



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



66 M€  
Actif net



179,34 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	18/06/2019
Code ISIN	FR0013423357
Code Bloomberg	ECHWNLG FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation pure
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Éligible au PEA	Non

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,000% TTC max.
Commission de surperformance	Non
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	27,1	-	-
Volatilité de l'indice	28,3	-	-
Ratio de Sharpe	3,2	-	-
Beta	0,6	-	-
Corrélation	-	-	-
Ratio d'information	4,7	-	-
Tracking error	18,7	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-30,6	-	-
Max. drawdown de l'indice	-	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	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 et de rendement affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer en cours de mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



## Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders K progresse de 0,43% sur le mois et de 60,30% depuis le début de l'année.

En se positionnant dès aujourd'hui dans les futurs *leaders* de notre économie le fonds fait preuve de résilience face à une recrudescence de la volatilité. Cette incertitude qui plane sur les marchés est souvent observée comme une tempête qu'on attend de voir passer afin d'y voir plus clair. Néanmoins, l'histoire le démontre, il y a toujours une bonne raison pour être craintifs des marchés et de l'économie. C'est ainsi que notre philosophie se veut différente et optimiste. En dénichant les mégatendances qui façonnent notre avenir, et en s'y exposant au travers de sociétés ayant une proposition de valeur disruptive, nous espérons continuer de vous faire traverser ces turbulences de court terme sereinement et que les performances traduisent la valeur créée par les entreprises. Par exemple, l'enthousiasme autour des nouvelles méthodes de diagnostic du cancer qui ne nécessiteront dans l'avenir proche qu'une simple prise de sang. GUARDANT HEALTH, *leader* des biopsies liquides signe ainsi la meilleure performance du mois. Du côté des paiements digitaux et de la disruption financière nous notons la belle performance du néerlandais ADYEN alors que ses perspectives de croissance à moyen terme restent élevées et ont été confirmées.

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	+0,4	-0,9
YTD	+60,3	-2,5
Depuis la création	+79,3	-2,5

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+79,0	-
Depuis la création	+57,4	-3,4

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année OPC	Indice
2019							+7,2	+0,8	-6,1	+0,8	+9,9	-0,4		
2020	+7,3	-0,5	-11,0	+21,7	+17,1	+8,6	+3,3	+5,2	+0,4				+60,3	-2,5

## 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

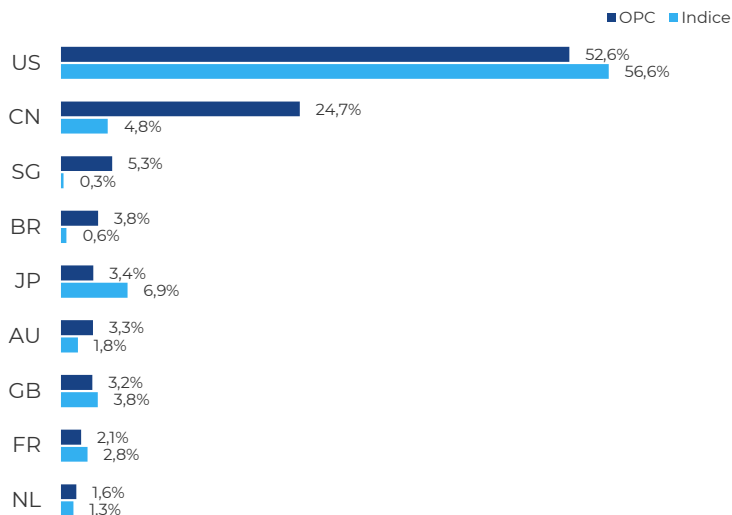
VE/CA 2020	9,2
PER 2020	34,8
Active share	99,7%
Poche trésorerie (en % de l'actif net)	6,0%

Rendement	0,2%
Nombre de lignes	31
Capitalisation moyenne (M€)	18 604
Capitalisation médiane (M€)	14 022

Source : LFDE

## Répartition géographique

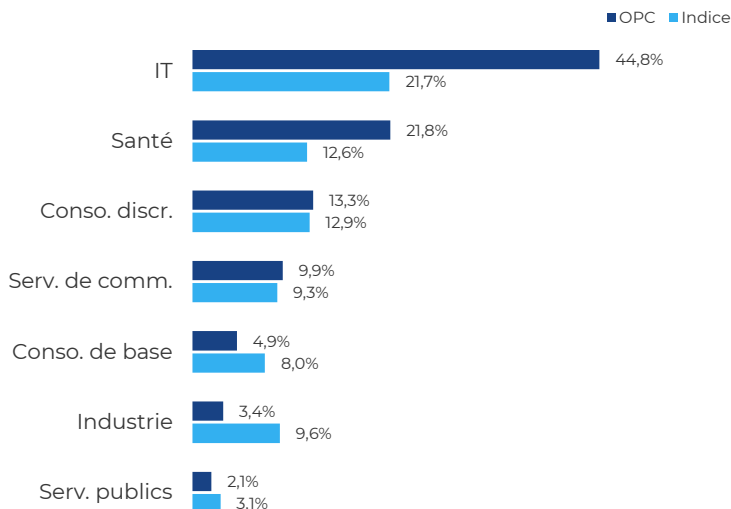
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

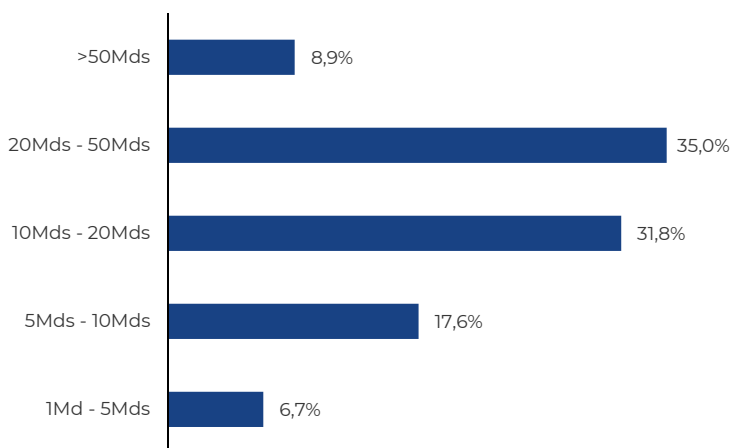
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Alteryx	US	IT	6,7
Wuxi Biologics	CN	Santé	6,0
Sea	SG	Serv. de c...	5,0
Yihai	CN	Conso. de ...	4,6
Shake Shack	US	Conso. discr.	4,4
Zscaler	US	IT	4,2
Ping An Health.	CN	Santé	4,0
Guardant Health	US	Santé	3,8
Trade Desk	US	IT	3,7
Stoneco	BR	IT	3,6

Poids des 10 premières positions : **46,0%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Guardant Health	+19,4	+0,6
Haidilao	+13,7	+0,5
Daifuku	+16,2	+0,5

Poids des 3 meilleures performances : **10,6%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Ping An Health.	-10,4	-0,5
Kingsoft Cloud	-12,7	-0,4
Afterpay	-13,6	-0,4

Poids des 3 moins bonnes performances : **10,4%**

Source : LFDE

## Données ESG

(critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	Moyenne
	5,3	5,2	6,6	6,1

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

## Empreinte carbone (au 30/06/2020)

(en tonne équivalent CO<sub>2</sub> par million d'euro investi)

OPC	8,0
Indice	209,2

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.