



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



238 M€
Actif net



411,15 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	26/04/2013
Code ISIN	FR0011449602
Code Bloomberg	ECHGLOC FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
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	28,1	23,6	20,0
Volatilité de l'indice	25,5	18,1	16,2
Ratio de Sharpe	3,5	1,7	1,4
Beta	0,9	1,0	1,0
Corrélation	0,8	0,8	0,8
Ratio d'information	5,2	2,0	1,3
Tracking error	17,4	14,9	12,5
Max. drawdown de l'OPC	-30,7	-30,7	-30,7
Max. drawdown de l'indice	-33,4	-33,4	-33,4
Récouvrement (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



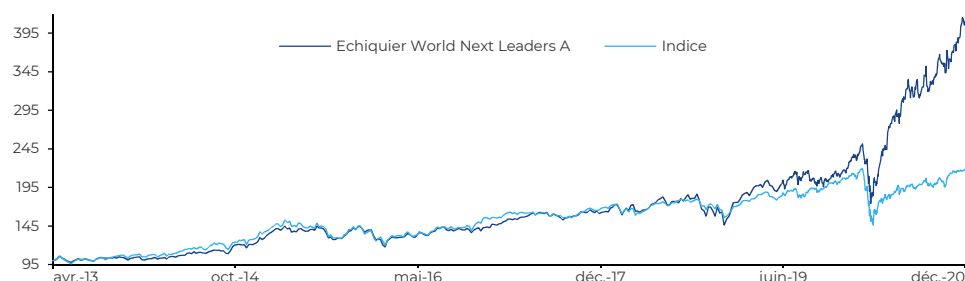
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 8,00% sur le mois et de 91,77% depuis le début de l'année.

L'avenir se construit dès à présent au travers des mégatendances qui le façonnent en permanence et qui s'alimentent de l'innovation et des progrès scientifiques et technologiques. C'est ainsi qu'en 2020, année inédite à tous les niveaux, Echiquier World Next Leaders s'affiche en nette progression grâce à son positionnement unique à la croisée de l'innovation, des mégatendances et des entreprises innovantes de taille moyenne. Le positionnement du fonds dans des thématiques comme l'e-commerce, la télémédecine, le diagnostic moléculaire, le *cloud computing*, la cybersécurité ou encore les énergies renouvelables a permis au fonds de naviguer cette crise et de bénéficier des changements de consommation et de comportement des ménages, des entreprises et des gouvernements. En décembre, ces tendances continuent de favoriser le fonds et nous remarquons la forte hausse de VOLTALIA grâce aux nouveaux projets annoncés par la société ainsi que des perspectives de développement du secteur des énergies renouvelables très enthousiasmantes. Nous abordons 2021 avec la confiance que notre positionnement singulier nous permettra de continuer à capturer la forte croissance générée par l'innovation et la disruption dans notre économie mondiale.

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	+8,0	+2,3
YTD	+91,8	+6,7
3 ans	+152,2	+30,8
5 ans	+193,9	+58,3
Depuis la création	+311,2	+119,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+91,8	+6,7
3 ans	+36,1	+9,4
5 ans	+24,0	+9,6
Depuis la création	+20,2	+10,7

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	+8,0	+91,8	+6,7

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 30/11/2020.

© 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

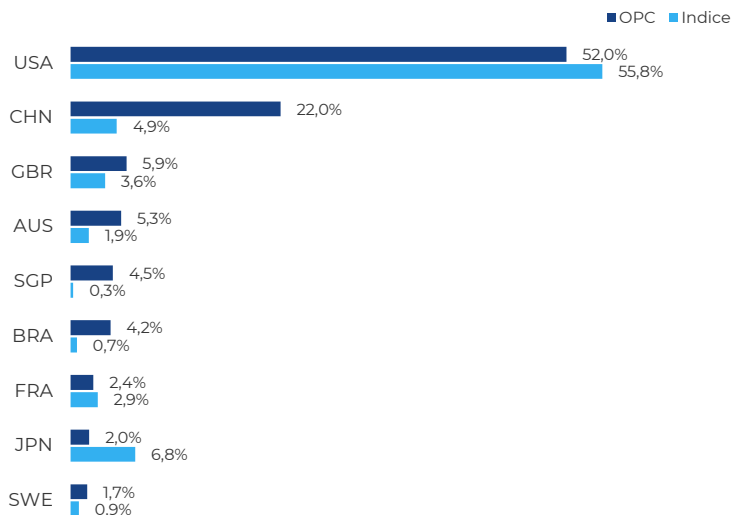
VE/CA 2021	9,5
PER 2021	34,1
Active share	99,8%
Poche trésorerie (en % de l'actif net)	6,3%

Rendement	0,0%
Nombre de lignes	28
Capitalisation moyenne (M€)	20 361
Capitalisation médiane (M€)	15 855

Source : LFDE

Répartition géographique

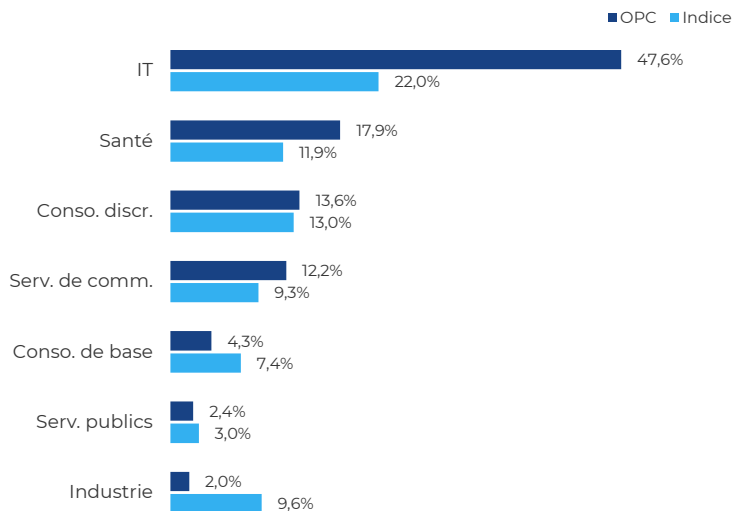
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

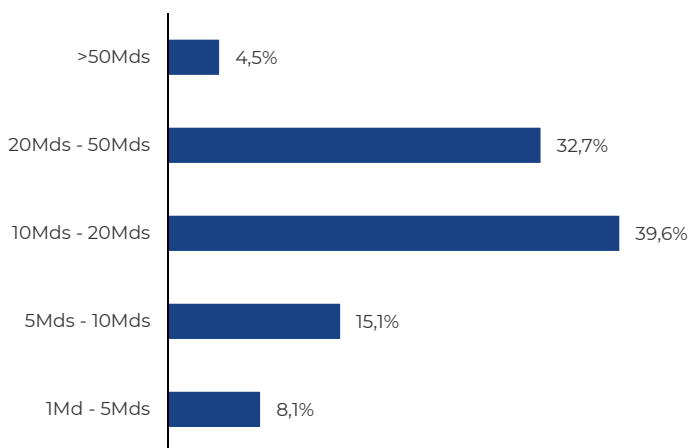
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	6,3
Wuxi Biologics	CHN	Santé	5,1
Afterpay	AUS	IT	5,0
Cloudflare	USA	IT	4,8
Dynatrace	USA	IT	4,7
Zscaler	USA	IT	4,3
Ping An Health.	CHN	Santé	4,2
Sea Limited	SGP	Serv. de c...	4,2
Yihai	CHN	Conso. de ...	4,0
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	4,0

Poids des 10 premières positions : **46,6%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Wuxi Biologics	+32,8	+1,4
Afterpay	+27,2	+1,2
Zscaler	+25,4	+1,1

Poids des 3 meilleures performances : **14,4%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
ZoomInfo Tech.	-8,0	-0,3
Ping An Health.	-3,1	-0,1
Alteryx	-0,6	+0,0

Poids des 3 moins bonnes performances : **14,5%**

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
OPC	4,9	5,2	6,9	6,2

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.

Empreinte carbone (au 30/06/2020)

(en tonne équivalent CO₂ 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.