



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.



976 M€
Fondsvolumen



3.915,84 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	06/02/2012
ISIN Code	FR0011188267
Bloomberg Code	ECHGLBI FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Klassifizierung SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% 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	11,9	14,1	17,0
Benchmark Volatilität	11,8	13,1	16,2
Sharpe ratio	0,6	0,3	0,7
Beta	0,9	1,0	1,0
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	0,5	-0,7	0,1
Tracking error	4,5	5,4	6,6
Max. drawdown des Fonds	-8,5	-19,1	-30,4
Max. drawdown des Index	-7,7	-16,3	-33,4
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	14,0	-	110,0

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 

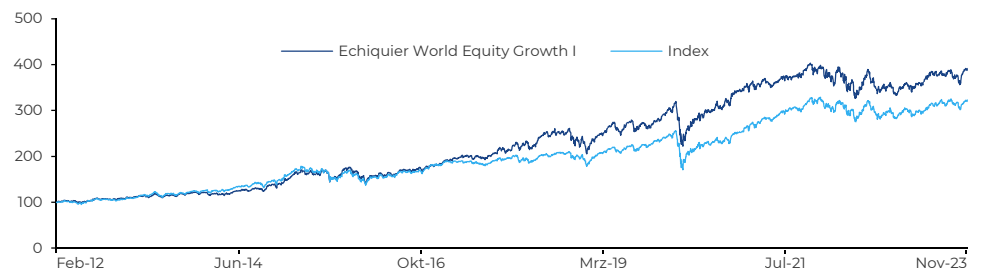
Manager - Kommentar

Echiquier World Equity Growth I gewann 7,51% im Monat und von 17,41% seit Jahresbeginn.

Der November war ein außergewöhnlicher Monat, der von einer Erholung der meisten Vermögenswerte geprägt war. Anleihen erlebten einen ihrer besten Monate seit Jahrzehnten, da die Renditen überstürzt fielen, als die Märkte begannen, mit Zinssenkungen der Zentralbanken zu rechnen. Der Rückgang der Renditen führte zwar zu einem starken Rückgang des US-Dollars, schürte aber gleichzeitig eine kräftige Rallye am Aktienmarkt. Der Fonds entwickelte sich im Laufe des Monats überdurchschnittlich gut, was auf die Titel zurückzuführen ist, die in den drei Vormonaten am stärksten gefallen waren, wie THERMO FISHER, TSMC, NVIDIA und ORACLE. Auch die brasilianische Bank ITAU UNIBANCO, die sehr positive Ergebnisse veröffentlichte, erzielte eine solide Performance. Defensivere Titel wie ASTRAZENECA und YUM BRANDS blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Die einzige Veränderung im Fonds im Laufe des Monats war der Verkauf unserer kleinen Position in MODERNA, da uns die Aktualisierung ihrer Pipeline mit neuen Medikamenten nicht inspirierte. Angesichts der Normalisierung der Weltwirtschaft sind wir der Ansicht, dass Investitionen in qualitativ hochwertige Wachstumsaktien weiterhin die beste Strategie ist.

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	+7,5	+5,8
YTD	+17,4	+14,1
3 Jahre	+15,8	+29,4
5 Jahre	+63,9	+60,2
10 Jahre	+221,4	+159,4
Seit Auflegung	+291,6	+223,1

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+8,5	+5,7
3 Jahre	+5,0	+9,0
5 Jahre	+10,4	+9,9
10 Jahre	+12,4	+10,0
Seit Auflegung	+12,2	+10,4

Performancehistorie (%)

Jahr	Jahr												Jahr	
	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Fonds	Index
2014	-4,2	+1,5	-1,0	+0,8	+4,8	+1,2	-0,5	+1,7	+0,8	+3,7	+7,2	+0,7	+14,9	+18,7
2015	+5,4	+5,9	+3,6	-2,0	+3,1	-3,6	+4,9	-8,1	-2,7	+12,8	+2,9	-4,5	+19,8	+8,7
2016	-6,0	-2,4	+2,5	+1,3	+3,2	-1,8	+4,9	+0,1	+0,4	+0,8	+2,8	+0,5	+6,1	+11,1
2017	+2,4	+4,0	+3,4	+0,5	+1,6	-2,6	+2,0	-0,4	+2,7	+5,4	-0,6	-0,4	+19,2	+8,9
2018	+7,6	-0,5	-3,6	+4,4	+7,5	-0,2	+0,5	+3,3	+2,3	-10,3	+2,6	-8,5	+3,2	-4,9
2019	+8,9	+4,2	+4,0	+6,1	-8,5	+6,4	+1,6	-1,3	+0,3	+0,2	+4,6	+2,8	+32,2	+28,9
2020	+2,2	-5,4	-12,9	+11,9	+2,4	+2,9	+2,7	+5,6	-0,8	+0,2	+9,1	+2,8	+20,2	+6,7
2021	-2,2	+1,7	+4,0	+0,3	-0,6	+3,1	+0,0	+1,7	-0,8	+4,7	-1,3	+1,7	+12,6	+27,5
2022	-0,9	-3,6	+3,1	-5,1	-1,4	-7,5	+11,2	-3,0	-6,4	+6,2	+0,9	-7,6	-14,8	-13,0
2023	+5,3	-0,4	+2,7	+0,3	+3,6	+3,0	+0,5	-0,4	-3,3	-2,1	+7,5		+17,4	+14,1

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.

4 Sterne in der Kat. Global Large-Cap Growth Equity; Morningstar per 31/10/2023.

© 2023 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

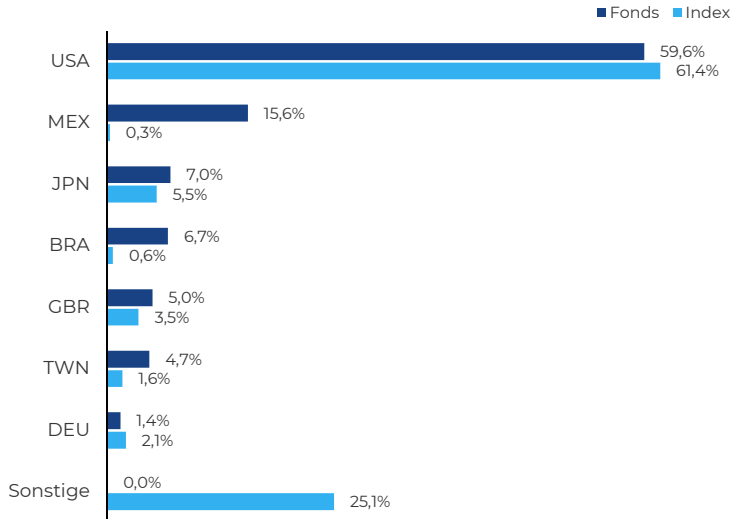
EV/Umsatz 2024	6,4
KGV 2024	22,4
Rendite	1,4%
Active share	88,3%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	1,6%
Anzahl der Positionen	21
Marktkapitalisierung (M€)	638.666
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	103.433

Quelle: LFDE

Aufteilung nach Ländern

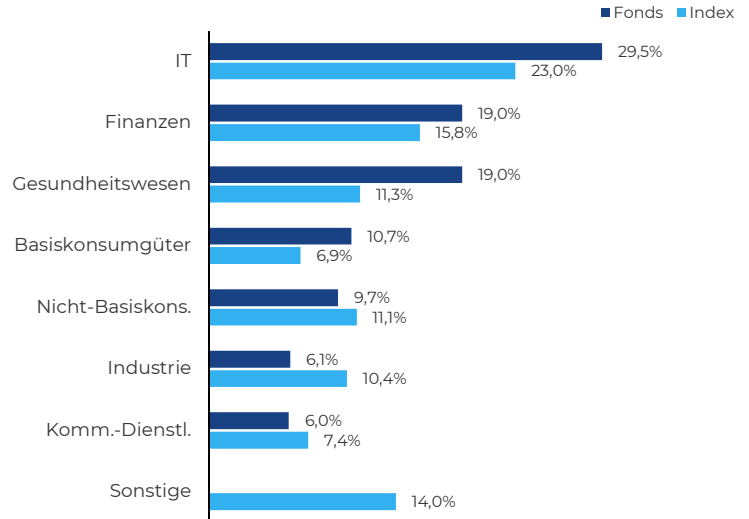
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

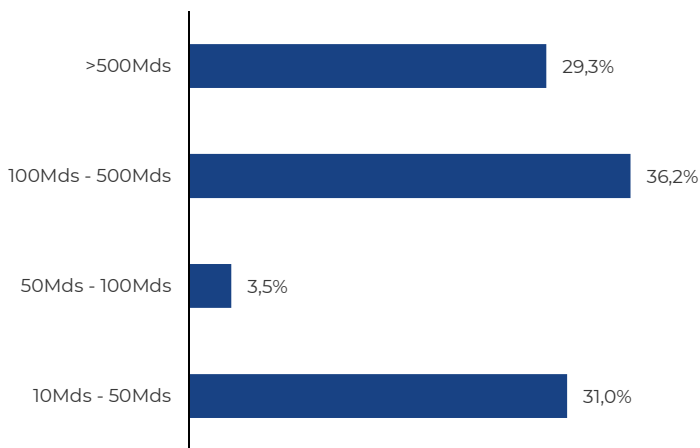
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Microsoft	USA	IT	9,8
Amazon	USA	Nicht-Basi...	8,6
Femsa	MEX	Basiskonsu...	7,7
Oracle	USA	IT	6,8
Alphabet	USA	Komm.-Dien...	5,9
Stryker	USA	Gesundheit...	4,9
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	4,9
Visa	USA	Finanzen	4,9
Mastercard	USA	Finanzen	4,9
Banorte	MEX	Finanzen	4,8

Anteil der 10 größten Positionen: **63,2%**

Quelle: LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Microsoft	+9,0	+0,9
Femsa	+9,6	+0,7
Itau Unibanco	+17,2	+0,7
Anteil der 3: 21,5%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Moderna	-6,7	-0,1
Astrazeneca	-0,3	+0,0
Yum! Brands	+1,3	+0,0
Anteil der 3: 5,7%		

Quelle: LFDE

ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	100%	100%	92%	92%
Gewichtete Durchschnittsnote	E	S	G	ESG
Fonds	6,8	6,1	6,4	6,2
Universum	5,7	5,0	5,6	5,4

*% 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	56,4
Index	140,9

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/.