



ECHIQUEUR WORLD EQUITY GROWTH G

MAART 2024 (gegevens op 31/03/2024)



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.



1 093 M€
Netto activa



482,83 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	16/04/2010
Isin code	FR0010868174
Bloomberg code	ECHGLIC 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	1,35% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
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	11,3	13,9	16,3
Benchmark volatiliteit	9,9	12,4	15,8
Sharpe ratio	2,4	0,6	0,8
Beta	1,0	1,0	0,9
Correlatie	0,9	0,9	0,9
Information ratio	0,7	-0,3	0
Tracking error	5,2	5,7	6,6
Max. drawdown van het fonds	-8,6	-19,4	-30,4
Max. drawdown van de referentie-index	-7,3	-16,3	-33,4
Herstel (werkdagen)	16,0	398,0	110,0

Laagste risico

Hoogste risico



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID. De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 5 jaar aanhoudt. Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervalddag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaren



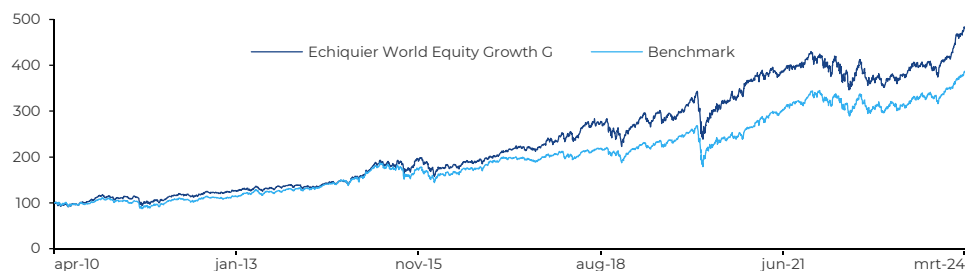
Commentaar

Echiquier World Equity Growth G stijgt met 3,71% sinds het begin van de maand en met 14,98% sinds het begin van het jaar.

In maart hebben de markten de sterke stijging van begin dit jaar verder gezet. De S&P 500, die er in het eerste kwartaal met 10% op vooruit ging, kende het beste begin van het jaar sinds 2019, terwijl de Amerikaanse economie de verwachtingen bleef overtreffen. Het fonds heeft in maart volop geparticipeerd, ook al had de stijl "value" in de loop van de maand de neiging beter te presteren dan de stijl "groei". NVIDIA en EDWARDS LIFESCIENCES hebben stevige prestaties neergezet, terwijl sommige effecten, zoals ORACLE, ALPHABET en FEMSA, die in februari ondermaats hadden gepresteerd, zich in de loop van de maand fors hebben hersteld. De meeste Mexicaanse waarden, zoals WALMEX, ARCA CONTINENTAL en BANORTE, en ook onze Japanse beleggingen in KOMATSU en KEYENCE, hebben slechter gepresteerd. Dat kwam doordat de buitenlandse valuta in maart opnieuw volatiel werden. Als reactie op belangrijke terugkopen hebben wij onze positie in AIA, dat we nog maar pas in portefeuille hadden opgenomen, van de hand gedaan. Voor het overige hebben we geen enkele wijziging aangebracht aan onze beleggingsstrategie, die erin bestaat ons te concentreren op de beste seculaire groeiaandelen ter wereld.

Beheerders : David Ross, Louis Bersin

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



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+3,7	+3,3
YTD	+15,0	+10,7
3 jaar	+25,7	+33,2
5 jaar	+73,3	+74,5
10 jaar	+258,5	+192,6
Sinds de oprichting	+382,8	+288,4

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+27,2	+23,9
3 jaar	+7,9	+10,0
5 jaar	+11,6	+11,8
10 jaar	+13,6	+11,3
Sinds de oprichting	+11,9	+10,2

Historiek van de rendementen (%)

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
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

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 vereenvoudigde 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.

4 sterren in Morningstar category Global Large-Cap Growth Equity op 31/03/2024.

© 2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. De informatie hier weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar; (2) mag niet gekopieerd of gedistribueerd worden; en (3) is niet gegarandeerd juist, volledig of bijgewerkt. Noch Morningstar, noch degenen die de inhoud leveren zijn verantwoordelijk voor schade of verliezen ten gevolge van het gebruik van deze informatie. Vroegere rendementen zijn geen garantie voor de toekomstige resultaten.

Profiel van het fonds

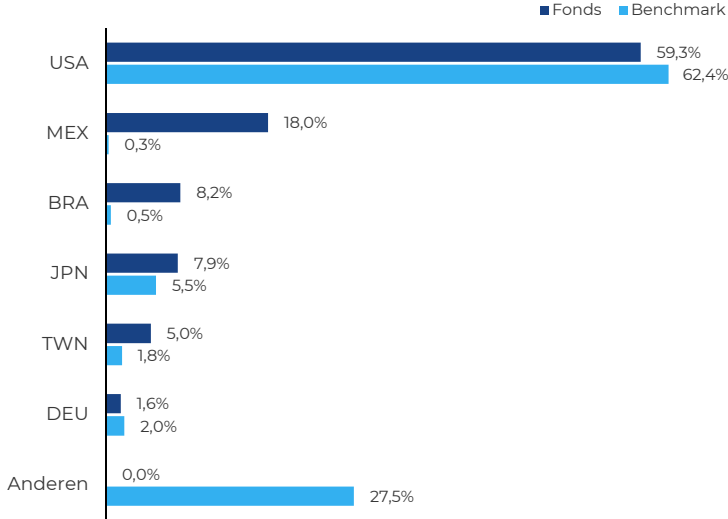
EV/Sales 2024	7,8
PER 2024	27,0
Rendement	1,5%
Active share	86,9%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	3,2%
Aantal posities	20
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	802 709
Mediane kapitalisatie (M€)	115 272

Bron : LFDE

Geografische verdeling

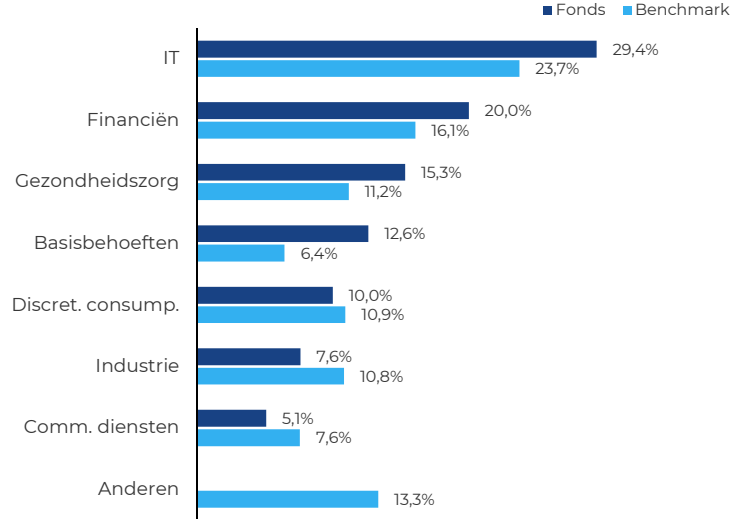
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling (GICS)

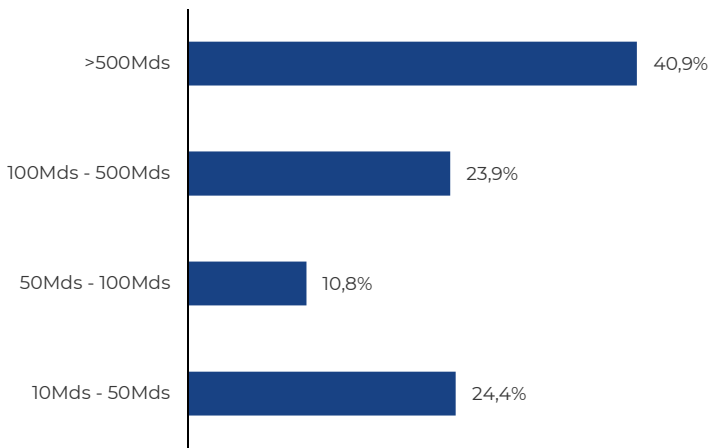
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Grootste posities

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Microsoft	USA	IT	9,9
Amazon	USA	Discret. c...	9,7
Femsa	MEX	Basisbehoe...	6,6
Nvidia	USA	IT	5,4
Banorte	MEX	Financiën	5,2
Thermo Fisher	USA	Gezondheid...	4,9
Alphabet	USA	Comm. dien...	4,9
Stryker	USA	Gezondheid...	4,9
Mastercard	USA	Financiën	4,9
Visa	USA	Financiën	4,9

Gewicht van de 10 grootste posities : **61,3%**

Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Nvidia	+14,3	+0,8
Oracle	+12,6	+0,6
Alphabet	+9,1	+0,5
Gewicht van de 3 bijdragers : 14,9%		

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
AIA	-12,4	-0,4
Visa	-1,2	-0,1
Keyence	-1,3	-0,1
Gewicht van de 3 bijdragers : 10,8%		

Bron : LFDE

ESG gegevens

Dekkingspercentages van de ESG-analyses*	Fonds		Universum	
	100%	100%	92%	92%
Gewogen gemiddelde scores	E	S	G	ESG
Fonds	6,6	6,1	6,4	6,2
Universum	5,7	5,0	5,7	5,5

*% van het netto-activa waarop de ESG-analyse betrekking heeft
Bron : LFDE, MSCI ESG Research

Intensiteit van geïnduceerde emissies

(in ton CO ₂ -equivalent per miljoen ondernemingswaarde)	
Fonds	59,9
Benchmark	122,6

Bron : Carbon4 Finance

Governance weegt voor ongeveer 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.

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/.