



# ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS A

DICEMBRE 2022 (dati al 31/12/2022)



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



185 M€  
Patrimonio netto



179,91 €  
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	33,6	31,9	27,9
Volatilità indice di rif.	16,1	18,6	16,5
Sharpe ratio	Neg	Neg	0,2
Beta	1,6	1,2	1,2
Correlazione	0,8	0,7	0,7
Information ratio	-1,4	-0,4	-0,2
Tracking error	23,6	23,6	20,0
Max. drawdown del fondo	-48,0	-63,6	-63,6
Max. drawdown dell'indice	-16,3	-33,4	-33,4
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore

Rischio più alto, rendimento potenzialmente superiore



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KIID. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel corso del mese.

Orizzonte di investimento raccomandato

5 anni

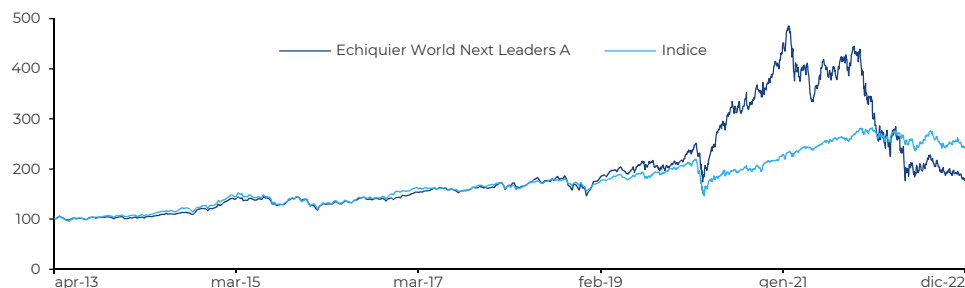
## Commento del gestore

Echiquier World Next Leaders A scende di -7,86% nel mese e di -47,04% dall'inizio dell'anno.

Dicembre è stato il mese peggiore dell'anno per il benchmark, a dimostrazione delle grandi difficoltà che abbiamo dovuto affrontare. Nonostante l'inflazione sia aumentata a un ritmo inferiore al previsto e segni quindi un rallentamento rispetto al mese precedente, l'approccio delle banche centrali si conferma restrittivo. Abbiamo beneficiato del rialzo dei titoli nel software come ALTERYX e ZOOMINFO, ma anche del fornitore di apparecchiature mediche COOPER, entrato recentemente in portafoglio. Di contro, CHARGEPOINT ha subito un forte calo nel periodo a causa delle dimissioni del suo direttore tecnologico. Anche i titoli della cybersecurity, come ZSCALER, hanno risentito di una comunicazione più cauta sui rischi di un rallentamento economico. Nessun nuovo titolo è stato inserito nel fondo, ma abbiamo concentrato i nostri sforzi onde rafforzare le nuove entrate del mese precedente. Nonostante l'anno deludente che si sta chiudendo, rimaniamo fiduciosi nei temi di lungo termine in cui siamo investiti e nelle società che abbiamo selezionato per coglierli.

Gestori: Rolando Grandi, David Ross

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



Indice : fonte Bloomberg

## Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	-7,9	-7,3
YTD	-47,0	-13,0
3 anni	-16,1	+18,3
5 anni	+10,4	+45,2
Dal lancio	+79,9	+143,1

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-47,0	-13,0
3 anni	-5,7	+5,8
5 anni	+2,0	+7,7
Dal lancio	+6,3	+9,6

## Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2013					+2,1	-3,9	+1,2	-1,4	+4,2	-0,2	+0,9	-0,0		
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

## 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 KIID.

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

## Profilo del Fondo

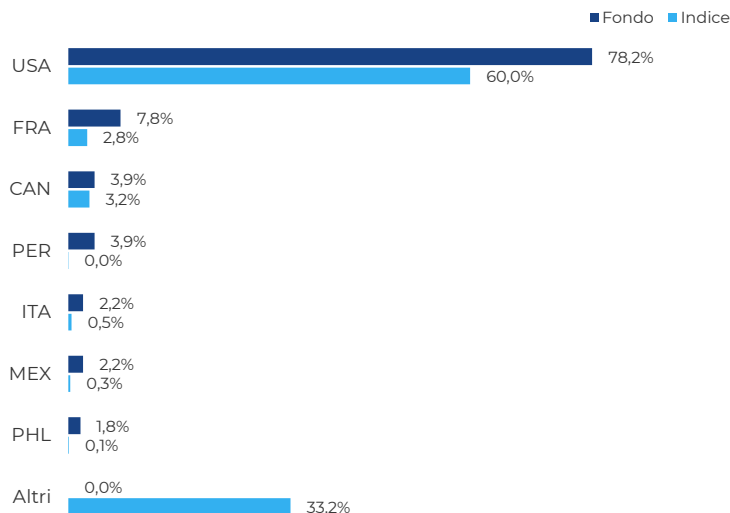
EV/Fatt. 2023	6,1
PER 2023	NS
Rendimento	1,0%
Active share	99,4%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	8,0%
Numero posizioni	31
Capitalizzazione media (M€)	13 326
Capitalizzazione mediana (M€)	12 461

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

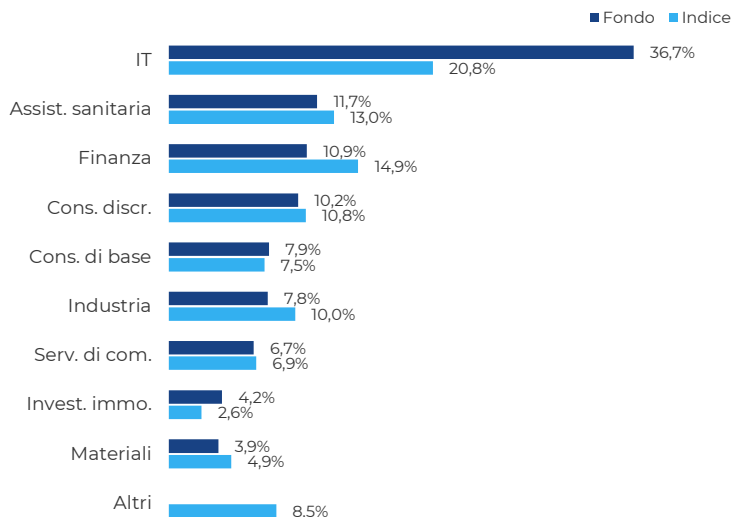
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

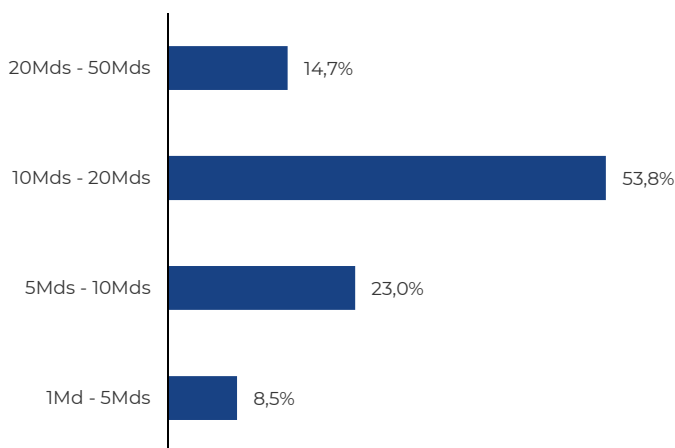
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Bruker	USA	Assist. sa...	5,9
CBOE Global Markets	USA	Finanza	4,8
Yum! Brands	USA	Cons. discr.	4,7
Hubspot	USA	IT	4,2
Edenred	FRA	IT	4,1
Expeditors	USA	Industria	3,8
Iron Mountain	USA	Invest. immo.	3,8
Cognex	USA	IT	3,6
Bumble	USA	Serv. di com.	3,5
Franco-Nevada	CAN	Materiali	3,5
Peso delle prime 10 posizioni:			<b>41,9%</b>

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Alteryx	+8,9	+0,1
ZoomInfo Tech.	+1,4	+0,0
Moncler	+0,9	+0,0
Peso delle 3 contributori: <b>5,2%</b>		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Trimble	-18,5	-0,8
Bumble	-16,7	-0,7
ChargePoint	-26,1	-0,6
Peso delle 3 contributori: <b>8,9%</b>		

Fonte: LFDE

## Punteggio medio ESG ponderato

% di titoli coperti dall'analisi ESG	Fondo		Universo	
	E	S	G	ESG
			95%	66%
<b>Fondo</b>	<b>5,8</b>	<b>4,8</b>	<b>6,9</b>	<b>6,2</b>
Universo*	4,9	4,6	5,3	5,1

\*Al 30/12/2022

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

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dati climatici presenti in questo documento provengono da un nuovo fornitore. Le differenze di metodologia rispetto al fornitore precedente possono comportare delle variazioni nei dati presentati. Maggiori informazioni sulle differenze di metodologia possono essere richieste alla società di gestione. 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/](http://www.lfde.com/it/investimento-responsabile/per-approfondire/).

## Intensità di carbonio media ponderata (al 30/12/2022)

(in tonnellate equivalenti CO <sub>2</sub> per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	51,9
Indice	158,3