



ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS K

DICIEMBRE 2022 (datos a 31/12/2022)



Fondo de Renta Variable Internacional invertido en empresas innovadoras de crecimiento en ciernes con una posición de liderazgo.



185 M€
Activo neto



98,56 €
Valor liquidativo

Características

Creación	31/12/2019
Código ISIN	FR0013423357
Código Bloomberg	ECHWNLG FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Código CNMV	1791
Classification SFDR	Artículo 8

Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,00% TTC max.
Comisión de rentabilidad	No
Valoración	Diaria
Cut-off	Mediodía
Liquidación	D+2
Valorador	Société Générale
Depositario	BNP Paribas SA

Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	33,6	32,4	-
Volatilidad del índice	16,1	18,6	-
Ratio de Sharpe	Neg	0	-
Beta	1,6	1,2	-
Correlación	0,8	0,7	-
Ratio de Información	-1,3	-0,3	-
Tracking error	23,6	24,2	-
Max. drawdown del fondo	-47,9	-64,0	-
Max. drawdown del índice	-16,3	-33,4	-
Recuperación (en días laborales)	-	-	-

A menor riesgo, rentabilidad potencial menor A mayor riesgo, rentabilidad potencial mayor



Este indicador representa el perfil de riesgo indicado en el KIID del fondo.
Esta categoría de riesgo no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Horizonte de inversión recomendado

5 años

Si desea obtener más información

El fondo invierte en los mercados financieros. El fondo presenta un riesgo de pérdida de capital.

Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros y no son constantes en el tiempo.

Las rentabilidades del fondo y del indicador de referencia tienen en cuenta los ingresos distribuidos (a partir del ejercicio 2013). En cambio, hasta 2012, la rentabilidad del indicador de referencia no tiene en cuenta los ingresos distribuidos.

Este documento, de carácter comercial, tiene por objetivo informar sobre las características del fondo.

Si desea obtener más información sobre los riesgos, los gastos y comisiones, le recomendamos que consulte el folleto informativo o el KIID disponible, o también puede ponerse en contacto con su interlocutor habitual.

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Todos los derechos reservados. Usa bajo licencia.

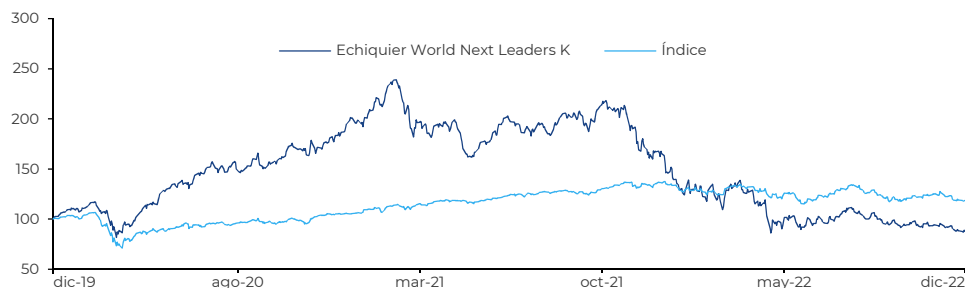
Comentario del Gestor

Echiquier World Next Leaders K alcanza -7,81% en el mes y un -46,70% desde el principio del año.

Diciembre fue el peor mes del año para el índice de referencia, lo que pone de relieve las grandes dificultades a las que hemos tenido que hacer frente. A pesar de que la inflación avanzó a un ritmo inferior al previsto y se ralentizó frente al mes anterior, el discurso de los bancos centrales siguió siendo restrictivo. Nos beneficiamos de la subida de valores de software como ALTERYX o ZOOMINFO, pero también del proveedor de material médico COOPER, que entró recientemente en la cartera. Por el contrario, CHARGEPOINT cayó con fuerza durante el periodo, cuando se conoció la dimisión de su director tecnológico. Los valores de ciberseguridad, como ZSCALER, también se vieron afectados por unos comunicados más prudentes en relación con los riesgos de ralentización económica. No se incorporaron nuevos valores, pero nos hemos centrado en reforzarnos en los valores que incorporamos el mes anterior. A pesar del año decepcionante que acabamos de cerrar, seguimos confiando en las temáticas a largo en las que invertimos y en las empresas que hemos seleccionado para capturarlas.

Gestores : Rolando Grandi, David Ross

Evolución del fondo y de su índice de referencia desde su creación (base 100)



Índice : Fuente Bloomberg

Rentabilidades acumuladas (%)

	Fondo	Índice
1 mes	-7,8	-7,3
YTD	-46,7	-13,0
3 años	-11,9	+18,3
Desde su creación	-11,9	+18,3

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	-46,7	-13,0
3 años	-4,1	+5,8
Desde su creación	-4,1	+5,8

Historial de rentabilidades (%)

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año	
													Fondo	Índice
2020	+7,3	-0,5	-11,0	+21,7	+17,1	+8,6	+3,3	+5,2	+0,4	+2,3	+11,1	+9,2	+99,0	+6,7
2021	+6,7	-3,5	-8,5	+1,2	-6,6	+12,9	-6,6	+7,8	-3,0	+8,3	-11,7	-11,6	-16,9	+27,5
2022	-17,6	-2,4	-0,6	-14,4	-11,9	-5,9	+9,4	-0,4	-7,8	+4,2	-2,7	-7,8	-46,7	-13,0

Perfil del fondo

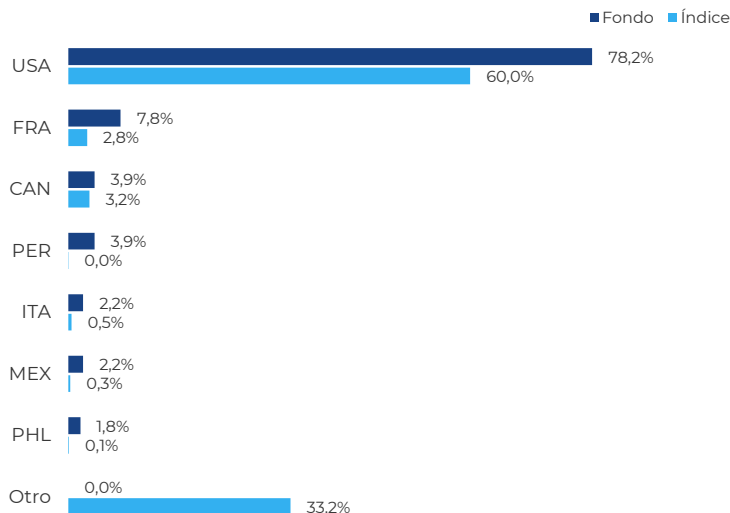
EV/Sales 2023	6,1
PER 2023	NS
Rendimiento	1,0%
Active share	99,4%

Compartimiento cash (en % del activo neto)	8,0%
Número de títulos	31
Capitalización promedia (M€)	13 326
Capitalización mediana (M€)	12 461

Fuente : LFDE

Distribución geográfica

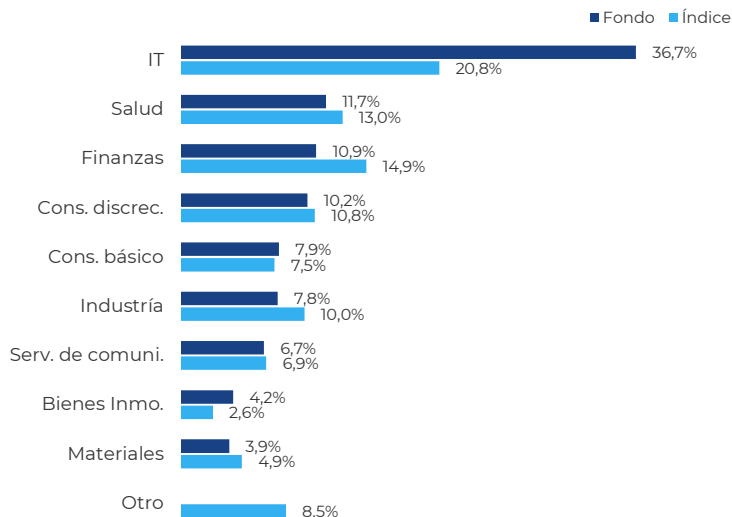
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : LFDE

Distribución sectorial (GICS)

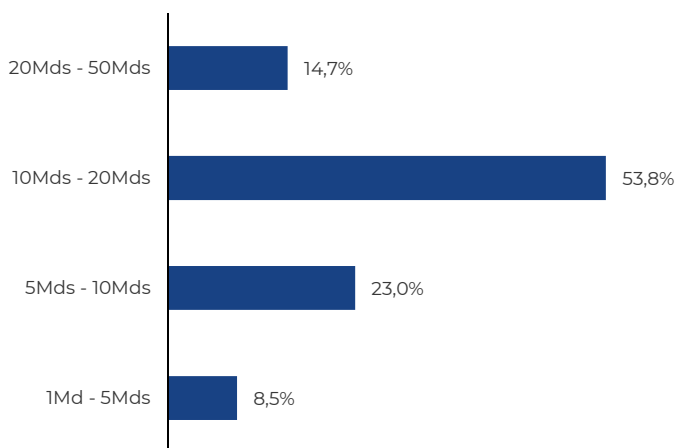
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : Bloomberg

Distribución por capitalización (€)

(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : LFDE

Principales posiciones

Valores	Países	Sectores	en % del activo neto
Bruker	USA	Salud	5,9
CBOE Global Markets	USA	Finanzas	4,8
Yum! Brands	USA	Cons. disc...	4,7
Hubspot	USA	IT	4,2
Edenred	FRA	IT	4,1
Expeditors	USA	Industria	3,8
Iron Mountain	USA	Bienes Inmo.	3,8
Cognex	USA	IT	3,6
Bumble	USA	Serv. de c...	3,5
Franco-Nevada	CAN	Materiales	3,5

Peso de las 10 primeras posiciones : **41,9%**

Fuente : LFDE

Análisis de Rentabilidad (mensual)

3 mejores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Alteryx	+8,9	+0,1
ZoomInfo Tech.	+1,4	+0,0
Moncler	+0,9	+0,0

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad : **5,2%**

3 peores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Trimble	-18,5	-0,8
Bumble	-16,7	-0,7
ChargePoint	-26,1	-0,6

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad : **8,9%**

Fuente : LFDE

Calificación ASG promedio ponderada

Calificación	% de valores cubiertos por el análisis ASG		Fondo 95%	Universo 66%
	A	S	G	ASG
Fondo	5,8	4,8	6,9	6,2
Universo*	4,9	4,6	5,3	5,1

*A 30/12/2022

El criterio del "Gobierno" representa un 60% de la calificación ASG. Los índices de cobertura del análisis ASG varían según el fondo y pueden evolucionar con el tiempo.

⚠️ Llamamos la atención de los inversores en el hecho de que los datos climáticos integrados en este documento provienen de un nuevo proveedor. Las diferencias de metodología con el proveedor anterior pueden llevar a unas variaciones en la información presentada. Podéis solicitar a La Financière de l'Echiquier más información sobre estas diferencias de metodologías si lo deseáis.

Para más información sobre las metodologías de cálculo de los indicadores ASG, consulte nuestro código de transparencia en nuestro sitio web www.lfde.com/es/inversion-responsable/para-profundizar-mas/.