



# ECHIQUEUR WORLD NEXT LEADERS K

AGOSTO 2023 (dati al 31/08/2023)



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



216 M€  
Patrimonio netto



109,97 €  
NAV

## Caratteristiche

Lancio	31/12/2019
Codice ISIN	FR0013423357
Codice Bloomberg	ECHWNLG 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	1,00% tasse incluse
Commissione di performance	No
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	19,6	29,5	-
Volatilità indice di rif.	12,9	13,4	-
Sharpe ratio	Neg	Neg	-
Beta	1,3	1,5	-
Correlazione	0,9	0,7	-
Information ratio	-0,8	-1,0	-
Tracking error	10,8	22,3	-
Max. drawdown del fondo	-18,3	-64,0	-
Max. drawdown dell'indice	-9,2	-16,3	-
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



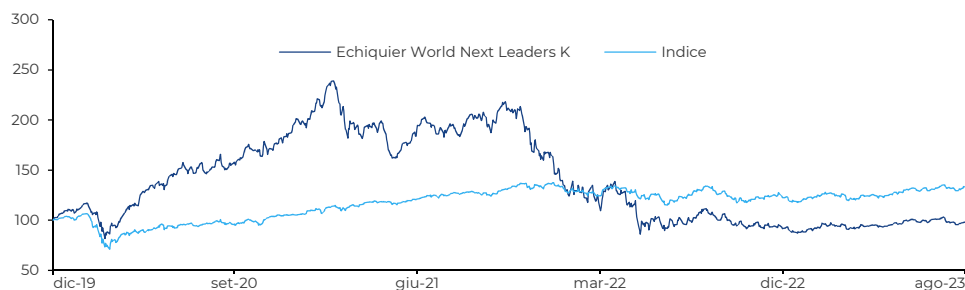
## Commento del gestore

Echiquier World Next Leaders K scende di -4,74% nel mese e cresce dell' 11,58% dall'inizio dell'anno.

Le mid cap di crescita hanno vissuto un agosto turbolento e sono state impattate, in particolare, dall'impennata dei tassi a lungo termine. All'interno del fondo, le società tecnologiche PAYCOM, DYNATRACE e ZOOMINFO e il nostro titolo giapponese di diagnostica in vitro SYSMEX hanno registrato reazioni non favorevoli da parte del mercato a seguito delle loro pubblicazioni trimestrali. Eppure, PAYCOM, DYNATRACE e ZOOMINFO hanno pubblicato dei risultati superiori alle aspettative. SYSMEX, invece, ha riportato risultati inferiori alle attese per via degli effetti valutari. Riteniamo tuttavia che l'azienda possa continuare ad accelerare con i suoi ultimi lanci di prodotto. Tra i nostri principali contributori, CBOE sta beneficiando dell'aumento dei volumi di opzioni scambiate, mentre STERIS continua ad approfittare della ripresa delle procedure mediche. All'inizio del mese abbiamo liquidato TRADE DESK a seguito del forte aumento del prezzo dell'azione dall'inizio dell'anno, che ha reso il nostro potenziale di rialzo calcolato piuttosto limitato. Abbiamo colto l'occasione per entrare in un leader emergente del settore retail polacco, DINO POLSKA.

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	-4,7	-1,3
YTD	+11,6	+12,9
3 anni	-38,4	+35,9
Dal lancio	-1,7	+33,6

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-3,8	+5,6
3 anni	-14,9	+10,8
Dal lancio	-0,5	+8,2

## Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2020	+7,3	-0,5	-11,0	+21,7	+17,1	+8,6	+3,3	+5,2	+0,4	+2,3	+11,1	+9,2	+99,0	+6,7
2021	+6,7	-3,5	-8,5	+1,2	-6,6	+12,9	-6,6	+7,8	-3,0	+8,3	-11,7	-11,6	-16,9	+27,5
2022	-17,6	-2,4	-0,6	-14,4	-11,9	-5,9	+9,4	-0,4	-7,8	+4,2	-2,7	-7,8	-46,7	-13,0
2023	+5,9	+0,8	+1,7	-1,8	+3,2	+3,3	+3,1	-4,7					+11,6	+12,9

## 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

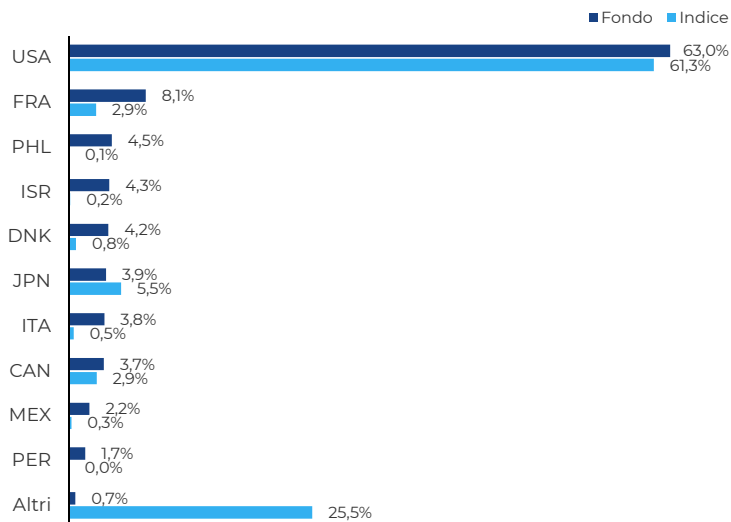
EV/Fatt. 2023	7,8
PER 2023	33,7
Rendimento	0,9%
Active share	99,3%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	2,7%
Numero posizioni	31
Capitalizzazione media (M€)	16 748
Capitalizzazione mediana (M€)	14 560

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

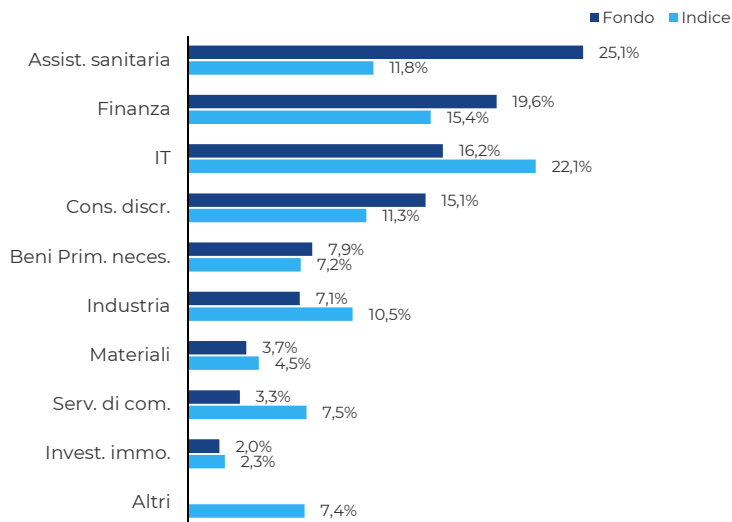
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

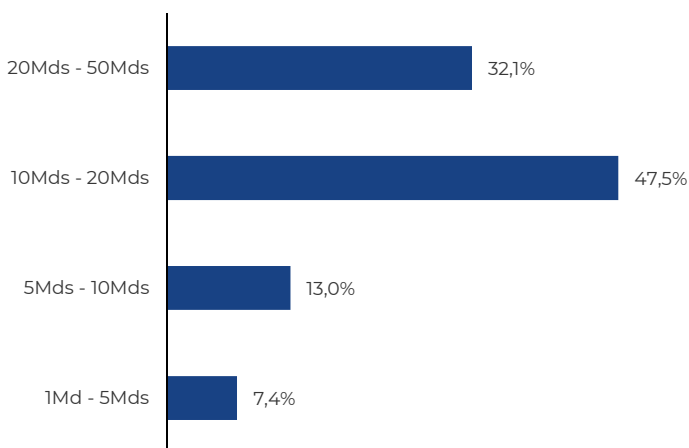
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
CBOE Global Markets	USA	Finanza	5,8
Steris	USA	Assist. sa...	5,7
Yum! Brands	USA	Cons. discr.	5,4
Veeva Systems	USA	Assist. sa...	4,9
Edenred	FRA	Finanza	4,7
Factset Research S.	USA	Finanza	4,6
Dynatrace	USA	IT	4,5
Nice Ltd	ISR	IT	4,1
Genmab	DNK	Assist. sa...	4,0
Systemex	JPN	Assist. sa...	3,8

Peso delle prime 10 posizioni: **47,5%**

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

### 3 migliori contributori

Titoli	Performance	Contributo
CBOE Global Markets	+9,0	+0,5
Veeva Systems	+3,9	+0,2
Becle SAB de CV	+6,4	+0,2

Peso delle 3 contributori: **12,8%**

### 3 peggiori contributori

Titoli	Performance	Contributo
Systemex	-20,1	-0,7
Paycom	-18,7	-0,7
ZoomInfo Tech.	-28,5	-0,6

Peso delle 3 contributori: **8,7%**

Fonte: LFDE

## Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo 99%		Universo 66%	
Punteggi medi ponderati	E	S	G	ESG
<b>Fondo</b>	<b>6,0</b>	<b>5,2</b>	<b>6,9</b>	<b>6,4</b>
Universo	4,9	4,5	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	30,4
Indice	140,7

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/).