



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



255,08 €  
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	21,8	24,1	20,3
Volatilité de l'indice	17,7	18,4	16,1
Ratio de Sharpe	3,2	1,1	1,2
Beta	1,0	1,1	1,0
Corrélation	0,8	0,8	0,8
Ratio d'information	1,4	0,6	0,9
Tracking error	13,9	13,9	11,5
Max. drawdown de l'OPC	-13,7	-31,1	-31,1
Max. drawdown de l'indice	-6,6	-33,8	-33,8
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	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



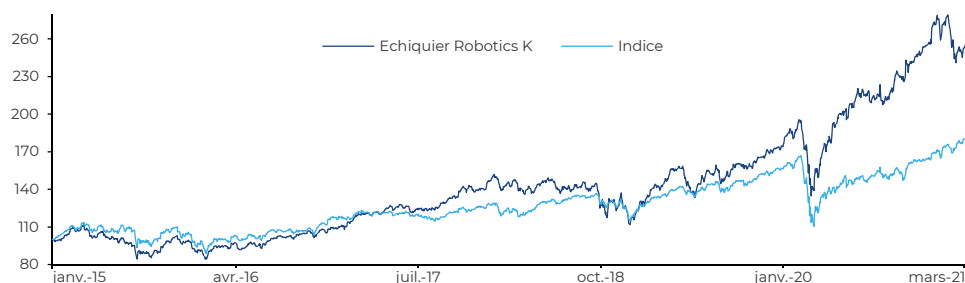
## Commentaire du gérant

Echiquier Robotics K progresse de 0,77% sur le mois et régresse de -0,86% depuis le début de l'année.

La forte rotation de styles entre valeurs de croissance structurelle et sociétés cycliques ou bénéficiant de la réouverture de l'économie s'est accélérée en mars. Le fonds a été négativement impacté par l'exposition aux valeurs de croissance structurelle à l'image de TWILIO, ALTERYX ou encore INTUITIVE SURGICAL. Notre vision d'une robotisation digitale nous permet de diversifier vers des poches moins cycliques qui, en mars, ont été fortement vendues par le marché. Tout de même, notre conviction reste élevée quant à des temps meilleurs pour ces entreprises qui bénéficient d'un profil de croissance structurelle très élevé et d'une capacité à délivrer des niveaux de rentabilité eux aussi élevés. Du côté des contributeurs positifs, nous retrouvons les sociétés de robotisation les plus exposées aux secteurs de l'industrie et de l'automobile dont la demande devrait être soutenue à la suite d'une année 2020 négativement impactée par la crise de la Covid-19. Nous remarquons ainsi en première position le japonais THK dont les modules linéaires équipent une grande partie des robots industriels ou encore la société d'automatisation DAIFUKU notamment présente dans la logistique et l'eCommerce.

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	+0,8	+6,7
YTD	-0,9	+9,2
3 ans	+81,0	+50,2
5 ans	+169,4	+81,5
Depuis la création	+155,1	+80,5

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+63,9	+43,8
3 ans	+21,8	+14,5
5 ans	+21,9	+12,7
Depuis la création	+16,4	+10,0

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2015		+3,0	+4,8	-4,6	+1,2	-5,0	-2,8	-7,4	-4,3	+10,3	+6,9	-3,6		-1,3	+4,7
2016	-8,8	+1,7	+2,4	-1,5	+4,8	-1,6	+5,1	+1,1	+2,3	+0,6	+2,0	+1,2		+9,9	+10,7
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	+0,8											-0,9	+9,2

## 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

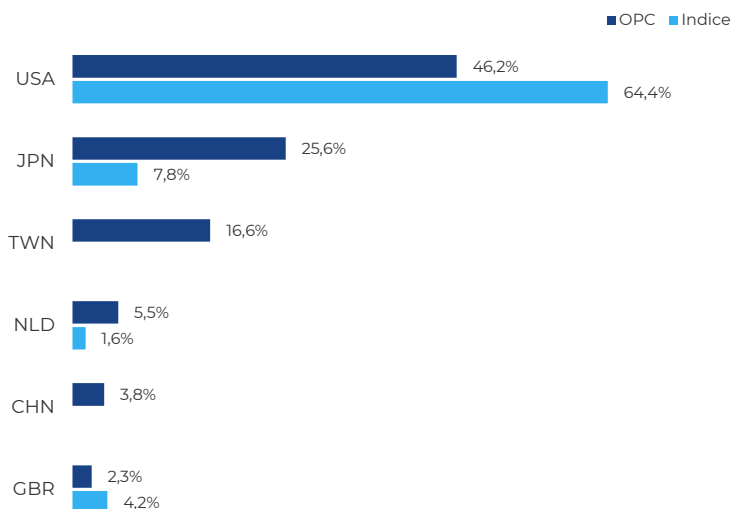
VE/CA 2023	5,9
PEG 2023 <sup>(1)</sup>	1,2
BPA CAGR 2020-2023	22%
Active share	98,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,8%
Nombre de lignes	24
Capitalisation moyenne (M€)	144 646
Capitalisation médiane (M€)	34 506

Source : LFDE

### Répartition géographique

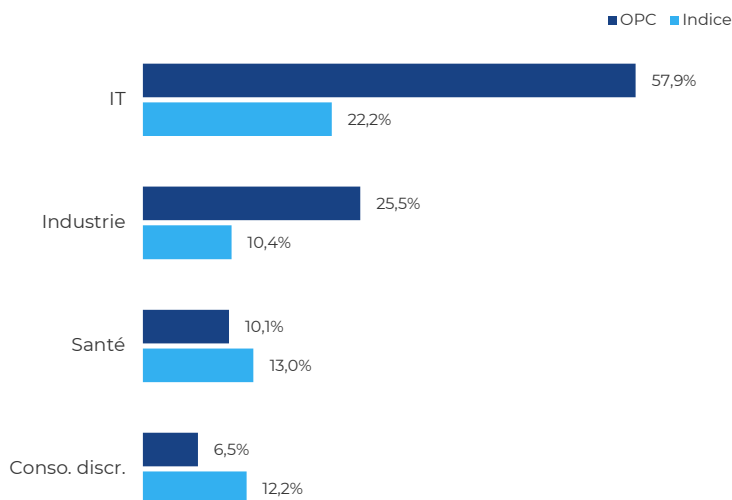
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

### Répartition sectorielle (GICS)

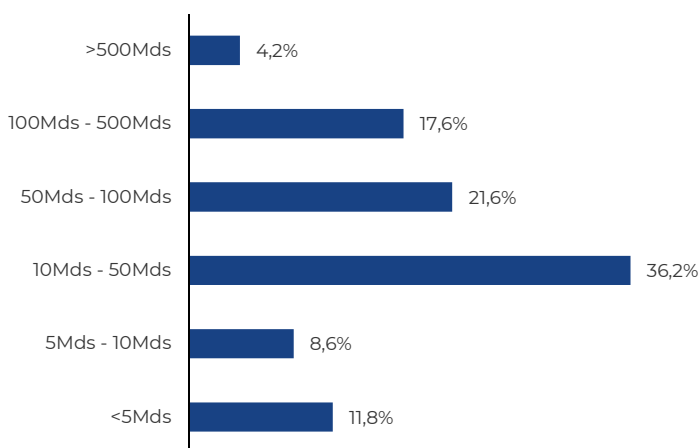
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	7,6
Keyence	JPN	IT	7,2
TSMC	TWN	IT	6,9
Nvidia	USA	IT	6,8
NXP	NLD	IT	5,4
Teradyne	USA	IT	4,8
Airtac Int.	TWN	Industrie	4,7
Hiwin Tech.	TWN	Industrie	4,7
Lam Research	USA	IT	4,5
Fanuc	JPN	Industrie	4,5
Poids des 10 premières positions :			<b>57,1%</b>

Source : LFDE

### Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
NXP	+13,9	+0,7
Lam Research	+8,4	+0,3
THK	+11,0	+0,3
Poids des 3 meilleures performances : <b>12,5%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Alteryx	-10,4	-0,5
Harmonic Drive Sys.	-9,1	-0,4
Sunny Optical Tech	-5,9	-0,2
Poids des 3 moins bonnes performances : <b>11,7%</b>		

Source : LFDE

### Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC 100%	Univers 36%	
Note	E	S	G	ESG
<b>OPC</b>	<b>4,9</b>	<b>5,7</b>	<b>5,9</b>	<b>5,6</b>
Univers*	5,2	4,7	4,9	4,9

\*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](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).

<sup>(1)</sup>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 CO <sub>2</sub> 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.