



# ECHQUIER WORLD NEXT LEADERS K

MAI 2023 (Angaben vom 31/05/2023)



Globaler Aktienfonds, der in innovative Wachstumsunternehmen mit Leadership-Position in ihren jeweiligen Sektoren investiert.



211 M€  
Fondsvolumen



108,45 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	31/12/2019
ISIN Code	FR0013423357
Bloomberg Code	ECHWNLG 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	25,5	30,0	-
Benchmark Volatilität	15,2	13,8	-
Sharpe ratio	Neg	Neg	-
Beta	1,4	1,5	-
Korrelation	0,8	0,7	-
Information ratio	-0,3	-0,8	-
Tracking error	15,5	23,2	-
Max. drawdown des Fonds	-22,0	-64,0	-
Max. drawdown des Index	-12,6	-16,3	-
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	-

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

## 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.

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Alle Rechte vorbehalten. Verwendet unter der Lizenz.

## Manager - Kommentar

Echiquier World Next Leaders K gewann 3,20% im Monat und von 10,03% seit Jahresbeginn.

Trotz der Konzentration der Wertentwicklung der Indizes auf eine geringe Anzahl von Large-Cap-Titeln schneidet der Fonds, der in Mid Caps investiert gut ab und übertrifft seinen Referenzindex. Die Technologiewerte des Fonds profitierten von der Begeisterung für die künstliche Intelligenz, aber auch von guten Ergebnissen. HUBSPOT und DYNATRACE gehörten zu unseren größten Gewinnern. Auch das Unternehmen für Industrieautomatisierung COGNEX legte zu, nachdem es bessere Ergebnisse als erwartet veröffentlicht hatte. Dagegen litt das Online-Dating-Unternehmen BUMBLE im Mai, da Elon Musk die Möglichkeit der Einführung einer Online-Dating-Funktion auf Twitter andeutete. Trotz guter Quartalsergebnisse ging BRUKER im Mai zurück, da Anleger die defensiveren Titel verkauften. Im Mai bauten wir die Position in JOLLIBEE, einem Spezialisten für den asiatischen Fastfood-Sektor, weiter aus und profitierten von den guten Quartalszahlen, in denen das Unternehmen mit +29% im Jahresvergleich weiterhin stark wuchs.

Fondsmanager : Rolando Grandi, Louis Bersin

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+3,2	+2,5
YTD	+10,0	+7,8
3 Jahre	-28,4	+39,1
Seit Auflegung	-3,1	+27,6

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-2,8	+1,3
3 Jahre	-10,5	+11,6
Seit Auflegung	-0,9	+7,4

## Performancehistorie (%)

	Jahr												Fonds	Index
	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez		
2020	+7,3	-0,5	-11,0	+21,7	+17,1	+8,6	+3,3	+5,2	+0,4	+2,3	+11,1	+9,2	+99,0	+6,7
2021	+6,7	-3,5	-8,5	+1,2	-6,6	+12,9	-6,6	+7,8	-3,0	+8,3	-11,7	-11,6	-16,9	+27,5
2022	-17,6	-2,4	-0,6	-14,4	-11,9	-5,9	+9,4	-0,4	-7,8	+4,2	-2,7	-7,8	-46,7	-13,0
2023	+5,9	+0,8	+1,7	-1,8	+3,2								+10,0	+7,8

## Fondsprofil

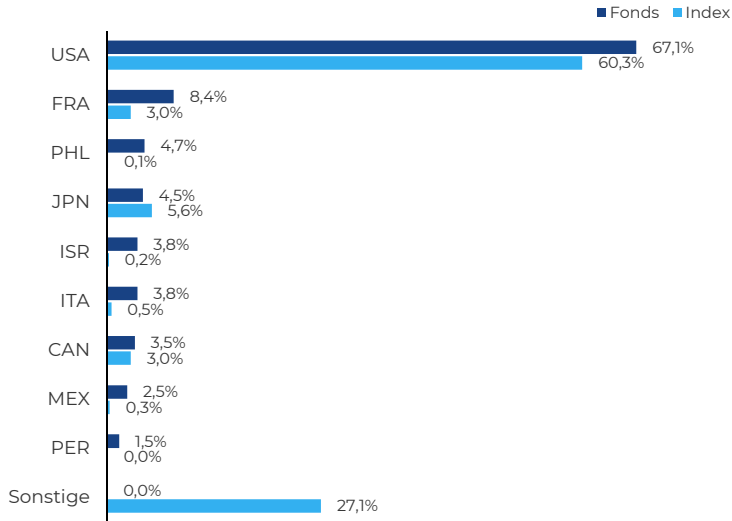
EV/Umsatz 2023	7,9
KGV 2023	35,0
Dividendenrendite	1,0%
Active share	99,4%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	3,0%
Anzahl der Positionen	29
Marktkapitalisierung (M€)	16.958
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	13.807

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

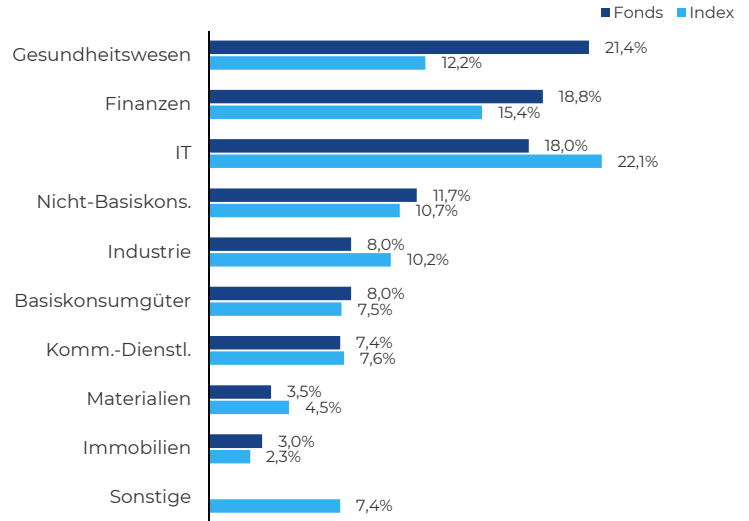
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

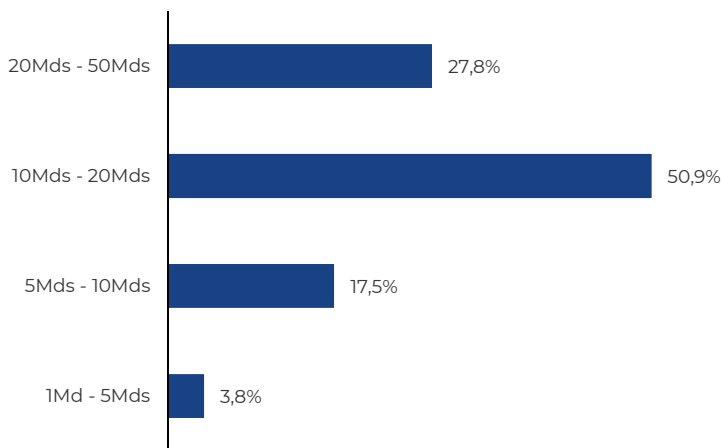
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Yum! Brands	USA	Nicht-Basi...	5,4
CBOE Global Markets	USA	Finanzen	5,3
Steris	USA	Gesundheit...	5,0
Edenred	FRA	Finanzen	5,0
Cooper Cos	USA	Gesundheit...	4,4
Dynatrace	USA	IT	4,4
Systemx	JPN	Gesundheit...	4,3
Hubspot	USA	IT	4,0
Veeva Systems	USA	Gesundheit...	3,9
Verisk Analytics	USA	Industrie	3,8

Anteil der 10 größten Positionen: **45,5%**

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Hubspot	+27,9	+0,9
Dynatrace	+24,8	+0,9
Verisk Analytics	+17,0	+0,6

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

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Bruker	-9,7	-0,4
Remy Cointreau	-8,4	-0,3
Yum! Brands	-4,8	-0,3

Anteil der 3: **12,3%**

Quelle: LFDE

## ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	100%	65%		
Gewichtete Durchschnittsnoten	E	S	G	ESG
	<b>6,2</b>	<b>5,1</b>	<b>6,8</b>	<b>6,3</b>
	4,9	4,5	5,3	5,1

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

## Intensität der induzierten Emissionen

(CO <sub>2</sub> -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	32,1
Index	139,6

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/).