



ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH FUND B

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



Echiquier World Equity Growth Fund è un fondo di selezione di titoli ("stock-picking"). Investe in large cap internazionali esposte alla crescita mondiale, con delle posizioni affermate di leadership globale nel loro settore.



62 M€ Patrimonio netto | 314,59 € NAV

Caratteristiche

Lancio	08/11/2013
Codice ISIN	LU0969070019
Codice Bloomberg	ECEGLAE LX
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	1,75% tasse incluse
Commissione di performance	No
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	10:00
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	BNP Paribas Luxembourg
Depositario	BNP Paribas Luxembourg

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	11,2	13,6	16,0
Volatilità indice di rif.	9,9	12,4	15,8
Sharpe ratio	2,4	0,6	0,7
Beta	1,0	1,0	0,9
Correlazione	0,9	0,9	0,9
Information ratio	0,7	-0,3	-0,1
Tracking error	5,2	5,8	6,6
Max. drawdown del fondo	-8,4	-19,4	-30,2
Max. drawdown dell'indice	-7,3	-16,3	-33,4
Recupero (in n. giorni lavorativi)	16,0	397,0	139,0

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

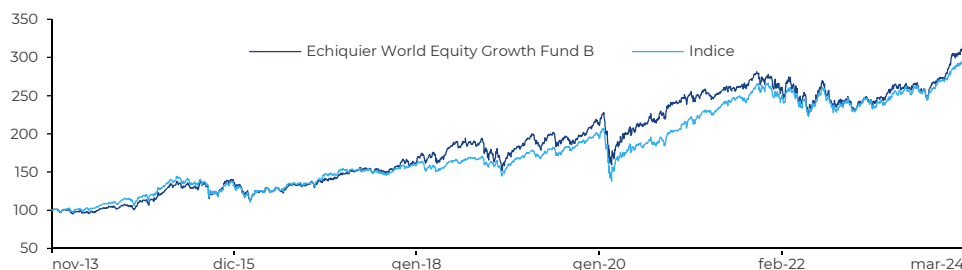
Commento del gestore

Echiquier World Equity Growth Fund B cresce del 3,65% nel mese e del 14,89% dall'inizio dell'anno.

È proseguita, a marzo, la folle risalita dei mercati in atto dall'inizio dell'anno. Mettendo a segno un +10% nel primo trimestre, l'S&P 500 ha vissuto il miglior inizio dell'anno dal 2019 visto che l'economia statunitense continua a battere ogni aspettativa. Il fondo ha fatto bene a marzo anche se, nel periodo, lo stile "value" ha prevalso tendenzialmente sul growth. NVIDIA e EDWARDS LIFESCIENCES hanno registrato delle ottime performance, mentre alcuni dei titoli che hanno sottoperformato a febbraio hanno fortemente recuperato nel corso del mese, come ORACLE, ALPHABET e FEMSA. Hanno sottoperformato invece la maggior parte dei titoli messicani quali WALMEX, ARCA CONTINENTAL e BANORTE, nonché i nostri investimenti giapponesi in KOMATSU e KEYENCE a causa del ritorno della volatilità valutaria a marzo. In risposta ai consistenti rimborsi, abbiamo venduto la posizione recentemente aperta in AIA. Per il resto, la nostra strategia d'investimento è rimasta invariata: ci siamo concentrati sui migliori titoli di crescita secolare a livello globale.

Gestori: David Ross, Louis Bersin

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



Indice: fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+3,7	+3,3
YTD	+14,9	+10,7
3 anni	+25,1	+33,2
5 anni	+66,6	+74,5
10 anni	+222,7	+192,6
Dal lancio	+214,6	+200,0

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+27,1	+23,9
3 anni	+7,7	+10,0
5 anni	+10,7	+11,8
10 anni	+12,4	+11,3
Dal lancio	+11,7	+11,1

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2015	+5,2	+5,7	+3,4	-2,2	+0,2	-3,8	+4,6	-8,2	-2,8	+12,4	+2,6	-4,6	+17,1	+8,7
2016	-6,1	-2,6	+2,3	+1,1	+3,0	-1,9	+4,8	-0,0	+0,3	+0,7	+2,6	+0,3	+4,0	+11,1
2017	+2,2	+3,6	+3,2	+0,3	+1,3	-2,8	+1,8	-0,6	+2,5	+5,1	-0,8	-0,6	+16,2	+8,9
2018	+7,3	-0,7	-3,8	+4,1	+7,2	-0,4	+0,2	+3,1	+2,1	-10,5	+2,4	-8,8	+0,5	-4,9
2019	+8,5	+4,0	+3,6	+5,7	-8,7	+6,2	+1,5	-1,5	-0,4	-0,1	+4,5	+2,7	+27,9	+28,9
2020	+2,2	-5,3	-12,8	+11,6	+2,4	+2,7	+2,6	+5,2	-0,7	+0,1	+8,5	+2,6	+18,1	+6,7
2021	-2,3	+1,5	+3,9	+0,3	-0,7	+2,9	+0,1	+1,7	-0,8	+4,5	-1,2	+1,5	+11,9	+27,5
2022	-1,1	-3,7	+3,1	-5,1	-1,7	-7,5	+10,9	-3,0	-6,6	+5,4	+1,5	-7,4	-15,5	-13,0
2023	+5,1	-0,4	+2,5	+0,3	+3,6	+2,9	+0,5	-0,5	-3,4	-2,2	+7,4	+2,1	+18,8	+18,1
2024	+6,0	+4,6	+3,7										+14,9	+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.

4 stelle nella categoria Morningstar Global Large-Cap Growth Equity al 31/03/2024. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) ne sono vietate la riproduzione o ridistribuzione; e (3) non ne sono garantite l'accuratezza, la completezza o la tempestività. Morningstar o i suoi content provider non possono essere ritenuti responsabili di eventuali danni o perdite legati all'utilizzo di queste informazioni. Le performance passate non anticipano le performance future.

Profilo del Fondo

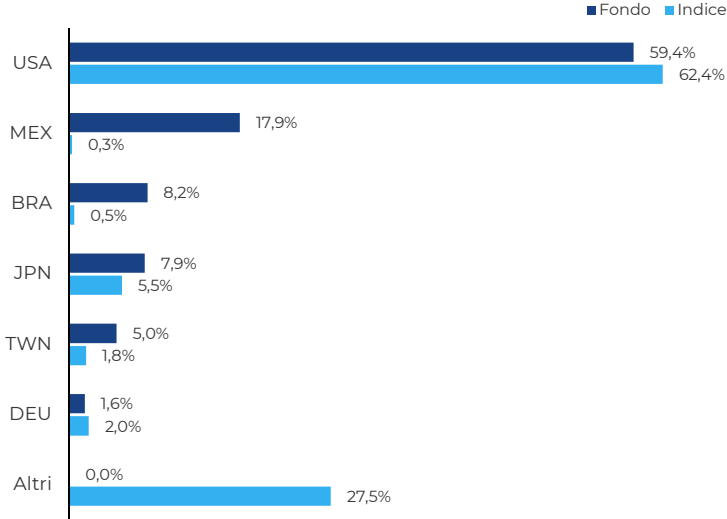
EV/Fatt. 2024	7,8
PER 2024	27,0
Rendimento	1,5%
Active share	86,9%

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	3,0%
Numero posizioni	20
Capitalizzazione media (M€)	802 709
Capitalizzazione mediana (M€)	115 272

Fonte: LFDE

Ripartizione geografica

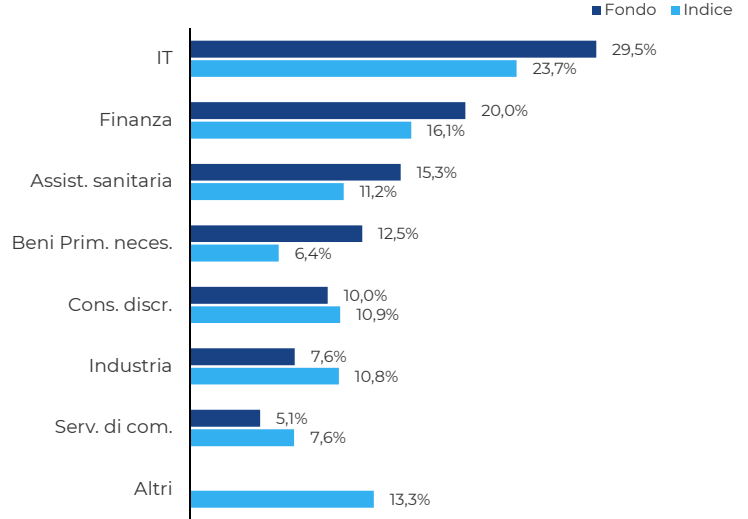
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Ripartizione settoriale (GICS)

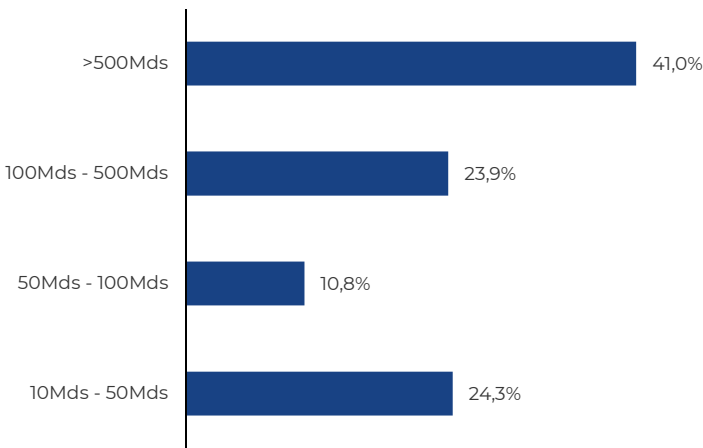
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Microsoft	USA	IT	9,3
Amazon	USA	Cons. discr.	9,1
Femsa	MEX	Beni Prim...	6,2
Nvidia	USA	IT	5,1
Banorte	MEX	Finanza	4,9
Alphabet	USA	Serv. di com.	4,6
Stryker	USA	Assist. sa...	4,6
Thermo Fisher	USA	Assist. sa...	4,6
Mastercard	USA	Finanza	4,6
Visa	USA	Finanza	4,6

Peso delle prime 10 posizioni: **57,6%**

Fonte: LFDE

Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Nvidia	+14,3	+0,7
Oracle	+12,6	+0,6
Alphabet	+9,1	+0,4

Peso delle 3 contributori: **14,1%**

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
AIA	-12,4	-0,4
Visa	-1,2	-0,1
Keyence	-1,3	-0,1

Peso delle 3 contributori: **10,1%**

Fonte: LFDE

Dati ESG

Tassi di copertura dell'analisi ESG*	Fondo 100%		Universo 92%	
	E	S	G	ESG
Punteggi medi ponderati				
Fondo	6,6	6,1	6,4	6,2
Universo	5,7	5,0	5,7	5,5

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

Intensità delle emissioni indotte

(in tonnellate equivalenti CO ₂ per milione di euro di Enterprise Value)	
Fondo	59,9
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/.