



ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH G

SEPTIEMBRE 2021 (datos a 30/09/2021)



Echiquier World Equity Growth es un fondo de selección de títulos ("stock-picking"). El fondo invierte en grandes empresas internacionales con alta exposición al crecimiento global presentando fuertes posiciones de liderazgo mundial en su sector.



1 045 M€
Activo neto



397,25 €
Valor liquidativo

Características

Creación	16/04/2010
Código ISIN	FR0010868174
Código Bloomberg	ECHGLIC FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Código CNMV	1791

Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,35% 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	12,1	18,9	16,9
Volatilidad del índice	12,1	17,9	15,4
Ratio de Sharpe	2,1	0,8	1,1
Beta	0,9	1,0	1,0
Correlación	0,9	0,9	0,9
Ratio de Información	-1,8	0	0,5
Tracking error	4,7	7,7	7,3
Max. drawdown del fondo	-5,6	-30,4	-30,4
Max. drawdown del índice	-5,8	-33,4	-33,4
Recuperación (en días laborales)	35,0	110,0	110,0

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

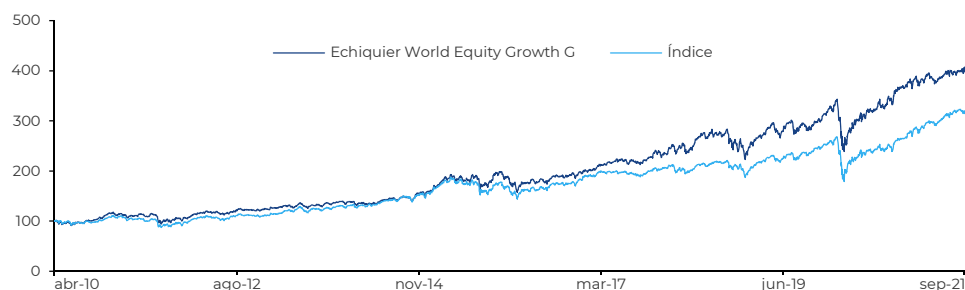
Comentario del Gestor

Echiquier World Equity Growth G alcanza -0,83% en el mes y alcanza 6,80% desde el principio del año.

Echiquier World Equity Growth retrocede en septiembre menos que su índice de referencia. El fondo se benefició del buen desempeño de sus valores sensibles a la recuperación tras la COVID, como el minorista INDITEX o los grupos hoteleros HILTON y MARRIOTT. Durante el mes INDITEX publicó sus resultados trimestrales, en los que destaca la aceleración de su crecimiento en relación con el período previo a la pandemia. Por su parte, los valores de crecimiento secular ADOBE y MICROSOFT se vieron perjudicados en un entorno de subida de los tipos a largo plazo. ITAU UNIBANCO y el mercado brasileño se vieron penalizados por los enfrentamientos entre el presidente de Brasil y el Tribunal Supremo. Vendimos nuestra posición en YUM CHINA, al constatar que el entorno económico chino no se encuentra en un momento de expansión. El fondo mantiene su posicionamiento equilibrado, que combina megatendencias con recuperación del crecimiento económico mundial.

Gestores : David Ross, Rolando Grandí, Louis Bersin

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



Índice : Fuente Bloomberg

Rentabilidades acumuladas (%)

	Fondo	Índice
1 mes	-0,8	-2,4
YTD	+6,8	+17,3
3 años	+40,9	+42,4
5 años	+108,9	+80,2
10 años	+304,1	+247,7
Desde su creación	+297,3	+214,4

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+19,8	+28,4
3 años	+12,1	+12,7
5 años	+15,9	+12,5
10 años	+15,0	+13,3
Desde su creación	+12,8	+10,5

Historial de rentabilidades (%)

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año	
													Fondo	Índice
2012	+4,4	+2,2	+1,3	+0,8	-3,0	+0,5	+3,5	+0,4	-0,4	-1,1	+2,6	-0,3	+14,1	+11,4
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				+6,8	+17,3

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.

Perfil del fondo

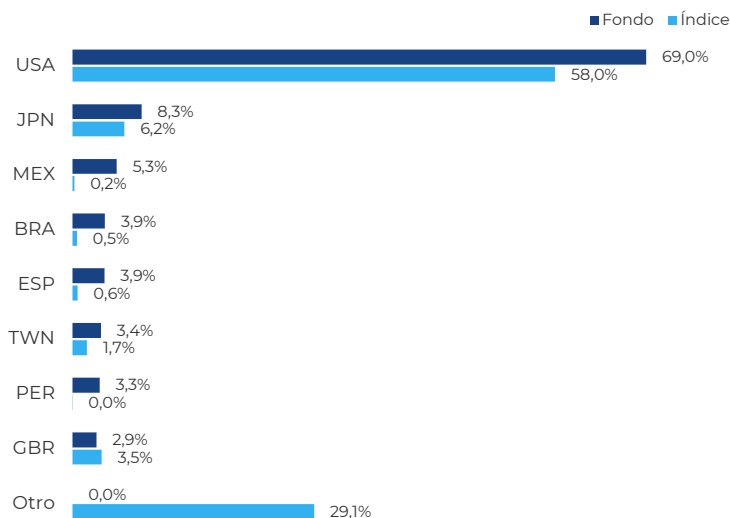
EV/Sales 2021	7,3
PER 2021	33,0
Rendimiento	1,3%
Active share	91,2%

Compartimiento cash (en % del activo neto)	1,3%
Número de títulos	24
Capitalización promedia (M€)	344 203
Capitalización mediana (M€)	269 794

Fuente: LFDE

Distribución geográfica

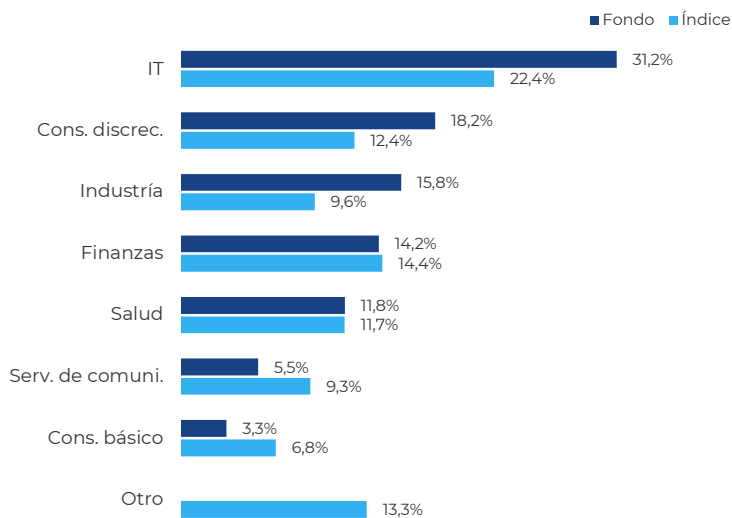
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

Distribución sectorial (GICS)

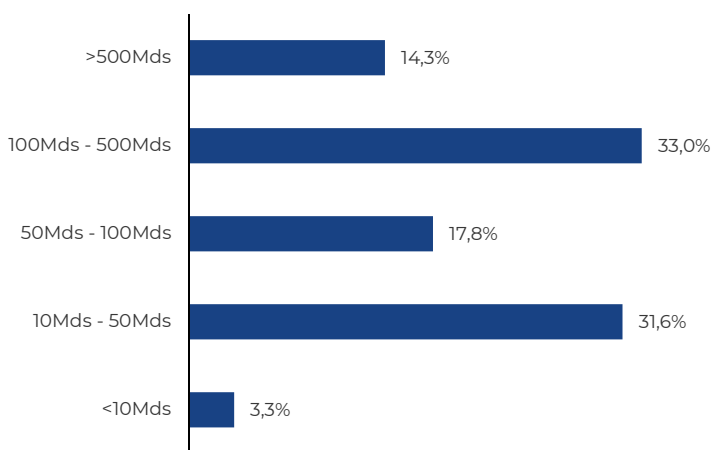
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: Bloomberg

Distribución por capitalización (€)

(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

Principales posiciones

Valores	Países	Sectores	en % del activo neto
Amazon	USA	Cons. disc...	7,6
Microsoft	USA	IT	6,5
Walt Disney	USA	Serv. de c...	5,5
Truist Financial	USA	Finanzas	4,8
Nidec	JPN	Industria	4,8
Thermo Fisher	USA	Salud	4,7
TE Connectivity	USA	IT	4,7
Visa	USA	IT	4,4
Mastercard	USA	IT	4,4
Hilton Worldwide	USA	Cons. disc...	4,4
Peso de las 10 primeras posiciones:			51,8%

Fuente: LFDE

Análisis de Rentabilidad (mensual)

3 mejores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Inditex	+10,1	+0,3
Hilton Worldwide	+7,8	+0,3
Marriott	+11,6	+0,3

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **10,4%**

3 peores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Adobe	-11,6	-0,5
Itau Unibanco	-10,6	-0,4
Microsoft	-4,9	-0,3

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **14,4%**

Fuente: LFDE

Datos ASG (criterios ambiental, social y de gobierno corporativo)

Calificación ASG promedio ponderada

Calificación	% de valores cubiertos por el análisis ASG		Fondo	Universo
	A	S	96%	80%
Fondo	6,8	5,3	6,7	6,3
Universo*	6,3	5,0	5,7	5,5

*A 30/06/2021

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.

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/.

Huella de carbono (a 30/06/2021)

(en toneladas equivalente de CO₂ por millón de euro de cifra de negocio)

Fondo	116,6
Índice	329,4

Fuente: Trucost (agencia de investigación especializado en la investigación medioambiental) Datos tomando en consideración una cobertura de cartera > 80% (hecho por Trucost).