



Echiquier Robotics investe principalmente in aziende nel settore della robotica e dell'automazione in tutte le aree geografiche.



11 M€  
Patrimonio netto



216,47 €  
NAV

## Caratteristiche

Lancio	28/01/2015
Codice ISIN	FR0012413722
Codice Bloomberg	CMROBOI FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Classification SFDR	Articolo 8

## Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,00% tasse incluse
Commissione di performance	No
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	11:00
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	22,0	20,6	23,0
Volatilità indice di rif.	16,9	14,7	16,9
Sharpe ratio	Neg	0,4	0,5
Beta	1,1	1,1	1,1
Correlazione	0,8	0,8	0,8
Information ratio	-0,2	-0,5	0
Tracking error	12,3	12,7	13,4
Max. drawdown del fondo	-23,4	-38,8	-38,8
Max. drawdown dell'indice	-12,9	-16,9	-33,8
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 

## 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. 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.

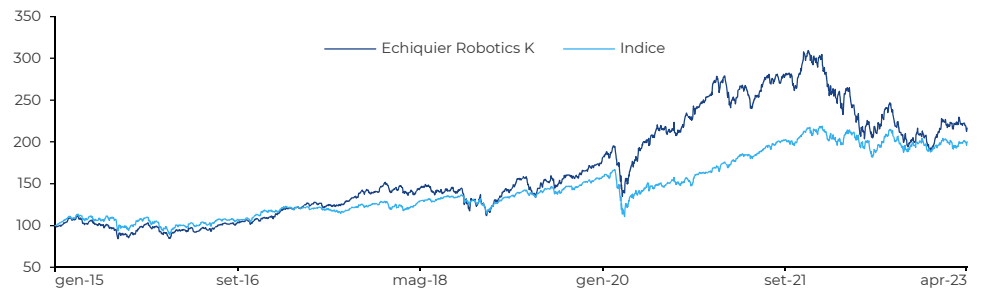
## Commento del gestore

Echiquier Robotics K scende di -5,83% nel mese e cresce del 12,80% dall'inizio dell'anno.

Si chiude un mese deludente, scandito da trimestrali contrastanti e da una concentrazione della performance dei mercati nella Big Tech statunitense mentre le capitalizzazioni inferiori hanno subito una battuta d'arresto in aprile. In questo contesto di forte incertezza macroeconomica, i titoli ciclici asiatici hanno reagito negativamente nonostante la riapertura in corso in Cina. FANUC, DAIFUKU ed ESTUN evidenziano le flessioni maggiori del mese. Tra i rialzi troviamo la società di robot chirurgici INTUITIVE SURGICAL. L'azienda ha pubblicato un'ottima trimestrale con un forte aumento dell'utilizzo dei suoi robot che fa ben sperare per le vendite future. Anche AMAZON, che sta investendo molto nell'automazione e nella robotica nei magazzini, è cresciuta nel trimestre grazie a indicatori favorevoli nel commercio elettronico in generale e alla forte performance della Big Tech statunitense. Siamo entrati, in aprile, nel produttore di batterie elettriche CATL, una società che sta adottando la robotizzazione e vanta una posizione consolidata nel settore oltre che una valutazione ragionevole.

Gestore: Rolando Grandi

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



Indice : fonte Bloomberg

## Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	-5,8	+0,1
YTD	+12,8	+6,0
3 anni	+19,3	+43,5
5 anni	+57,9	+61,8
Dal lancio	+116,5	+100,1

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-4,4	-1,4
3 anni	+6,1	+12,8
5 anni	+9,6	+10,1
Dal lancio	+9,8	+8,8

## Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno		
													Fondo	Indice	
2015			+3,0	+4,8	-4,6	+1,2	-5,0	-2,8	-7,4	-4,3	+10,3	+6,9	-3,6	-1,3	+4,7
2016	-8,8	+1,7	+2,4	-1,5	+4,8	-1,6	+5,1	+1,1	+2,3	+0,6	+2,0	+1,2	+9,9	+10,7	
2017	+4,2	+5,7	+1,6	+1,8	+1,9	-3,4	+1,3	+2,3	+3,9	+6,1	+0,7	+0,2	+28,7	+7,5	
2018	+5,7	-1,0	-3,5	-2,7	+5,3	-3,8	-1,6	+5,8	-0,1	-12,3	+5,0	-11,2	-15,6	-4,1	
2019	+11,4	+7,6	+5,9	+4,7	-12,1	+9,0	+2,4	+1,3	+2,8	+0,7	+6,3	+0,6	+45,9	+30,0	
2020	+4,9	-4,4	-9,8	+16,6	+9,8	+5,0	+2,6	-0,3	+2,5	+3,1	+9,0	+4,6	+49,6	+6,3	
2021	+0,7	-2,3	+0,8	+3,1	-3,0	+8,4	-1,4	+2,1	-3,0	+7,7	+3,4	-0,7	+16,1	+31,1	
2022	-10,6	-3,0	+0,8	-13,3	-2,2	-4,5	+12,6	-6,4	-10,4	+2,8	+2,9	-9,1	-35,8	-12,8	
2023	+12,8	+1,6	+4,5	-5,8									+12,8	+6,0	

## Profilo del Fondo

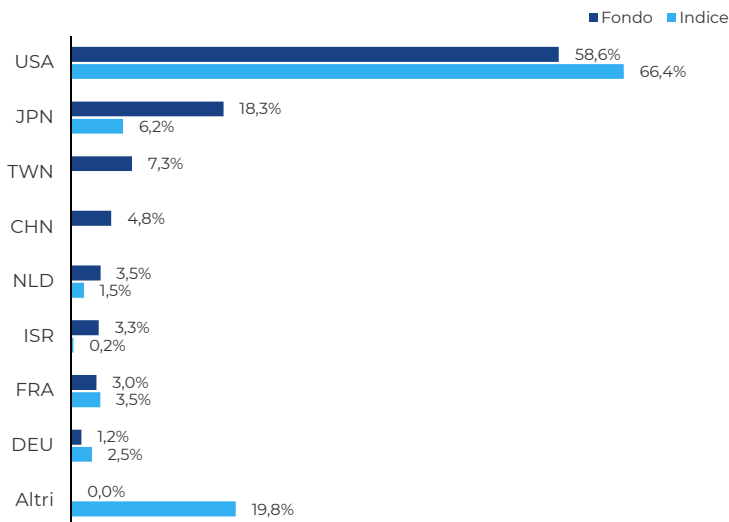
EV/Fatt. 2023	7,5
PER 2023	34,3
Rendimento	0,6%
Active share	93,8%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	3,4%
Numero posizioni	31
Capitalizzazione media (M€)	181 126
Capitalizzazione mediana (M€)	42 971

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

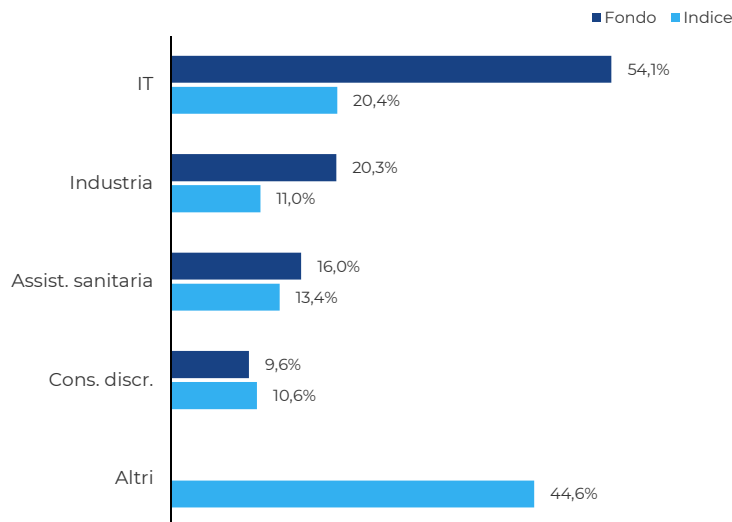
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

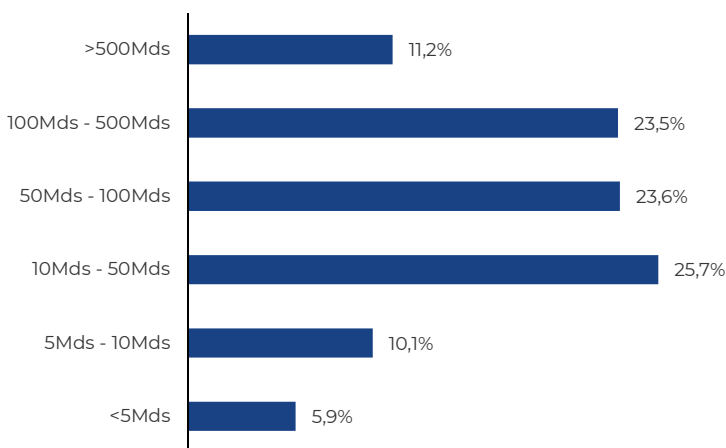
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Amazon	USA	Cons. discr.	6,2
Keyence	JPN	IT	5,9
TSMC	TWN	IT	5,5
Intuitive Surgic.	USA	Assist. sa...	5,2
Thermo Fisher	USA	Assist. sa...	5,2
Stryker	USA	Assist. sa...	5,1
Servicenow	USA	IT	5,0
Nvidia	USA	IT	4,6
Palo Alto Net.	USA	IT	4,1
Fanuc	JPN	Industria	3,9
Peso delle prime 10 posizioni: <b>50,7%</b>			

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Intuitive Surgic.	+16,0	+0,7
Stryker	+3,3	+0,2
Amazon	+0,4	+0,0
Peso delle 3 contributori: <b>15,4%</b>		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Tesla	-22,1	-0,7
Keyence	-9,1	-0,6
Nice Ltd	-12,3	-0,4
Peso delle 3 contributori: <b>12,4%</b>		

Fonte: LFDE

## Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo		Universo	
	99%		73%	
Punteggi medi ponderati	E	S	G	ESG
<b>Fondo</b>	<b>5,4</b>	<b>6,0</b>	<b>6,8</b>	<b>6,3</b>
Universo	5,2	4,7	5,5	5,2

\*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 <sub>2</sub> per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	33,4
Indice	134,0

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