



ECHIQUEUR WORLD EQUITY GROWTH A

DECEMBER 2022 (gegevens op 31/12/2022)



Echiquier World Equity Growth investeert via aandelselectie (stock-picking). De beheerder maakt een selectie van grote internationale bedrijven die een sterke blootstelling hebben aan de mondiale groei en die marktleider zijn in hun sector.



872 M€
Netto activa



309,35 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	16/04/2010
Isin code	FR0010859769
Bloomberg code	ECHGLBC FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	MSCI ACWI NET RETURN EUR
SFDR Classificatie	Artikel 8

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	2,25% TTC max.
Prestatievergoeding	15% van het positieve verschil tussen de prestaties van het fonds (na aftrek van vaste management fees) en de prestatie-index
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	18,7	18,2	18,0
Benchmark volatiliteit	16,1	18,6	16,5
Sharpe ratio	Neg	0,2	0,5
Beta	1,1	0,9	1,0
Correlatie	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,4	-0,5	-0,1
Tracking error	6,7	7,0	7,3
Max. drawdown van het fonds	-18,7	-30,2	-30,2
Max. drawdown van de referentie-index	-16,3	-33,4	-33,4
Herstel (werkdagen)	-	156,0	156,0

Lager risico, potentieel lager rendement | Hoger risico, potentieel hoger rendement



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KIID. De risicocategorie is niet gegarandeerd en kan gedurende de maand veranderen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



Voor meer informatie

De ICB belegt op de financiële markten. Er bestaat een risico op kapitaalverlies.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De performances van de ICB en de benchmark houden rekening met uitgekeerde inkomsten (vanaf het boekjaar 2013). Tot en met 2012 houdt de performance van de benchmark echter geen rekening met uitgekeerde inkomsten.

Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel om u op eenvoudige wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB.

Voor meer informatie over het vermelde fondsen alsook de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon.

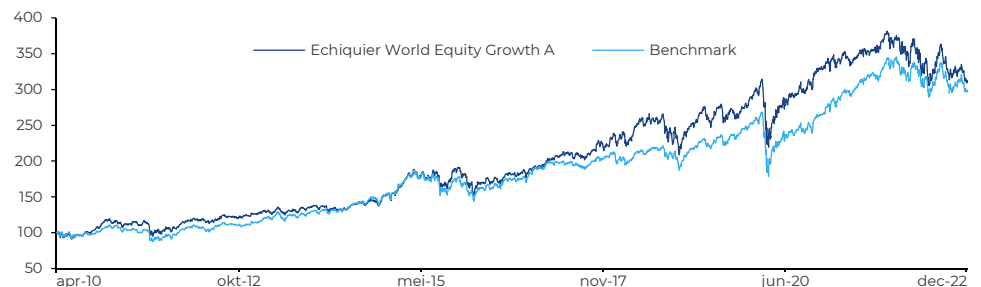
Commentaar

Echiquier World Equity Growth A daalt met -7,70% sinds het begin van de maand en met -16,21% sinds het begin van het jaar.

Ter afsluiting van het slechtste jaar voor aandelenmarkten sinds 2008 was december teleurstellend en negatief omdat de zwakke dollar voor extra neerwaartse druk op het fonds zorgde. De slechtst presterende aandelen van het jaar – zoals AMAZON, ALPHABET, DISNEY en NIDEC – leken aan het einde van het jaar het slachtoffer te zijn van verkopen om fiscale redenen. De weinige gunstige posities van de maand kwamen uit de gezondheidszorg met STRYKER, MODERNA en ASTRAZENECA als outperformers. Er waren geen grote veranderingen in het fonds, maar we profiteerden van de koersdaling van AMAZON en NIDEC om deze posities te versterken, terwijl we wat winst namen op onze succesvolle gezondheidszorgaandelen, zoals STRYKER en THERMO FISHER. Wij bouwden onze positie in YUM BRANDS, een recente toevoeging aan het fonds, verder uit omdat we zijn defensieve aspecten en zijn waardevoorstel aantrekkelijk vinden in een vertragende economie. We menen dat een wereldwijde economische vertraging waarschijnlijk is en blijven ons daarom richten op seculiere en defensieve groeiaandelen.

Beheerders : David Ross, Louis Bersin, Nina Lagron

Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	-7,7	-7,3
YTD	-16,2	-13,0
3 jaar	+8,0	+18,3
5 jaar	+40,8	+45,2
10 jaar	+150,7	+166,5
Sinds de oprichting	+209,4	+197,3

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	-16,2	-13,0
3 jaar	+2,6	+5,8
5 jaar	+7,1	+7,7
10 jaar	+9,6	+10,3
Sinds de oprichting	+9,3	+8,9

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
2013	+1,8	+2,5	+1,6	-1,2	+1,5	-4,8	+1,8	-1,4	+3,7	+1,7	+1,8	-0,3	+11,4	+17,6
2014	-4,4	+1,4	-1,1	+0,6	+4,6	+1,0	-0,7	+1,5	+0,6	+3,5	+7,0	+0,4	+12,6	+18,7
2015	+5,2	+5,7	+3,5	-2,2	+2,9	-3,8	+4,7	-8,2	-2,9	+12,6	+2,7	-4,6	+17,3	+8,7
2016	-6,1	-2,6	+2,4	+1,2	+3,0	-2,0	+4,8	-0,0	+0,3	+0,7	+2,6	+0,3	+4,0	+11,1
2017	+2,2	+3,8	+3,2	+0,4	+1,4	-2,8	+1,8	-0,6	+2,6	+5,2	-0,8	-0,6	+16,5	+8,9
2018	+7,4	-0,7	-3,8	+4,1	+7,2	-0,4	+0,3	+3,1	+2,1	-10,5	+2,4	-8,7	+0,8	-4,9
2019	+8,7	+4,0	+3,8	+5,9	-8,7	+6,2	+1,4	-1,5	+0,2	-0,0	+4,4	+2,6	+29,3	+28,9
2020	+1,8	-5,3	-13,1	+11,7	+2,3	+2,8	+2,4	+4,6	-0,8	+0,0	+8,4	+2,5	+16,4	+6,7
2021	-2,3	+1,5	+3,8	+0,2	-0,8	+2,9	-0,1	+1,6	-0,9	+4,6	-1,5	+1,6	+10,8	+27,5
2022	-1,1	-3,7	+2,9	-5,2	-1,5	-7,6	+11,0	-3,2	-6,6	+6,1	+0,8	-7,7	-16,2	-13,0

Profiel van het fonds

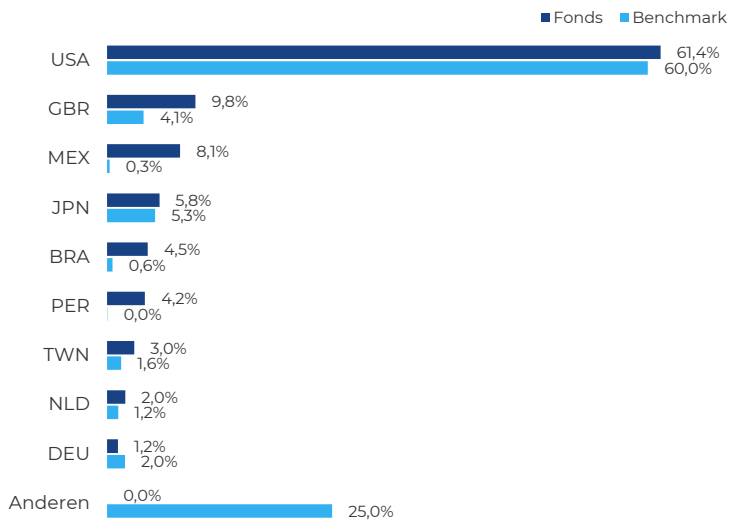
EV/Sales 2023	6,0
PER 2023	19,6
Rendement	1,5%
Active share	90,5%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	2,1%
Aantal posities	23
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	387 092
Mediane kapitalisatie (M€)	93 357

Bron : LFDE

Geografische verdeling

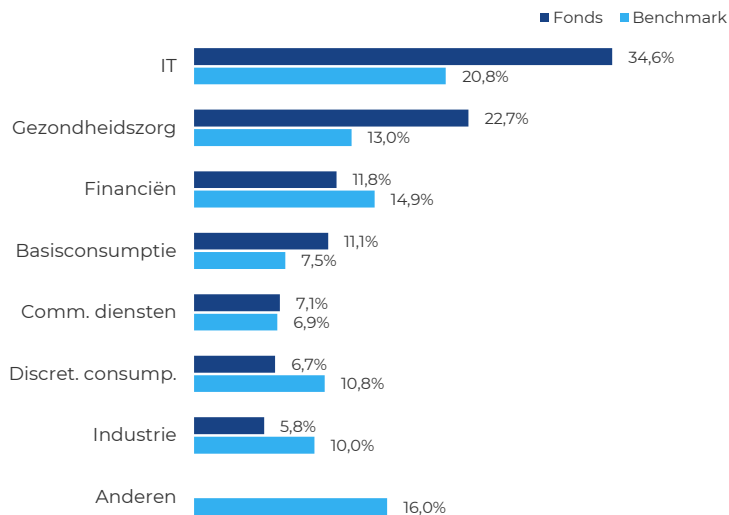
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

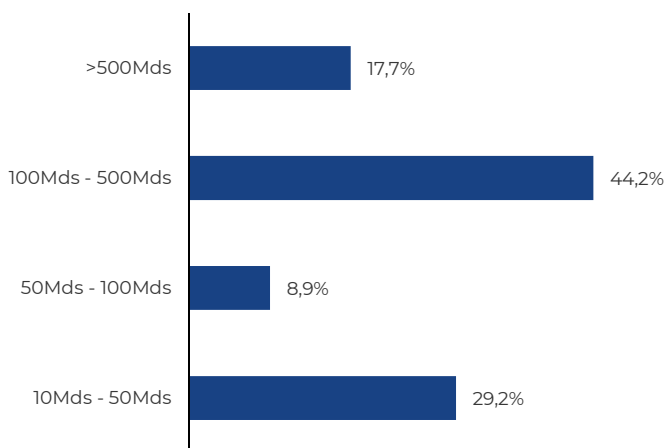
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Visa	USA	IT	9,8
Mastercard	USA	IT	9,7
Microsoft	USA	IT	9,6
Astrazeneca	GBR	Gezondheid...	6,5
Thermo Fisher	USA	Gezondheid...	4,9
Stryker	USA	Gezondheid...	4,9
Femsa	MEX	Basisconsu...	4,8
Itau Unibanco	BRA	Financiën	4,4
Amazon	USA	Discret. c...	4,2
Credicorp	PER	Financiën	4,1

Gewicht van de 10 grootste posities : **62,9%**

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Stryker	+1,0	+0,1
Moderna	-1,6	+0,0
Yum! Brands	-4,1	-0,1

Gewicht van de 3 bijdragers : **7,7%**

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Microsoft	-9,4	-0,9
Visa	-7,8	-0,8
Amazon	-16,2	-0,7

Gewicht van de 3 bijdragers : **23,5%**

Bron : LFDE

Gewogen gemiddelde ESG score

% waarden opgenomen in de ESG-analyse		Fonds 100%	Universum 92%
Rating	E S	G	ESG
Fonds	7,2 6,2	6,7	6,4
Universum*	5,7 4,9	5,5	5,4

*Op 30/12/2022

Governance weegt voor 60% in de ESG score. De dekkingspercentages van de ESG-analyses variëren afhankelijk van de ICB en kunnen in de loop van de tijd veranderen.

⚠ De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat de in dit document opgenomen klimaatgegevens van een nieuwe leverancier afkomstig zijn. De verschillen in methodologie met de vorige leverancier kunnen leiden tot bepaalde variaties in de gepresenteerde gegevens. U kunt meer informatie over deze verschillende methodologieën opvragen bij de beheermaatschappij van het fonds.

Voor meer informatie over de berekeningsmethodes voor de ESG-indicatoren, verwijzen we naar onze transparantiecode en de documenten die beschikbaar zijn op onze website www.lfde.com/nl/verantwoord-beleggen/om-verder-te-gaan/.