



# ECHIQUEUR WORLD EQUITY GROWTH G

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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.



1'093 M€  
Fondsvolumen



482.83 €  
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 |
| Klassifizierung SFDR | Article 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                  | 11.3   | 13.9    | 16.3    |
| Benchmark Volatilität              | 9.9    | 12.4    | 15.8    |
| Sharpe ratio                       | 2.4    | 0.6     | 0.8     |
| Beta                               | 1.0    | 1.0     | 0.9     |
| Korrelation                        | 0.9    | 0.9     | 0.9     |
| Information ratio                  | 0.7    | -0.3    | 0       |
| Tracking error                     | 5.2    | 5.7     | 6.6     |
| Max. drawdown des Fonds            | -8.6   | -19.4   | -30.4   |
| Max. drawdown des Index            | -7.3   | -16.3   | -33.4   |
| Time to recovery (in Arbeitstagen) | 16.0   | 398.0   | 110.0   |



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

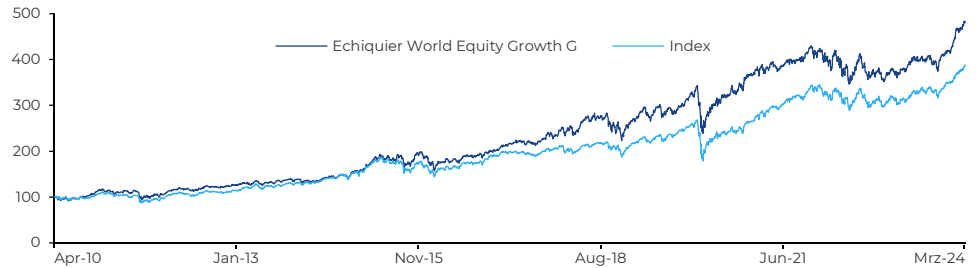
## Manager - Kommentar

Echiquier World Equity Growth G hatte in diesem Monat eine Performance von +3.7% und liegt YTD bei +15.0%.

Im März setzte sich die fulminante Marktrallye vom Jahresbeginn fort. Mit einem Plus von 10% im ersten Quartal verzeichnete der S&P 500 den besten Jahresauftakt seit 2019, da die US-Wirtschaft die Erwartungen weiterhin herausforderte. Der Fonds partizipierte im März in vollem Umfang, obwohl der Value-Stil im Monatsverlauf tendenziell besser abschnitt als der Growth-Stil. NVIDIA und EDWARDS LIFESCIENCES erzielten gute Renditen, während sich einige Titel, die im Februar unterdurchschnittlich abgeschnitten hatten, im Monatsverlauf deutlich erholten, wie z.B. ORACLE, ALPHABET und FEMSA. Die meisten mexikanischen Titel, wie WALMEX, ARCA CONTINENTAL und BANORTE, sowie unsere japanischen Anlagen in KOMATSU und KEYENCE verzeichneten aufgrund der Rückkehr der Währungsvolatilität im März eine rückläufige Performance. Als Reaktion auf umfangreiche Rückkäufe haben wir unsere kürzlich aufgebaute Position in AIA aufgelöst. Ansonsten wurden keine Änderungen an unserer Anlagestrategie vorgenommen, die sich auf die weltweit besten Aktien mit säkularem Wachstum konzentriert.

Fondsmanager : David Ross, Louis Bersin

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

|                | Fonds  | Index  |
|----------------|--------|--------|
| 1 Monat        | +3.7   | +3.3   |
| YTD            | +15.0  | +10.7  |
| 3 Jahre        | +25.7  | +33.2  |
| 5 Jahre        | +73.3  | +74.5  |
| 10 Jahre       | +258.5 | +192.6 |
| Seit Auflegung | +382.8 | +288.4 |

## Jährliche Wertentwicklung (%)

|                | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| 1 Jahr         | +27.2 | +23.9 |
| 3 Jahre        | +7.9  | +10.0 |
| 5 Jahre        | +11.6 | +11.8 |
| 10 Jahre       | +13.6 | +11.3 |
| Seit Auflegung | +11.9 | +10.2 |

## Performancehistorie (%)

|      | Jan  | Feb  | Mär   | Apr   | Mai  | Jun  | Jul   | Aug  | Sep  | Okt   | Nov  | Dez  | Jahr  |       |
|------|------|------|-------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|-------|
|      |      |      |       |       |      |      |       |      |      |       |      |      | Fonds | Index |
| 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 |
| 2023 | +5.2 | -0.4 | +2.7  | +0.2  | +3.5 | +3.0 | +0.4  | -0.5 | -3.4 | -2.2  | +7.5 | +2.1 | +19.1 | +18.1 |
| 2024 | +6.0 | +4.6 | +3.7  |       |      |      |       |      |      |       |      |      | +15.0 | +10.7 |

## 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. Die Vergütung der Vertriebspartner beträgt maximal 50 % der Verwaltungsgebühr. Der Fonds steht im Einklang mit dem Schweizer Gesetz über den Vertrieb an professionelle Anleger in der Schweiz. Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du General-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Anleger können beim Schweizer Vertreter kostenlos die Dokumente des Fonds (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIDs) und die Finanzberichte) erhalten. Dieses Dokument kann veröffentlicht, übermittelt oder verteilt werden, stellt jedoch kein öffentliches Angebot in der Schweiz dar. Die Empfänger dieses Dokuments in der Schweiz dürfen es nicht an Dritte weitergeben, ohne vorher ihren Rechtsberater oder sonstigen professionellen Berater oder den Vertreter zu konsultieren. Für die Anteile des Fonds, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, gilt der Gerichtsstand Genf. 4 Sterne in der Kat. Global Large-Cap Growth Equity; 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.

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR - WERTPAPIERVERWALTUNGSUNTERNEHMEN - 53, AVENUE D'IÉNA - 75116 PARIS - TEL. : +33(0)1.47.23.90.90 - FAX : +33(0)1.47.23.91.91 - www.lfde.com/de-cha. S.A. AU CAPITAL DE 10 047 500 € - SIREN 352 045 454 - R.C.S. PARIS - AGREMENT AMF N°91004 - Paying Agent : Banque cantonale de Genève, 17 quai de l'île, 1204 Genève

## Fondsprofil

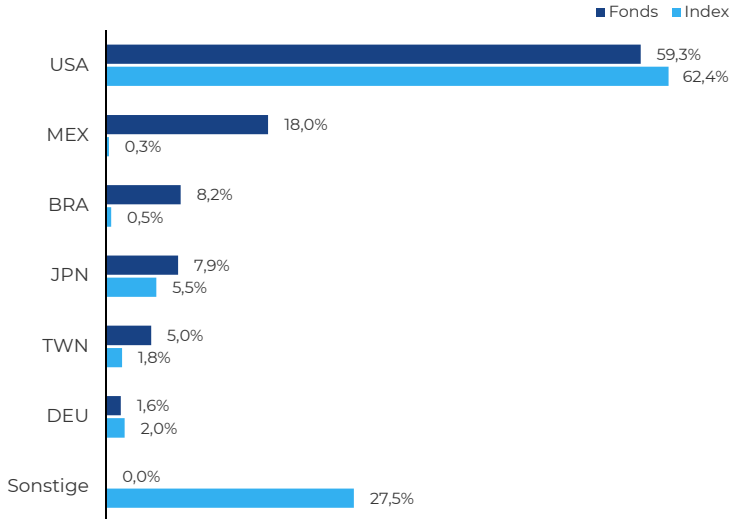
|                |       |
|----------------|-------|
| EV/Umsatz 2024 | 7.8   |
| KGV 2024       | 27.0  |
| Rendite        | 1.5%  |
| Active share   | 86.9% |

|  |         |
|--|---------|
| Kasseposition (in % des Fondsvolumens) | 3.2%    |
| Anzahl der Positionen                  | 20      |
| Marktkapitalisierung (M€)              | 802'709 |
| Mediane Marktkapitalisierung (M€)      | 115'272 |

Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Ländern

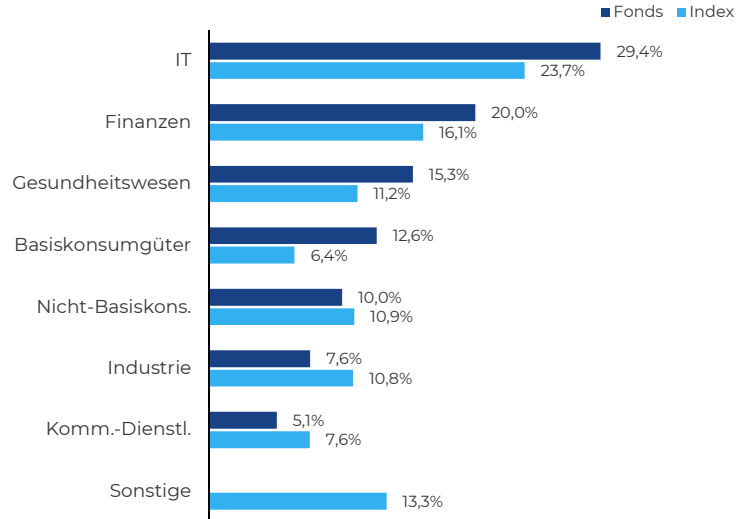
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Aufteilung nach Sektoren (GICS)

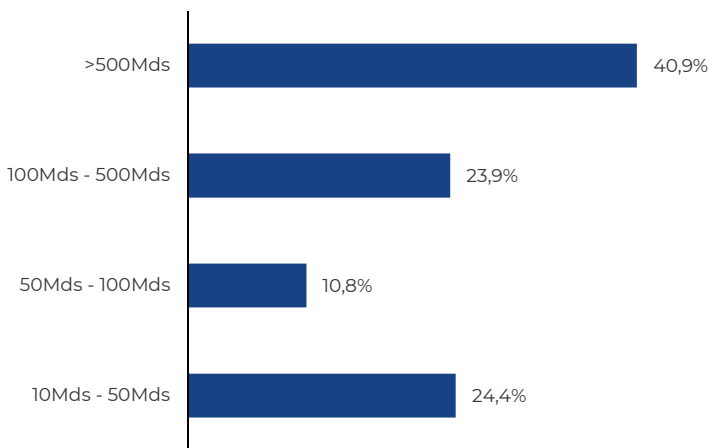
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

## Wesentliche Positionen

| Werte         | Länder | Sektoren      | in % des Fondsvolumens |
|---------------|--------|---------------|------------------------|
| Microsoft     | USA    | IT            | 9.9                    |
| Amazon        | USA    | Nicht-Basi... | 9.7                    |
| Femsa         | MEX    | Basiskonsu... | 6.6                    |
| Nvidia        | USA    | IT            | 5.4                    |
| Banorte       | MEX    | Finanzen      | 5.2                    |
| Thermo Fisher | USA    | Gesundheit... | 4.9                    |
| Alphabet      | USA    | Komm.-Dien... | 4.9                    |
| Stryker       | USA    | Gesundheit... | 4.9                    |
| Mastercard    | USA    | Finanzen      | 4.9                    |
| Visa          | USA    | Finanzen      | 4.9                    |

Anteil der 10 größten Positionen: **61.3%**

Quelle: LFDE

## Performanceanalyse (monatlich)

| Top 3                      |             |         |
|----------------------------|-------------|---------|
| Werte                      | Performance | Beitrag |
| Nvidia                     | +14.3       | +0.8    |
| Oracle                     | +12.6       | +0.6    |
| Alphabet                   | +9.1        | +0.5    |
| Anteil der 3: <b>14.9%</b> |             |         |

| Flop 3                     |             |         |
|----------------------------|-------------|---------|
| Werte                      | Performance | Beitrag |
| AIA                        | -12.4       | -0.4    |
| Visa                       | -1.2        | -0.1    |
| Keyence                    | -1.3        | -0.1    |
| Anteil der 3: <b>10.8%</b> |             |         |

Quelle: LFDE

## ESG-Daten

| Erfassungsgrade der ESG-Analyse* | Fonds      |            | Universum  |            |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                  | 100%       | 100%       | 92%        | 92%        |
| Gewichtete Durchschnittsnoten    | E          | S          | G          | ESG        |
|                                  | <b>6.6</b> | <b>6.1</b> | <b>6.4</b> | <b>6.2</b> |
|                                  | 5.7        | 5.0        | 5.7        | 5.5        |

\*% 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   | 59.9  |
| Index   | 122.6 |

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-ch/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/](http://www.lfde.com/de-ch/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/).