



AOÛT 2019 (données au 31/08/2019)

Echiquier Robotics investit principalement sur des entreprises agissant dans le secteur de la robotique, incluant les sociétés dont l'activité est indirectement liée au secteur de la robotique (fournisseurs, prestataires, etc...) sur toutes les zones géographiques.

Commentaire du gérant



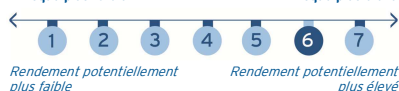
Rolando Grandi

Malgré le manque de progrès tangible dans les discussions commerciales entre la Chine et les US, la fin du mois fut marquée par un geste de la part du gouvernement chinois ouvrant la possibilité à une future entente. Le marché a rapidement réagi permettant aux valeurs cycliques dont les semiconducteurs de rebondir fortement, ce qui fût bénéfique pour le fonds. Nous voyons ce secteur comme la clé de voute pour la révolution robotique dont les besoins en matière de Big Data et d'intelligence artificielle augmentent exponentiellement. Par ailleurs, nous remarquons la bonne tenue de la société anglaise OCADO. Cette société dispose d'un savoir-faire unique au monde dans la robotisation d'entrepôts de logistique alimentaire, validé par des contrats de taille internationale avec des géants comme KROGER, CASINO, ou SOBEYS au Canada. Nous restons convaincus que la société devrait continuer à promouvoir sa technologie et dévoter de nouveaux contrats dans l'avenir. Echiquier Robotics P progresse de 1,07% sur le mois et de 30,18% depuis le début de l'année.

Indicateurs de risque (en %)

(pas hebdomadaire)	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	26,9	18,9	-
Volatilité de l'indice	14,9	12,4	-
Ratio de Sharpe	0,3	0,8	-
Beta	1,6	1,3	-
Alpha	-4,4	3,2	-
Ratio d'information	0,1	0,4	-

A risque plus faible



Rendement potentiellement plus faible

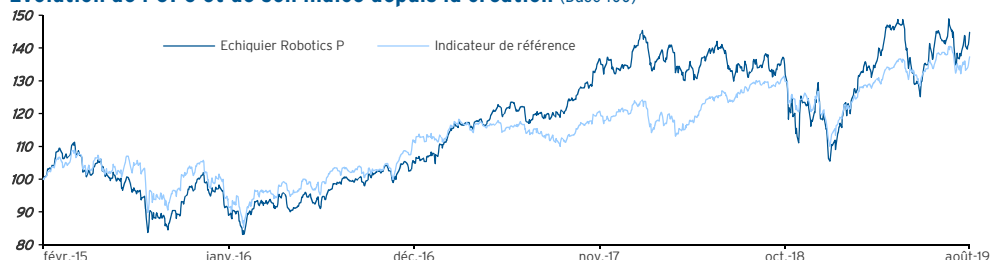
Rendement potentiellement plus élevé

Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Echiquier Robotics P enregistre une performance de 44,8% contre 37,3% pour son indice depuis sa création.

Performances cumulées (%)

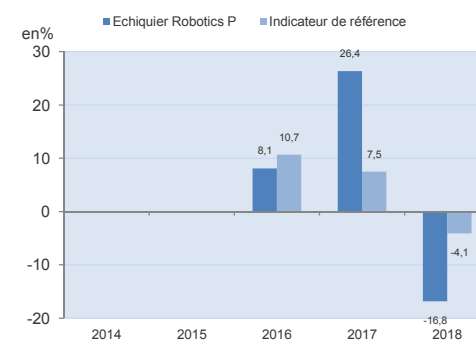
	OPC	Indice
1 mois	+1,1	-1,0
YTD	+30,2	+19,5
3 ans	+44,8	+33,1
Depuis la création	+44,8	+37,3

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+5,0	+5,8
3 ans	+13,1	+10,0
Depuis la création	+8,5	+7,2

Valeur liquidative	144,81 €	
Performances du mois écoulé	OPC	Indice
	+1,1%	-1,0%
Performances des douze derniers mois	OPC	Indice
	+5,0%	+5,8%
Encours de la stratégie	10 M€	

Historique des performances annuelles



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'informations sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Caractéristiques de l'OPC

Création :	18 février 2015
Code ISIN :	FR0012417350
Code Bloomberg :	CMROBOP FP
Devise de cotation :	EUR
Affectation des résultats :	Capitalisation pure
Indice de référence :	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN (en EUR)
Classification :	OPC actions internationales
Eligible au PEA :	non

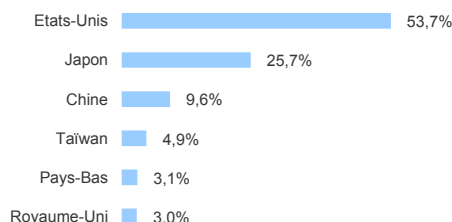
Conditions financières

Commission de souscription :	3% max.
Commission de rachat :	Néant
Frais de gestion annuels :	2,392% TTC max.
Commission de surperformance :	non
Valorisation :	Quotidienne
Cut-off :	11:00:00
Règlement :	J+3
Valorisateur :	BNP Paribas Securities Services
Dépositaire :	BNP Paribas Securities Services

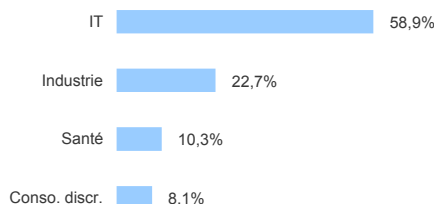
Profil du portefeuille

VE/CA 2019	6,5	Rendement	0,7%
PER 2019	29,3	Nombre de lignes	28
Active Share	98,3%	Capitalisation moyenne (M€)	74 633

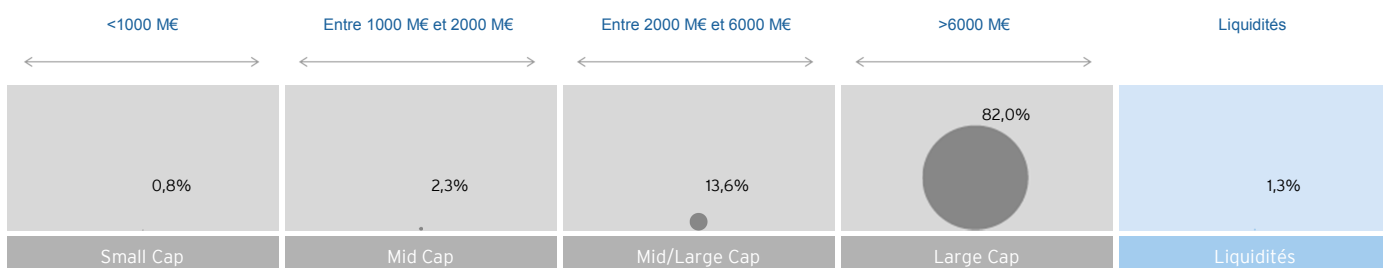
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation



Principales positions

Rang	Valeur	Pays	Secteurs	Poids en % de l'OPC	Rang	Valeur	Pays	Secteurs	Poids en % de l'OPC
1	ALTERYX	Etats-Unis	IT	9,6	6	NVIDIA	Etats-Unis	IT	5,0
2	KEYENCE	Japon	IT	8,7	7	HIKVISION A SHARE	Chine	IT	4,5
3	INTUITIVE SURGIC.	Etats-Unis	Santé	6,6	8	TWILIO	Etats-Unis	IT	4,3
4	AMAZON	Etats-Unis	Conso. discr.	5,8	9	DAIFUKU	Japon	Industrie	4,2
5	SUNNY OPTICAL TECH	Chine	IT	5,0	10	THERMO FISHER	Etats-Unis	Santé	3,6

Poids des 10 premières positions : **57,3%**

Principales variations du mois

Les meilleures performances					Les moins bonnes performances						
Rang	Valeur	Pays	Secteurs	Performances	Poids en % de l'OPC	Rang	Valeur	Pays	Secteurs	Performances	Poids en % de l'OPC
1	ALTERYX	Etats-Unis	IT	21,2	9,6	1	DAIFUKU	Japon	Industrie	-16,5	4,2
2	SUNNY OPTICAL TECH	Chine	IT	17,6	5,0	2	THK	Japon	Industrie	-11,0	1,9
3	OCADO	Royaume-Uni	Conso. discr.	4,0	2,2	3	HIWIN TECH.	Taiwan	Industrie	-9,1	2,5
4	THERMO FISHER	Etats-Unis	Santé	3,4	3,6	4	AUTODESK	Etats-Unis	IT	-8,6	2,1
5	COGNEX	Etats-Unis	IT	2,4	2,3	5	MURATA	Japon	IT	-7,9	1,2

Poids des 5 meilleures performances : **22,7%**

Poids des 5 moins bonnes performances : **11,9%**

Données ESG

Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG	64%
Note ESG moyenne	5,5/10
	E. 5,0/10 S. 5,0/10 G. 6,0/10

ESG : critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance.
La note de gouvernance compte pour 60% de la note ESG.

Empreinte carbone (au 28/06/2019)

(en tonne équivalent CO2 par million d'euro investi)

Fonds	29,6
Indice de référence	183,8

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.