



Fonds Update Echiquier World Equity Growth

Dienstag, 15.10 2024



John Korter,
Head of European Sales (ex-France) ¹

FONDS
PLATTFORM 

WICHTIGE INFORMATIONEN

Investmentprozess und nicht-finanzieller Ansatz – Art. 8

Bestimmte Informationen über den Investmentprozess sind weder mit Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft gleichzusetzen noch sind sie in den gesetzlichen Dokumenten des Fonds aufgeführt. Die vom Fondsmanagement zur Festlegung des Anlageuniversums des Fonds angewandten quantitativen und qualitativen Filter entsprechen nicht unbedingt den im Prospekt angegebenen Anlagebeschränkungen und können sich deshalb im Lauf der Zeit ändern. Die Entscheidung für eine Anlage in den beworbenen Fonds darf nicht einzig und allein auf seinem nicht-finanziellen Ansatz gründen. Anleger müssen vielmehr auch alle anderen Merkmale des Fonds in Betracht ziehen, die in seinem Prospekt beschrieben sind. Die von La Financière de l'Echiquier angewandte Methode zur Bestimmung, ob eine Anlage als "Nachhaltige Investition" im Sinne der SFDR-Verordnung gilt, ist im SFDR-Anhang des Fondsprospekts aufgeführt. Der Mindestprozentsatz an "Nachhaltigen Investitionen", der auf den Fonds angewendet wird, ist in seinem Prospekt. Alle weiteren Informationen über unseren Ansatz als verantwortungsbewusster Investor entnehmen Sie bitte unserem Transparenzkodex, der SFDR-Policy und unserer Impact Doctrine, die auf unserer Internetseite in der Rubrik „Verantwortungsbewusste Investments“ verfügbar sind: <https://www.lfde.com/de/verantwortungsbewusste-investments/staerkeres-engagement/>

Positionierung des Portfolios

Die in der Präsentation genannten Aktien sind lediglich Beispiele. Ihr Vorhandensein in den verwalteten Portfolios und ihre Wertentwicklung sind nicht garantiert. Die Verteilung der Anlagen im Portfolio dient lediglich Informationszwecken zum angegebenen Datum und kann sich im Lauf der Zeit ändern.

In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind kein Hinweis für zukünftige Renditen. Die Renditen sind nach Abzug der Verwaltungsgebühren, aber vor Abzug der Steuern des Anlegers ausgewiesen. Sie dürfen daher nicht als ausschließliche Entscheidungsgrundlage herangezogen werden.

Wichtigste Risiken des Fonds

Der Fonds ist insbesondere dem Kapitalverlustrisiko, dem Aktienrisiko, dem Währungsrisiko und dem Risiko im Zusammenhang mit einem diskretionären Management ausgesetzt.

Weitere Informationen über den Fonds

Anleger werden darauf hingewiesen, dass die genannten Anteile/Aktien möglicherweise nicht in ihrem Land vertrieben werden. Bitte wenden Sie sich für alle weiteren Informationen an Ihren gewohnten Ansprechpartner.

Vor jeder Zeichnung und für alle weiteren Informationen über die Merkmale, Risiken und Kosten unserer Fonds nehmen Sie bitte die gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente (Prospekt in englischer und französischer Sprache und Wesentliche Anlegerinformationen (KID) in den Amtssprachen Ihres Landes) auf unserer Website www.lfde.com zur Kenntnis.

Verweise auf eine Klassifizierung, ein Siegel, einen Preis und/oder ein Rating greifen den künftigen Ergebnissen des Fonds oder des Verwalters nicht vor.

Glossar

Ein Glossar mit den im vorliegenden Dokument gegebenenfalls verwendeten finanziellen Fachbegriffen befindet sich im Anhang der Präsentation.

Echiquier World Equity Growth

Auflage: 16/04/2010

Morningstar
Rating Overall*



Ein Fonds, der in internationale Wachstumsunternehmen investiert, die in den Megatrends, die die Welt prägen, führend sind.

1 067 M€



Assets under management

Internationale Large caps
Durchschn. Market Cap.
€870 Mrd.



Konzentriertes Portfolio
(19-22 Positionen)

Ein erfahrenes Management Team mit über 10 Jahren Track-record



David Ross, CFA

Head of World Team
Fund Manager

34 Jahre Erfahrung
10 years @ LFDE



Louis Bersin, CFA

Fund Manager

9 Jahre Erfahrung
6 years @ LFDE



Emilie Deslogis, CFA

Analyst

5 Jahre Erfahrung
6 years @ LFDE

◆ Gemeinsame Merkmale der für den Fonds in Frage kommenden Unternehmen :

> 10 Mrd.€

Marktkapitalisierung

> 5 Mrd.€ / Jahr

Umsatz

> 8% pro Jahr

Historisches oder
prospektives
Wachstum



LFDE

Quelle: La Financière de l'Echiquier, Daten vom 30/00/2024. Das Investmentteam kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Morningstar stars for the I share class as of 31/08/2024 © 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. The information contained here: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be reproduced or redistributed; (3) is not warranted to be accurate, complete or current. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. *Overall: The weighting of the 3, 5 and 10-year ratings (history permitting) results in the Morningstar "Overall" Rating, expressed as stars.

DIE GOLDENEN REGELN DER FONDSMANAGER



Die besten Titel sind nicht unbedingt günstig und günstigen Titel sind nicht unbedingt die besten



Die Vergangenheit verkaufen und die Zukunft kaufen



Immer die Disziplin einhalten. Denn sie erlaubt es Fehler zu vermeiden



Bullenmarkt nicht mit Talent verwechseln



Je besser die Anlageidee, desto höher ist ihre Gewichtung im Portfolio.



- Auszug aus den „Goldenen Regeln“ des Fondsmanagers

EIN AUF VIER WACHSTUMSKATEGORIEN AUFGEBAUTES PORTFOLIO



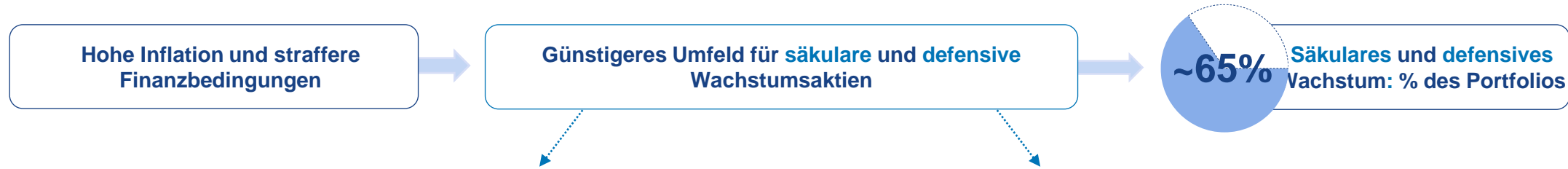
Der Fonds ist insbesondere dem Kapitalverlustrisiko, dem Aktienrisiko, dem Währungsrisiko und dem Risiko im Zusammenhang mit einem diskretionären Management ausgesetzt.



Quelle: LFDE - La Financière de l'Échiquier. Stand: 30/09/2024.

* Diese Schätzung kann sich mit der Zeit ändern und ist nicht im Prospekt angegeben.

INFLATION UND WIRTSCHAFTSABSCHWUNG: FONDSPOSITIONIERUNG



Säkulares Wachstum

Unternehmen, deren Wachstum von **starken langfristigen Trends** angetrieben wird und die relativ **widerstandsfähig** gegenüber **Konjunkturabschwüngen** sind



+15-17% auf Amazon Prime-Preis in den USA



Defensives Wachstum

Unternehmen, die **nicht empfindlich auf Konjunkturzyklen reagieren** und in der Lage sind, auch in einem **schwierigen wirtschaftlichen Umfeld** zu wachsen



Starke Preismacht
Common denominator sought



+10% Steigerung des durchschnittlichen Kassenbons in FEMSA's OXXO-Geschäften in Mexiko

EIN DYNAMISCHER ANSATZ MIT FOKUS AUF PORTFOLIOGEWICHTUNG

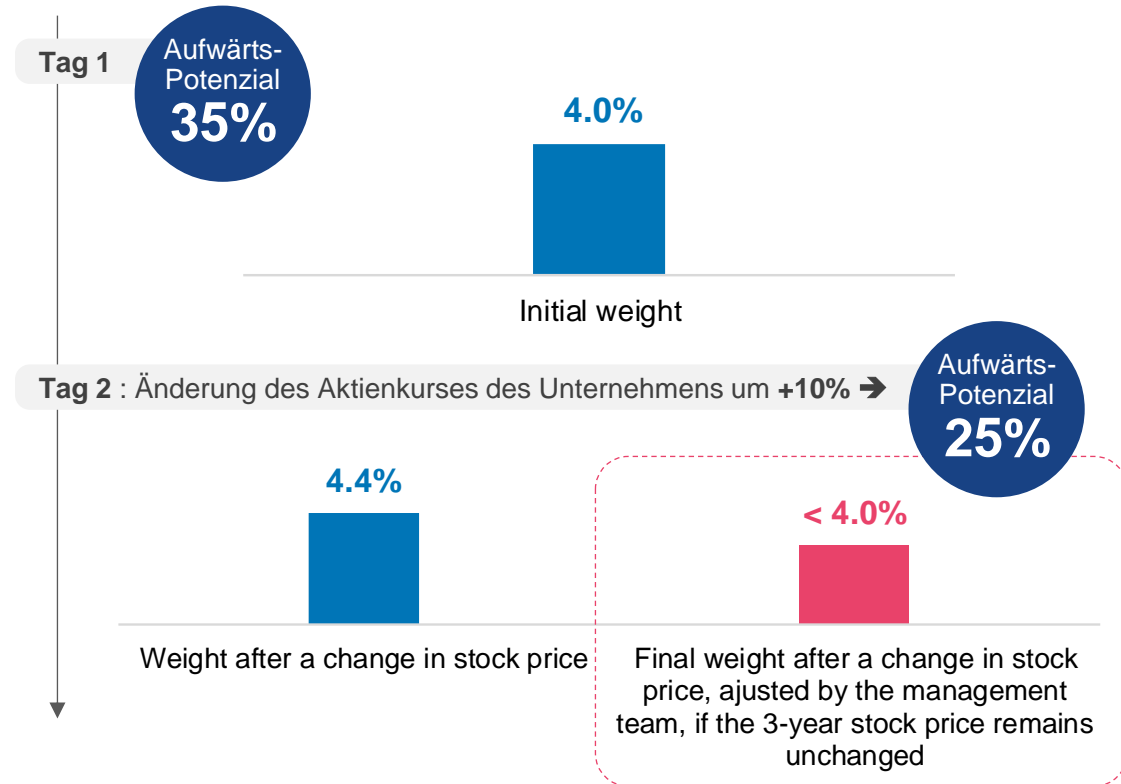
Der Fonds ist insbesondere dem Kapitalverlustrisiko, dem Aktienrisiko, dem Währungsrisiko und dem Risiko im Zusammenhang mit einem diskretionären Management ausgesetzt.

Am Kurspotenzial der einzelnen Aktien ausgerichtete Gewichtungen

Das Fondsmanagement überwacht täglich das **3-Jahres-Kursziel** und das damit verbundene **Aufwärtspotenzial**:

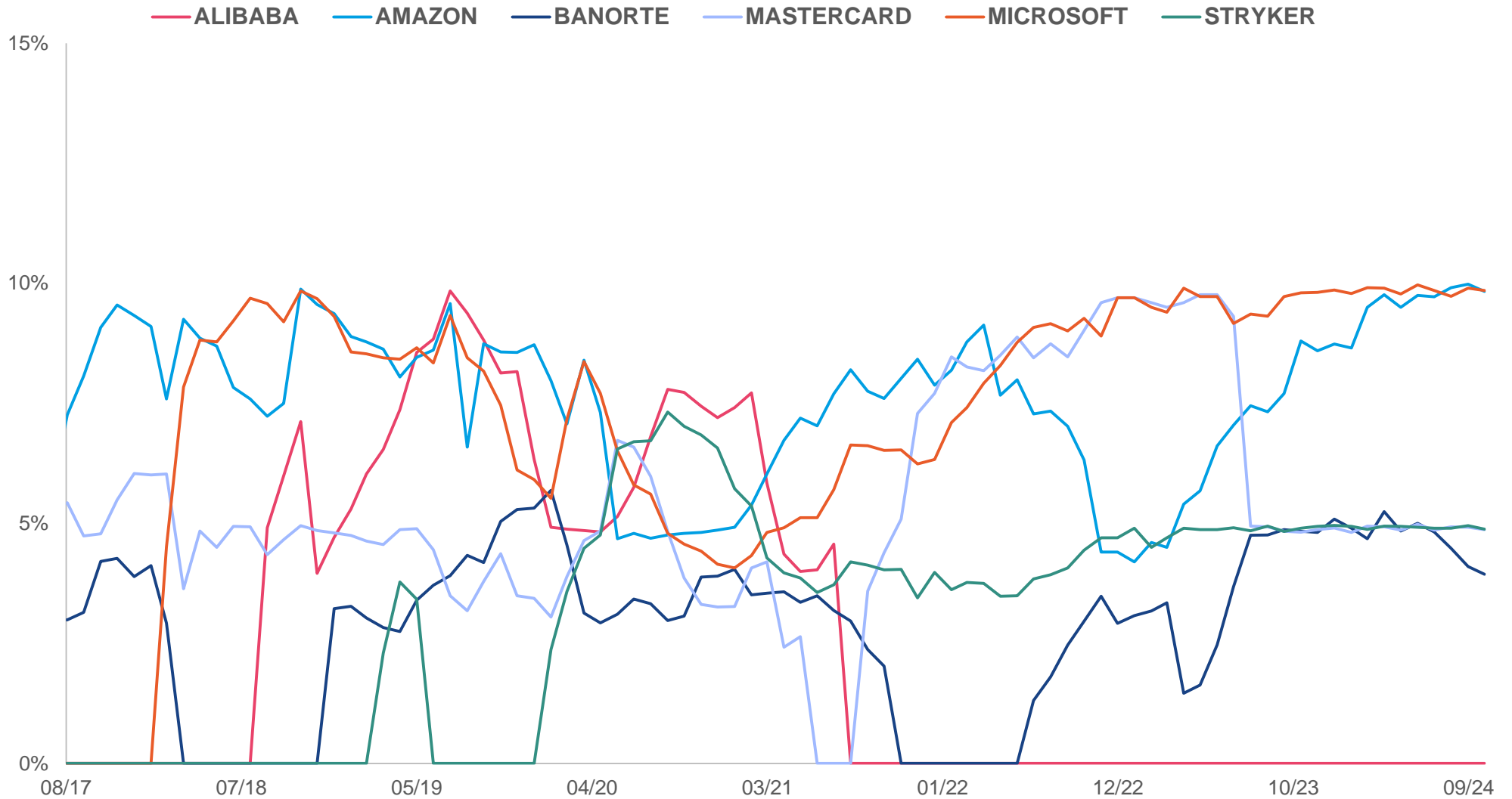
- ◆ Hohes Aufwärtspotenzial: höhere Gewichtung
- ◆ Geringeres Aufwärtspotenzial: geringere Gewichtung

Änderung in der Gewichtung eines Unternehmens, dessen Aktienkurs schwankt



→ **Dynamische** Anpassung, so ist eine **proportionale Verteilung** des Aufwärtspotenzials gegeben

DYNAMISCHES MANAGEMENT DER AKTIVEN GEWICHTUNG



Der Fonds ist insbesondere dem Kapitalverlustrisiko, dem Aktienrisiko, dem Währungsrisiko und dem Risiko im Zusammenhang mit einem diskretionären Management ausgesetzt.

MEGATRENDS IN ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH



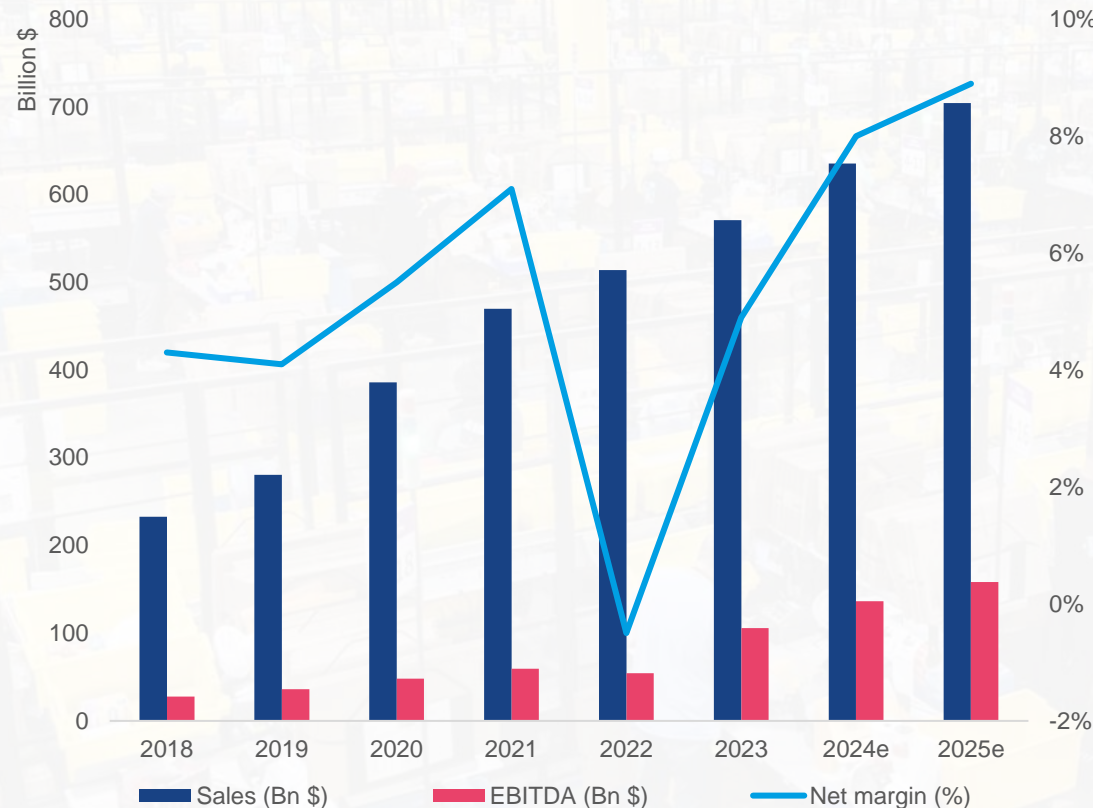
◆ Land : USA



◆ Sektor : Konsumgüter



◆ Market Cap : \$1 874 Mrd.



Zahlen 2023

13.3%
ROCE

6.8%
FCF Marge

2025 Forecast

11.2%
Erwartetes Umsatzwachstum

59.3%
Erwartetes jährliches EPS-Wachstum

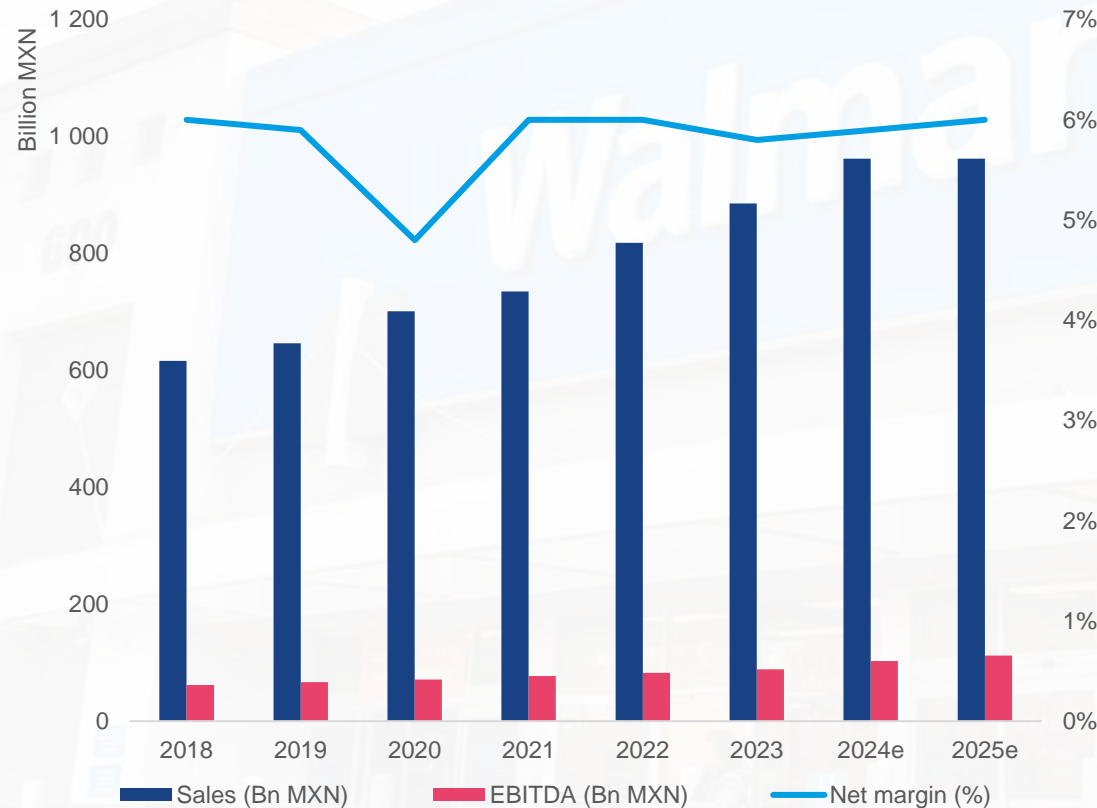
◆ Country : **Mexico**



◆ Sector : **Consumer Staples**



◆ Market capitalization : **1 090 MXN Bn (50 Bn€)**



Zahlen 2023

29.0%
ROCE

5.6%
FCF Marge

2025 Forecast

8.6%
Erwartetes Umsatzwachstum

10.2%
Erwartetes jährliches EPS-Wachstum

PORTFOLIO AM 30/09/2024

MAIN HOLDINGS	WEIGHT	SECTOR	COUNTRY	ESG RATING /10
MICROSOFT	10.0%	Information technology	United States	7.1
AMAZON.COM	10.0%	Consumer discretionary	United States	6.0
NVIDIA	7.6%	Information technology	United States	7.3
FEMEX	6.4%	Cons. Staples	Mexico	5.6
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	5.7%	Information technology	Taiwan	7.1
THERMO FISHER SCIENTIFIC	5.0%	Health Care	United States	6.5
STRYKER	5.0%	Health Care	United States	6.0
ALPHABET	4.9%	Communication Services	United States	4.9
VISA	4.9%	Financials	United States	6.6
MASTERCARD	4.9%	Financials	United States	7.6
Gewichtung der Top 10		64.3%		Average ESG rating 6.1
Anzahl der Positionen gesamt		19		

Active Share

87%

Cash

2%

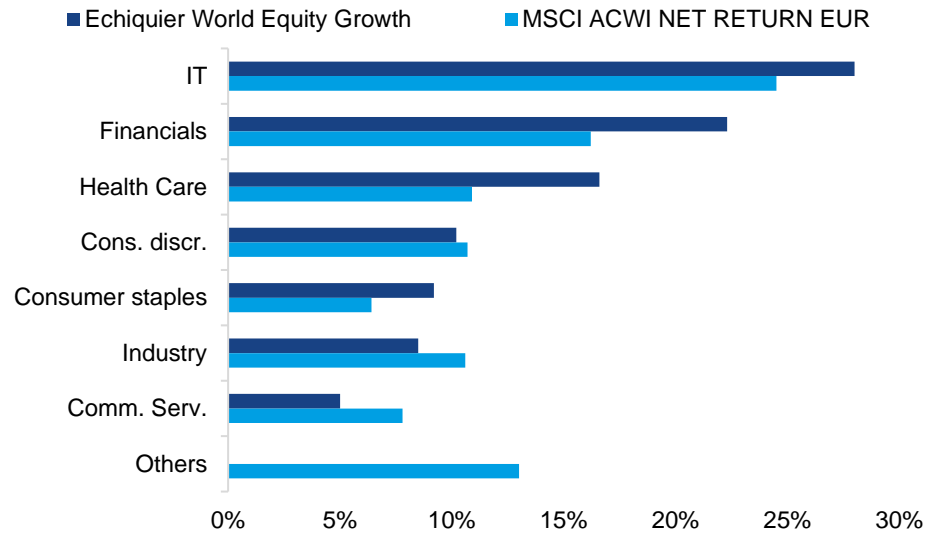


LFDE

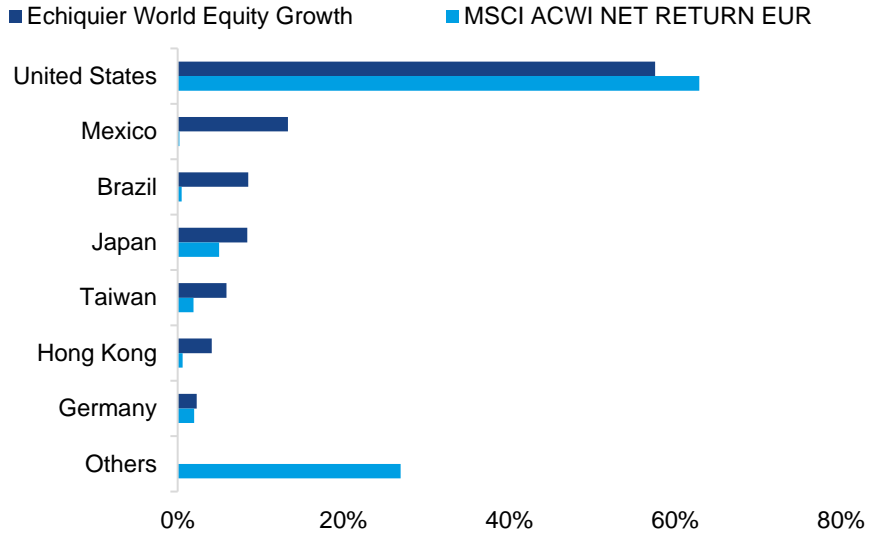
Sources: Bloomberg, La Financière de l'Echiquier. Stocks referred to are given by way of example. Neither their presence in the portfolios nor their performance are guaranteed. Portfolio data is given at the date shown above. They are likely to change over time

SEKTOREN UND GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG AM 30/09/2024

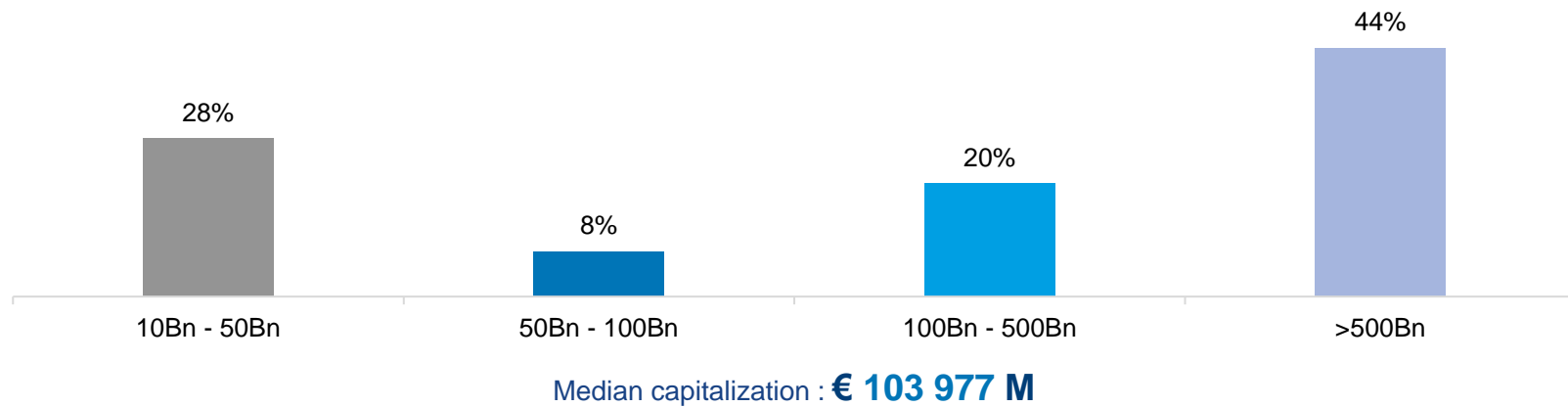
Sector breakdown



Geographical breakdown



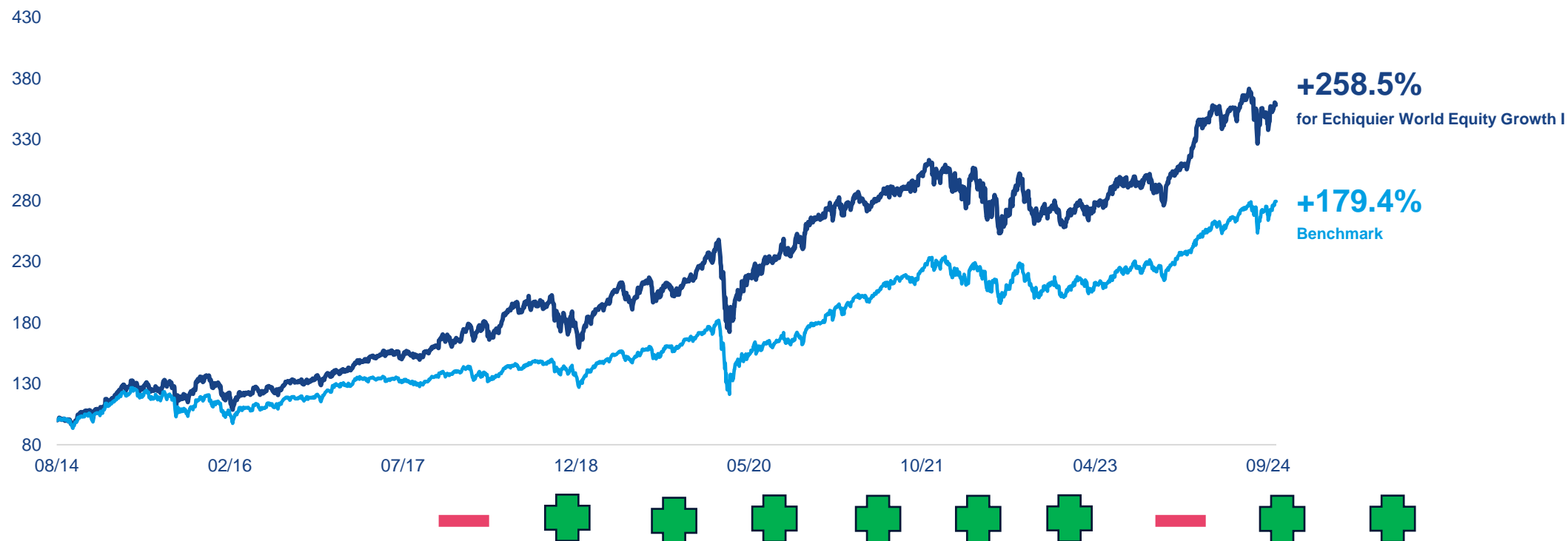
Breakdown by capitalization



PERFORMANCE SEIT 2014

The fund is particularly exposed to the risk of capital loss, to equity risk, to currency risk and to discretionary management risk.

Performance since management takeover (29/08/2014)



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 YTD
Echiquier World Equity Growth I	+14.9%	+19.8%	+6.1%	+19.2%	+3.2%	+32.2%	+20.2%	+12.6%	-14.8%	+19.9%	+15.6%
Benchmark*	+18.7%	+8.7%	+11.1%	+8.9%	-4.9%	+28.9%	+6.7%	+27.5%	-13.0%	+18.1%	+17.4%
Morningstar category	+16.7%	+11.7%	+3.9%	+12.5%	-5.8%	+31.6%	+17.1%	+22.1%	-22.5%	+18.8%	+13.9%



Sources: La Financière de l'Echiquier, MSCI, Morningstar - Data as of 30/09/2024.

I share performance - Benchmark: MSCI ACWI NET RETURN EUR. Morningstar category: International Large-Cap Growth Equities Past performance is not indicative of future performance and may vary over time. 2024 Morningstar. All rights reserved. Information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be reproduced or redistributed; (3) is not warranted to be accurate, complete or current. Neither Morningstar nor its content providers are liable for any damages or losses arising from the use of this information.

ZUSAMMENFASSUNG – WORLD EQUITY GROWTH

Einmaliges Konzept in globalen Aktien

Wenn schon die „usual suspects“, dann aber richtig

Bestätigte Performance über die Jahre mit klarem, verständlichem Konzept

Eine gute Diversifikation mit bestehenden Klassikern bei globalen Aktienfonds



ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH FUND

Allgemeine Merkmale

Rechtsform	Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht	Max. Ausgabeaufschläge einschl. Steuern und Abgaben	
Verwaltungsgesellschaft	La Financière de l'Echiquier	Max. Rücknahmeaufschläge einschl. Steuern und Abgaben	-
SFDR-Artikel	Artikel 8	Max. Umsatzprovisionen für Aktien einschl. Steuern und Abgaben	-
Referenzindex	MSCI ACWI NET RETURN EUR	Cut-off & Lieferung	T - 10h00 / T+2
Verwahrstelle & Bewertungsstelle	BNP Paribas Luxemburg	Empfohlene Anlagehorizont	5 Jahre
Periodizität & Notierungswährung	Täglich (Euro)		



Der Fonds ist insbesondere dem Kapitalverlustrisiko, dem Aktienrisiko, dem Währungsrisiko und dem Risiko im Zusammenhang mit einem diskretionären Management ausgesetzt.

	Datum des 1. Nettoinventarwerts	ISIN-Code	Mögliche Zeichner	Mindestzeichnungsbetrag	Max. jährliche Verwaltungskosten einschl. Steuern und Abgaben	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten (basierend auf dem letzten Steuerjahr des Fonds)	Transaktionskosten (basierend auf dem Durchschnitt der letzten 3 Steuerjahre des Fonds)	Performancegebühr
Anteil B	08/11/2013	LU0969070019	Alle Unterzeichner	0 €	2.000%	1.860%	0.170%	-
Anteil K	17/01/2014	LU0969069946	Nur für institutionelle Anleger und Finanzintermediäre	100000 €	1.250%	1.150%	0.170%	-



Anleger werden darauf hingewiesen, dass die genannten Anteile/Aktien möglicherweise nicht in ihrem Land vertrieben werden. Bitte wenden Sie sich für alle weiteren Informationen an Ihren gewohnten Ansprechpartner.

Vor jeder Zeichnung und für alle weiteren Informationen über die Merkmale, Risiken und Kosten unserer Fonds nehmen Sie bitte die gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente (Prospekt in englischer und französischer Sprache und Wesentliche Anlegerinformationen (KID) in den Amtssprachen Ihres Landes) auf unserer Website www.lfde.com zur Kenntnis. 16

DISCLAIMER

Risikoprofil des Fonds:

- Kapitalverlustrisiko: Ein Kapitalverlust entsteht, wenn Fondsanteile zu einem niedrigeren Preis als dem Einstandswert verkauft werden. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihr ursprünglich investiertes Kapital unter Umständen nicht vollständig zurückerhalten. Der Fonds bietet weder Kapitalgarantie noch Kapitalschutz.
- Aktienrisiko: Fällt der Kurs der Aktien oder Indizes, in die das Portfolio des Fonds investiert ist, kann auch der Nettoinventarwert des Fonds sinken.
- Währungsrisiko: Hierbei handelt es sich um das Risiko einer rückläufigen Währungsentwicklung der Anlagewährungen zur Referenzwährung des Portfolios, dem Euro. Sollte sich eine dieser Währungen gegenüber dem Euro abschwächen, kann auch der Nettoinventarwert sinken.
- Risiko der diskretionären Verwaltung: Die Verwaltung ist diskretionär, d.h. sie liegt im Ermessen des Fondsmanagers. Es besteht das Risiko, dass der Fonds nicht immer in die performancestärksten Werte investiert ist.
- Zinsrisiko: Der Nettoinventarwert des Fonds kann sinken, wenn die Zinsen steigen.
- Nachhaltigkeitsrisiko: Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert von Investitionen haben könnte. Das Eintreten eines Nachhaltigkeitsrisikos kann zahlreiche Auswirkungen haben, die je nach Anlageprozess des Investmentfonds und seiner geografischen Zone unterschiedlich sein können. Tritt für einen Vermögenswert ein Risiko ein, das als Nachhaltigkeitsrisiko betrachtet wird, ist dies in der Regel von Nachteil und hat möglicherweise einen erheblichen Wertverlust zur Folge.

Der Fonds ist auch dem Kreditrisiko, und dem Derivatrisiko ausgesetzt.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Anlage in Aktien oder Anteile von Fonds und nicht in die Basiswerte (Aktien, Schuldtitel, Derivate, Fonds) erfolgt, die das Portfolio des Fonds bilden. Für alle weiteren Informationen über die Merkmale, Risiken und Kosten dieses Fonds nehmen Sie bitte die gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente (Prospekt in englischer und französischer Sprache und Dokument mit wesentlichen Informationen (KID) in den Amtssprachen Ihres Landes) auf unserer Website www.lfde.com zur Kenntnis.

Anleger oder potenzielle Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte erhalten und gemäß dem von der Verwaltungsgesellschaft vorgesehenen Verfahren eine Beschwerde vorbringen. Diese Informationen sind in der Amtssprache des betreffenden Landes oder in englischer Sprache in der Rubrik „Rechtliche Hinweise“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.lfde.com verfügbar. Abschließend werden Anleger darauf hingewiesen, dass der Manager oder die Verwaltungsgesellschaft die Beendigung der Verträge über den Vertrieb ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß Artikel 93ff. der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32ff. der Richtlinie 2011/61/EU beschließen können.

Diese Unternehmenskommunikation richtet sich an professionelle Investoren oder Finanzintermediäre und ist unverbindlich. Sie darf nicht-professionellen Anlegern nur nach vorheriger Genehmigung von La Financière de l'Echiquier ausgehändigt werden. Diese Informationen und dieses Dokument stellen weder eine Anlageberatung, ein Anlageangebot, noch eine Aufforderung zu Transaktionen an den Finanzmärkten dar. Sie stammen aus den zuverlässigsten uns vorliegenden Quellen.

La Financière de l'Echiquier, Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 10 047 500 Euro und mit Sitz in 53, Avenue d'Iéna, F-75116 Paris. La Financière de l'Echiquier ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Paris unter der Nummer 352 045 454 als Portfolioverwaltungsgesellschaft eingetragen und wurde von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 91-004 zugelassen.



Bockenheimer Landstraße 51-53 - 60325 Frankfurt-am-Mayn
+49 (0)69 509 292 48 / 49
www.lfde.de