



# ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS K

AGOSTO 2021 (datos a 31/08/2021)



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



488 M€  
Activo neto



225,57 €  
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

## 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	30,6	-	-
Volatilidad del índice	12,4	-	-
Ratio de Sharpe	0,9	-	-
Beta	1,5	-	-
Correlación	0,6	-	-
Ratio de Información	-0,1	-	-
Tracking error	25,3	-	-
Max. drawdown del fondo	-32,3	-	-
Max. drawdown del índice	-5,8	-	-
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.

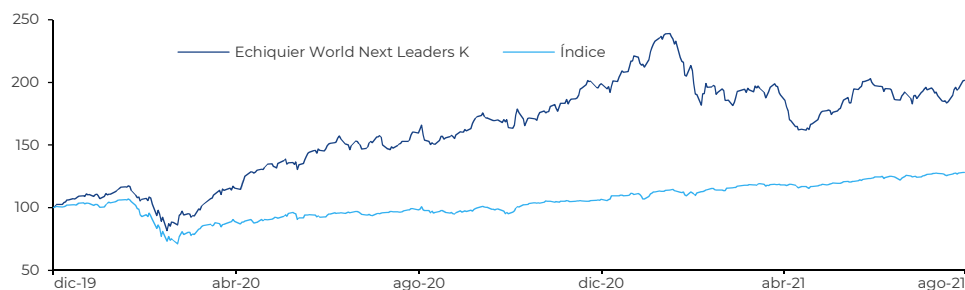
## Comentario del Gestor

Echiquier World Next Leaders K alcanza 7,76% en el mes y un 1,34% desde el principio del año.

Pese a que muchos inversores temían la desaceleración de las empresas de alto crecimiento, las publicaciones trimestrales mostraron lo contrario. Nuestras temáticas, las tendencias subyacentes que sustentan a nuestras empresas, están anclados en el largo plazo. De esta manera, hemos visto a nuestras empresas conservar o incluso acelerar su nivel de crecimiento a pesar de un año de muy fuerte actividad en 2020. Esta situación valida nuestra visión de que 2020 fue un año estructurador en cuanto a forjar hábitos y prácticas que ya no se olvidarán y que, por el contrario, se seguirán reforzando con el tiempo. Podemos verlo a través de la publicación trimestral de ZOOMINFO, una empresa estadounidense que ha visto crecer sus ingresos en un 56% gracias a una creciente adopción de su plataforma de productividad inteligente. A pesar de este nivel de crecimiento sumamente atractivo, la empresa ha logrado generar márgenes operativos del 43%, lo que hace que su perfil financiero sea único. Y esto es lo que caracteriza la razón de ser del fondo: la búsqueda de empresas medianas e innovadoras que se beneficien de las temáticas de desarrollo más importantes de nuestra economía.

Gestor : Rolando Grandi

## 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	+3,0
YTD	+1,3	+20,1
Desde su creación	+101,6	+28,1

## Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+26,3	+29,6
Desde su creación	+52,2	+16,0

## 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					+1,3	+20,1

## Perfil del fondo

EV/Sales 2023*	8,4
PEG 2023 <sup>(1)</sup> *	1,1
EPS CAGR 2020-2023*	50%
Active share	99,7%

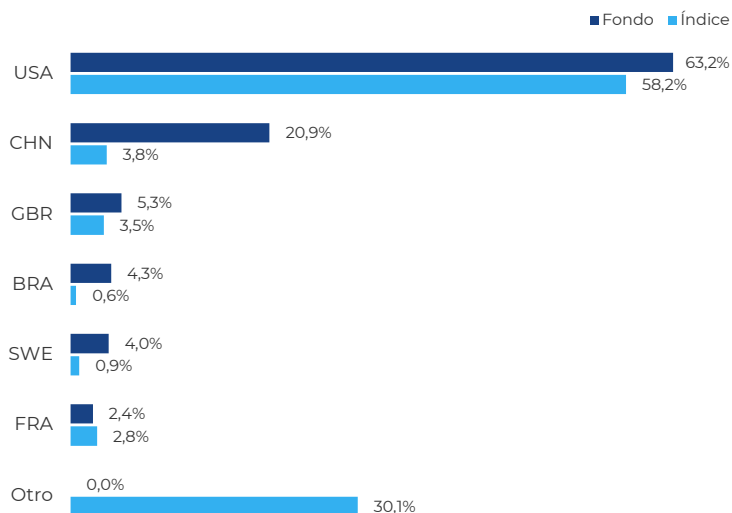
\*Datos a 30/06/2021

Compartimiento cash (en % del activo neto)	0,5%
Número de títulos	27
Capitalización promedia (M€)	16 864
Capitalización mediana (M€)	12 272

Fuente: LFDE

## Distribución geográfica

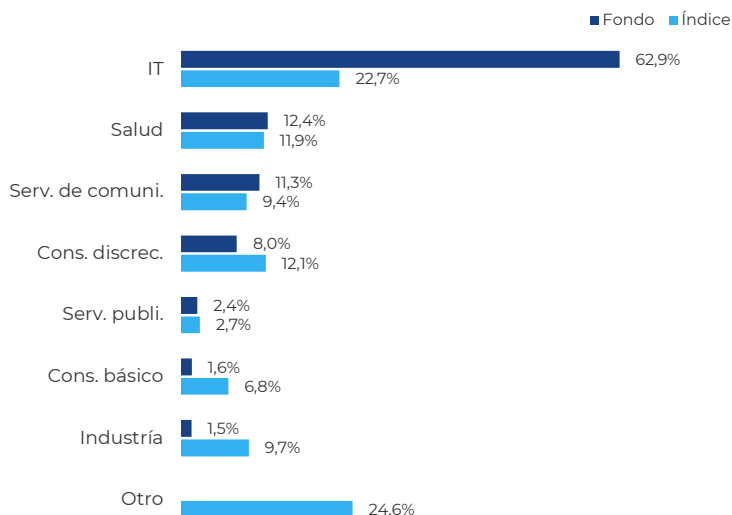
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

## Distribución sectorial (GICS)

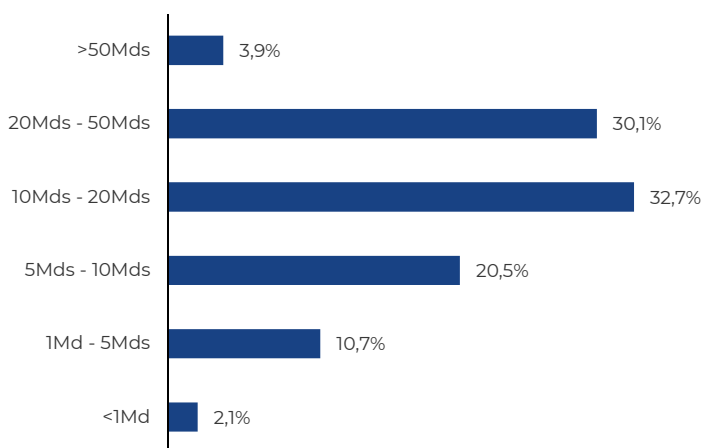
(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: Bloomberg

## Distribución por capitalización (€)

(en % del activo neto (excluyendo cash))



Fuente: LFDE

## Principales posiciones

Valores	Países	Sectores	en % del activo neto
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	7,9
Zscaler	USA	IT	7,2
Cloudflare	USA	IT	6,5
Dynatrace	USA	IT	6,1
Affirm	USA	IT	5,5
DigitalOcean	USA	IT	4,8
Alteryx	USA	IT	4,7
Sinch	SWE	IT	3,9
Wuxi Lead	CHN	IT	3,9
Wuxi Biologics	CHN	Salud	3,9

Peso de las 10 primeras posiciones: **54,4%**

Fuente: LFDE

## Análisis de Rentabilidad (mensual)

### 3 mejores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Affirm	+71,8	+2,3
ZoomInfo Tech.	+21,8	+1,5
Zscaler	+18,5	+1,2

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **20,6%**

### 3 peores contribuidores a la rentabilidad

Valores	Rentabilidad	Contribución
Ping An Health.	-20,5	-0,6
Stoneco	-20,6	-0,5
Farfetch	-16,1	-0,5

Peso de los 3 contribuidores a la rentabilidad: **7,1%**

Fuente: LFDE

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

### Calificación ASG promedio ponderada

% de valores cubiertos por el análisis ASG	Fondo		Universo	
	A	S	G	ASG
Calificación				
<b>Fondo</b>	<b>4,6</b>	<b>5,1</b>	<b>6,9</b>	<b>6,1</b>
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/](http://www.lfde.com/es/inversion-responsable/para-profundizar-mas/).

### Huella de carbono (a 30/06/2021)

(en toneladas equivalente de CO<sub>2</sub> por millón de euro de cifra de negocio)

Fondo	67,6
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).

<sup>(1)</sup>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.