



Echiquier Entrepreneurs ist ein Aktienfonds, der gezielt Einzeltitel auswählt („Stock-picking“). Der Fonds investiert ohne Sektoreinschränkung in europäische Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung. Bitte beachten Sie, dass es neue Bedingungen für den Bezug des Fonds gibt.



332 M€
Fondsvolumen



1 826,21 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	08/02/2016
ISIN Code	FR0013111382
Bloomberg Code	ECHENTG FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	MSCI EUROPE EX UK SMALL CAP NR EUR
WKN	A2DHVR
Classification SFDR	Art. 8

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	8% 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	17,2	16,2	17,1
Benchmark Volatilität	20,3	17,5	19,3
Sharpe ratio	Neg	0,3	0,2
Beta	0,8	0,8	0,8
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,7	-1,7	-0,5
Tracking error	9,0	8,4	8,3
Max. drawdown des Fonds	-20,6	-38,6	-38,6
Max. drawdown des Index	-22,5	-32,0	-40,4
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 

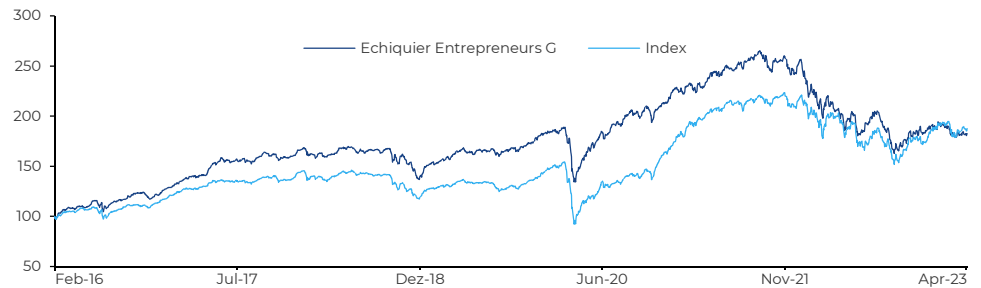
Manager - Kommentar

Echiquier Entrepreneurs G hatte in diesem Monat eine Performance von -0,9% und liegt YTD bei -1,2%.

Trotz makroökonomischer Daten, die die Rezessionsängste wieder aufleben lassen, konzentrierte sich die Aufmerksamkeit auf den Beginn der Berichtssaison für Q1. Der Fonds verzeichnete eine negative Wertentwicklung und lag unter seinem Index, was durch den Mangel an Finanztiteln bedingt war. Positiv überraschten zwei schwedische Industrieunternehmen (BUFAB, BEIJER ALMA), die vor kurzem in den Fonds aufgenommen wurden und Zahlen veröffentlichten, die über den Erwartungen lagen. Ihre Positionierung in Wachstumsmärkten und die gute Ausführung ermöglichen es ihnen, die makroökonomische Verlangsamung zu kompensieren. Im Gegensatz dazu senkte LECTRA seinen Jahresausblick aufgrund einer Verlangsamung der Auftragseingänge und der Auswirkungen der Inflation auf die Kosten. Wir haben eine Position in DISCOVERIE eröffnet, einem britischen Unternehmen, das auf elektronische Komponenten spezialisiert ist. Das Unternehmen verfügt über solide Fundamentaldaten und handelt zu Bewertungen, die wir für angemessen halten. Wir setzen die Umschichtung des Fonds in Wachstumswerte fort und reduzieren zyklischere Titel und Titel, bei denen sich das operative Momentum verschlechtert hat.

Fondsmanager : Stéphanie Bobtcheff, José Berros, Philbert Veissiere

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-0,9	+0,7
YTD	-1,2	+8,0
3 Jahre	+8,2	+55,9
5 Jahre	+11,9	+33,7
Seit Auflegung	+82,6	+87,6

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-9,9	-4,2
3 Jahre	+2,7	+16,0
5 Jahre	+2,3	+6,0
Seit Auflegung	+8,7	+9,1

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2016			+3,2	+0,8	+5,9	-5,3	+5,3	+1,6	+5,0	-2,0	+0,9	+5,6		
2017	+3,0	+4,2	+2,2	+4,8	+5,9	-1,6	+1,6	-1,0	+4,6	+0,4	-1,6	+0,7	+25,2	+16,4
2018	+3,9	-3,6	-0,9	+2,2	+2,7	-1,8	+0,2	+0,7	+0,9	-6,6	-1,8	-8,3	-12,3	-13,4
2019	+8,8	+1,7	+2,0	+5,0	-3,1	+2,1	+0,1	-0,2	+2,1	+1,0	+4,9	+2,2	+29,6	+22,4
2020	+0,3	-5,2	-14,1	+13,2	+5,8	+3,1	+3,2	+8,5	-1,4	-3,6	+8,8	+6,1	+23,7	+18,7
2021	-1,7	+1,4	+2,4	+5,7	+2,6	-1,2	+3,0	+2,9	-4,4	+1,6	-3,0	+3,8	+13,3	+25,7
2022	-11,5	-4,0	-2,6	-4,3	+0,2	-9,5	+10,9	-6,8	-12,5	+6,3	+3,0	+1,5	-27,8	-20,6
2023	+1,0	+1,6	-2,8	-0,9									-1,2	+8,0

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. 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

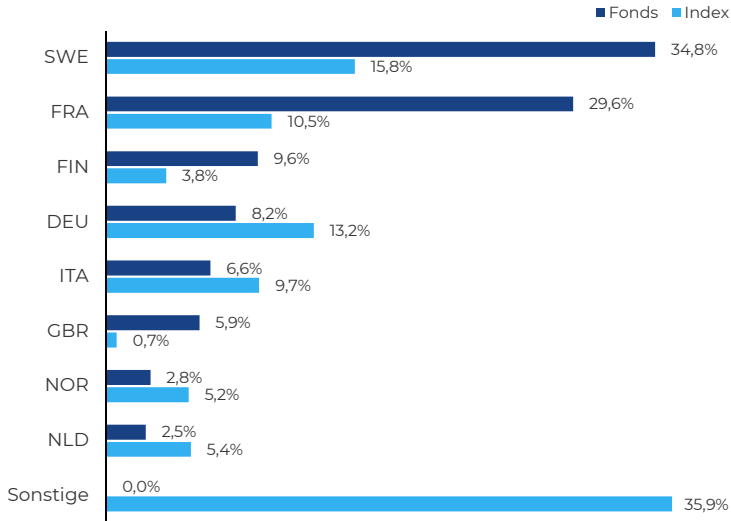
EV/Umsatz 2023	3,4
KGV 2023	26,9
Dividendenrendite	1,7%
Active share	97,6%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	3,2%
Anzahl der Positionen	37
Marktkapitalisierung (M€)	1 367
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	744

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

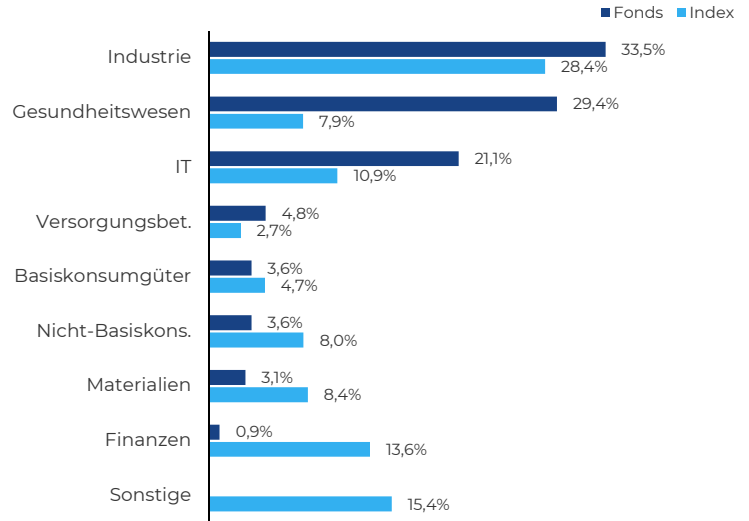
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

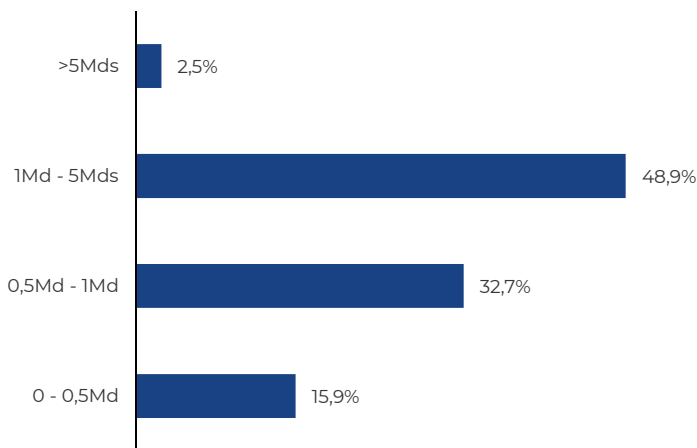
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Carel Industries	ITA	Industrie	5,9
Virbac	FRA	Gesundheit...	5,6
Neoen	FRA	Versorgung...	4,3
Boiron	FRA	Gesundheit...	4,1
Vaisala	FIN	IT	4,0
Lectra	FRA	IT	3,7
Raysearch Lab.	SWE	Gesundheit...	3,7
Munters	SWE	Industrie	3,5
Nexus	DEU	Gesundheit...	3,4
Cloetta	SWE	Basiskonsu...	3,2

Anteil der 10 größten Positionen : **41,4%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Bufab	+23,2	+0,6
Beijer Alma	+12,3	+0,3
Virbac	+4,6	+0,3

Anteil der 3 : **9,8%**

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Lectra	-18,8	-0,8
Raysearch Lab.	-11,5	-0,5
Steico	-16,5	-0,4

Anteil der 3 : **10,2%**

Quelle : LFDE

ESG-Daten

Erfassungsgrade der ESG-Analyse*	Fonds		Universum	
	E	S	G	ESG
Gewichtete Durchschnittsnote				
Fonds	5,7	6,0	6,8	6,4
Universum	5,4	4,7	6,5	5,9

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

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.

Intensität der induzierten Emissionen

(CO ₂ -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	89,3
Index	288,1

Quelle : Carbon4 Finance

Alle weiteren Informationen über die Berechnungsmethode der ESG-Indikatoren Sie bitte unserem Transparenzkodex www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkes-engagement/.