seit Auflegung	+7,6	+7,4

## Performancehistorie (%)

	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2015	+6,0	+5,4	+2,9	-2,2	+0,2	-2,6	+4,2	-9,1	-1,8	+2,9	-1,2	-5,0	-1,0	+10,4
2016	-2,8	-0,3	-0,2	-2,4	-1,0	-2,7	+3,2	-1,4	-1,2	+3,4	-0,3	+3,9	+0,6	+11,1
2017	+1,4	+1,2	+4,5	+4,5	-1,1	-1,5	-0,1	+1,3	+3,3	+4,8	-2,3	+3,2	+18,6	+7,3
2018	+1,9	-1,2	+1,6	+7,5	+5,8	-2,2	-0,0	+1,3	-1,8	-9,4	-4,9	-3,4	-4,5	-3,5
2019	+7,2	+6,2	+3,5	+2,6	-6,4	+7,4	+1,2	-2,7	+1,2	+3,0	+5,5	+1,1	+33,0	+30,2
2020	-2,9	-6,6	-9,3	+5,5	+3,9	+3,6	+0,0	+5,1	+1,1	-1,3	+14,4	+5,4	+18,2	+6,5
2021	-4,3	+3,4	+4,2	+3,7	+4,2	+6,1	+0,9	-3,1	-3,0	+10,2	+0,9	+2,8	+28,3	+30,8
2022	-10,1	-4,9	-1,3	-3,5	-3,7	-3,6	+13,5	-5,9	-6,9	+1,4	+9,3	-5,0	-20,9	-13,0
2023	+13,6	+1,8	+4,3	-0,6	-2,5	+4,7	+0,1	-5,7	-7,5	-1,9	+5,0	+3,2	+13,6	+19,8
2024	+0,5	+9,7	+0,3										+10,5	+11,7

## 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 KID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten. 4 Sterne in der Kat. Sector Equity Consumer Goods & Services; Morningstar per 31/03/2024. © 2024 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

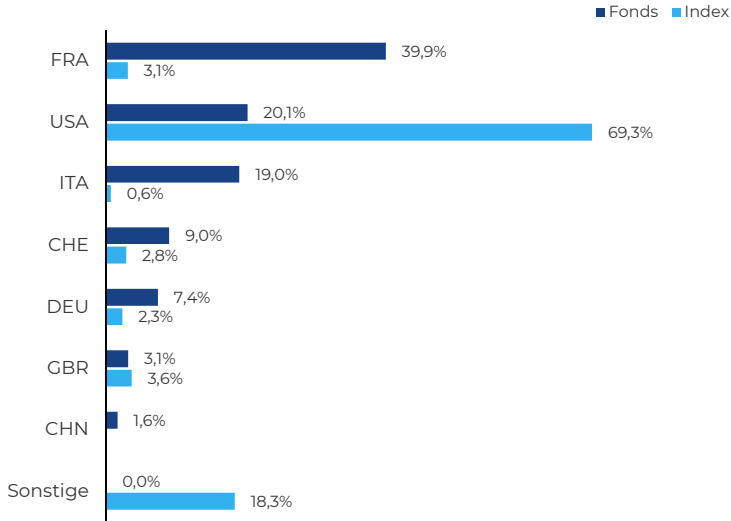
EV/Umsatz 2024	5,5
KGV 2024	37,3
Rendite	1,5%
Active share	93,3%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	1,2%
Anzahl der Positionen	25
Marktkapitalisierung (M€)	223.068
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	72.889

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

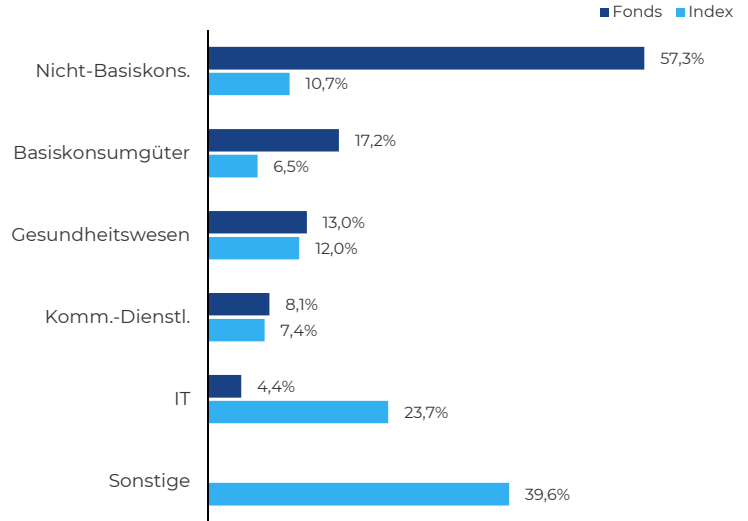
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

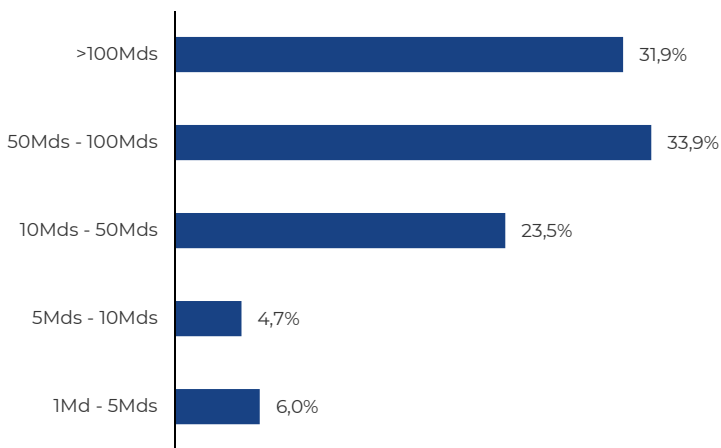
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Ferrari	ITA	Nicht-Basi...	8,5
EssilorLuxottica	FRA	Gesundheit...	8,1
Spotify	USA	Komm.-Dien...	8,1
Hermès	FRA	Nicht-Basi...	6,8
LVMH	FRA	Nicht-Basi...	6,7
L'Oréal	FRA	Basiskonsumgüter	4,8
Dr Ing HC F Porsche	DEU	Nicht-Basi...	4,8
Straumann	CHE	Gesundheit...	4,8
Brunello Cucinelli	ITA	Nicht-Basi...	4,7
Christian Dior	FRA	Nicht-Basi...	4,5

Anteil der 10 größten Positionen: **61,8%**

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
EssilorLuxottica	+6,9	+0,6
Ferrari	+3,6	+0,3
Garmin	+9,0	+0,2
Anteil der 3: <b>19,4%</b>		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Tesla	-12,8	-0,3
Apple	-5,0	-0,2
Nike	-9,2	-0,2
Anteil der 3: <b>9,1%</b>		

Quelle: LFDE

## ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	100%	100%	92%	92%
Gewichtete Durchschnittsnote	E	S	G	ESG
<b>Fonds</b>	<b>6,3</b>	<b>5,5</b>	<b>6,8</b>	<b>6,3</b>
<b>Universum</b>	<b>5,3</b>	<b>4,7</b>	<b>5,9</b>	<b>5,5</b>

\*% des Fondsvolumens der von der ESG-Analyse abgedeckt wird  
Quelle: LFDE, MSCI ESG Research

## Intensität der induzierten Emissionen

Intensität der induzierten Emissionen (CO <sub>2</sub> -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	26,1
Index	112,4

Quelle: Carbon4 Finance

Der Bereich 'Governance' trägt etwa 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-at/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/](http://www.lfde.com/de-at/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/).