



# ECHQUIER WORLD EQUITY GROWTH G

DEZEMBER 2022 (Angaben vom 31/12/2022)



Echiquier World Equity Growth ist ein Aktienfonds der gezielt Einzeltitel auswählt („stock-picking“). Er investiert in große internationale Unternehmen die vom weltweiten Wirtschaftswachstum profitieren und gleichzeitig weltweit gesehen eine führende Position in ihrer Branche einnehmen.



872 M€  
Fondsvolumen



352,60 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	16/04/2010
ISIN Code	FR0010868174
Bloomberg Code	ECHGLIC FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Classification SFDR	Art. 8

## Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% 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 SA

## Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	18,7	18,5	18,2
Benchmark Volatilität	16,1	18,6	16,5
Sharpe ratio	Neg	0,3	0,5
Beta	1,1	0,9	1,0
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,3	-0,3	0,1
Tracking error	6,8	7,1	7,3
Max. drawdown des Fonds	-18,4	-30,4	-30,4
Max. drawdown des Index	-16,3	-33,4	-33,4
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	110,0	110,0

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

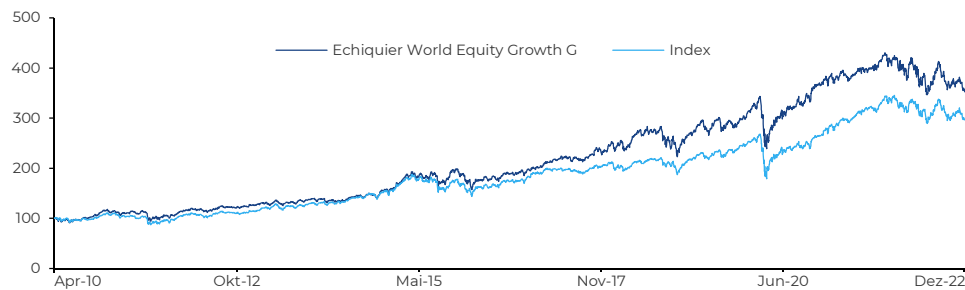
## Manager - Kommentar

Echiquier World Equity Growth G verlor -7,63% im Monat und von -15,37% seit Jahresbeginn.

Zum Abschluss des schlimmsten Jahres an den Aktienmärkten seit 2008 war der Dezember enttäuschend und negativ, da der schwache Dollar den Abwärtsdruck auf den Fonds noch verstärkte. Die Titel mit der schlechtesten Performance des Jahres, wie AMAZON, ALPHABET, DISNEY und NIDEC, schienen zum Jahresende Opfer von Verkäufen aus steuerlichen Gründen geworden zu sein. Die wenigen positiven Zeichen des Monats fanden sich im Gesundheitssektor mit der Outperformance von STRYKER, MODERNA und ASTRAZENECA. Es gab keine größeren Veränderungen im Fonds, aber wir nutzten die Kursrückgänge bei AMAZON und NIDEC, um diese Positionen auszubauen und gleichzeitig einige Gewinne bei unseren erfolgreichen Gesundheitswerten wie STRYKER und THERMO FISHER mitzunehmen. Wir bauten unsere Position in dem neu in den Fonds aufgenommenen Unternehmen YUM BRANDS weiter auf, da wir seine defensiven Aspekte und seine Bewertung vor dem Hintergrund des wirtschaftlichen Abschwungs attraktiv finden. Wir halten eine weltweite Konjunkturabschwächung für wahrscheinlich und konzentrieren uns daher weiterhin auf säkulare und defensive Wachstumswerte.

Fondsmanager : David Ross, Louis Bersin, Nina Lagron

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-7,6	-7,3
YTD	-15,4	-13,0
3 Jahre	+13,3	+18,3
5 Jahre	+51,7	+45,2
10 Jahre	+185,4	+166,5
Seit Auflegung	+252,6	+197,3

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-15,4	-13,0
3 Jahre	+4,3	+5,8
5 Jahre	+8,7	+7,7
10 Jahre	+11,1	+10,3
Seit Auflegung	+10,4	+8,9

## Performancehistorie (%)

Jahr	Monat												Jahr	
	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Fonds	Index
2013	+1,8	+2,6	+1,7	-1,1	+1,6	-4,7	+1,9	-1,3	+3,8	+1,8	+1,9	-0,2	+12,7	+17,6
2014	-4,3	+1,5	-0,9	+0,7	+4,6	+1,1	-0,6	+1,6	+0,7	+3,6	+7,0	+0,5	+13,8	+18,7
2015	+5,3	+5,8	+3,5	-2,1	+0,3	-3,7	+4,8	-8,2	-2,2	+12,6	+2,8	-4,6	+18,9	+8,7
2016	-6,1	-2,5	+2,4	+1,2	+3,1	-1,9	+4,9	+0,1	+0,4	+0,8	+2,7	+0,4	+4,9	+11,1
2017	+2,3	+3,9	+3,3	+0,4	+1,4	-2,8	+1,9	-0,5	+2,6	+5,3	-0,7	-0,5	+17,7	+8,9
2018	+7,5	-0,6	-3,7	+4,2	+7,3	-0,3	+0,4	+3,2	+2,2	-10,4	+2,5	-8,6	+1,9	-4,9
2019	+8,8	+4,1	+3,9	+6,1	-8,5	+6,4	+1,6	-1,3	+0,3	+0,1	+4,5	+2,7	+31,4	+28,9
2020	+2,1	-5,4	-12,9	+11,8	+2,4	+2,9	+2,7	+5,6	-0,8	+0,1	+9,0	+2,8	+19,6	+6,7
2021	-2,2	+1,6	+4,0	+0,3	-0,7	+3,0	-0,0	+1,6	-0,8	+4,6	-1,4	+1,6	+12,0	+27,5
2022	-1,0	-3,6	+3,0	-5,2	-1,5	-7,6	+11,1	-3,1	-6,5	+6,2	+0,9	-7,6	-15,4	-13,0

## 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.

4 Sterne in der Kat. Global Large-Cap Growth Equity; Morningstar per 30/11/2022.

© 2022 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

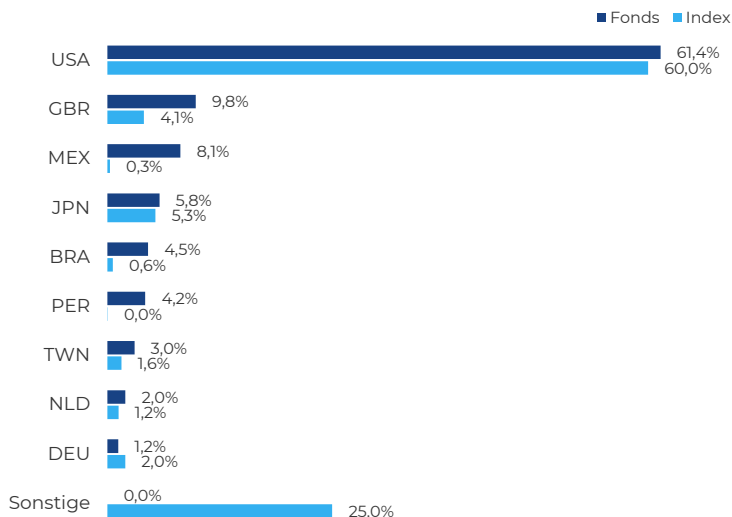
EV/Umsatz 2023	6,0
KGV 2023	19,6
Dividendenrendite	1,5%
Active share	90,5%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	2,1%
Anzahl der Positionen	23
Marktkapitalisierung (M€)	387.092
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	93.357

Quelle : LFDE

## Aufteilung nach Ländern

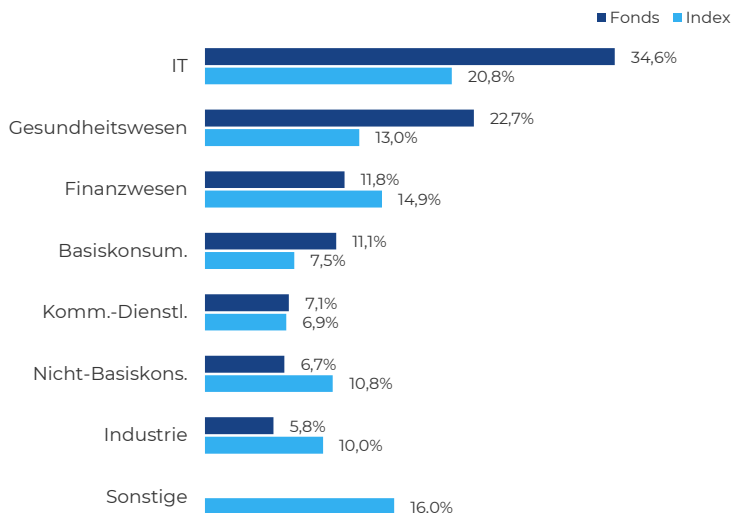
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

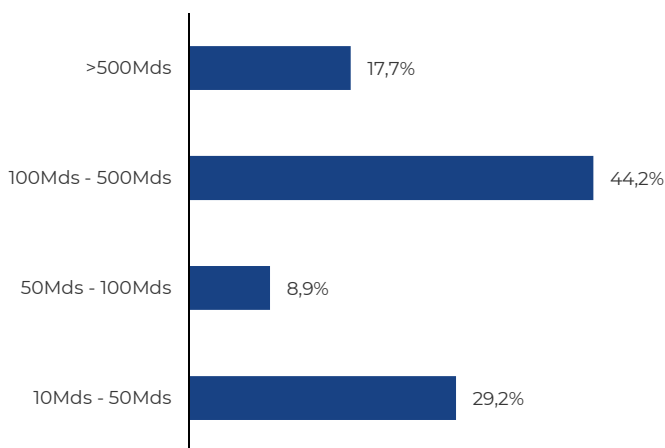
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

## Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Visa	USA	IT	9,8
Mastercard	USA	IT	9,7
Microsoft	USA	IT	9,6
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	6,5
Thermo Fisher	USA	Gesundheit...	4,9
Stryker	USA	Gesundheit...	4,9
Femsa	MEX	Basiskonsum.	4,8
Itau Unibanco	BRA	Finanzwesen	4,4
Amazon	USA	Nicht-Basi...	4,2
Credicorp	PER	Finanzwesen	4,1

Anteil der 10 größten Positionen : **62,9%**

Quelle : LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Stryker	+1,0	+0,1
Moderna	-1,6	+0,0
Yum! Brands	-4,1	-0,1

Anteil der 3 : **7,7%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Microsoft	-9,4	-0,9
Visa	-7,8	-0,8
Amazon	-16,2	-0,7

Anteil der 3 : **23,5%**

Quelle : LFDE

## Gewichtete durchschnittliche ESG-Note

Note	Fonds			Universum
	E	S	G	ESG
<b>Fonds</b>	<b>7,2</b>	<b>6,2</b>	<b>6,7</b>	<b>6,4</b>
Universum*	5,7	4,9	5,5	5,4

\*Vom 30/12/2022

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

⚠ Es wird darauf hingewiesen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Klimadaten von einem neuen Anbieter stammen. Die Unterschiede in der Methodik im Vergleich zum vorherigen Anbieter können zu gewissen Abweichungen in den dargestellten Daten führen. Weitere Informationen zu diesen unterschiedlichen Methoden können Sie bei der Fondsgesellschaft anfordern.

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/).