



Echiquier Robotics investit principalement dans des entreprises agissant dans le secteur de la robotique et de l'automatisation, sur toutes les zones géographiques.



21 M€
Actif net



253,14 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| Création | 28/01/2015 |
| Code ISIN | FR0012413722 |
| Code Bloomberg | CMROBOI FP |
| Devise de cotation | EUR |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Indice | MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR) |
| Eligible au PEA | Non |

Conditions financières

| | |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| Commission de souscription / rachat | 3% max. / Néant |
| Frais de gestion annuels | 1,00% TTC max. |
| Commission de surperformance | Non |
| Valorisation | Quotidienne |
| Cut-off | 11:00 |
| 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 | 24,4 | 20,3 |
| Volatilité de l'indice | 23,9 | 18,7 | 16,0 |
| Ratio de Sharpe | 2,0 | 1,0 | 1,2 |
| Beta | 1,0 | 1,1 | 1,1 |
| Corrélation | 0,9 | 0,8 | 0,8 |
| Ratio d'information | 2,3 | 0,8 | 1,0 |
| Tracking error | 13,5 | 13,6 | 11,3 |
| Max. drawdown de l'OPC | -24,9 | -31,1 | -31,1 |
| Max. drawdown de l'indice | -28,2 | -33,8 | -33,8 |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | 30,0 | 44,0 | 44,0 |

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



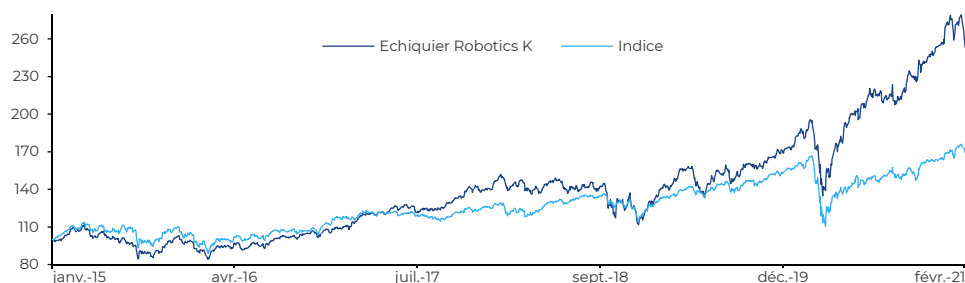
Commentaire du gérant

Echiquier Robotics K régresse de -2,29% sur le mois et de -1,61% depuis le début de l'année.

Le débat autour de la direction des taux d'intérêt en vue d'un retour flagrant de l'inflation a rythmé les marchés financiers en février. Une rotation violente en faveur des actifs délaissés a impacté le fonds positionné plutôt sur des entreprises ayant un profil de croissance et de qualité élevée. Notre quête pour accompagner la révolution des robots continue alors que la sortie de crise se fait au travers d'une quête renouée avec la productivité et l'optimisation des moyens de production. L'innovation dans le secteur ne fait qu'accélérer et nous l'avons constaté au travers des publications trimestrielles de nos entreprises. Par exemple, la société japonaise KEYENCE, qui produit des systèmes d'automatisation industriels, a vu son chiffre d'affaires s'accroître de 3 % en un an malgré l'impact fort de la crise sur les secteurs industriels. De plus, son profil bénéficiaire avec des marges opérationnelles à plus de 50 % attisent la jalousie d'entreprises de *software* connues pour leur profitabilité juteuse à échelle. Nous voyons 2021 avec beaucoup d'enthousiasme compte tenu d'une reprise de l'activité industrielle et manufacturière qui va passer par une plus grande demande de solutions de robotisation. L'odyssée des robots ne fait que commencer !

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 | -2,3 | +2,7 |
| YTD | -1,6 | +2,4 |
| 3 ans | +74,2 | +36,6 |
| 5 ans | +174,6 | +73,3 |
| Depuis la création | +153,1 | +69,1 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | +46,7 | +17,1 |
| 3 ans | +20,3 | +10,9 |
| 5 ans | +22,4 | +11,6 |
| Depuis la création | +16,5 | +9,0 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | |
|------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|------|-------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice |
| 2017 | +4,2 | +5,7 | +1,6 | +1,8 | +1,9 | -3,4 | +1,3 | +2,3 | +3,9 | +6,1 | +0,7 | +0,2 | +28,7 | +7,5 |
| 2018 | +5,7 | -1,0 | -3,5 | -2,7 | +5,3 | -3,8 | -1,6 | +5,8 | -0,1 | -12,3 | +5,0 | -11,2 | -15,6 | -4,1 |
| 2019 | +11,4 | +7,6 | +5,9 | +4,7 | -12,1 | +9,0 | +2,4 | +1,3 | +2,8 | +0,7 | +6,3 | +0,6 | +45,9 | +30,0 |
| 2020 | +4,9 | -4,4 | -9,8 | +16,6 | +9,8 | +5,0 | +2,6 | -0,3 | +2,5 | +3,1 | +9,0 | +4,6 | +49,6 | +6,3 |
| 2021 | +0,7 | -2,3 | | | | | | | | | | | -1,6 | +2,4 |

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.

Profil de l'OPC

| | |
|---------------------------|-------|
| VE/CA 2022* | 6,3 |
| PEG 2022 ⁽¹⁾ * | 1,4 |
| BPA CAGR 2019-2022* | 21% |
| Active share | 98,4% |

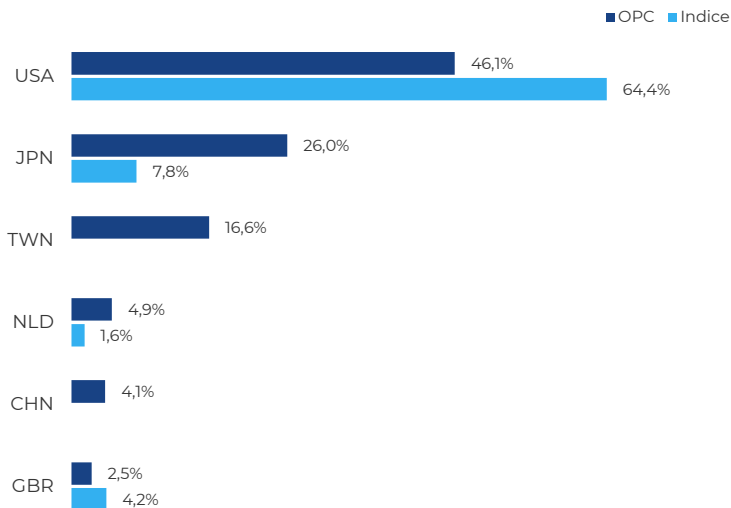
*Données au 29/01/2021

| | |
|--|---------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 1,0% |
| Nombre de lignes | 24 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 141 251 |
| Capitalisation médiane (M€) | 34 534 |

Source : LFDE

Répartition géographique

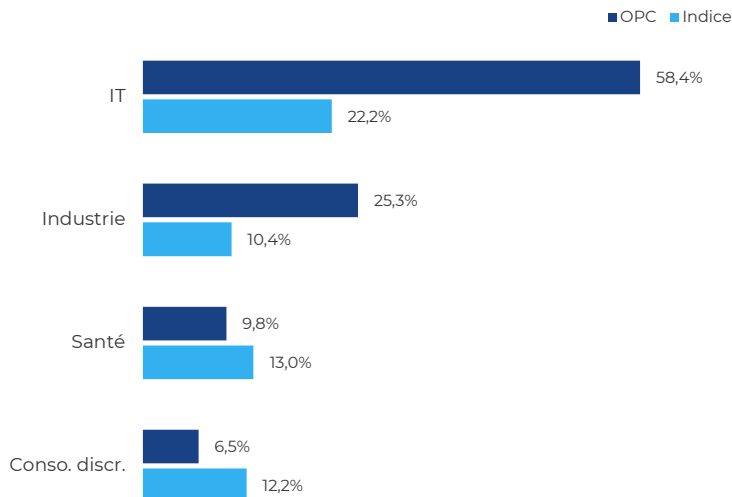
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

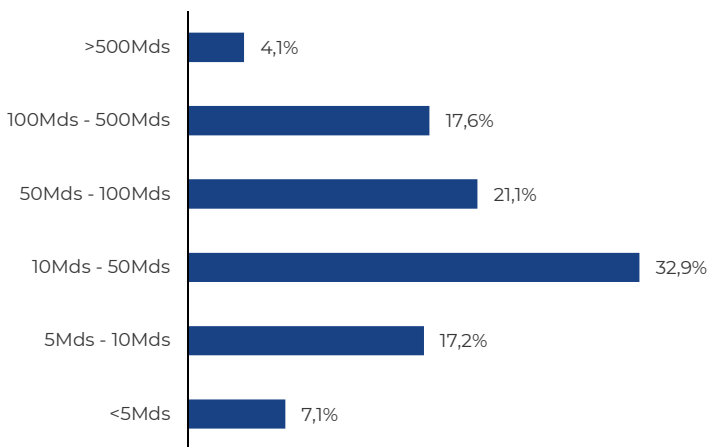
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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 |
|-------------------|------|-----------|---------------------|
| Intuitive Surgic. | USA | Santé | 7,4 |
| Keyence | JPN | IT | 7,3 |
| TSMC | TWN | IT | 7,1 |
| Nvidia | USA | IT | 6,9 |
| Teradyne | USA | IT | 5,0 |
| NXP | NLD | IT | 4,8 |
| Alteryx | USA | IT | 4,8 |
| Hiwin Tech. | TWN | Industrie | 4,7 |
| Airtac Int. | TWN | Industrie | 4,6 |
| Fanuc | JPN | Industrie | 4,6 |

Poids des 10 premières positions : **57,2%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs | | |
|---------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Teradyne | +13,4 | +0,6 |
| Lam Research | +17,3 | +0,6 |
| NXP | +13,9 | +0,6 |

Poids des 3 meilleures performances : **14,0%**

| Flop 3 contributeurs | | |
|----------------------|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Alteryx | -24,1 | -1,4 |
| Keyence | -11,4 | -0,9 |
| Daifuku | -16,1 | -0,6 |

Poids des 3 moins bonnes performances : **15,6%**

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG

| Note | % de valeurs couvertes par l'analyse ESG | | OPC | Univers |
|----------|--|-----|------|---------|
| | E | S | 100% | 36,0% |
| OPC | 4,9 | 5,7 | 5,9 | 5,6 |
| Univers* | 5,2 | 4,7 | 4,9 | 4,9 |

*Au 31/12/2020

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 31/12/2020)

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

| | |
|--------|-------|
| OPC | 154,8 |
| Indice | 273,9 |

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.

⁽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.