



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



457 M€
Actif net



392,07 €
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	26,9	25,4	21,0
Volatilité de l'indice	14,7	17,9	15,5
Ratio de Sharpe	2,4	1,5	1,3
Beta	1,1	1,0	1,0
Corrélation	0,6	0,7	0,8
Ratio d'information	1,2	1,3	0,9
Tracking error	21,9	17,3	14,0
Max. drawdown de l'OPC	-22,7	-30,7	-30,7
Max. drawdown de l'indice	-6,0	-33,4	-33,4
Récouvrement (en jours ouvrés)	-	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

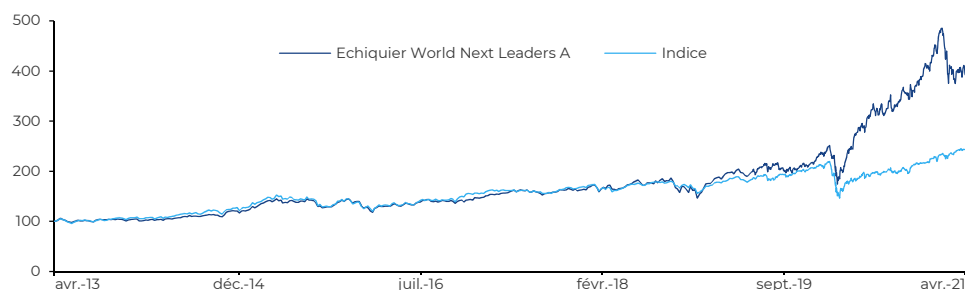
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 1,16% sur le mois et régresse de -4,64% depuis le début de l'année.

La forte rotation de style entre croissance et cycle/*value* du mois de mars a connu un ralentissement en avril permettant au fonds de reprendre des couleurs. Ces fluctuations de court terme, relativement fortes, n'ont pas vocation à faire dérailler notre stratégie ancrée sur la maximisation de l'opportunité de long terme. Notre monde change en permanence, alimenté par la volonté farouche d'innover des entreprises dans lesquelles nous investissons. Ces changements perpétuels créent des thématiques de croissance structurelles que nos entreprises poursuivent pour les capter et sur lesquelles nous nous positionnons. En avril, les publications trimestrielles se déroulent favorablement pour le fonds à l'image de WUXI LEAD, société chinoise qui produit des équipements pour la fabrication des batteries électriques. La société a vu son chiffre d'affaires trimestriel progresser de +39 % avec un bond de +80 % de ses bénéfices opérationnels. Elle bénéficie de son portefeuille clients solide dont le fabricant de batteries électriques chinois CATL ou le suédois NORTHVOLT qui a récemment gagné d'importants contrats pour VOLKSWAGEN. Notre quête pour capter la création de valeur des thématiques d'innovation au travers des sociétés de taille moyenne autour du monde continue avec conviction.

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	+1,2	+1,9
YTD	-4,6	+10,9
3 ans	+135,6	+46,1
5 ans	+193,5	+82,0
Depuis la création	+292,1	+143,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+59,2	+32,6
3 ans	+33,0	+13,5
5 ans	+24,0	+12,7
Depuis la création	+18,6	+11,7

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2013					+2,1	-3,9	+1,2	-1,4	+4,2	-0,2	+0,9	-0,0		
2014	-3,1	+2,0	+0,2	+1,8	+1,8	+2,0	+1,4	+1,8	-0,1	+5,2	+6,7	+0,3	+15,9	+18,7
2015	+5,1	+5,4	+1,9	-1,9	-0,6	-1,0	+1,5	-8,1	-1,4	+7,9	+4,0	-3,3	+15,8	+8,7
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	-1,1	+21,5	+17,0	+8,5	+3,2	+5,1	-0,3	+1,7	+10,7	+8,0	+91,8	+6,7
2021	+5,8	-2,7	-8,5	+1,2									-4,6	+10,9

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 31/03/2021.

© 2021 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.

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tous droits réservés. Utilisée sous licence.

Profil de l'OPC

VE/CA 2023*	8,1
PEG 2023 ⁽¹⁾ *	1,1
BPA CAGR 2020-2023*	56%
Active share	99,7%

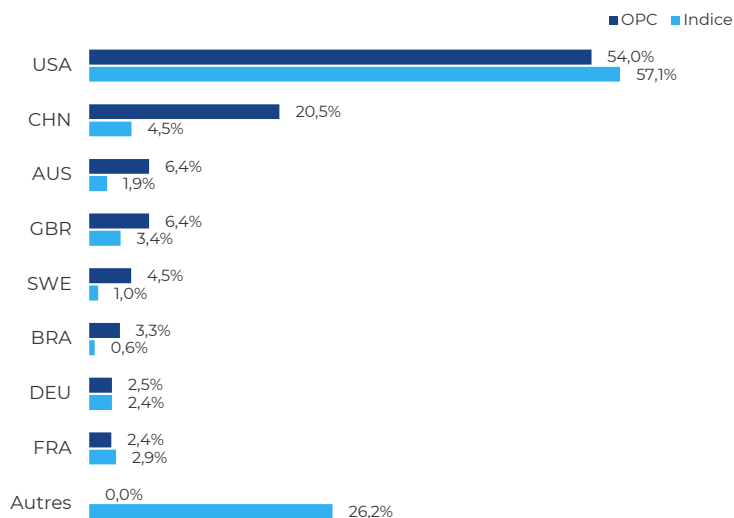
*Données au 31/03/2021

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,1%
Nombre de lignes	27
Capitalisation moyenne (M€)	16 334
Capitalisation médiane (M€)	12 902

Source : LFDE

Répartition géographique

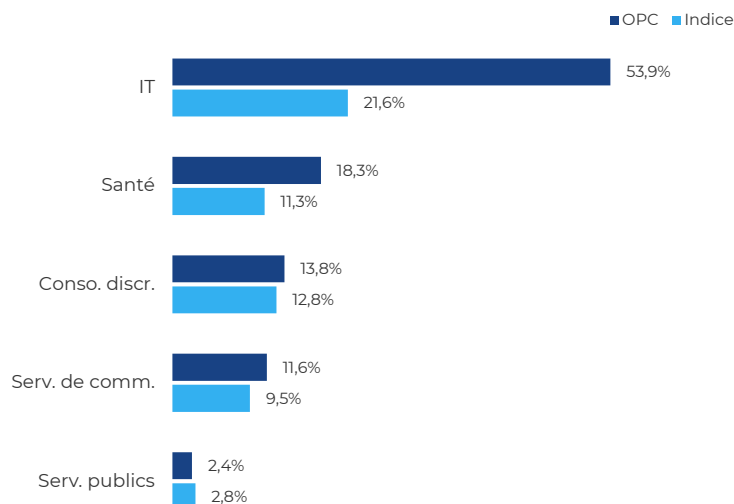
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

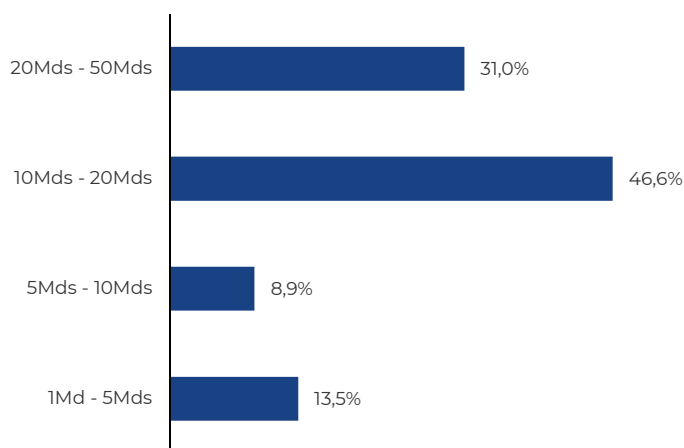
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Cloudflare	USA	IT	7,2
Afterpay	AUS	IT	6,4
Wuxi Biologics	CHN	Santé	6,2
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	6,1
Dynatrace	USA	IT	5,8
Zscaler	USA	IT	5,1
Guardant Health	USA	Santé	4,8
Alteryx	USA	IT	4,4
Ping An Health.	CHN	Santé	4,2
Zendesk	USA	IT	3,9
Poids des 10 premières positions :			54,1%

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Cloudflare	+17,7	+1,1
Afterpay	+14,8	+0,8
Wuxi Biologics	+9,9	+0,6
Poids des 3 meilleures performances : 19,8%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Peloton Inter.	-14,6	-0,5
Sinch	-12,3	-0,4
Ping An Health.	-8,8	-0,4
Poids des 3 moins bonnes performances : 9,6%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC		Univers	
	E	S	G	ESG	96%	81%
OPC	4,7	5,0	7,0	6,2		
Univers*	6,1	4,9	5,6	5,4		

*Au 31/12/2020

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

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.

⁽¹⁾Le PEG (Price Earnings to Growth) est un indicateur rapportant le PE d'un titre à sa croissance attendue. Plus le ratio est faible moins coûteux est le portefeuille par unité de croissance.

Empreinte carbone (au 31/12/2020)

(en tonne équivalent CO₂ par million d'euro de chiffre d'affaires)

OPC	104,9
Indice	336,0

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.