



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



23 M€  
Actif net



227,93 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	18/02/2015
Code ISIN	FR0012417350
Code Bloomberg	CMROBOP 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	1,65% 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	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	17,8	23,5	19,8
Volatilité de l'indice	15,0	18,4	16,0
Ratio de Sharpe	2,4	1,0	1,2
Beta	0,9	1,1	1,0
Corrélation	0,8	0,8	0,8
Ratio d'information	0,4	0,5	0,7
Tracking error	11,4	13,0	11,1
Max. drawdown de l'OPC	-13,6	-30,6	-30,6
Max. drawdown de l'indice	-6,6	-33,8	-33,8
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	49,0	49,0

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



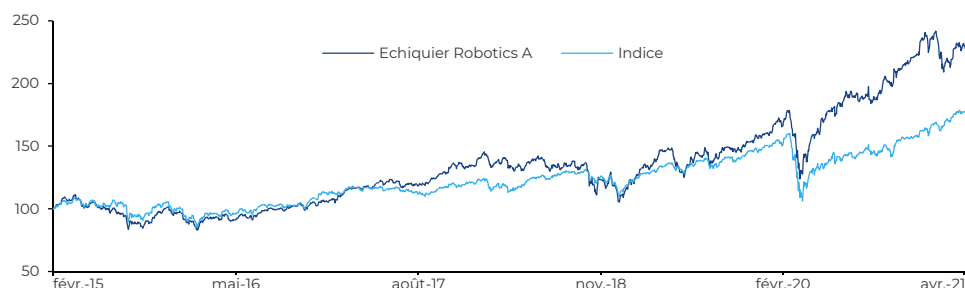
## Commentaire du gérant

Echiquier Robotics A progresse de 3,00% sur le mois et de 1,92% depuis le début de l'année.

Nous clôturons un mois favorable pour le fonds qui bénéficie du début des publications trimestrielles qui se déroulent de manière positive pour les entreprises investies. Le contexte est doublement bénéfique puisque d'une part les secteurs les plus cycliques de l'économie se portent bien avec la réouverture progressive de l'économie leur permettant d'accélérer leurs investissements dans la robotique et l'automatisation. D'autre part, les tendances de croissance séculaire continuent à croître alors que la quête pour la productivité dans notre économie continue. En particulier, nous remarquons la très bonne publication d'INTUITIVE SURGICAL. Cette société de robotique pour la santé a publié une croissance annuelle de son chiffre d'affaires de +16 % et cela devrait accélérer tout au long de l'année puisque la société planche sur une progression jusqu'à +26 % des interventions chirurgicales mondiales avec les robots de la société. Enfin, nous restons convaincus que la thématique de la robotique ne fait que démarrer son essor soutenu par des facteurs structurels de notre économie mondiale et alimentés par l'innovation sans cesse des entreprises principal garant de leur croissance future.

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	+3,0	+2,2
YTD	+1,9	+11,6
3 ans	+74,4	+49,1
5 ans	+149,4	+83,5
Depuis la création	+127,9	+77,2

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+39,6	+32,2
3 ans	+20,4	+14,2
5 ans	+20,0	+12,9
Depuis la création	+14,2	+9,7

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année		
													OPC	Indice	
2015			+4,6	-4,7	+1,1	-5,2	-2,9	-7,5	-4,5	+10,2	+6,8	-3,7		-2,6	+0,6
2016	-8,9	+1,6	+2,3	-1,7	+4,7	-1,7	+5,0	+1,0	+2,1	+0,5	+1,9	+1,2		+8,1	+10,7
2017	+4,1	+5,6	+1,5	+1,7	+1,8	-3,5	+1,2	+2,1	+3,8	+5,9	+0,6	-0,6		+26,4	+7,5
2018	+6,1	-1,1	-3,6	-2,8	+5,2	-3,9	-1,7	+5,6	-0,2	-12,4	+4,8	-11,3		-16,8	-4,1
2019	+11,3	+7,5	+5,8	+4,5	-12,3	+8,8	+2,2	+1,1	+2,6	+0,5	+6,1	+0,4		+42,9	+30,0
2020	+4,1	-4,1	-9,9	+14,2	+8,6	+4,4	+2,1	+0,4	+1,9	+2,2	+8,8	+4,1		+40,7	+6,3
2021	+0,5	-2,3	+0,7	+3,0										+1,9	+11,6

## 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	95,5%

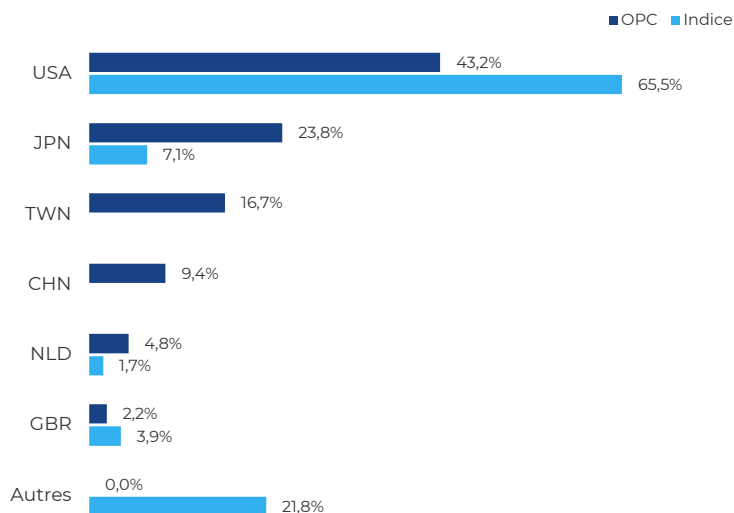
\*Données au 31/03/2021

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,5%
Nombre de lignes	25
Capitalisation moyenne (M€)	147 586
Capitalisation médiane (M€)	33 236

Source : LFDE

## Répartition géographique

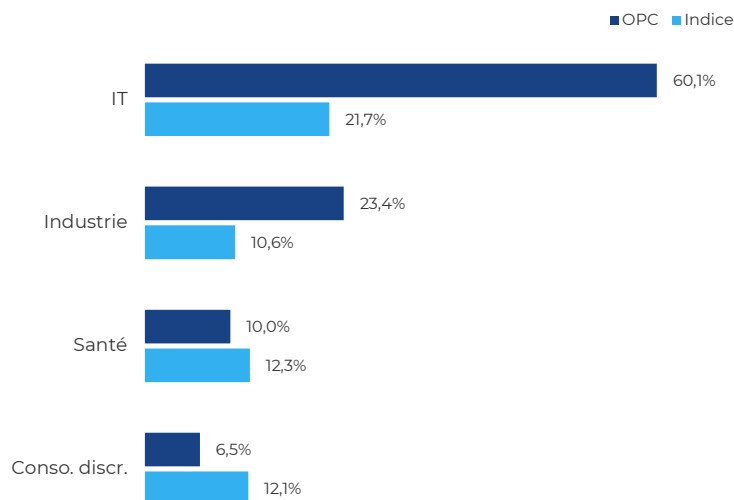
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

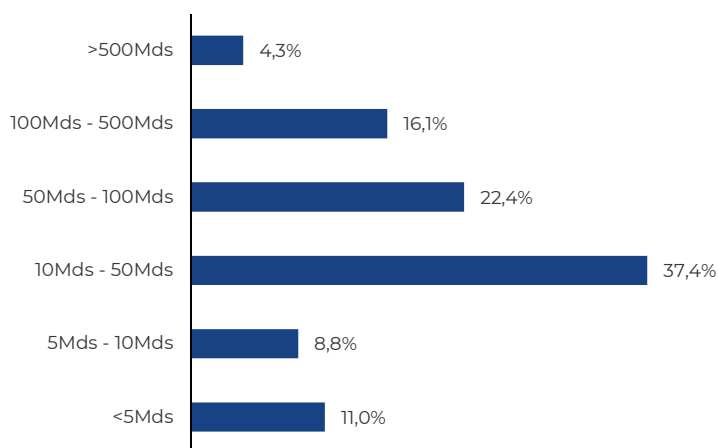
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	7,5
Nvidia	USA	IT	6,9
Keyence	JPN	IT	6,9
TSMC	TWN	IT	6,5
Airtac Int.	TWN	Industrie	5,2
NXP	NLD	IT	4,7
Hiwin Tech.	TWN	Industrie	4,6
Teradyne	USA	IT	4,5
Lam Research	USA	IT	4,3
Amazon	USA	Conso. discr.	4,2
Poids des 10 premières positions :			<b>55,3%</b>

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Intuitive Surgic.	+14,3	+1,0
Airtac Int.	+17,1	+0,8
Nvidia	+9,8	+0,8
Poids des 3 meilleures performances : <b>19,6%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
NXP	-6,7	-0,3
Cadence Design	-6,1	-0,2
Fanuc	-5,1	-0,2
Poids des 3 moins bonnes performances : <b>11,0%</b>		

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
<b>OPC</b>	<b>5,1</b>	<b>5,7</b>	<b>6,0</b>	<b>5,7</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.