



OPC de sélection de titres investi dans des entreprises innovantes de croissance ayant un leadership en devenir à travers le monde.



155 M€  
Actif net



380,68 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	26/04/2013
Code ISIN	FR0011449602
Code Bloomberg	ECHGLOC FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation pure
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Éligible au PEA	Non

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,65% TTC max.
Commission de surperformance	15% sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	28,2	23,5	20,0
Volatilité de l'indice	25,5	18,1	16,3
Ratio de Sharpe	3,0	1,6	1,2
Beta	0,9	1,0	1,0
Corrélation	0,8	0,8	0,8
Ratio d'information	4,1	1,7	1,1
Tracking error	17,6	14,7	12,4
Max. drawdown de l'OPC	-30,7	-30,7	-30,7
Max. drawdown de l'indice	-33,4	-33,4	-33,4
Recouvrement (en jours ouvrés)	33,0	33,0	33,0

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



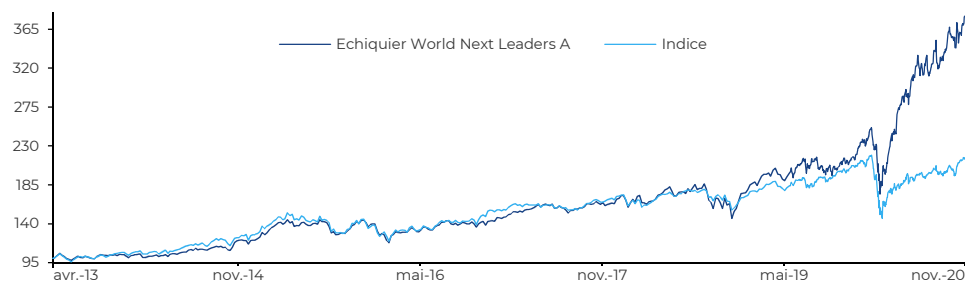
## Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 10,74% sur le mois et de 77,56% depuis le début de l'année.

Le fonds continue sa quête pour bénéficier des mégatendances qui façonnent notre avenir au travers d'entreprises de taille moyenne qui sont les leaders de ce futur en construction. Sur le mois, le fonds a bénéficié de la hausse des marchés et arrive à surperformer son indice malgré l'absence d'entreprises très touchées par la crise et qui ont connu une envolée sur le mois depuis l'annonce des vaccins efficaces contre la Covid. C'est grâce à notre sélection d'entreprises que le fonds tire son épingle du jeu. Nous remarquons UNITY TECHNOLOGIES dont plus de la moitié des jeux vidéo au monde fonctionnent sur sa plateforme technologique. La société a fortement progressé sur le mois après avoir annoncé des résultats très encourageants (croissance du chiffre d'affaires de +53 % sur un an). Par ailleurs, le fonds a intégré une nouvelle valeur dans la thématique du eCommerce. La société FARFETCH nous semble particulièrement intéressante d'une part pour les nouvelles habitudes d'achat de nouveaux clients forgées pendant cette période de crise ainsi que pour la dynamique du marché chinois pour l'industrie du luxe. Les partenariats récemment noués avec RICHEMONT ou encore ALIBABA lui permettront de cimenter cette opportunité qui nous semble de taille dans l'eCommerce de produits de luxe.

Gérant : Rolando Grandi

## Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg)

## Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+10,7	+9,4
YTD	+77,6	+4,3
3 ans	+131,4	+29,0
5 ans	+163,1	+47,7
Depuis la création	+280,7	+114,2

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+76,5	+6,0
3 ans	+32,2	+8,9
5 ans	+21,3	+8,1
Depuis la création	+19,2	+10,5

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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		+77,6	+4,3

## Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

5 étoiles dans la catégorie Global Flex-Cap Equity chez Morningstar au 31/10/2020.

© 2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## Profil de l'OPC

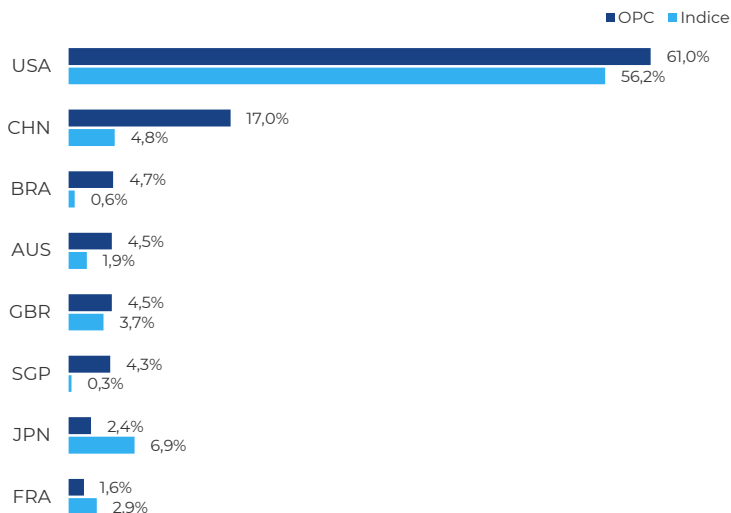
VE/CA 2021	9,1
PER 2021	22,8
Active share	99,8%
Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,4%

Rendement	0,1%
Nombre de lignes	31
Capitalisation moyenne (M€)	21 153
Capitalisation médiane (M€)	17 361

Source : LFDE

## Répartition géographique

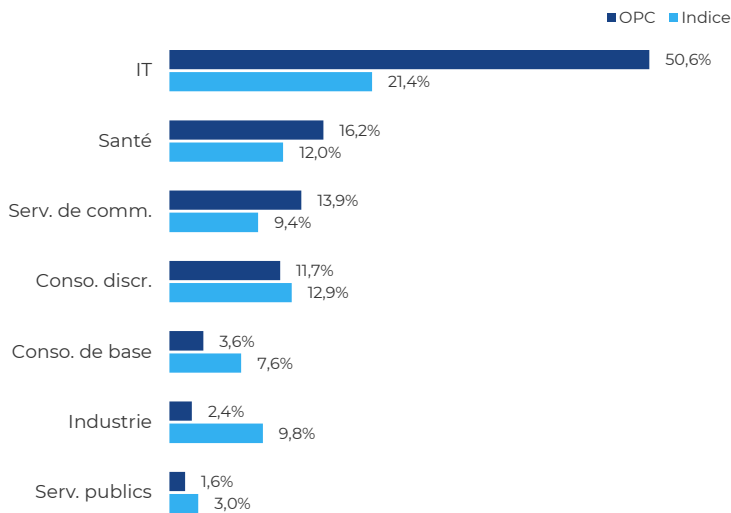
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

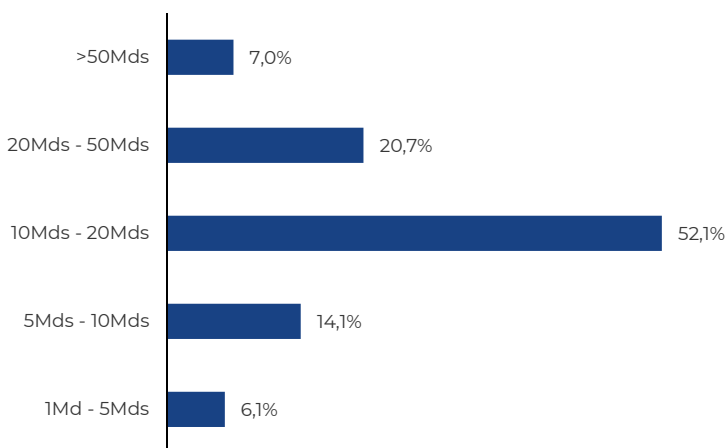
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

## Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
Alteryx	USA	IT	6,6
Cloudflare	USA	IT	5,3
Wuxi Biologics	CHN	Santé	4,7
Stoneco	BRA	IT	4,5
Afterpay	AUS	IT	4,4
Zscaler	USA	IT	4,3
Sea	SGP	Serv. de c...	4,2
Zoominfo	USA	Serv. de c...	4,2
Shake Shack	USA	Conso. discr.	4,1
Unity Software	USA	IT	4,0

Poids des 10 premières positions : **46,3%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Unity Software	+56,0	+1,6
Stoneco	+35,7	+1,5
Trade Desk	+54,9	+1,4

Poids des 3 meilleures performances : **10,1%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Wuxi Biologics	+2,1	
Alteryx	-6,9	-0,6
Yihai	-13,8	-0,6

Poids des 3 moins bonnes performances : **14,8%**

Source : LFDE

## Données ESG

(critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
	5,2	5,5	6,9	6,3

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur [www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin)

## Empreinte carbone (au 30/06/2020)

(en tonne équivalent CO<sub>2</sub> par million d'euro investi)

OPC	8,0
Indice	209,2

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale). Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.