



# ECHIQUEUR WORLD NEXT LEADERS A

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



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



193 M€

Patrimonio netto



204,10 €

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
Classificazione 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	12,3	26,2	26,4
Volatilità indice di rif.	9,9	12,4	15,8
Sharpe ratio	0,4	Neg	0,1
Beta	1,0	1,5	1,1
Correlazione	0,8	0,7	0,7
Information ratio	-2,7	-1,4	-0,5
Tracking error	6,9	19,4	19,5
Max. drawdown del fondo	-15,3	-60,3	-63,6
Max. drawdown dell'indice	-7,3	-16,3	-33,4
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso

Rischio più elevato



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 cresce dell' 1,02% nel mese e del 4,85% dall'inizio dell'anno.

A marzo è continuato il rialzo dei mercati azionari con una certa sovraperformance dello stile «value». In questo contesto, il fondo ha generato una performance positiva ancorché inferiore a quella dell'indice di riferimento. Tra i migliori contributori alla performance, GENMAB, NICE ed EDENRED crescono in scia ai buoni risultati pubblicati a febbraio. Tutte e tre le società prevedono una crescita a due cifre nel 2024. Tra i maggiori detrattori annoveriamo DINO POLSKA che ha pubblicato dei risultati inferiori alle aspettative in un contesto di disinflazione in Polonia. Quanto a DYNATRACE, il mercato sta ancora digerendo la revisione al ribasso della crescita delle vendite a cambio costante, legata alla tempistica della firma di importanti contratti. Infine, il titolo JOLLIBEE arretra senza particolari spiegazioni visto che i risultati sono stati soddisfacenti. Anche questa società prevede una crescita a due cifre nel 2024. L'unico cambiamento da segnalare nel mese è l'investimento nella piattaforma cinese di reclutamento online KANZHUN. Il portafoglio rimane posizionato su titoli di crescita secolare di qualità.

Gestore: Louis Bersin

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



Indice : fonte Bloomberg

## Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+1,0	+3,3
YTD	+4,9	+10,7
3 anni	-47,3	+33,2
5 anni	+3,5	+74,5
10 anni	+97,5	+192,6
Dal lancio	+104,1	+217,6

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+4,7	+23,9
3 anni	-19,2	+10,0
5 anni	+0,7	+11,8
10 anni	+7,0	+11,3
Dal lancio	+6,7	+11,1

## Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
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	+3,1	+3,2	+3,0	-4,8	-4,8	-5,8	+3,3	+5,1	+8,2	+18,1
2024	-0,2	+4,0	+1,0										+4,9	+10,7

## 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

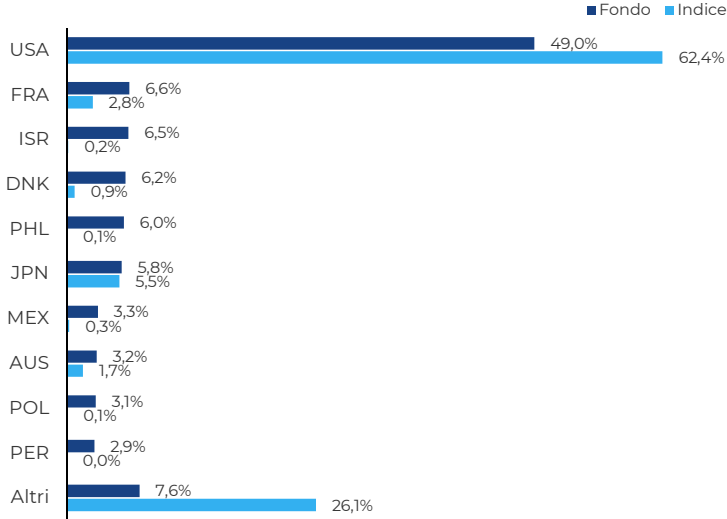
EV/Fatt. 2024	6,2
PER 2024	28,5
Rendimento	0,9%
Active share	58,2%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	3,0%
Numero posizioni	32
Capitalizzazione media (M€)	16 021
Capitalizzazione mediana (M€)	12 418

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

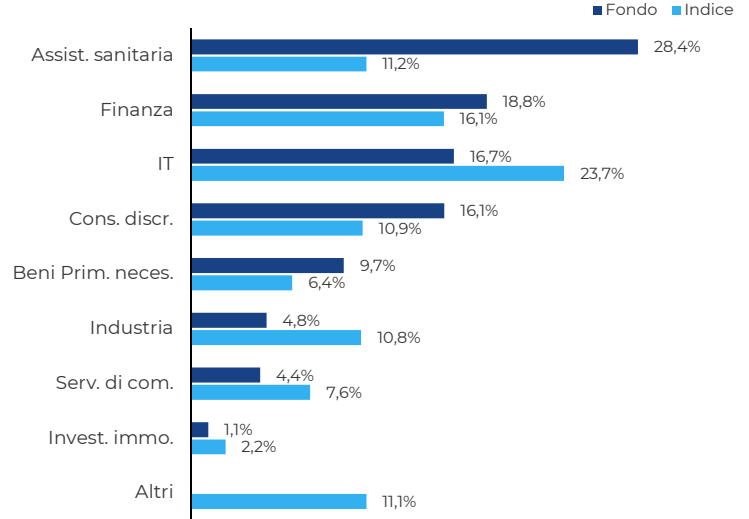
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

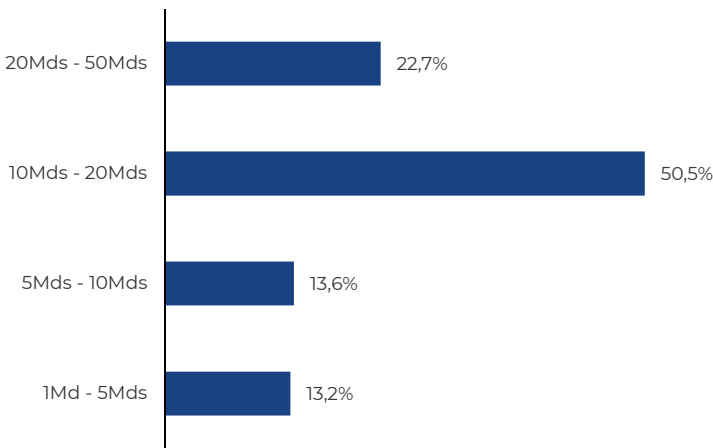
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Nice Ltd	ISR	IT	6,2
Yum! Brands	USA	Cons. discr.	6,1
Genmab	DNK	Assist. sa...	5,9
Dynatrace	USA	IT	5,8
Veeva Systems	USA	Assist. sa...	5,6
Edenred	FRA	Finanza	5,1
Planet Fitness	USA	Cons. discr.	4,7
Steris	USA	Assist. sa...	4,4
Bruker	USA	Assist. sa...	4,4
Sysmex	JPN	Assist. sa...	4,0

Peso delle prime 10 posizioni: **52,2%**

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Genmab	+7,9	+0,4
Nice Ltd	+6,4	+0,4
Edenred	+8,0	+0,4

Peso delle 3 contributori: **16,8%**

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Dino Polska	-16,1	-0,6
Dynatrace	-6,2	-0,4
Jollibee Foods	-7,7	-0,3

Peso delle 3 contributori: **12,0%**

Fonte: LFDE

## Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo 95%		Universo 80%	
	E	S	G	ESG
Punteggi medi ponderati				
<b>Fondo</b>	<b>5,6</b>	<b>5,0</b>	<b>6,8</b>	<b>6,2</b>
Universo	5,1	4,7	5,3	5,1

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

## Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO <sub>2</sub> per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	32,4
Indice	122,6

Fonte: Carbon4 Finance

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/](http://www.lfde.com/it/investimento-responsabile/per-approfondire/).