



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



93 M€  
Actif net



343,77 €  
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
Eligible 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	27,4	23,3	19,8
Volatilité de l'indice	24,8	17,7	16,3
Ratio de Sharpe	2,8	1,4	1,1
Beta	0,9	1,0	1,0
Ratio d'information	4,3	1,6	1,1
Tracking error	16,9	14,6	12,2

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 1,67% sur le mois et de 60,34% depuis le début de l'année.

Le monde de demain se construit dès aujourd'hui et le fonds Echiquier World Next Leaders vise à identifier les sociétés qui vont permettre de matérialiser cet avenir en capturant les mégatendances de notre économie. Cette approche multithématique du fonds est couplée à une sélection rigoureuse d'entreprises de taille moyenne internationales afin de mieux capturer l'accélération de ces thématiques d'innovation. La saison des publications conforte notre positionnement puisque ces entreprises ont continué de croître leur activité malgré la crise actuelle et certaines ont même vu la croissance de leur activité accélérer en 2020. Nous remarquons par exemple la société chinoise WUXI BIOLOGICS, spécialiste de la recherche en thérapies biologiques et la fabrication de médicaments pour compte de tiers. La société a battu les attentes du marché et table désormais pour une croissance en 2021 située entre +40 et +50 % ! Par ailleurs, la vague d'introductions en bourse de septembre, qui rattrape le retard connu en début d'année, a permis au fonds de se positionner sur des entreprises innovantes comme UNITY SOFTWARE qui est le moteur d'environ 50 % des jeux vidéo sur mobile, PC ou console.

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	+1,7	-1,8
YTD	+60,3	-4,7
3 ans	+111,0	+17,4
5 ans	+147,0	+39,7
Depuis la création	+243,8	+95,8

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+66,7	+0,0
3 ans	+28,2	+5,5
5 ans	+19,8	+6,9
Depuis la création	+17,9	+9,4

## 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			+60,3	-4,7

## 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 30/09/2020.

© 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

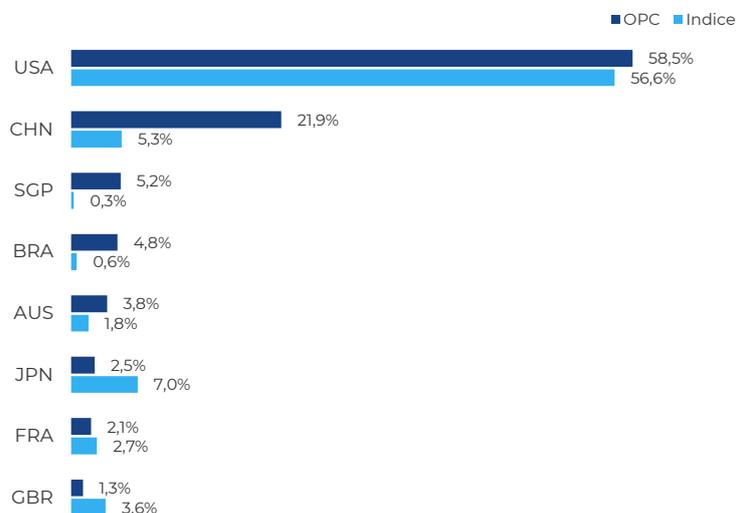
VE/CA 2020	9,3
PER 2020	24,9
Active share	99,8%
Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,1%

Rendement	0,1%
Nombre de lignes	31
Capitalisation moyenne (M€)	19 137
Capitalisation médiane (M€)	13 899

Source : LFDE

## Répartition géographique

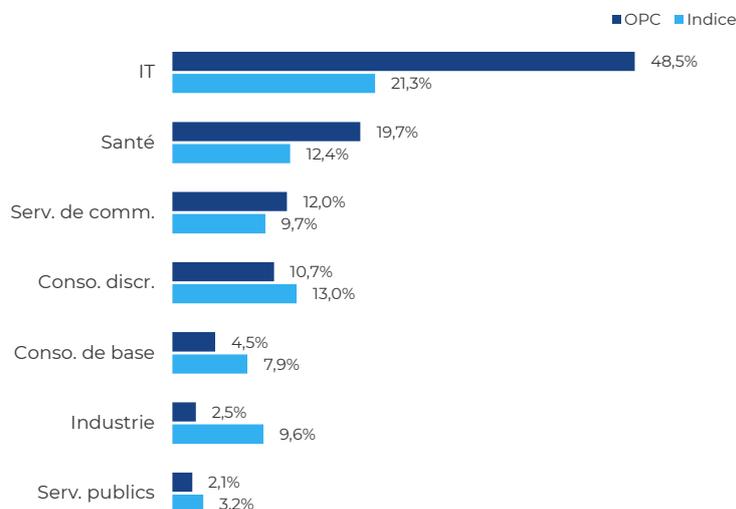
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

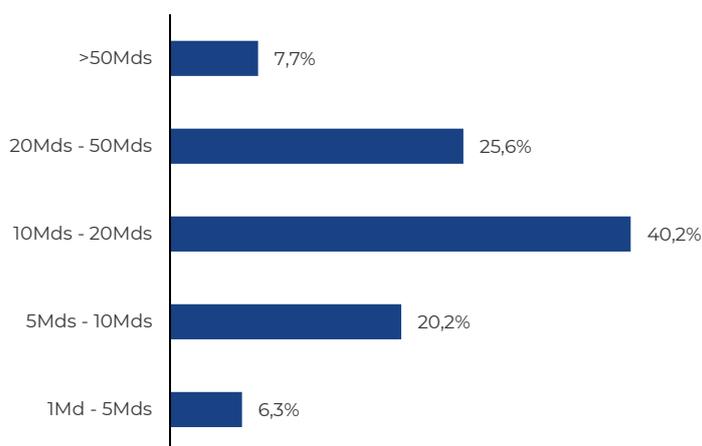
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	8,2
Wuxi Biologics	CHN	Santé	6,2
Sea	SGP	Serv. de c...	5,0
Stoneco	BRA	IT	4,7
Ping An Health.	CHN	Santé	4,4
Yihai	CHN	Conso. de ...	4,4
Shake Shack	USA	Conso. discr.	4,1
Zscaler	USA	IT	4,0
Guardant Health	USA	Santé	3,9
Afterpay	AUS	IT	3,7
Poids des 10 premières positions :			<b>48,6%</b>

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Wuxi Biologics	+15,6	+0,9
Alteryx	+11,2	+0,8
Afterpay	+19,2	+0,6
Poids des 3 meilleures performances : <b>18,1%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Yihai	-14,6	-0,7
Teladoc Health	-9,8	-0,4
Ocado	-16,5	-0,3
Poids des 3 moins bonnes performances : <b>8,9%</b>		

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.