



# ECHIQUIER ROBOTICS K

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



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



13 M€  
Patrimonio netto



284,88 €  
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)
Classificazione 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	17,5	20,0	21,5
Volatilità indice di rif.	10,1	13,1	16,4
Sharpe ratio	1,5	0,3	0,7
Beta	1,5	1,3	1,1
Correlazione	0,8	0,8	0,8
Information ratio	0,1	-0,5	0,2
Tracking error	10,5	12,0	12,4
Max. drawdown del fondo	-15,4	-38,8	-38,8
Max. drawdown dell'indice	-7,5	-16,9	-33,8
Recupero (in n. giorni lavorativi)	52,0	-	-



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



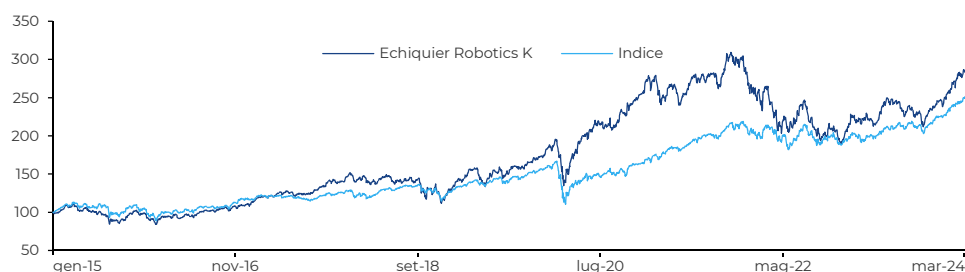
## Commento del gestore

Echiquier Robotics K cresce del 2,42% nel mese e del 15,07% dall'inizio dell'anno.

Si chiude un trimestre positivo in crescita rispetto all'indice di riferimento anche se il mese è stato più difficile con alcuni settori ciclici, come l'energia e le materie prime, che hanno sovraperformato. A marzo sono stati i titoli asiatici a distinguersi, con un forte aumento della società cinese CATL, leader nella produzione di batterie elettriche. La società ha beneficiato dei commenti positivi degli analisti che hanno rivisto al rialzo le sue prospettive di crescita e sottolineato la sua valutazione interessante. HIWIN, leader taiwanese nella produzione di guide lineari, ha pubblicato dei risultati che indicano una ripresa del settore nella seconda metà dell'anno. NVIDIA, infine, leader negli acceleratori per gli algoritmi dell'Intelligenza Artificiale, continua a sfruttare il suo momento positivo con l'annuncio della sua nuova generazione di schede grafiche per i data center. BE SEMICONDUCTOR, invece, risente delle voci secondo cui gli standard per la memoria a banda larga, utilizzati in particolare da NVIDIA, sarebbero stati allentati e avrebbero ritardato la penetrazione degli strumenti di ultima generazione della società.

Gestore: Rolando Grandi

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



Indice: fonte Bloomberg

## Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+2,4	+3,4
YTD	+15,1	+11,4
3 anni	+11,7	+39,4
5 anni	+90,4	+83,8
Dal lancio	+184,9	+151,5

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+23,9	+25,8
3 anni	+3,8	+11,7
5 anni	+13,7	+12,9
Dal lancio	+12,1	+10,6

## 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	+10,0	+3,8	-1,1	-2,4	-4,2	-5,2	+10,0	+3,8	+29,0	+19,6	
2024	+3,3	+8,8	+2,4										+15,1	+11,4	

## 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.

## Profilo del Fondo

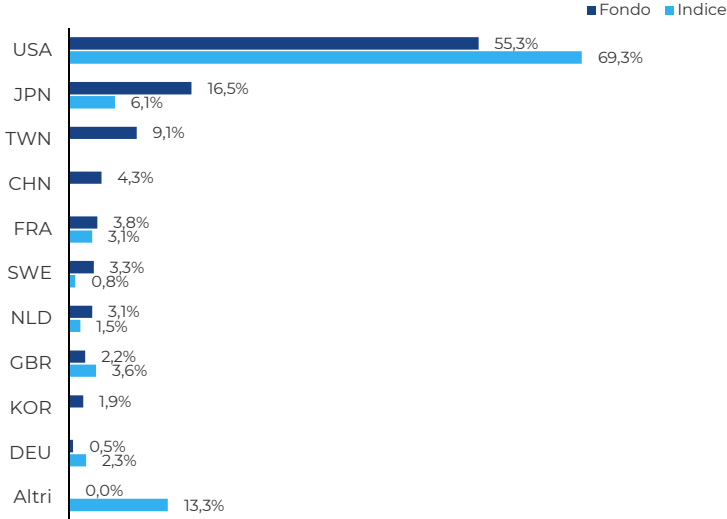
EV/Fatt. 2024	8,3
PER 2024	38,5
Rendimento	0,6%
Active share	90,3%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	0,1%
Numero posizioni	34
Capitalizzazione media (M€)	423 937
Capitalizzazione mediana (M€)	59 831

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

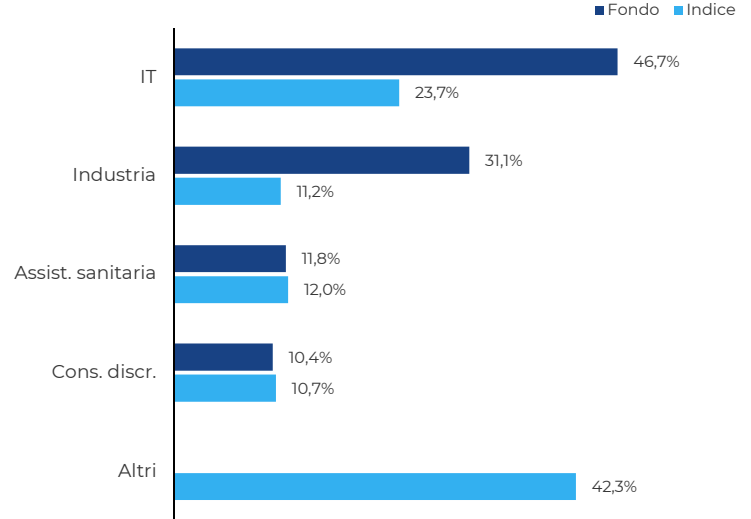
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

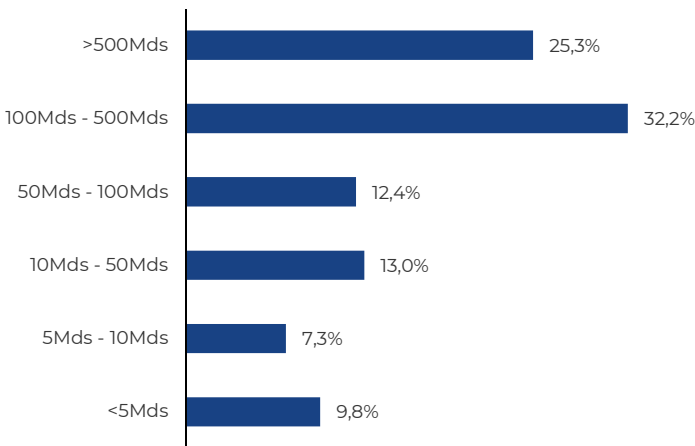
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Nvidia	USA	IT	8,9
Amazon	USA	Cons. discr.	7,2
TSMC	TWN	IT	6,1
Servicenow	USA	IT	5,9
Palo Alto Networks	USA	IT	5,1
Intuitive Surgical	USA	Assist. sa...	4,7
Keyence	JPN	IT	4,6
Daifuku	JPN	Industria	4,4
Thermo Fisher	USA	Assist. sa...	4,2
Munters	SWE	Industria	3,3
Peso delle prime 10 posizioni:			<b>54,4%</b>

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Nvidia	+14,3	+1,3
TSMC	+12,4	+0,7
CATL	+16,2	+0,3
Peso delle 3 contributori: <b>17,2%</b>		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Palo Alto Networks	-8,4	-0,5
Tesla	-12,8	-0,5
Fanuc	-5,1	-0,2
Peso delle 3 contributori: <b>11,6%</b>		

Fonte: LFDE

## Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo 100%		Universo 76%	
Punteggi medi ponderati	E	S	G	ESG
<b>Fondo</b>	<b>5,5</b>	<b>6,1</b>	<b>6,9</b>	<b>6,4</b>
Universo	5,2	4,8	5,6	5,3

\*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	71,9
Indice	112,4

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/).