



ECHIQUEUR WORLD NEXT LEADERS K

MARS 2024 (données au 31/03/2024)



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



193 M€

Actif net



112.72 €

Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|--------------------------|
| Création | 31/12/2019 |
| Code ISIN | FR0013423357 |
| Code Bloomberg | ECHWNLG FP |
| Devise de cotation | EUR |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Indice | MSCI ACWI NET RETURN 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 | Midi |
| 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 | 12.3 | 26.3 | - |
| Volatilité de l'indice | 9.9 | 12.4 | - |
| Ratio de Sharpe | 0.4 | Neg | - |
| Beta | 1.0 | 1.5 | - |
| Corrélation | 0.8 | 0.7 | - |
| Ratio d'information | -2.6 | -1.4 | - |
| Tracking error | 6.9 | 19.5 | - |
| Max. drawdown de l'OPC | -15.1 | -60.6 | - |
| Max. drawdown de l'indice | -7.3 | -16.3 | - |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | - | - | - |

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 actions 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 World Next Leaders K progresse de 1,08% sur le mois et de 5,02% depuis le début de l'année.

La hausse des marchés actions s'est poursuivie en mars avec une certaine surperformance du style « value ». Dans ce contexte, le fonds a généré une performance positive en deçà de celle de son indice de référence. Parmi les meilleurs contributeurs à la performance, GENMAB, NICE et EDENRED progressent dans la lignée de leurs bons résultats publiés en février. Ces trois sociétés s'attendent à une croissance à deux chiffres en 2024. Concernant les plus forts détracteurs à la performance, DINO POLSKA a publié des résultats sous les attentes dans un contexte de désinflation en Pologne. Du côté de DYNATRACE, le marché continue de digérer la révision en baisse de la croissance des ventes à change constant, liée au timing de signature de gros contrats. Enfin, le cours de JOLLIBEE a reculé sans explication particulière, ses résultats ayant été satisfaisants. Cette société s'attend elle aussi à une croissance à deux chiffres en 2024. Seul changement notable ce mois-ci : nous avons initié une nouvelle position dans la plateforme chinoise de recrutement en ligne KANZHUN. Le portefeuille reste positionné sur des valeurs de croissance séculaire de qualité.

Gérant : Louis Bersin

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 mois | +1.1 | +3.3 |
| YTD | +5.0 | +10.7 |
| 3 ans | -46.3 | +33.2 |
| Depuis la création | +0.8 | +54.6 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | +5.4 | +23.9 |
| 3 ans | -18.7 | +10.0 |
| Depuis la création | +0.2 | +10.8 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice |
| 2020 | +7.3 | -0.5 | -11.0 | +21.7 | +17.1 | +8.6 | +3.3 | +5.2 | +0.4 | +2.3 | +11.1 | +9.2 | +99.0 | +6.7 |
| 2021 | +6.7 | -3.5 | -8.5 | +1.2 | -6.6 | +12.9 | -6.6 | +7.8 | -3.0 | +8.3 | -11.7 | -11.6 | -16.9 | +27.5 |
| 2022 | -17.6 | -2.4 | -0.6 | -14.4 | -11.9 | -5.9 | +9.4 | -0.4 | -7.8 | +4.2 | -2.7 | -7.8 | -46.7 | -13.0 |
| 2023 | +5.9 | +0.8 | +1.7 | -1.8 | +3.2 | +3.3 | +3.1 | -4.7 | -4.8 | -5.7 | +3.4 | +5.1 | +8.9 | +18.1 |
| 2024 | -0.1 | +4.0 | +1.1 | | | | | | | | | | +5.0 | +10.7 |

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 (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas 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. Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tous droits réservés. Utilisée sous licence.

Profil de l'OPC

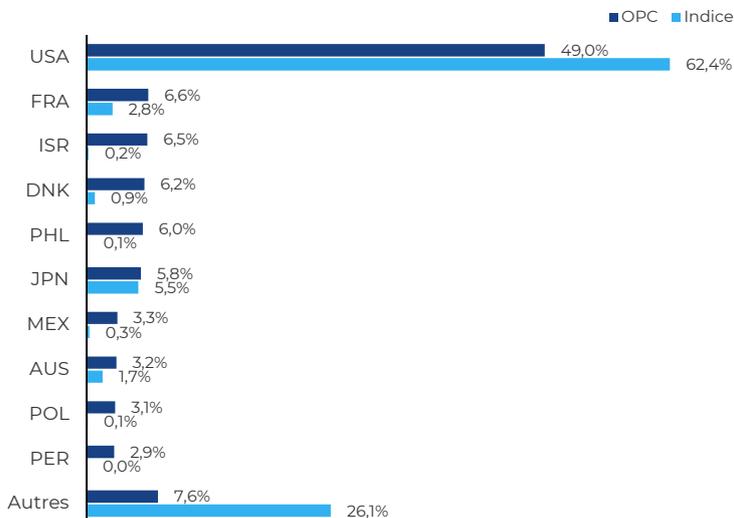
| | |
|--------------|-------|
| VE/CA 2024 | 6.2 |
| PER 2024 | 28.5 |
| Rendement | 0.9% |
| Active share | 58.2% |

| | |
|--|--------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 3.0% |
| Nombre de lignes | 32 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 16 021 |
| Capitalisation médiane (M€) | 12 418 |

Source : LFDE

Répartition géographique

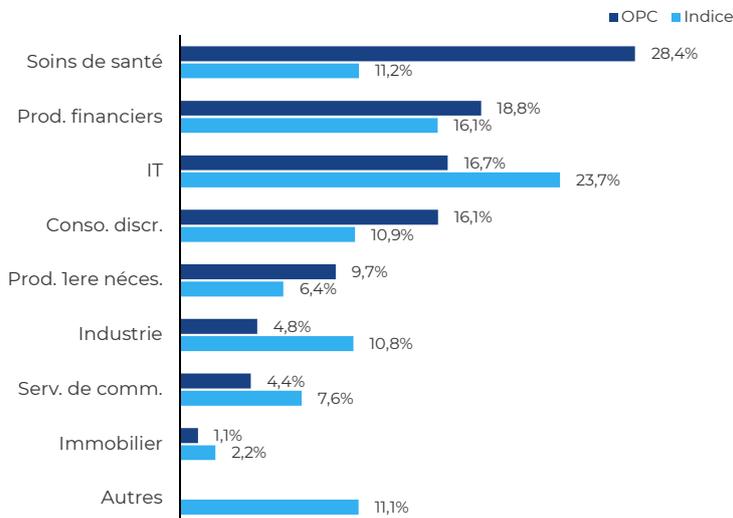
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

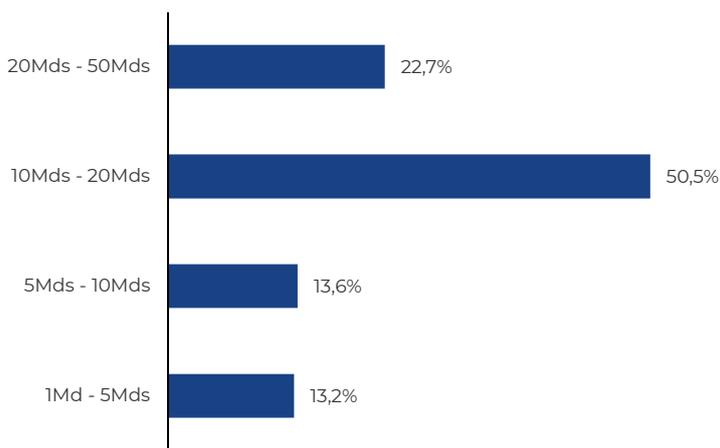
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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 |
|------------------------------------|------|---------------|---------------------|
| Nice Ltd | ISR | IT | 6.2 |
| Yum! Brands | USA | Conso. discr. | 6.1 |
| Genmab | DNK | Soins de s... | 5.9 |
| Dynatrace | USA | IT | 5.8 |
| Veeva Systems | USA | Soins de s... | 5.6 |
| Edenred | FRA | Prod. fina... | 5.1 |
| Planet Fitness | USA | Conso. discr. | 4.7 |
| Steris | USA | Soins de s... | 4.4 |
| Bruker | USA | Soins de s... | 4.4 |
| Sysmex | JPN | Soins de s... | 4.0 |
| Poids des 10 premières positions : | | | 52.2% |

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs | | |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Genmab | +7.9 | +0.4 |
| Nice Ltd | +6.4 | +0.4 |
| Edenred | +8.0 | +0.4 |
| Poids des 3 contributeurs : 16.8% | | |

| Flop 3 contributeurs | | |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Dino Polska | -16.1 | -0.6 |
| Dynatrace | -6.2 | -0.4 |
| Jollibee Foods | -7.7 | -0.3 |
| Poids des 3 contributeurs : 12.0% | | |

Source : LFDE

Données ESG

| Taux de couverture de l'analyse ESG* | OPC | | Univers | |
|--------------------------------------|-----|-----|---------|-----|
| | E | S | G | ESG |
| Notes moyennes pondérées | 5.6 | 5.0 | 6.8 | 6.2 |
| OPC | 5.1 | 4.7 | 5.3 | 5.1 |
| Univers | | | | |

*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 | 32.4 |
| Indice | 122.6 |

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.