



ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH A

APRILE 2023 (dati al 30/04/2023)



Echiquier World Equity Growth è un fondo di selezione di titoli ("stock-picking"). Investe in large cap internazionali esposte alla crescita mondiale, con delle posizioni affermate di leadership globale nel loro settore.



960 M€
Patrimonio netto



332,51 €
NAV

Caratteristiche

Lancio	16/04/2010
Codice ISIN	FR0010859769
Codice Bloomberg	ECHGLBC FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Classification SFDR	Articolo 8

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	2,25% tasse incluse
Commissione di performance	15% sulla differenza positiva tra la performance del fondo (al netto delle spese fisse di gestione) e la performance dell'indice
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	Mezzogiorno
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	Société Générale
Depositario	BNP Paribas SA

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	16,7	14,4	17,5
Volatilità indice di rif.	15,8	14,0	16,3
Sharpe ratio	Neg	0,6	0,5
Beta	1,0	0,9	1,0
Correlazione	0,9	0,9	0,9
Information ratio	-0,1	-0,9	-0,2
Tracking error	5,5	5,9	7,2
Max. drawdown del fondo	-15,0	-19,9	-30,2
Max. drawdown dell'indice	-12,6	-16,3	-33,4
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	156,0



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KID. L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le quote per 5 anni. Avvertenza: Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

5 anni



Per maggiori informazioni

Il fondo è investito sui mercati finanziari. Presenta un rischio di perdita di capitale.

Le performance passate non anticipano le performance future e non sono costanti nel tempo.

Le performance dell'OICVM e dell'indice di riferimento tengono conto degli elementi di reddito distribuiti (dal 2013). Fino al 2012, invece, la performance dell'indice di riferimento non teneva conto degli elementi di reddito distribuiti.

Il documento ha carattere commerciale e intende offrire informazioni in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

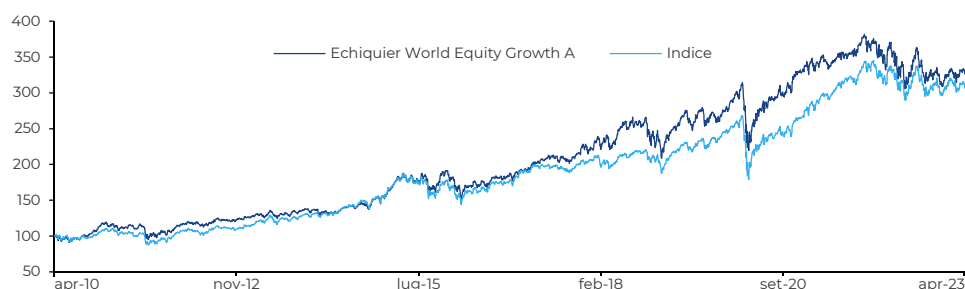
Commento del gestore

Echiquier World Equity Growth A cresce dello 0,16% nel mese e del 7,49% dall'inizio dell'anno.

Ad aprile, il fondo sovraperforma l'indice di riferimento. Il contesto macroeconomico si è rivelato particolarmente cupo a seguito dei timori generati dal settore bancario a marzo. Tra i titoli che hanno contribuito di più alla performance, MICROSOFT, MASTERCARD e ASTRAZENACA hanno pubblicato dei buoni risultati trimestrali. Al contrario, i nostri titoli nel settore dei semiconduttori, TSMC e ASML, hanno fatto fatica, evidenziando un contesto macroeconomico non positivo. KEURIG DR PEPPER subisce, invece, l'impatto negativo della riapertura sulle sue attività nel settore del caffè. Non sono intervenute modifiche sostanziali e il fondo è rimasto focalizzato su titoli di crescita secolari e difensivi.

Gestori: David Ross, Louis Bersin, Nina Lagron

Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (base 100)



Indice : fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+0,2	-0,2
YTD	+7,5	+5,2
3 anni	+23,9	+39,6
5 anni	+41,6	+53,7
10 anni	+156,9	+155,1
Dal lancio	+232,5	+212,8

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-3,0	-2,5
3 anni	+7,4	+11,8
5 anni	+7,2	+9,0
10 anni	+9,9	+9,8
Dal lancio	+9,7	+9,1

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2014	-4,4	+1,4	-1,1	+0,6	+4,6	+1,0	-0,7	+1,5	+0,6	+3,5	+7,0	+0,4	+12,6	+18,7
2015	+5,2	+5,7	+3,5	-2,2	+2,9	-3,8	+4,7	-8,2	-2,9	+12,6	+2,7	-4,6	+17,3	+8,7
2016	-6,1	-2,6	+2,4	+1,2	+3,0	-2,0	+4,8	-0,0	+0,3	+0,7	+2,6	+0,3	+4,0	+11,1
2017	+2,2	+3,8	+3,2	+0,4	+1,4	-2,8	+1,8	-0,6	+2,6	+5,2	-0,8	-0,6	+16,5	+8,9
2018	+7,4	-0,7	-3,8	+4,1	+7,2	-0,4	+0,3	+3,1	+2,1	-10,5	+2,4	-8,7	+0,8	-4,9
2019	+8,7	+4,0	+3,8	+5,9	-8,7	+6,2	+1,4	-1,5	+0,2	-0,0	+4,4	+2,6	+29,3	+28,9
2020	+1,8	-5,3	-13,1	+11,7	+2,3	+2,8	+2,4	+4,6	-0,8	+0,0	+8,4	+2,5	+16,4	+6,7
2021	-2,3	+1,5	+3,8	+0,2	-0,8	+2,9	-0,1	+1,6	-0,9	+4,6	-1,5	+1,6	+10,8	+27,5
2022	-1,1	-3,7	+2,9	-5,2	-1,5	-7,6	+11,0	-3,2	-6,6	+6,1	+0,8	-7,7	-16,2	-13,0
2023	+5,2	-0,5	+2,6	+0,2									+7,5	+5,2

Profilo del Fondo

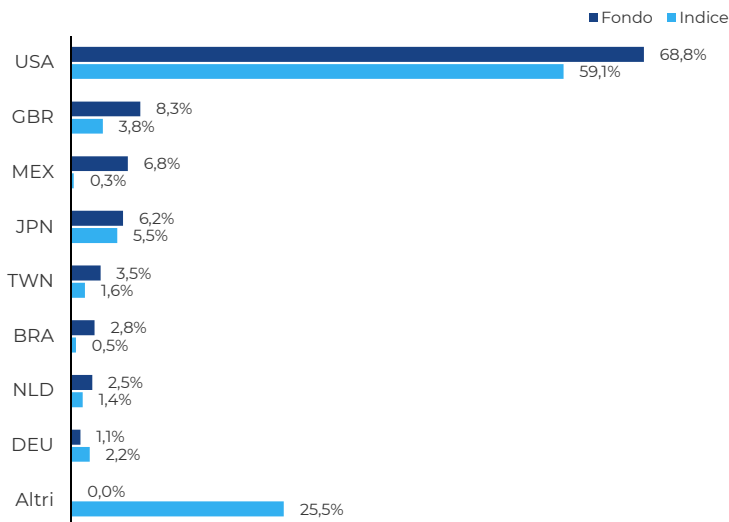
EV/Fatt. 2023	6,9
PER 2023	24,0
Rendimento	1,3%
Active share	89,7%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	2,7%
Numero posizioni	23
Capitalizzazione media (M€)	485 079
Capitalizzazione mediana (M€)	103 323

Fonte: LFDE

Ripartizione geografica

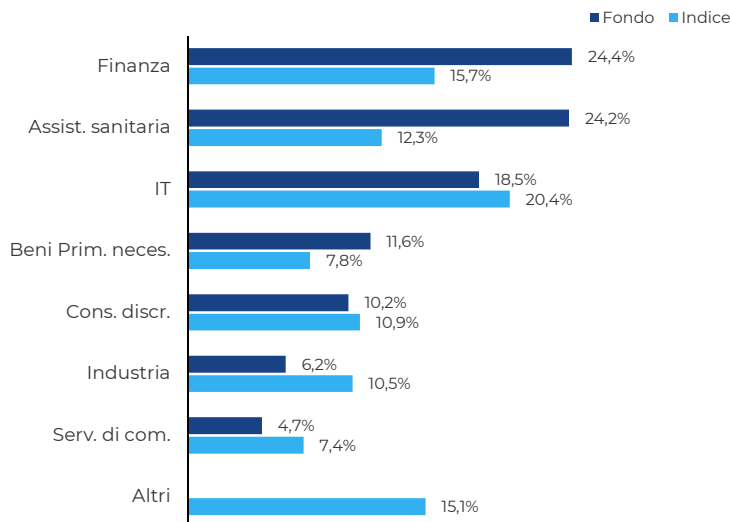
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Ripartizione settoriale (GICS)

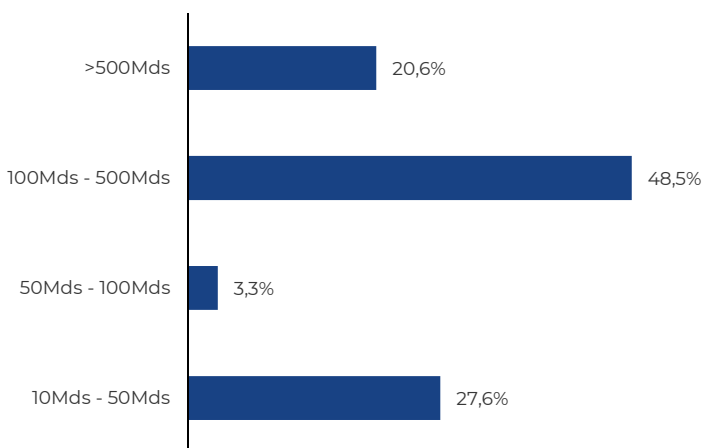
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Mastercard	USA	Finanza	9,8
Microsoft	USA	IT	9,7
Visa	USA	Finanza	9,7
Amazon	USA	Cons. discr.	5,7
Femsa	MEX	Beni Prim....	5,0
Astrazeneca	GBR	Assist. sa...	4,9
Thermo Fisher	USA	Assist. sa...	4,9
Stryker	USA	Assist. sa...	4,9
Unitedhealth	USA	Assist. sa...	4,8
Alphabet	USA	Serv. di com.	4,6
Peso delle prime 10 posizioni:			64,0%

Fonte: LFDE

Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Microsoft	+4,8	+0,5
Mastercard	+3,0	+0,3
Astrazeneca	+4,9	+0,2
Peso delle 3 contributori: 24,3%		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
TSMC ADR	-10,9	-0,4
Keurig Dr Pepper	-8,8	-0,3
Thermo Fisher	-5,3	-0,3
Peso delle 3 contributori: 11,7%		

Fonte: LFDE

Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo 100%		Universo 93%	
Punteggi medi ponderati	E	S	G	ESG
Fondo	7,2	6,1	6,7	6,4
Universo	5,6	4,9	5,5	5,4

*Percentuale del patrimonio netto coperta dall'analisi ESG.
Fonte: LFDE, MSCI ESG Research

Il punteggio per la governance rappresenta il circa 60 % del punteggio ESG. I tassi di copertura dell'analisi ESG variano a seconda dei Fondi e possono cambiare nel tempo.

Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO ₂ per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	62,1
Indice	145,8

Fonte: Carbon4 Finance

Per maggiori informazioni relative alle metodologie di calcolo degli indicatori ESG, si faccia riferimento al nostro Codice di Trasparenza sul nostro sito internet www.lfde.com/it-investimento-responsabile/per-approfondire/.