



ECHIQUEIR WORLD NEXT LEADERS K

AGOSTO 2022 (datos a 31/08/2022)



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



221 M€
Activo neto



114,34 €
Valor liquidativo

Características

Creación	31/12/2019
Código ISIN	FR0013423357
Código Bloomberg	ECHWNLG FP
Divisa	EUR
Aplicación de los resultados	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
Depositorio	BNP Paribas Securities Services

Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	35,0	-	-
Volatilidad del índice	14,5	-	-
Ratio de Sharpe	Neg	-	-
Beta	1,8	-	-
Correlación	0,7	-	-
Ratio de Información	-1,7	-	-
Tracking error	26,4	-	-
Max. drawdown del fondo	-60,6	-	-
Max. drawdown del índice	-16,3	-	-
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.

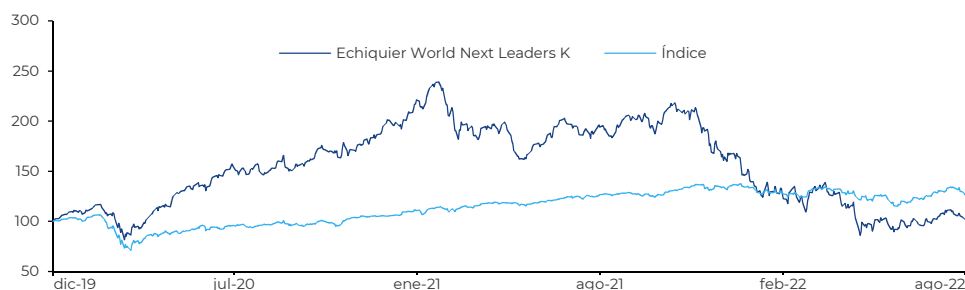
Comentario del Gestor

Echiqueir World Next Leaders K alcanza -0,41% en el mes y un -38,16% desde el principio del año.

Dado que el repunte estival continuó en agosto alimentado por una disminución del temor a una recesión, gracias a los buenos resultados publicados por las empresas, los mercados registraron una corrección considerable en la última semana del mes. Los bancos centrales reiteraron su posicionamiento de lucha contra la inflación, recordaron al mercado que no es prudente "luchar contra la Fed" y reavivaron los temores vinculados a la inflación. La publicación de resultados fue el principal motor del rendimiento, con unos resultados que batieron las expectativas para THE TRADE DESK, ALTERYX, CLOUDFLARE y ZOOMINFO, mientras que otros no tan buenos dieron lugar al rendimiento inferior de BUMBLE, TRIMBLE y COGNEX. Los valores más cíclicos e industriales como OCADO, ORBIA y WUXI LEAD también rindieron menos. Seguimos diversificando la cartera y somos más defensivos con el inicio de una posición en FRANCO-NEVADA, propietaria de bienes inmuebles auríferos y que recauda regalías de las empresas que explotan sus propiedades. Vendimos FARFETCH debido a los crecientes temores de una recesión. Por este último motivo, nuestra estrategia a corto plazo es centrarse en empresas de crecimiento defensivas.

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	-0,4	-2,3
YTD	-38,2	-7,0
Desde su creación	+2,2	+26,5

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	-49,3	-1,3
Desde su creación	+0,8	+9,2

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						-38,2	-7,0

Perfil del fondo

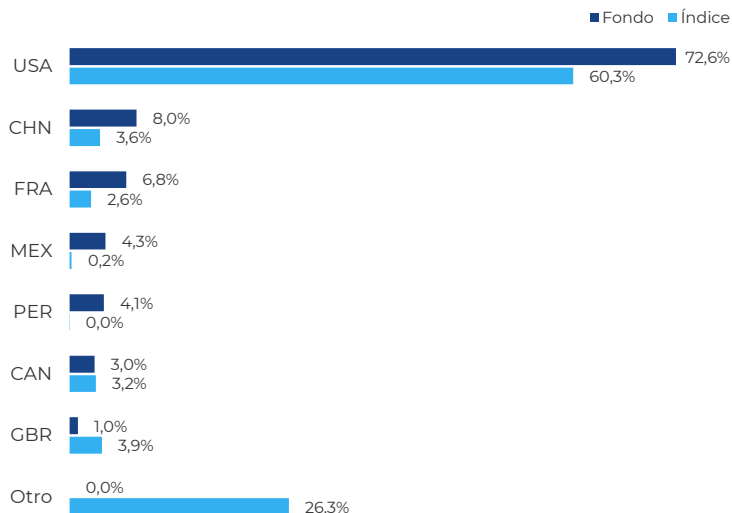
EV/Sales 2022	8,6
PER 2022	NS
Rendimiento	0,9%
Active share	99,6%

Compartimiento cash (en % del activo neto)	7,8%
Número de títulos	29
Capitalización promedia (M€)	13 811
Capitalización mediana (M€)	10 956

Fuente : LFDE

Distribución geográfica

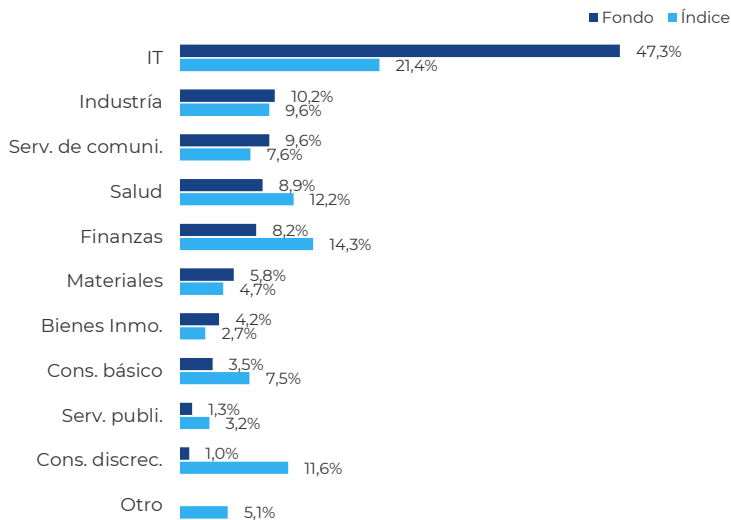
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : LFDE

Distribución sectorial (GICS)

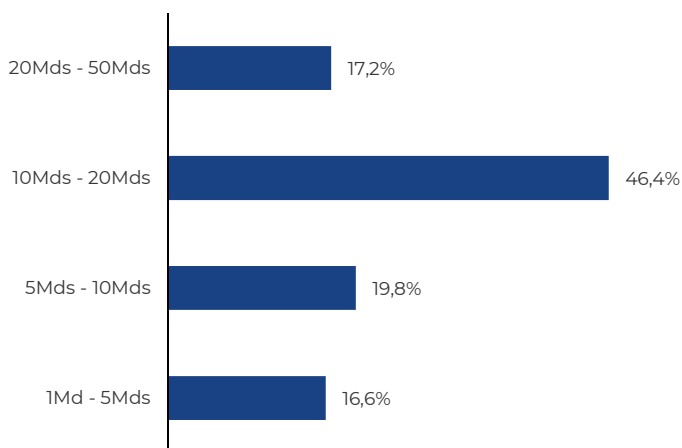
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : Bloomberg

Distribución por capitalización (€)

(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente : LFDE

Principales posiciones

Valores	Países	Sectores	en % del activo neto
Solaredge Techno.	USA	IT	5,4
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	4,9
Wuxi Biologics	CHN	Salud	4,4
Hubspot	USA	IT	4,1
DigitalOcean	USA	IT	4,0
Trade Desk	USA	IT	4,0
Iron Mountain	USA	Bienes Inmo.	3,8
Dynatrace	USA	IT	3,8
Bumble	USA	Serv. de c...	3,8
Credicorp	PER	Finanzas	3,8

Peso de las 10 primeras posiciones : **42,0%**

Fuente : LFDE

Análisis de Rentabilidad (mensual)

3 mejores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Trade Desk	+41,6	+1,4
Alteryx	+30,8	+1,4
ZoomInfo Tech.	+21,9	+0,9

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad : **13,0%**

3 peores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Bumble	-32,9	-1,8
Solaredge Techno.	-22,1	-1,4
Bruker	-16,9	-0,7

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad : **13,6%**

Fuente : LFDE

Calificación ASG promedio ponderada

Calificación	% de valores cubiertos por el análisis ASG		Fondo	Universo
	A	S	96%	65%
Fondo	5,6	4,8	6,8	6,2
Universo*	4,8	4,5	5,4	5,1

*A 30/06/2022

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/.

⁽¹⁾Price Earnings to Growth es el ratio del PE de una empresa sobre el crecimiento esperado de sus beneficios. Más débil es el ratio, más barato está la cartera por unidad de crecimiento.