



ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH G

JUNI 2022 (Angaben vom 30/06/2022)



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.



894 M€
Fondsvolumen



353,91 €
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
WKN	A1C9H7
Classification SFDR	Art. 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 Securities Services

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	15,5	17,9	17,7
Benchmark Volatilität	13,3	17,8	15,9
Sharpe ratio	Neg	0,6	0,8
Beta	1,1	0,9	1,0
Korrelation	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,7	-0,2	0,3
Tracking error	6,6	7,2	7,6
Max. drawdown des Fonds	-19,4	-30,4	-30,4
Max. drawdown des Index	-16,3	-33,4	-33,4
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	110,0	110,0

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag



Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag

Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer

5 Jahre

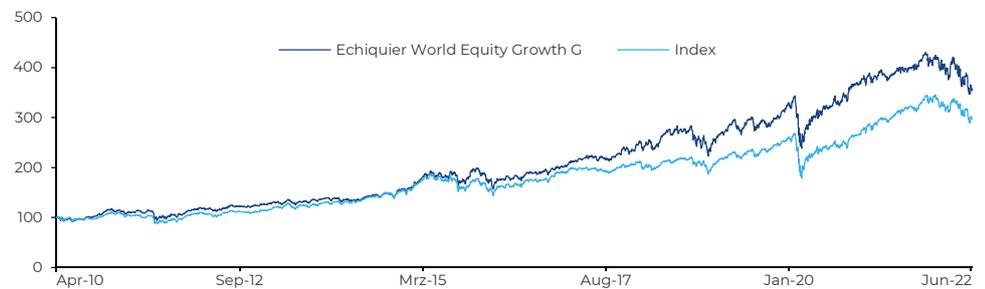
Manager - Kommentar

Echiquier World Equity Growth G hatte in diesem Monat eine Performance von -7,6% und liegt YTD bei -15,1%.

Im Juni setzte sich der Abwärtstrend an den Märkten fort. Die Anleger gingen vorsichtig in die zweite Hälfte des Jahres 2022, nachdem sie die schlechtesten ersten sechs Monate eines Jahres seit Jahrzehnten erlebt hatten. In den meisten Marktsektoren war eine risikoscheue Stimmung zu beobachten, die durch eine galoppierende Inflation und die aggressive Geldpolitik der Fed, die die Angst vor einer Wachstumsverlangsamung und einer Rezession verstärkt, angeheizt wurde. Darüber hinaus hat die Verschärfung der finanziellen Bedingungen die Kreditkosten erhöht und den Zugang zu den Kapitalmärkten eingeschränkt. Innerhalb des Fonds entwickelten sich vor allem Werte aus den Bereichen Technologie und Reisen wie ASML, TSMC, DISNEY und HILTON unterdurchschnittlich. Die derzeitige Strategie des Fonds besteht darin, von zyklischen Wachstumswerten zu stabilen Wachstumswerten zu wechseln. Dies zeigt sich in unseren Entscheidungen in diesem Monat, aus TRUIST FINANCIAL und TE CONNECTIVITY auszustiegen, aber auch in die Konsumgüterunternehmen ESTEE LAUDER und KEURIG DR PEPPER zu investieren. Wir planen, diese Strategie in den kommenden Monaten fortzusetzen.

Fondsmanager : David Ross, Louis Bersin, Nina Lagron

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-7,6	-6,2
YTD	-15,1	-13,2
3 Jahre	+22,9	+30,5
5 Jahre	+64,8	+53,0
10 Jahre	+202,5	+177,6
Seit Auflegung	+253,9	+196,7

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	-10,2	-4,4
3 Jahre	+7,1	+9,3
5 Jahre	+10,5	+8,9
10 Jahre	+11,7	+10,7
Seit Auflegung	+10,9	+9,3

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2013	+1,8	+2,6	+1,7	-1,1	+1,6	-4,7	+1,9	-1,3	+3,8	+1,8	+1,9	-0,2	+12,7	+17,6
2014	-4,3	+1,5	-0,9	+0,7	+4,6	+1,1	-0,6	+1,6	+0,7	+3,6	+7,0	+0,5	+13,8	+18,7
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							-15,1	-13,2

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 KIID oder dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie von Ihrem üblichen Ansprechpartner erhalten.

4 Sterne in der Kat. Global Large-Cap Growth Equity; Morningstar per 31/05/2022.

© 2022 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.

Fondsprofil

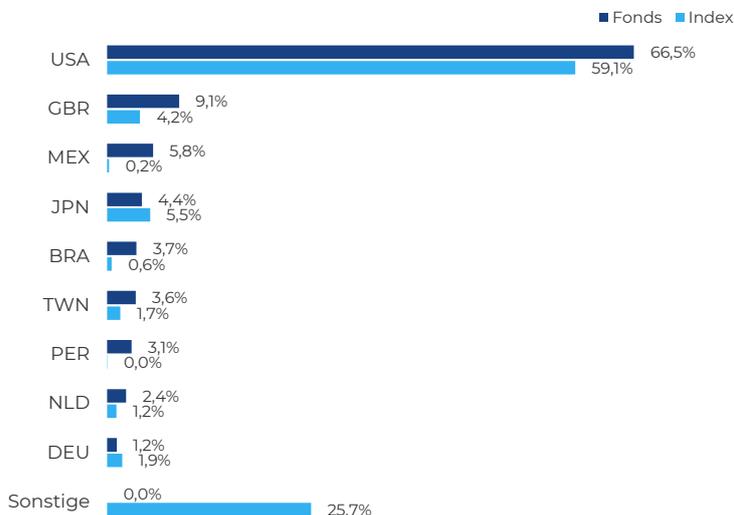
EV/Umsatz 2022	6,2
KGV 2022	24,5
Dividendenrendite	1,3%
Active share	89,2%

Kasseposition (in % des Fondsvolumens)	3,4%
Anzahl der Positionen	26
Marktkapitalisierung (M€)	442 922
Mediane Marktkapitalisierung (M€)	125 155

Quelle : LFDE

Aufteilung nach Ländern

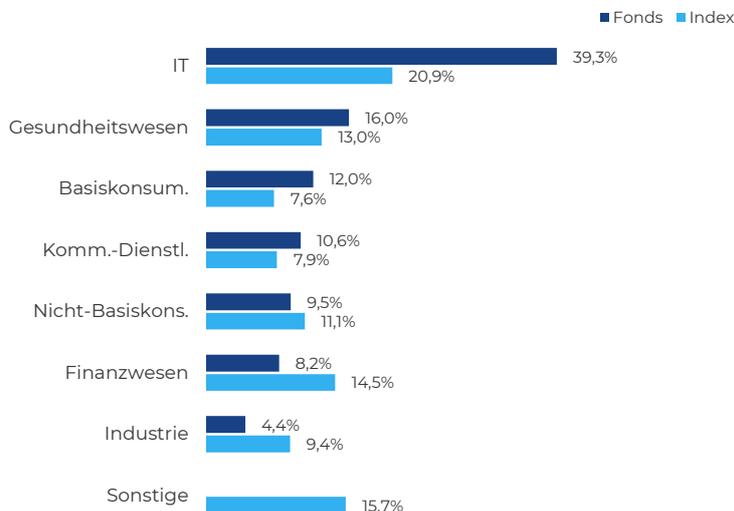
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Aufteilung nach Sektoren (GICS)

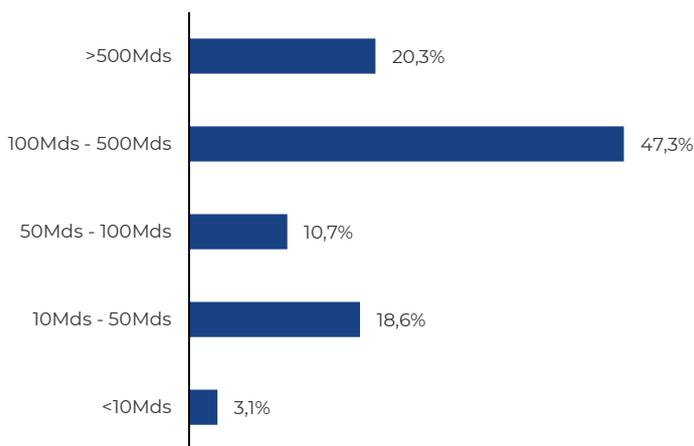
(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : Bloomberg

Aufteilung nach Marktkapitalisierung (€)

(in % des Fondsvolumens (ohne Kasse))



Quelle : LFDE

Wesentliche Positionen

Werte	Länder	Sektoren	in % des Fondsvolumens
Microsoft	USA	IT	9,1
Visa	USA	IT	8,8
Mastercard	USA	IT	8,4
Amazon	USA	Nicht-Basi...	7,3
Astrazeneca	GBR	Gesundheit...	5,3
Thermo Fisher	USA	Gesundheit...	4,5
Femsa	MEX	Basiskonsum.	4,3
Adobe	USA	IT	4,1
Stryker	USA	Gesundheit...	3,8
Itau Unibanco	BRA	Finanzwesen	3,6

Anteil der 10 größten Positionen : **59,2%**

Quelle : LFDE

Performanceanalyse (monatlich)

Top 3		
Werte	Performance	Beitrag
Salesforce	+5,5	+0,2
Astrazeneca	+2,1	+0,1
Estee Lauder	+2,5	+0,1
Anteil der 3 : 9,2%		

Flop 3		
Werte	Performance	Beitrag
Amazon	-9,5	-1,0
Itau Unibanco	-20,0	-0,8
Mastercard	-9,8	-0,8
Anteil der 3 : 18,6%		

Quelle : LFDE

Gewichtete durchschnittliche ESG-Note

% der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere		Fonds	Universum
		97%	83%
Note		E	S
Fonds		7,1	5,7
Universum*		5,3	4,7
		G	ESG
		6,9	6,5
		5,4	5,3

*Vom 30/06/2022

Der Bereich „Governance“ trägt 60% zur Gesamtnote ESG bei. A Die Erfassungsgrade der ESG-Analyse sind je nach Fonds unterschiedlich und können sich im Laufe der Zeit ändern.

⚠ Es wird darauf hingewiesen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Klimadaten von einem neuen Anbieter stammen. Die Unterschiede in der Methodik im Vergleich zum vorherigen Anbieter können zu gewissen Abweichungen in den dargestellten Daten führen. Weitere Informationen zu diesen unterschiedlichen Methoden können Sie bei der Fondsgesellschaft anfordern.

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

Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (vom 30/06/2022)

(CO ₂ -Äquivalent in Tonnen pro Millionen Euro Umsatz)	
Fonds	51,6
Index	157,3