



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



455 M€  
Actif net



2 017,31 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	18/06/2019
Code ISIN	FR0013423365
Code Bloomberg	ECHWNLF FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Éligible au PEA	Non

## Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	0,75% 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	30,2	-	-
Volatilité de l'indice	17,1	-	-
Ratio de Sharpe	3,6	-	-
Beta	1,1	-	-
Corrélation	0,6	-	-
Ratio d'information	2,4	-	-
Tracking error	23,9	-	-
Max. drawdown de l'OPC	-24,0	-	-
Max. drawdown de l'indice	-6,0	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

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



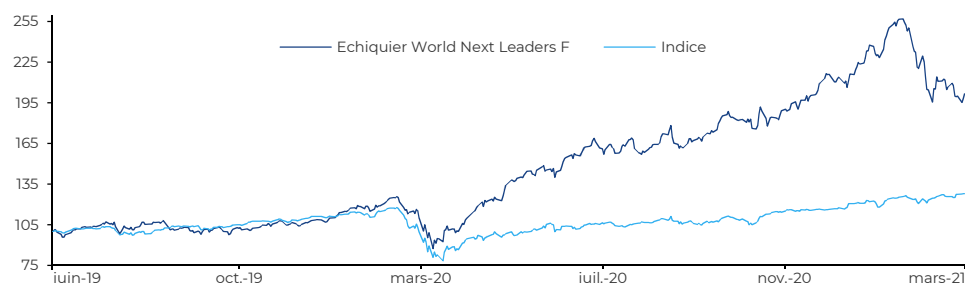
## Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders F régresse de -8,45% sur le mois et de -5,65% depuis le début de l'année.

La reprise de l'activité économique continue alors que les campagnes de vaccination progressent notamment outre-Atlantique. De plus, le stimulus budgétaire aux Etats-Unis fait craindre un fort retour de l'inflation ce qui a poussé beaucoup d'investisseurs à acter une rotation de leurs portefeuilles en faveur des entreprises plus exposées au cycle économique. Le fonds recule ainsi en mars étant pénalisé par son style focalisé sur la croissance, le *leadership* et l'innovation des entreprises dans lesquelles nous investissons. Tout de même, notre vision d'un avenir façonné par l'innovation de vacille pas. Notre conviction reste ancrée par notre volonté d'identifier les entreprises de taille moyenne qui bénéficient des thématiques d'avenir afin de capturer et vous restituer cette création de valeur dans la durée. Pendant cette période agitée, nous en avons profité pour positionner le portefeuille sur des entreprises dont la valorisation est devenue très attractive. Nous pensons par exemple au suédois SINCH dont la plateforme cloud de télécommunication permet aux clients de la société d'améliorer leurs applications et la façon dont elles communiquent avec leurs utilisateurs.

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	-8,5	+6,0
YTD	-5,7	+8,9
Depuis la création	+101,7	+28,0

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+98,2	+44,3
Depuis la création	+48,1	+14,8

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2019							+7,2	+1,5	-6,1	+0,9	+6,5	-0,4		
2020	+7,3	-0,6	-11,0	+21,7	+17,1	+8,7	+3,3	+5,2	+0,5	+2,3	+11,1	+9,2	+99,4	+6,7
2021	+6,8	-3,5	-8,5										-5,7	+8,9

## 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

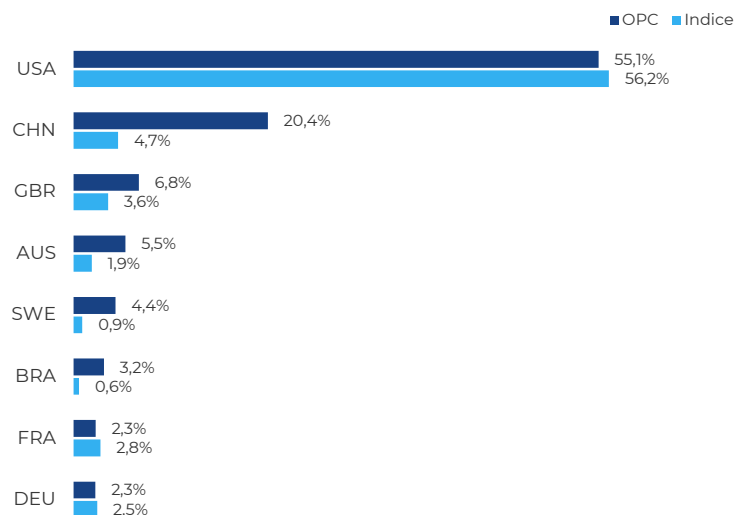
VE/CA 2023	8,1
PEG 2023 <sup>(1)</sup>	1,1
BPA CAGR 2020-2023	56%
Active share	99,9%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0,2%
Nombre de lignes	27
Capitalisation moyenne (M€)	15 101
Capitalisation médiane (M€)	12 309

Source : LFDE

## Répartition géographique

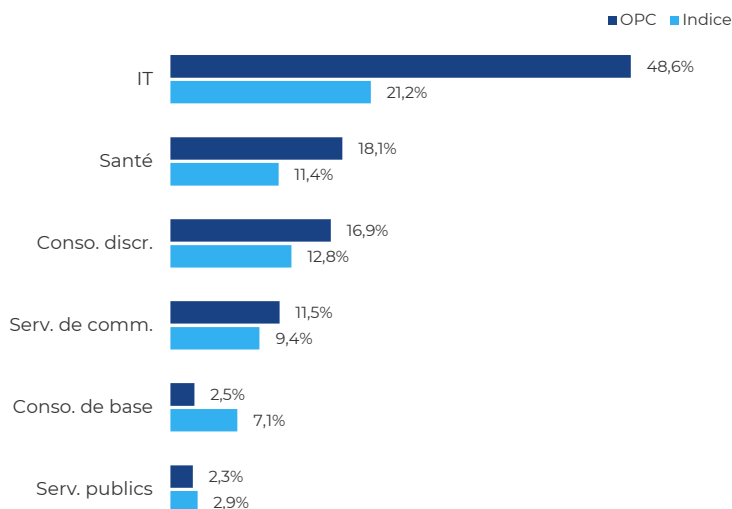
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

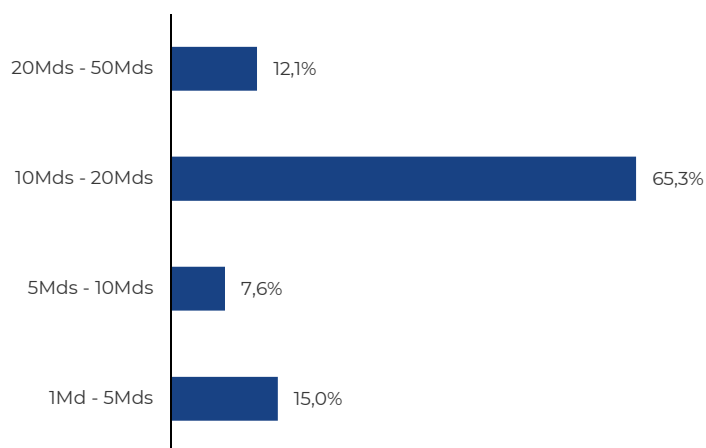
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Cloudflare	USA	IT	6,1
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	5,9
Wuxi Biologics	CHN	Santé	5,7
Dynatrace	USA	IT	5,5
Afterpay	AUS	IT	5,4
Zscaler	USA	IT	4,8
Guardant Health	USA	Santé	4,8
Ping An Health.	CHN	Santé	4,6
Alteryx	USA	IT	4,5
Shake Shack	USA	Conso. discr.	4,4
Poids des 10 premières positions :			<b>51,7%</b>

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Guardant Health	+7,1	+0,3
Wuxi Biologics	+4,4	+0,2
Cognex	+3,8	+0,1
Poids des 3 meilleures performances : <b>13,3%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Stoneco	-26,3	-1,0
Kingsoft Cloud	-31,1	-1,0
Afterpay	-13,8	-0,8
Poids des 3 moins bonnes performances : <b>11,1%</b>		

Source : LFDE

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

Notation ESG				
% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	OPC	Univers
			96%	81%
			G	ESG
<b>OPC</b>	<b>4,6</b>	<b>5,0</b>	<b>7,0</b>	<b>6,2</b>
Univers*	6,1	4,9	5,6	5,4

\*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	104,9
Indice	336,0

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.