



ECHIQUIER ROBOTICS K

MARS 2024 (données au 31/03/2024)



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



13 M€
Actif net



284.88 €
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)
Classification SFDR	Article 8

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 SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	17.5	20.0	21.5
Volatilité de l'indice	10.1	13.1	16.4
Ratio de Sharpe	1.5	0.3	0.7
Beta	1.5	1.3	1.1
Corrélation	0.8	0.8	0.8
Ratio d'information	0.1	-0.5	0.2
Tracking error	10.5	12.0	12.4
Max. drawdown de l'OPC	-15.4	-38.8	-38.8
Max. drawdown de l'indice	-7.5	-16.9	-33.8
Recouvrement (en jours ouvrés)	52.0	-	-

Risque le plus faible



Risque le plus élevé

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 années.

Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

5 ans



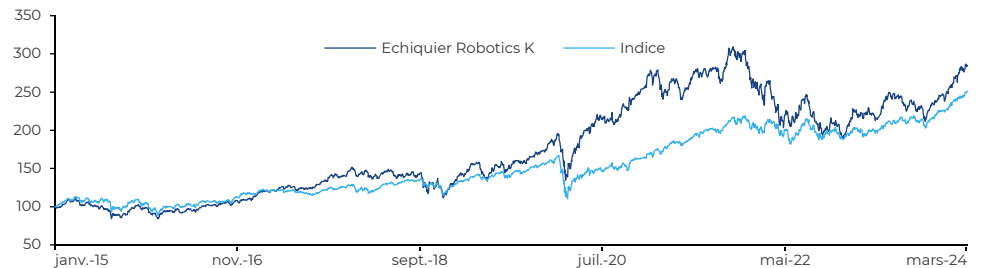
Commentaire du gérant

Echiquier Robotics K progresse de 2,42% sur le mois et de 15,07% depuis le début de l'année.

Nous terminons un bon trimestre en progression vis-à-vis de notre indice de référence. En revanche, le mois fut plus éprouvant avec une surperformance des secteurs cycliques comme l'énergie ou les matières premières. En mars, ce sont les valeurs asiatiques qui se sont démarquées avec la forte hausse du chinois CATL, leader dans la fabrication de batteries électriques. La société a bénéficié de commentaires positifs de la part des analystes qui ont revu à la hausse les perspectives de croissance et pointé du doigt sa valorisation attractive. HIWIN, leader taiwanais des guidages linéaires, a publié des résultats indiquant des attentes de reprise du secteur au cours de la deuxième partie de l'année. Enfin, NVIDIA, leader des accélérateurs pour les algorithmes d'Intelligence Artificielle, a continué sur sa bonne lancée grâce à l'annonce de sa nouvelle génération de cartes graphiques pour les data center. De l'autre côté du spectre, BE SEMICONDUCTOR a souffert des rumeurs que les standards pour la mémoire de haute bande passante, utilisée notamment par NVIDIA, ont été relaxés et retarderaient la pénétration des outils de dernière génération de la société.

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	+2.4	+3.4
YTD	+15.1	+11.4
3 ans	+11.7	+39.4
5 ans	+90.4	+83.8
Depuis la création	+184.9	+151.5

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+23.9	+25.8
3 ans	+3.8	+11.7
5 ans	+13.7	+12.9
Depuis la création	+12.1	+10.6

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	+3.1	-3.0	+8.4	-1.4	+2.1	-3.0	+7.7	+3.4	-0.7	+16.1	+31.1
2022	-10.6	-3.0	+0.8	-13.3	-2.2	-4.5	+12.6	-6.4	-10.4	+2.8	+2.9	-9.1	-35.8	-12.8
2023	+12.8	+1.6	+4.5	-5.8	+10.0	+3.8	-1.1	-2.4	-4.2	-5.2	+10.0	+3.8	+29.0	+19.6
2024	+3.3	+8.8	+2.4										+15.1	+11.4

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 DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel. La rémunération du distributeur représente au maximum 50 % de la commission de gestion. L'OPC est en conformité avec la loi suisse portant sur la distribution à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le représentant de l'OPC en Suisse est Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse. Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement auprès du représentant en Suisse les documents de l'OPC, tels que prospectus, le règlement, les documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et les rapports financiers. Le présent document peut être publié, transmis ou distribué, mais ne constitue pas une offre au public en Suisse. Les destinataires de ce document en Suisse ne doivent pas le transmettre à un tiers sans avoir au préalable consulté leur conseiller juridique ou autre conseiller professionnel ou encore le représentant. Pour les parts de l'OPC distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.

Profil de l'OPC

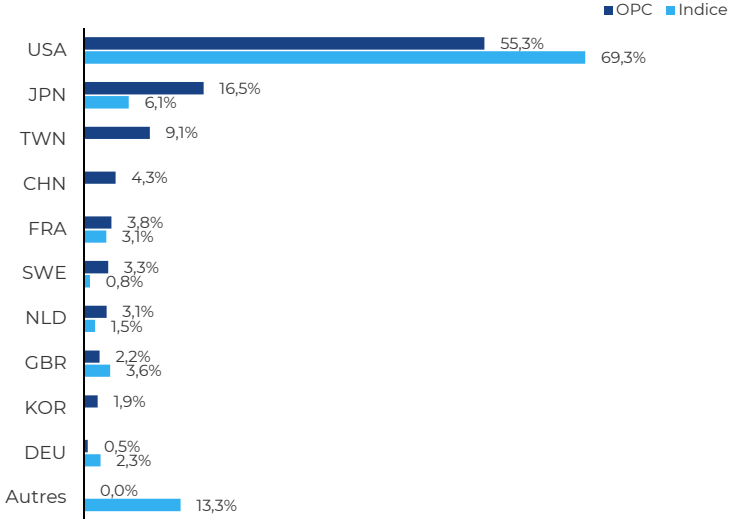
VE/CA 2024	8.3
PER 2024	38.5
Rendement	0.6%
Active share	90.3%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	0.1%
Nombre de lignes	34
Capitalisation moyenne (M€)	423 937
Capitalisation médiane (M€)	59 831

Source : LFDE

Répartition géographique

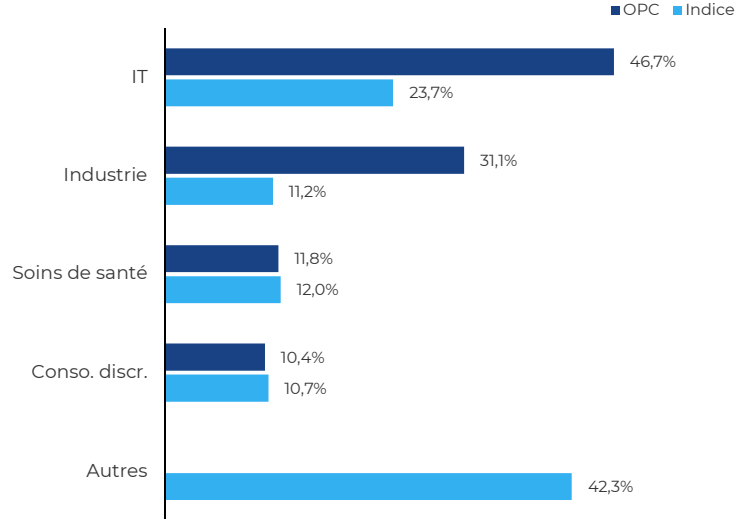
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

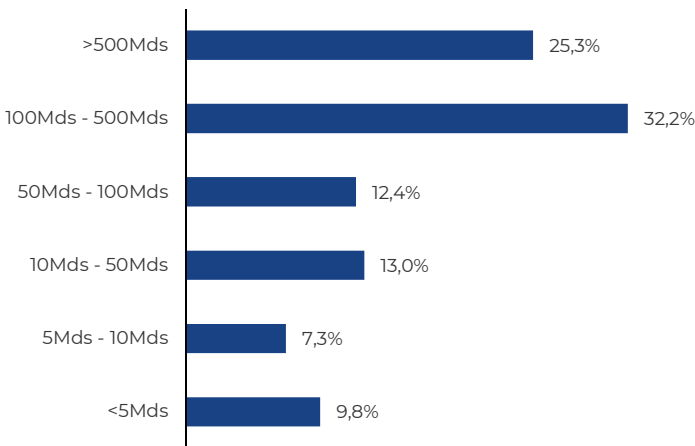
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Nvidia	USA	IT	8.9
Amazon	USA	Conso. discr.	7.2
TSMC	TWN	IT	6.1
Servicenow	USA	IT	5.9
Palo Alto Networks	USA	IT	5.1
Intuitive Surgical	USA	Soins de s...	4.7
Keyence	JPN	IT	4.6
Daifuku	JPN	Industrie	4.4
Thermo Fisher	USA	Soins de s...	4.2
Munters	SWE	Industrie	3.3
Poids des 10 premières positions : 54.4%			

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Nvidia	+14.3	+1.3
TSMC	+12.4	+0.7
CATL	+16.2	+0.3
Poids des 3 contributeurs : 17.2%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Palo Alto Networks	-8.4	-0.5
Tesla	-12.8	-0.5
Fanuc	-5.1	-0.2
Poids des 3 contributeurs : 11.6%		

Source : LFDE

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	OPC		Univers	
	E	S	G	ESG
Notes moyennes pondérées				
OPC	5.5	6.1	6.9	6.4
Univers	5.2	4.8	5.6	5.3

*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.
Source : LFDE, MSCI ESG Research

Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	Indice
71.9	112.4

Source : Carbon4 Finance

La note de Gouvernance compte pour environ 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-ch/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.