



ECHIQUEUR WORLD NEXT LEADERS A

APRILE 2023 (dati al 30/04/2023)



Fondo azionario investito in aziende innovative in crescita a livello globale, leader del futuro.



193 M€

Patrimonio netto



191,42 €

NAV

Caratteristiche

Lancio	26/04/2013
Codice ISIN	FR0011449602
Codice Bloomberg	ECHGLOC 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	1,65% 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	27,3	29,9	27,9
Volatilità indice di rif.	15,8	14,0	16,3
Sharpe ratio	Neg	Neg	0,2
Beta	1,4	1,4	1,2
Correlazione	0,8	0,7	0,7
Information ratio	-0,8	-0,8	-0,2
Tracking error	17,4	23,0	20,1
Max. drawdown del fondo	-28,0	-63,6	-63,6
Max. drawdown dell'indice	-12,6	-16,3	-33,4
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-



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



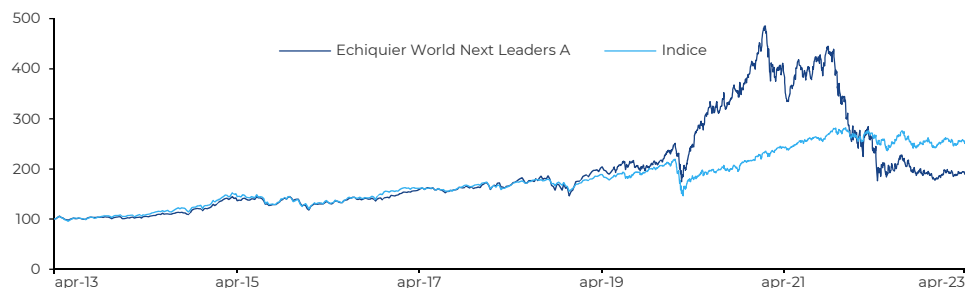
Commento del gestore

Echiquier World Next Leaders A scende di -1,81% nel mese e cresce del 6,40% dall'inizio dell'anno.

Aprile è stato un mese complessivamente difficile per le mid cap di crescita. 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 meno annoveriamo CLOUDFLARE, che ha rivisto al ribasso le sue prospettive di crescita per l'anno, TRIMBLE che ha continuato a risentire del suo profilo di crescita ciclica e i nostri titoli nel settore degli alcolici, BECLE e REMY COINTREAU, penalizzati dal rallentamento della domanda statunitense. Tra le soddisfazioni menzioniamo EDENRED che ha pubblicato dei risultati ben superiori alle aspettative, mentre YUM! BRANDS ha beneficiato dei dati positivi pubblicati da altri operatori del fast food. Nel corso del mese abbiamo venduto le nostre posizioni in ALTERYX, TRIMBLE, CLOUDFLARE e SOLAREGE. Siamo inoltre entrati in VEEVA, lo specialista della digitalizzazione sanitaria, e in JOLLIBEE, un operatore asiatico emergente nel settore dei fast food. Visti i rischi che incombono sull'economia globale, continuiamo a puntare su società con un profilo di crescita resiliente.

Gestori: Rolando Grandi, Louis Bersin

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



Indice : fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	-1,8	-0,2
YTD	+6,4	+5,2
3 anni	-22,3	+39,6
5 anni	+15,0	+53,7
10 anni	+91,4	+155,1
Dal lancio	+91,4	+155,8

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-17,5	-2,5
3 anni	-8,1	+11,8
5 anni	+2,8	+9,0
10 anni	+6,7	+9,8
Dal lancio	+6,7	+9,8

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2014	-3,1	+2,0	+0,2	+1,8	+1,8	+2,0	+1,4	+1,8	-0,1	+5,2	+6,7	+0,3	+15,9	+18,7
2015	+5,1	+5,4	+1,9	-1,9	-0,6	-1,0	+1,5	-8,1	-1,4	+7,9	+4,0	-3,3	+15,8	+8,7
2016	-9,1	+0,4	+2,1	+2,6	+1,9	-2,3	+6,5	-1,7	+1,3	-0,8	+1,9	+0,0	+2,0	+11,1
2017	+3,5	+4,2	+1,2	+1,9	+1,8	-2,2	-0,2	-1,4	+2,8	+1,9	+1,0	-0,9	+14,3	+8,9
2018	+5,7	-2,4	-2,3	+1,4	+5,6	-2,4	+3,2	+4,9	+0,4	-15,3	+7,6	-8,2	-4,4	-4,9
2019	+12,6	+6,5	+5,5	+2,4	-6,1	+4,1	+7,1	+1,4	-6,2	+0,8	+6,3	-0,6	+37,6	+28,9
2020	+7,1	-0,7	-11,1	+21,5	+17,0	+8,5	+3,2	+5,1	-0,3	+1,7	+10,7	+8,0	+91,8	+6,7
2021	+5,8	-2,7	-8,5	+1,2	-6,6	+12,8	-6,6	+7,7	-3,0	+7,8	-11,4	-11,7	-17,4	+27,5
2022	-17,6	-2,5	-0,7	-14,4	-11,9	-5,9	+9,3	-0,5	-7,8	+4,1	-2,7	-7,9	-47,0	-13,0
2023	+5,8	+0,7	+1,7	-1,8									+6,4	+5,2

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.

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tutti i diritti sono riservati. Utilizzati su licenza.

Profilo del Fondo

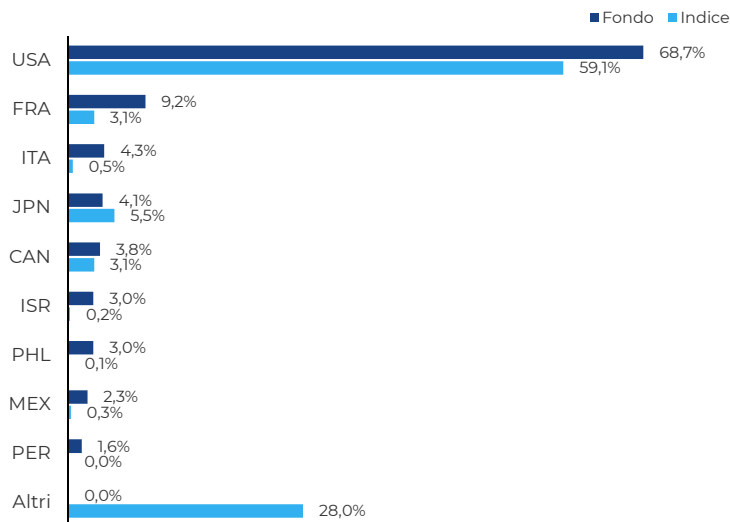
EV/Fatt. 2023	7,9
PER 2023	NS
Rendimento	1,1%
Active share	99,4%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	7,6%
Numero posizioni	29
Capitalizzazione media (M€)	16 837
Capitalizzazione mediana (M€)	14 291

Fonte: LFDE

Ripartizione geografica

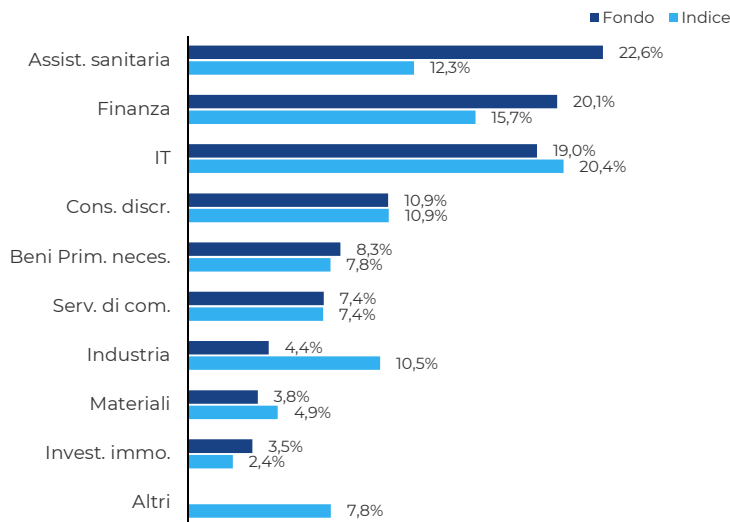
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Ripartizione settoriale (GICS)

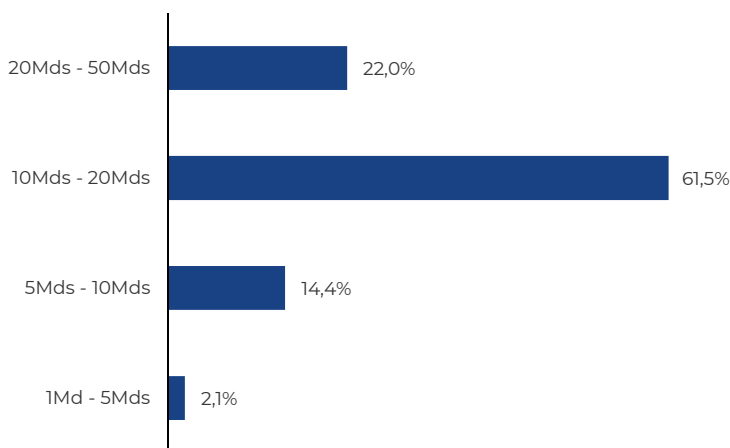
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Yum! Brands	USA	Cons. discr.	5,8
CBOE Global Markets	USA	Finanza	5,5
Edenred	FRA	Finanza	4,9
Steris	USA	Assist. sa...	4,6
Cooper Cos	USA	Assist. sa...	4,5
Veeva Systems	USA	Assist. sa...	4,0
Moncler	ITA	Cons. discr.	3,9
Factset Research S.	USA	Finanza	3,8
Bruker	USA	Assist. sa...	3,8
Sysmex	JPN	Assist. sa...	3,7
Peso delle prime 10 posizioni: 44,5%			

Fonte: LFDE

Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Edenred	+8,0	+0,4
Yum! Brands	+4,7	+0,3
BDO Unibank	+8,8	+0,2
Peso delle 3 contributori: 13,2%		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Becle SAB de CV	-12,3	-0,3
ZoomInfo Tech.	-12,8	-0,2
Remy Cointreau	-6,6	-0,2
Peso delle 3 contributori: 7,4%		

Fonte: LFDE

Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo		Universo	
	E	S	G	ESG
Punteggi medi ponderati				
Fondo	6,1	5,1	6,9	6,3
Universo	4,9	4,6	5,3	5,1

*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.

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/.

Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO ₂ per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	32,0
Indice	145,8

Fonte: Carbon4 Finance