



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



22 M€  
Patrimonio netto



255,03 €  
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)

## 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 Securities Services

## Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	19,0	24,3	20,4
Volatilità indice di rif.	14,4	18,4	15,9
Sharpe ratio	1,6	1,0	1,2
Beta	0,9	1,1	1,1
Correlazione	0,7	0,8	0,8
Information ratio	0,1	0,7	0,9
Tracking error	13,6	14,1	11,8
Max. drawdown del fondo	-14,0	-31,1	-31,1
Max. drawdown dell'indice	-6,6	-33,8	-33,8
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	44,0	44,0

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore



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



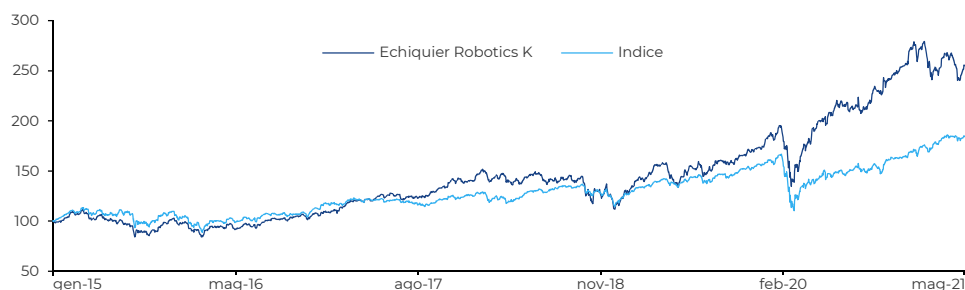
## Commento del gestore

Echiquier Robotics K scende di -2,98% nel mese e di -0,87% dall'inizio dell'anno.

Il mese è stato volatile per il fondo vista la forte rotazione verso i titoli maggiormente esposti alla riapertura dell'economia. Il fondo è esposto sia ai trend della robotizzazione industriale, i cui clienti provengono spesso da settori ciclici, sia alle tematiche dell'automazione a lungo termine in aree come la salute e i robot digitali. Osserviamo, nel corso del mese, la buona performance soprattutto del settore dei semiconduttori con LAM RESEARCH e TERADYNE. Il primo fornisce le macchine che producono i vari circuiti elettronici che permettono di programmare i robot perché eseguano i compiti di automazione richiesti. Per quanto riguarda TERADYNE, l'azienda sviluppa, tra l'altro, robot collaborativi in grado di lavorare a fianco dell'uomo e con una precisione particolarmente adatta ai compiti più meticolosi. Inoltre, l'azienda ha un'importante attività nelle attrezzature che consentono di testare la qualità dei semiconduttori, dove c'è attualmente una grande effervescenza conseguente alla riapertura delle fabbriche. Prosegue, con zelo, l'ascesa della robotica nella nostra 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	-3,0	-0,1
YTD	-0,9	+11,5
3 anni	+74,9	+41,7
5 anni	+160,7	+77,9
Dal lancio	+155,0	+84,2

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+28,0	+27,9
3 anni	+20,5	+12,6
5 anni	+21,1	+12,1
Dal lancio	+15,9	+10,1

## 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								-0,9	+11,5

## 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.

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

## Profilo del Fondo

EV/Fatt. 2023*	5,9
PEG 2023 <sup>(1)</sup> *	1,2
BPA CAGR 2020-2023*	22%
Active share	95,2%

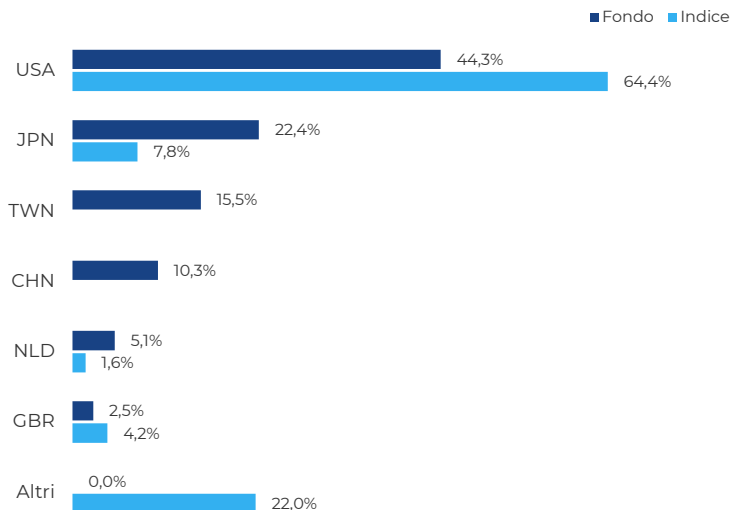
\*Dati al 31/03/2021

Componente di cash (in % sul patrimonio netto)	1,6%
Numero posizioni	25
Capitalizzazione media (M€)	150 833
Capitalizzazione mediana (M€)	35 318

Fonte: LFDE

## Ripartizione geografica

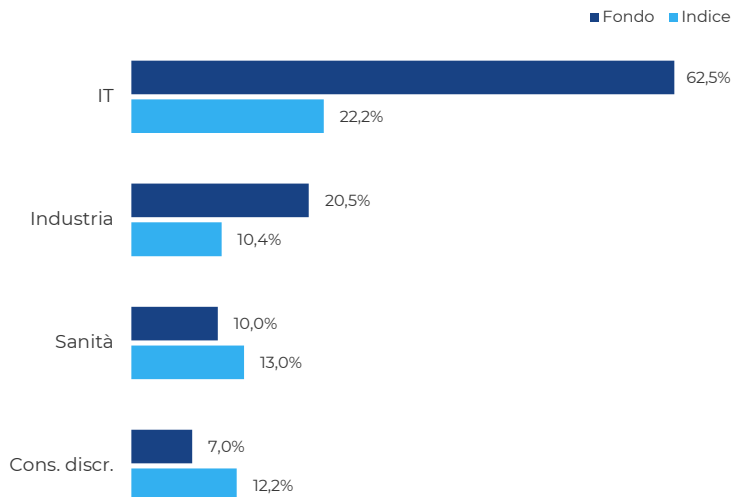
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Ripartizione settoriale (GICS)

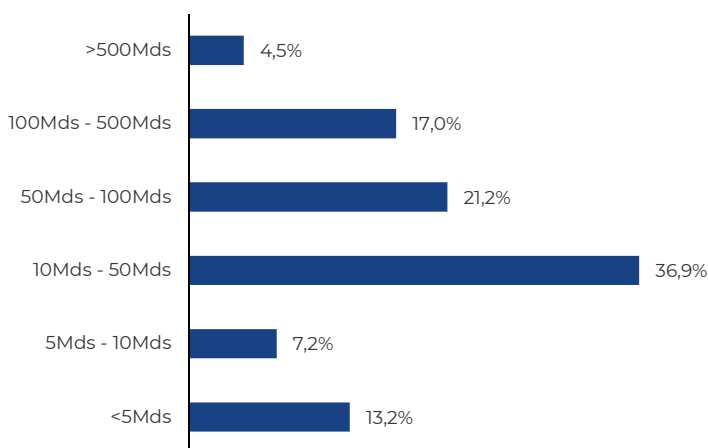
(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: Bloomberg

## Ripartizione per capitalizzazione (€)

(in % sul patrimonio netto senza cash)



Fonte: LFDE

## Principali posizioni

Titoli	Paese	Settori	in % sul patrimonio
Nvidia	USA	IT	7,7
Intuitive Surgic.	USA	Sanità	7,5
Keyence	JPN	IT	7,2
TSMC	TWN	IT	6,7
NXP	NLD	IT	5,0
Teradyne	USA	IT	4,8
Amazon	USA	Cons. discr.	4,5
Airtac Int.	TWN	Industria	4,4
Lam Research	USA	IT	4,3
Fanuc	JPN	Industria	4,2

Peso delle prime 10 posizioni: **56,3%**

Fonte: LFDE

## Analisi della performance (mensile)

3 migliori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Nvidia	+6,6	+0,5
NXP	+8,2	+0,4
Wuxi Lead	+8,4	+0,3
Peso delle 3 contributori: <b>16,6%</b>		

3 peggiori contributori		
Titoli	Performance	Contributo
Airtac Int.	-15,7	-0,8
Harmonic Drive Sys.	-21,2	-0,7
Hiwin Tech.	-13,7	-0,6
Peso delle 3 contributori: <b>10,9%</b>		

Fonte: LFDE

## Dati ESG (criteri ambientali, sociali e di governance)

Punteggio medio ESG ponderato				
% di titoli coperti dall'analisi ESG				
	Fondo 100%		Universo 36%	
Punteggio	E	S	G	ESG
<b>Fondo</b>	<b>5,0</b>	<b>5,8</b>	<b>6,1</b>	<b>5,8</b>
Universo*	5,2	4,7	4,9	4,9

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

<sup>(1)</sup> 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 <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato)	
Fondo	154,8
Indice	273,9

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.