



SEPTEMBER 2018 (gegevens op 30/09/2018)

Echiquier World Equity Growth investeert via aandelenselectie (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.

Commentaar



David Ross

Rolando Grandi

“ Met een rendement van ruim 2% in september heeft uw fonds voor de zevende keer dit jaar beter gepresteerd dan zijn referentie-index. Hiermee komt het resultaat van Echiquier World Equity Growth op ruim 20% sinds begin dit jaar. Dat was vooral te danken aan de solide prestaties van CATERPILLAR en DEERE - die in augustus aan het fonds zijn toegevoegd - en die van EOG RESOURCES, gevolgd door de goed presterende cyclische aandelen. FACEBOOK presteerde minder goed in september en na onthulling van het persoonsgegevenslek, dat 50 miljoen gebruikers trof, hebben we dit aandeel aan het eind van de maand dan ook verkocht. Zelfs als het volgens ons wel goed zit met de toekomst van de onderneming, houden we ons afzijdig totdat de beveiligingsproblemen zijn verholpen en het vertrouwen is hersteld. Het klimaat blijft positief voor groeiwaarden en we hebben geen enkele verandering in onze beleggingsstrategie doorgevoerd.

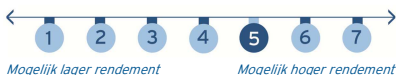
Echiquier World Equity Growth stijgt met 2,06% sinds het begin van de maand en met 20,44% sinds het begin van het jaar.

Risk Indicator

(wekelijkse cijfers)	(in %)		
	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Fonds volatiliteit	15,5	14,6	14,3
Benchmark volatiliteit	11,3	13,1	13,6
Sharpe ratio	1,7	1,3	1,1
Beta	1,2	1,0	1,0
Alpha	13,5	19,6	23,3
Information ratio	1,7	0,8	0,5

Op een lager risico

een hoger risico

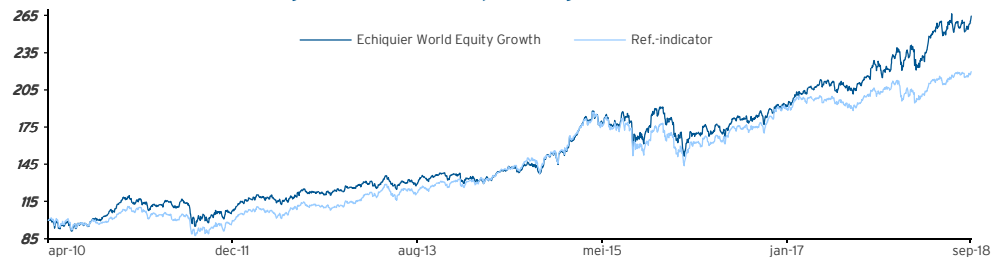


Min. investingshorizon

5 jaren



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



Benchmark : bron Bloomberg

Echiquier World Equity Growth behaalt een performance van 164,6% tegen 119,8% voor de benchmark sinds oprichtingsdatum.

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+2,1	+0,6
YTD	+20,4	+7,3
3 jaar	+60,8	+40,3
5 jaar	+98,4	+75,0
Sinds de oprichting	+164,6	+119,8

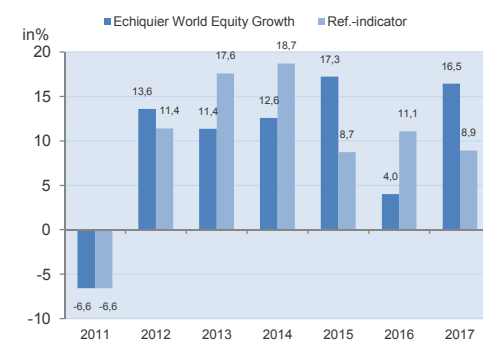
Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+24,9	+11,7
3 jaar	+17,1	+12,0
5 jaar	+14,7	+11,8
Sinds de oprichting	+12,2	+9,8

Inventariswaarde 264.60 €

	Fonds	Benchmark
Performance vd voorgaande maand	+2,1%	+0,6%
Performance vd afgelopen twaalf maanden	+24,9%	+11,7%
Activa onder beheer	391 M€	

Historiek van de jaarlijkse performances



Voor meer informatie

Het fonds 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 ICBE 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 het fonds.

Voor meer informatie over de risico's en kosten kan u zich tot de KIID of prospectus wenden, uw gebruikelijke contactpersoon raadplegen of u richten tot onze financiële dienstverlener BPSS, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.

4 stars in Morningstar category Global Large-Cap Growth Equity as at 30/09/2018.

© 2018 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Fondskkenmerken

Oprichtingsdatum :	16 april 2010
Isin code :	FR0010859769
Bloomberg code :	ECHGLBC FP
Munt van notering :	EUR
Resultaat :	Kapitalisatie
Benchmark :	MSCI ACWI NET RETURN EUR

Financiële voorwaarden

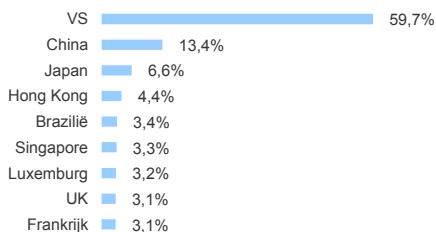
Instapkosten :	3% max.
Uitstapkosten :	nihil
Jaarlijkse beheerskosten :	2,392% TTC max.
Waardering :	Dagelijks
Cut-off :	middag
Settlement :	J+2
Valorisatie :	Société Générale Securities Services
Bewaarder :	BNP Paribas Securities Services

Profiel van de portefeuille

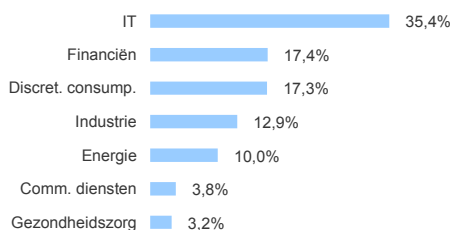
EV/Sales 2018	6,1
PER 2018	26,4
Active Share	92,1%

Rendement	1,1%
Aantal posities	23
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	253 797

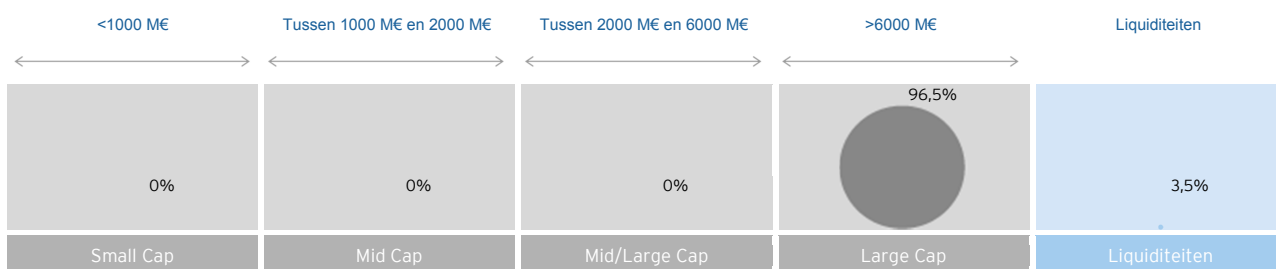
Geografische verdeling



Sectorale verdeling



Verdeling per kapitalisatieomvang



Grootste posities

Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds	Waarde	Landen	Sectoren	Gewicht (%) van het fonds
1 MICROSOFT	VS	IT	9,2	6 MASTERCARD	VS	IT	4,7
2 SALESFORCE	VS	IT	7,9	7 VISA	VS	IT	4,6
3 AMAZON	VS	Discret. consump.	7,5	8 AIA	Hong Kong	Financiën	4,2
4 EOG RESOURCES	VS	Energie	6,5	9 NVIDIA	VS	IT	3,7
5 ALIBABA	China	Discret. consump.	6,0	10 TENCENT	China	Comm. diensten	3,7

Gewicht van de 10 grootste posities : **58,0%**

Belangrijkste maandelijkse prestatieschommelingen

De beste performances				
Waarde	Landen	Sectoren	Performances van het fonds	Gewicht (%) van het fonds
1 CATERPILLAR	VS	Industrie	9,8	3,0
2 EOG RESOURCES	VS	Energie	7,9	6,5
3 PING AN INSURANCE	China	Financiën	5,2	3,1
4 DEERE	VS	Industrie	4,5	3,0
5 ITAU UNIBANCO	Brazilië	Financiën	4,4	3,2

Gewicht van de 5 beste performers : **18,8%**

De slechtste performances				
Waarde	Landen	Sectoren	Performances van het fonds	Gewicht (%) van het fonds
1 ALIBABA	China	Discret.	-5,9	6,0
2 TENCENT	China	Comm.	-4,9	3,7
3 FANUC	Japan	Industrie	-1,6	3,0
4 AMAZON	VS	Discret.	-0,5	7,5
5 TENARIS	Luxemburg	Energie	-0,1	3,0

Gewicht van de 5 slechtste performers : **23,2%**

MMG gegevens

MMG score		
% bedrijven in de portefeuille die worden geanalyseerd op basis van MMG-criteria	100%	
Gemiddelde MMG score	5,9/10	M. 5,7/10 M. 5,1/10 G. 6,4/10

MMG: Milieu, Maatschappij en Governance criteria.
Governance weegt voor 60% in de MMG score.

CO2 voetafdruk (op 29/06/2018)		(ton CO2 equivalent per miljoen euro geïnvesteerd)
Fonds		12,8
Benchmark		209,8

Gegevens verstrekt via Trucost (onafhankelijk onderzoekscentrum gespecialiseerd in milieu-onderzoek). Gegevens worden gecommuniceerd op voorwaarde dat de portefeuille >80% door Trucost wordt geanalyseerd.