

AVRIL 2020 (données au 30/04/2020)

Echiquier Robotics investit principalement sur des entreprises agissant dans le secteur de la robotique, incluant les sociétés dont l'activité est indirectement liée au secteur de la robotique (fournisseurs, prestataires, etc...) sur toutes les zones géographiques.

Commentaire du gérant

“ Echiquier Robotics A progresse de 14,24% sur le mois et de 2,72% depuis le début de l'année. L'incertitude sur les marchés reste élevée mais se réduit au fur et à mesure que le nombre de nouveaux cas baisse dans le monde, ce qui permet d'envisager la réouverture des pays avec l'annonce de plans comme nous l'avons vu en Chine. L'activité en Chine a repris très fortement mais reste morose dans le reste du monde. Nous voyons ainsi des sociétés particulièrement exposées à l'activité de robotique et d'automatisation chinoise qui ont fortement rebondi sur le mois à l'image de HIWIN, société taïwanaise de guides linéaires. Par ailleurs, COGNEX, société qui fournit la vision aux robots a fait part d'une très bonne dynamique du secteur du eCommerce. Malgré le manque de visibilité, plusieurs entreprises ne donnant pas d'objectifs annuels dans ce contexte incertain, notre conviction reste forte sur la tendance de fond que représente la robotique et l'automatisation. Cette crise a mis en lumière la fragilité de certains secteurs qui n'ont pas assez automatisé leur processus et qui se trouvent aujourd'hui à l'arrêt. Nous espérons voir ainsi une forte croissance de la demande pour les produits et services de nos entreprises à l'aube d'un monde post Covid-19.

Rolando Grandi

Indicateurs de risque

(pas hebdomadaire)	(en %)	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	26,4	22,5	20,2	
Volatilité de l'indice	24,4	17,4	16,8	
Ratio de Sharpe	0,5	0,6	0,6	
Beta	1,0	1,1	1,0	
Ratio d'information	1,1	0,6	0,5	
Tracking error	11,8	12,1	10,3	

A risque plus faible



Durée minimum

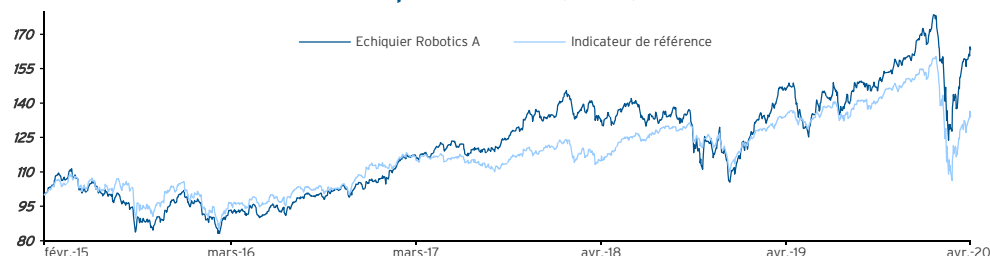
d'investissement recommandée

5

ans



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



Indice : source Bloomberg

Echiquier Robotics A enregistre une performance de 63,3% contre 34,0% pour son indice depuis sa création.

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+14,2	+11,1
YTD	+2,7	-10,3
3 ans	+36,4	+15,1
5 ans	+59,9	+30,1
Depuis la création	+63,3	+34,0

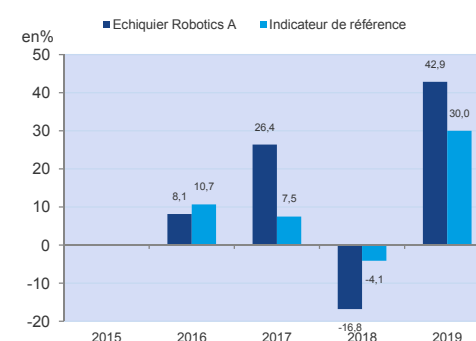
Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+11,0	-1,8
3 ans	+10,9	+4,8
5 ans	+9,8	+5,4
Depuis la création	+9,9	+5,8

Valeur liquidative 163,28 €

	OPC	Indice
Performances du mois écoulé	+14,2%	+11,1%
Performances des douze derniers mois	+11,0%	-1,8%
Encours de l'OPC	13 M€	

Historique des performances annuelles



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'informations 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 31/03/2020. © 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.

Caractéristiques de l'OPC

Création :	18 février 2015
Code ISIN :	FR0012417350
Code Bloomberg :	CMROBOP FP
Devise de cotation :	EUR
Affectation des résultats :	Capitalisation pure
Indice de référence :	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Classification :	OPC actions internationales
Eligible au PEA :	non

* 15% sur la différence positive entre la performance du fonds (nette de frais de gestion fixes) et la performance de l'indice

Conditions financières

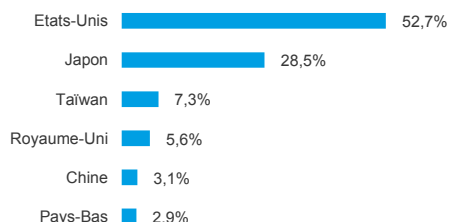
Commission de souscription :	3% max.
Commission de rachat :	Néant
Frais de gestion annuels :	2,250% TTC max.
Commission de surperformance :	oui *
Valorisation :	Quotidienne
Cut-off :	11:00:00
Règlement :	J+3
Valorisateur :	BNP Paribas Securities Services
Dépositaire :	BNP Paribas Securities Services

Profil du portefeuille

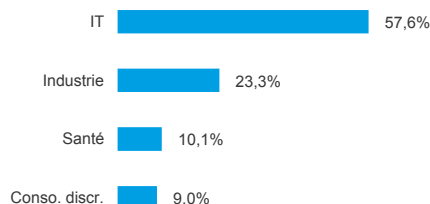
VE/CA 2020	6,7
PER 2020	31,3
Active Share	98,3%

Rendement	0,7%
Nombre de lignes	26
Capitalisation moyenne (M€)	105 844

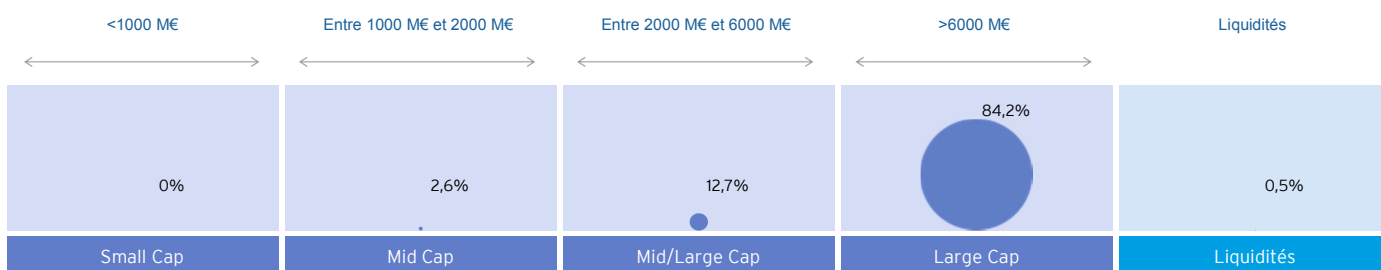
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation



Principales positions

Valeur	Pays	Secteurs	Poids en % de l'OPC	Valeur	Pays	Secteurs	Poids en % de l'OPC
1 KEYENCE	Japon	IT	9,5	6 DAIFUKU	Japon	Industrie	4,9
2 ALTERYX	Etats-Unis	IT	8,7	7 MURATA	Japon	IT	3,9
3 INTUITIVE SURGIC.	Etats-Unis	Santé	7,2	8 HIWIN TECH.	Taïwan	Industrie	3,7
4 NVIDIA	Etats-Unis	IT	7,1	9 AIRTAC INT.	Taïwan	Industrie	3,6
5 AMAZON	Etats-Unis	Conso. discr.	6,1	10 FANUC	Japon	Industrie	3,5

Poids des 10 premières positions : **58,2%**

Principales variations du mois

Les meilleures performances					Les moins bonnes performances				
Valeur	Pays	Secteurs	Performances	Poids en % de l'OPC	Valeur	Pays	Secteurs	Performances	Poids en % de l'OPC
1 HIWIN TECH.	Taïwan	Industrie	46,5	3,7	1 INTUITIVE SURGIC.	Etats-Unis	Santé	3,4	7,2
2 OCADO	Royaume-Uni	Conso. discr.	34,0	2,9	2 SUNNY OPTICAL TECH	Chine	IT	5,7	3,0
3 COGNEX	Etats-Unis	IT	31,1	2,4	3 HONEYWELL	Etats-Unis	Industrie	6,3	1,0
4 AIRTAC INT.	Taïwan	Industrie	31,0	3,6	4 LAM RESEARCH	Etats-Unis	IT	6,6	2,8
5 AMAZON	Etats-Unis	Conso. discr.	27,2	6,1	5 HARMONIC DRIVE SYS.	Japon	Industrie	7,6	3,1

Poids des 5 meilleures performances : **18,7%**

Poids des 5 moins bonnes performances : **17,1%**

Données ESG

Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG	96%
Note ESG moyenne	5,5/10
	E. 4,9/10 S. 5,1/10 G. 6,0/10

ESG : critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance.
La note de gouvernance compte pour 60% de la note ESG.

Empreinte carbone (au 31/12/2019)

(en tonne équivalent CO2 par million d'euro investi)

OPC	31,6
Indice de référence	166,3

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.