



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



23 M€
Fondsvolumen



175,57 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	20/11/2013
ISIN Code	FR0010960930
Bloomberg Code	CMSNOFP FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI WORLD INDEX NR (en EUR)
Klassifizierung SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,65% max.
Outperformance Fee	15% der überdurchschnittlichen Mehrertrages gegenüber der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex
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	17,0	18,4	19,1
Benchmark Volatilität	11,9	13,3	16,8
Sharpe ratio	0,3	0,3	0,6
Beta	1,1	1,0	0,9
Korrelation	0,7	0,7	0,8
Information ratio	0	-0,3	0
Tracking error	11,6	12,8	12,7
Max. drawdown des Fonds	-16,2	-29,5	-29,6
Max. drawdown des Index	-8,1	-17,3	-33,7
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	166,0



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 

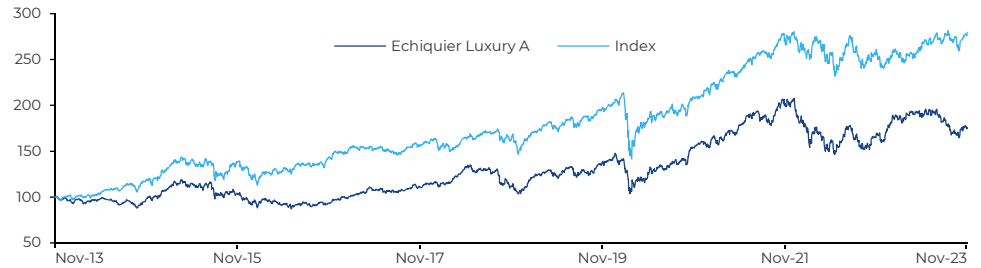
Manager - Kommentar

Echiquier Luxury A gewann 4,89% im Monat und von 9,14% seit Jahresbeginn.

Der Markt startet im November wieder durch, getragen von der Hoffnung auf eine Zinssenkung im Laufe des Jahres 2024, während sich die Wirtschaftsindikatoren allmählich abschwächen. Technologie und Immobilien erzielten eine überdurchschnittliche Wertentwicklung. Vor diesem Hintergrund entwickelte sich der Fonds, der hauptsächlich im privaten Konsum engagiert ist, schlechter als sein Referenzindex. Der Ultraluxussektor leistete mit FERRARI und HERMES den größten Beitrag in diesem Monat. FERRARI bietet starke Wachstumsaussichten und eine ausgezeichnete Sichtbarkeit mit vollen Auftragsbüchern auf zwei Jahre. Die an der NASDAQ notierten US-Aktien des Fonds erzielten eine Outperformance, wie TESLA, SPOTIFY und APPLE. Spirituosen leiden weiterhin unter dem Abbau von Lagerbeständen, der sich nun auch auf Südamerika ausweitet, während die Nachfrage in den USA und in China weiterhin schwach ist. Der Ausfall von DIAGEO, dem weltweiten Marktführer für Spirituosen, belastet alle Akteure. Wir nahmen Gewinne bei MONCLER mit, da sich das Jahr 2024 kompliziert ankündigt, haben dafür BRUNELLO CUCINELLI und TECHNOGYM verstärkt.

Fondsmanager : Adrien Bommelaer

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+4,9	+6,2
YTD	+9,1	+16,1
3 Jahre	+14,5	+34,7
5 Jahre	+57,8	+67,2
10 Jahre	+74,6	+179,8
Seit Auflegung	+75,6	+179,7

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+3,6	+7,0
3 Jahre	+4,6	+10,4
5 Jahre	+9,6	+10,8
10 Jahre	+5,7	+10,8
Seit Auflegung	+5,8	+10,8

Performancehistorie (%)

	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2014	-4,9	+3,3	-2,5	+2,0	+2,3	-2,5	-4,2	+0,8	-1,7	+0,3	+10,0	+0,9	+2,0	+19,5
2015	+5,9	+5,2	+2,8	-2,3	+0,0	-2,7	+4,1	-9,2	-1,9	+2,8	-1,3	-5,1	-2,5	+10,4
2016	-2,9	-0,4	-0,3	-2,6	-1,2	-2,8	+3,0	-1,6	-1,3	+3,2	-0,5	+3,8	-1,0	+11,1
2017	+1,3	+1,1	+4,3	+4,4	-1,3	-1,6	-0,2	+1,2	+3,2	+4,7	-2,4	+3,1	+16,9	+7,3
2018	+1,7	-1,4	+1,5	+7,4	+5,7	-2,3	-0,2	+1,2	-2,0	-9,6	-5,1	-3,5	-5,9	-3,5
2019	+7,1	+6,1	+3,4	+2,4	-6,6	+7,2	+0,9	-2,9	+0,9	+2,8	+5,3	+0,9	+30,2	+30,2
2020	-3,1	-6,7	-9,5	+5,3	+3,8	+3,4	-0,0	+5,0	+1,1	-1,3	+13,2	+4,8	+15,0	+6,5
2021	-4,4	+3,3	+4,2	+3,7	+4,0	+5,8	+1,0	-3,0	-3,0	+10,2	+0,9	+2,7	+27,4	+30,8
2022	-10,1	-5,0	-1,4	-3,5	-3,8	-3,7	+13,4	-5,9	-7,0	+1,3	+9,2	-5,1	-21,5	-13,0
2023	+13,4	+1,5	+3,7	-0,5	-2,0	+4,6	+0,1	-5,7	-7,6	-1,9	+4,9		+9,1	+16,1

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.

Fondsprofil

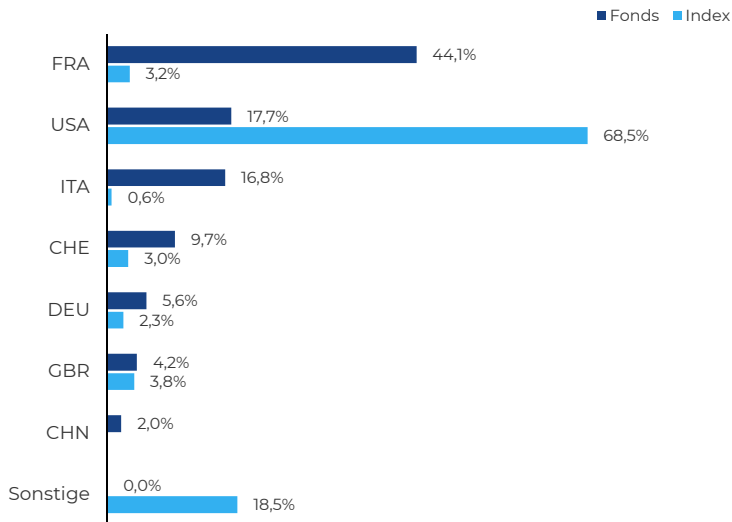
EV/Umsatz 2024	4,9
KGV 2024	26,7
Rendite	1,8%
Active share	92,7%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	-0,1%
Anzahl der Positionen	24
Marktkapitalisierung (M€)	231.224
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	63.175

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

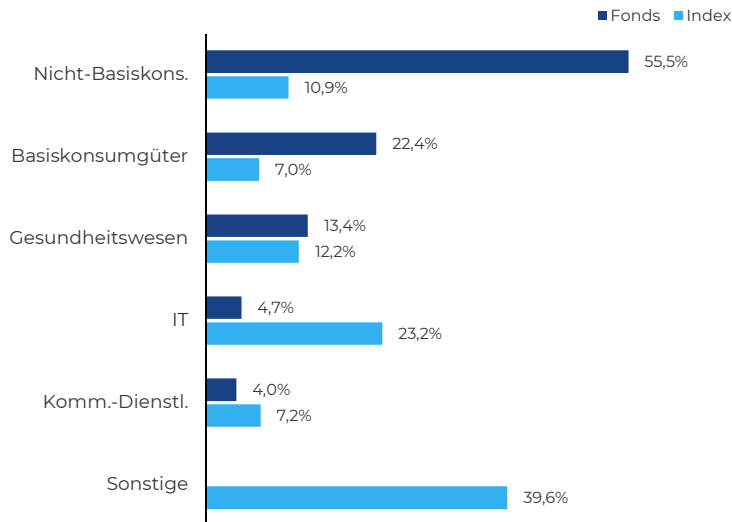
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

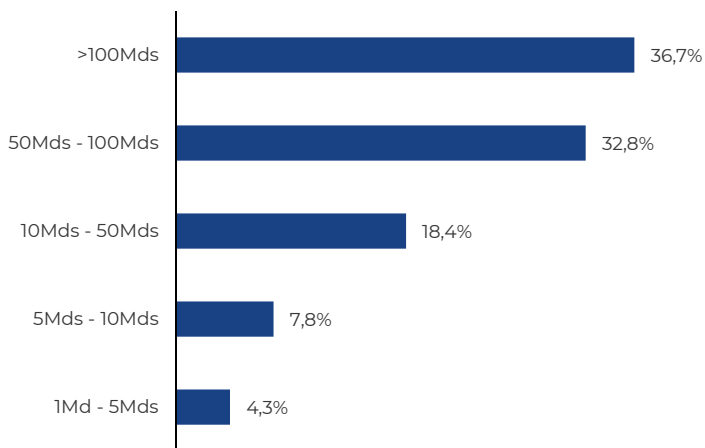
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
EssilorLuxottica	FRA	Gesundheit...	8,6
LVMH	FRA	Nicht-Basi...	7,9
Ferrari	ITA	Nicht-Basi...	7,8
Hermès	FRA	Nicht-Basi...	7,6
Nike	USA	Nicht-Basi...	5,8
L'Oréal	FRA	Basiskonsumgüter	5,0
Straumann	CHE	Gesundheit...	4,9
Richemont	CHE	Nicht-Basi...	4,8
Christian Dior	FRA	Nicht-Basi...	4,8
Apple	USA	IT	4,7

Anteil der 10 größten Positionen : **61,9%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Ferrari	+15,8	+1,1
Straumann	+13,5	+0,6
Hermès	+8,2	+0,6

Anteil der 3 : **20,0%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Diageo	-10,3	-0,5
Pernod Ricard	-3,8	-0,2
Wuliangye	-4,7	-0,1

Anteil der 3 : **11,2%**

Quelle : LFDE

ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	E	S	G	ESG
Gewichtete Durchschnittsnote	6,3	5,7	6,9	6,4
Universum	5,2	4,8	5,9	5,5

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

Intensität der induzierten Emissionen

(CO ₂ -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	22,9
Index	127,3

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/.