



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



399 M€ Patrimonio netto
366,02 € 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

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 Securities Services

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	28,9	26,5	21,8
Volatilità indice di rif.	14,2	17,9	15,5
Sharpe ratio	1,1	1,2	1,2
Beta	1,1	1,1	1,0
Correlazione	0,5	0,7	0,7
Information ratio	0,1	0,9	0,7
Tracking error	24,3	18,7	15,1
Max. drawdown del fondo	-31,1	-31,1	-31,1
Max. drawdown dell'indice	-6,0	-33,4	-33,4
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore
 Rischio più alto, rendimento potenzialmente superiore



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KIID. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel corso del mese.

Orizzonte di investimento raccomandato

5 anni 

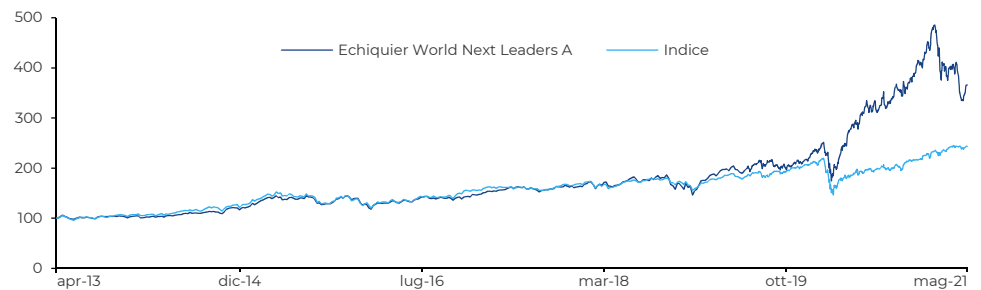
Commento del gestore

Echiqueur World Next Leaders A scende di -6,64% nel mese e di -10,98% dall'inizio dell'anno.

È ripresa a maggio la rotazione a favore dei titoli più ciclici o che beneficiano della riapertura dell'economia, incidendo negativamente sul fondo. Il suo posizionamento sui temi del futuro grazie a società medie ci indirizza verso titoli ad alta crescita spesso poco ciclici poiché non dipendono dalla crescita economica globale. Nonostante l'elevata volatilità del mese, osserviamo segnali incoraggianti per il futuro. Le prospettive di crescita delle nostre aziende non sono mai state così forti o così visibili. La capacità d'innovazione costante delle nostre aziende significa che la domanda dei loro prodotti e servizi è lungi dall'esaurirsi. Nel corso del mese, osserviamo la performance del titolo svedese SINCH, leader nelle piattaforme di comunicazione *cloud*, i cui ricavi sono più che raddoppiati grazie alle recenti acquisizioni e la crescita organica è attestata al +38%. Notiamo anche la performance di WUXI BIOLOGICS, società cinese che sviluppa farmaci basati su molecole biologiche che rappresentano la prossima generazione di terapie mediche per un numero crescente di malattie. È più alta che mai la nostra fiducia in un futuro caratterizzato dall'innovazione e dall'emergere di futuri leader dell'economia!

Gestore: Rolando Grandi

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



Indice : fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	-6,6	0,0
YTD	-11,0	+10,9
3 anni	+108,3	+39,7
5 anni	+169,0	+77,5
Dal lancio	+266,0	+143,1

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+27,0	+29,1
3 anni	+27,7	+12,1
5 anni	+21,9	+12,1
Dal lancio	+17,4	+11,6

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2013					+2,1	-3,9	+1,2	-1,4	+4,2	-0,2	+0,9	-0,0		
2014	-3,1	+2,0	+0,2	+1,8	+1,8	+2,0	+1,4	+1,8	-0,1	+5,2	+6,7	+0,3	+15,9	+18,7
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								-11,0	+10,9

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.

Per maggiori informazioni sui rischi e le spese Vi invitiamo a consultare il KIID, il prospetto o a rivolgerVi al Vostro interlocutore abituale.

5 stelle nella categoria Morningstar Global Flex-Cap Equity al 30/04/2021. © 2021 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.

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tutti i diritti sono riservati. Utilizzati su licenza.

Profilo del Fondo

EV/Fatt. 2023*	8,1
PEG 2023 ⁽¹⁾ *	1,1
BPA CAGR 2020-2023*	56%
Active share	99,7%

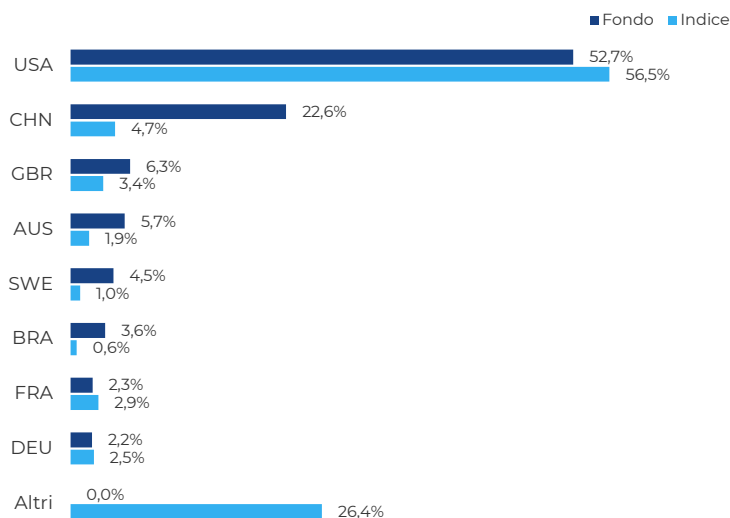
*Dati al 31/03/2021

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	0,0%
Numero posizioni	26
Capitalizzazione media (M€)	16 333
Capitalizzazione mediana (M€)	12 484

Fonte: LFDE

Ripartizione geografica

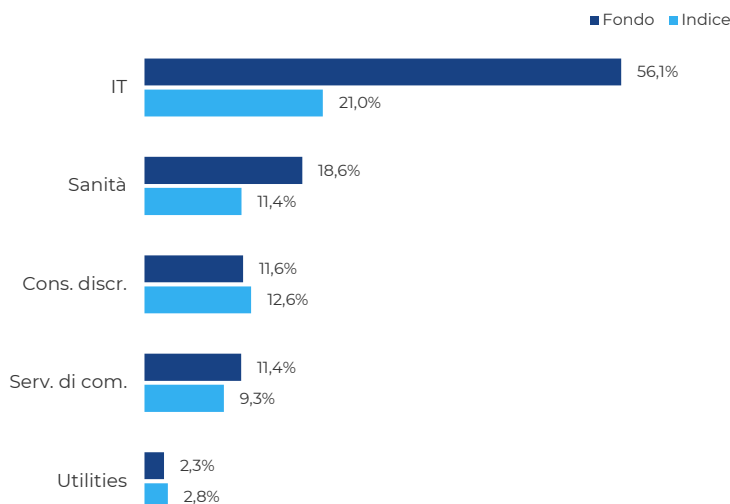
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Ripartizione settoriale (GICS)

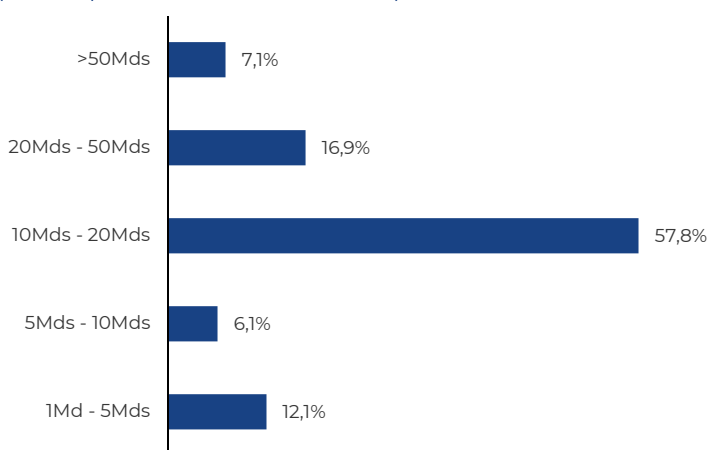
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Cloudflare	USA	IT	7,7
Wuxi Biologics	CHN	Sanità	7,1
Dynatrace	USA	IT	6,2
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. di com.	6,1
Zscaler	USA	IT	5,9
Afterpay	AUS	IT	5,6
Alteryx	USA	IT	4,7
Ping An Health.	CHN	Sanità	4,5
Guardant Health	USA	Sanità	4,3
Zendesk	USA	IT	3,8
Peso delle prime 10 posizioni:			55,9%

Fonte: LFDE

Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Wuxi Biologics	+9,2	+0,6
Sinch	+15,0	+0,3
Wuxi Lead	+8,4	+0,2
Peso delle 3 contributori: 11,3%		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Afterpay	-22,2	-1,4
Guardant Health	-23,1	-1,1
ZoomInfo Tech.	-16,8	-1,0
Peso delle 3 contributori: 16,0%		

Fonte: LFDE

Dati ESG (criteri ambientali, sociali e di governance)

Punteggio medio ESG ponderato				
% di titoli coperti dall'analisi ESG				
	Fondo 100%		Universo 81%	
Punteggio	E	S	G	ESG
Fondo	4,6	5,0	6,9	6,2
Universo*	6,1	4,9	5,6	5,4

*Al 31/12/2020

Il punteggio per la governance rappresenta il 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/.

⁽¹⁾ PEG: Il Price Earnings to Growth è un indicatore che raffronta il P/E di un titolo rispetto alla crescita degli utili attesi. Minore è il ratio minore è il costo del portafoglio per unità di crescita.

Impronta carbonio (al 31/12/2020)

(in tonnellate equivalenti CO ₂ per milione di euro di fatturato)	
Fondo	104,9
Indice	336,0

Dati forniti da Trucost (ente di ricerca indipendente specializzato in ricerca ambientale)
Dati comunicati subordinati a una copertura del portafoglio >80% da parte di Trucost.