



ECHQUIER WORLD NEXT LEADERS A

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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



193 M€
Fondsvolumen



204.10 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	26/04/2013
ISIN Code	FR0011449602
Bloomberg Code	ECHGLOC FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Klassifizierung SFDR	Article 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	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	12.3	26.2	26.4
Benchmark Volatilität	9.9	12.4	15.8
Sharpe ratio	0.4	Neg	0.1
Beta	1.0	1.5	1.1
Korrelation	0.8	0.7	0.7
Information ratio	-2.7	-1.4	-0.5
Tracking error	6.9	19.4	19.5
Max. drawdown des Fonds	-15.3	-60.3	-63.6
Max. drawdown des Index	-7.3	-16.3	-33.4
Time to recovery (in Arbeitstagen)	-	-	-



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

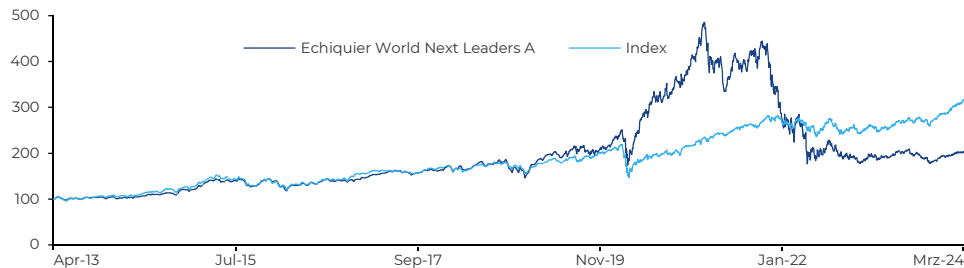
Manager - Kommentar

Echiquier World Next Leaders A hatte in diesem Monat eine Performance von +1.0% und liegt YTD bei +4.9%.

Der Anstieg der Aktienmärkte setzte sich im März fort, wobei der Value-Stil eine gewisse Outperformance erzielte. In diesem Umfeld erzielte der Fonds eine positive Rendite, die hinter der seines Referenzindex zurückblieb. Zu den besten Performern zählten GENMAB, NICE und EDENRED, die nach ihren guten Ergebnissen im Februar weiter zulegten. Alle drei Unternehmen erwarten bis 2024 ein zweistelliges Wachstum. Zu den Verlierern zählte DINO POLSKA, dessen Ergebnisse vor dem Hintergrund der Desinflation in Polen hinter den Erwartungen zurückblieben. Bei DYNATRACE hat der Markt die Abwärtskorrektur des Umsatzwachstums bei konstanten Wechselkursen aufgrund des Zeitpunkts der Unterzeichnung von Großaufträgen noch nicht verdaut. Der Kurs von JOLLIBEE ging ohne besondere Erklärung zurück, da die Ergebnisse zufriedenstellend waren. Auch dieses Unternehmen erwartet für 2024 ein zweistelliges Wachstum. Die einzige nennenswerte Veränderung in diesem Monat war die Eröffnung einer neuen Position in der chinesischen Online-Rekrutierungsplattform KANZHUN. Das Portfolio ist weiterhin in hochwertigen säkularen Wachstumswerten positioniert.

Fondsmanager : Louis Bersin

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+1.0	+3.3
YTD	+4.9	+10.7
3 Jahre	-47.3	+33.2
5 Jahre	+3.5	+74.5
10 Jahre	+97.5	+192.6
Seit Auflegung	+104.1	+217.6

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+4.7	+23.9
3 Jahre	-19.2	+10.0
5 Jahre	+0.7	+11.8
10 Jahre	+7.0	+11.3
Seit Auflegung	+6.7	+11.1

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2015	+5.1	+5.4	+1.9	-1.9	-0.6	-1.0	+1.5	-8.1	-1.4	+7.9	+4.0	-3.3	+15.8	+8.7
2016	-9.1	+0.4	+2.1	+2.6	+1.9	-2.3	+6.5	-1.7	+1.3	-0.8	+1.9	+0.0	+2.0	+11.1
2017	+3.5	+4.2	+1.2	+1.9	+1.8	-2.2	-0.2	-1.4	+2.8	+1.9	+1.0	-0.9	+14.3	+8.9
2018	+5.7	-2.4	-2.3	+1.4	+5.6	-2.4	+3.2	+4.9	+0.4	-15.3	+7.6	-8.2	-4.4	-4.9
2019	+12.6	+6.5	+5.5	+2.4	-6.1	+4.1	+7.1	+1.4	-6.2	+0.8	+6.3	-0.6	+37.6	+28.9
2020	+7.1	-0.7	-11.1	+21.5	+17.0	+8.5	+3.2	+5.1	-0.3	+1.7	+10.7	+8.0	+91.8	+6.7
2021	+5.8	-2.7	-8.5	+1.2	-6.6	+12.8	-6.6	+7.7	-3.0	+7.8	-11.4	-11.7	-17.4	+27.5
2022	-17.6	-2.5	-0.7	-14.4	-11.9	-5.9	+9.3	-0.5	-7.8	+4.1	-2.7	-7.9	-47.0	-13.0
2023	+5.8	+0.7	+1.7	-1.8	+3.1	+3.2	+3.0	-4.8	-4.8	-5.8	+3.3	+5.1	+8.2	+18.1
2024	-0.2	+4.0	+1.0										+4.9	+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. Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Alle Rechte vorbehalten. Verwendet unter der Lizenz.

Fondsprofil

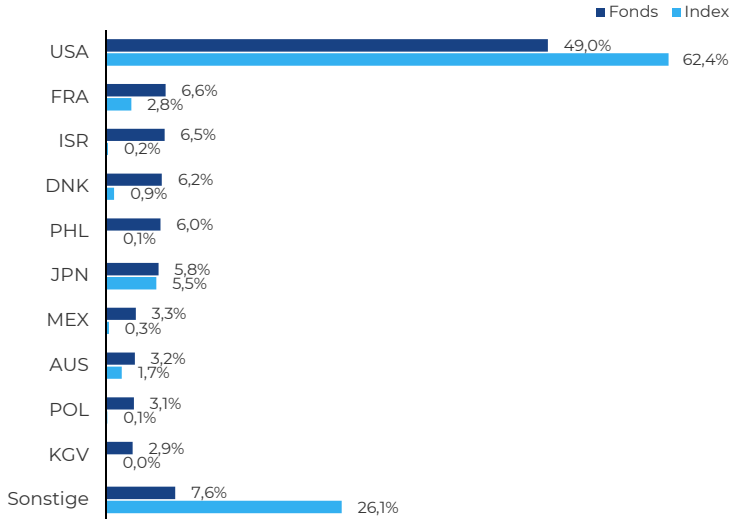
EV/Umsatz 2024	6.2
KGV 2024	28.5
Rendite	0.9%
Active share	58.2%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	3.0%
Anzahl der Positionen	32
Marktkapitalisierung (M€)	16'021
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	12'418

Quelle: LFDE

Aufteilung nach Ländern

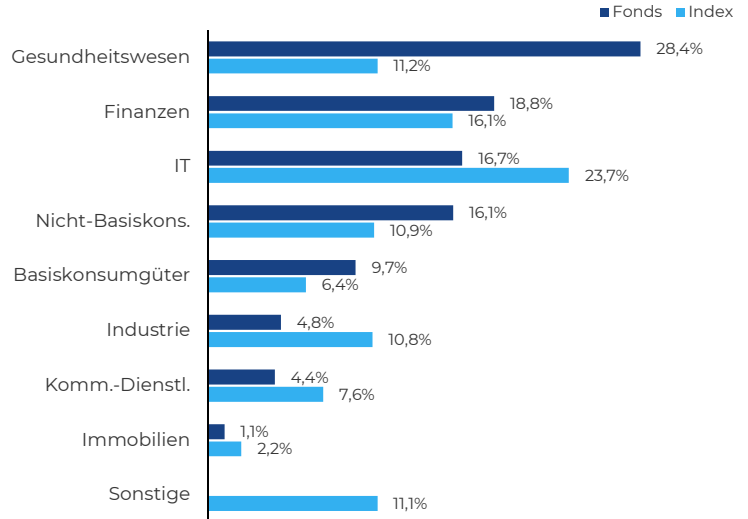
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

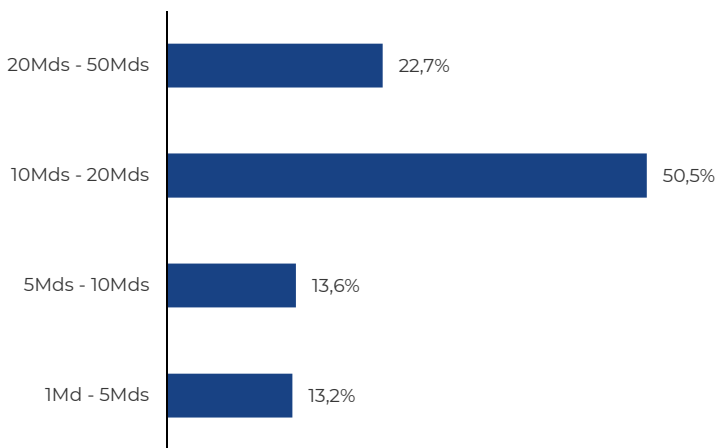
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle: LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Nice Ltd	ISR	IT	6.2
Yum! Brands	USA	Nicht-Basi...	6.1
Genmab	DNK	Gesundheit...	5.9
Dynatrace	USA	IT	5.8
Veeva Systems	USA	Gesundheit...	5.6
Edenred	FRA	Finanzen	5.1
Planet Fitness	USA	Nicht-Basi...	4.7
Steris	USA	Gesundheit...	4.4
Bruker	USA	Gesundheit...	4.4
Sysmex	JPN	Gesundheit...	4.0

Anteil der 10 größten Positionen: **52.2%**

Quelle: LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Genmab	+7.9	+0.4
Nice Ltd	+6.4	+0.4
Edenred	+8.0	+0.4

Anteil der 3: **16.8%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Dino Polska	-16.1	-0.6
Dynatrace	-6.2	-0.4
Jollibee Foods	-7.7	-0.3

Anteil der 3: **12.0%**

Quelle: LFDE

ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	95%	80%		
Gewichtete Durchschnittsnote	E	S	G	ESG
	5.6	5.0	6.8	6.2
	5.1	4.7	5.3	5.1

*% 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	32.4
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/.