



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



246 M€
Actif net



231,99 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	26/04/2013
Code ISIN	FR0011449602
Code Bloomberg	ECHGLOC FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	MSCI ACWI NET RETURN EUR
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,65% TTC max.
Commission de surperformance	15% TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive
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	33,5	29,2	25,7
Volatilité de l'indice	10,6	17,3	15,5
Ratio de Sharpe	-1,1	0,3	0,5
Beta	2,1	1,1	1,1
Corrélation	0,7	0,6	0,7
Ratio d'information	-1,7	-0,2	0
Tracking error	27,5	22,6	18,8
Max. drawdown de l'OPC	-49,6	-53,8	-53,8
Max. drawdown de l'indice	-10,0	-33,4	-33,4
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



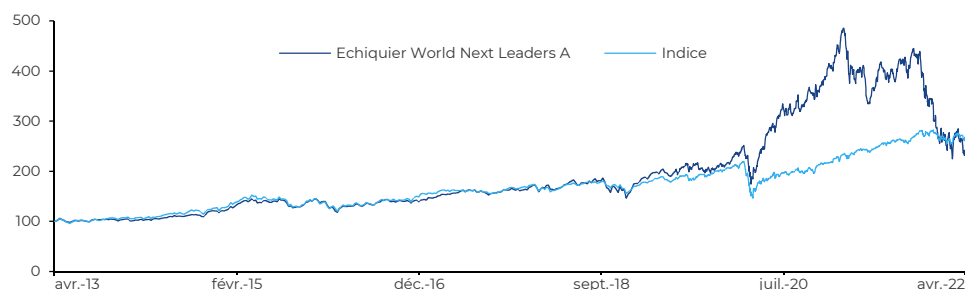
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A régresse de -14,40% sur le mois et de -31,71% depuis le début de l'année.

Nous terminons le pire mois pour les actions à dominante technologique (Nasdaq) depuis la crise de Lehman en 2008. Le marché reste attentif aux hausses de taux dans un contexte inflationniste moins favorable les valeurs d'innovation ou de moyennes capitalisations. Ce double positionnement qui nous distingue s'avère difficile dans le contexte actuel. Néanmoins, les mégatendances en portefeuille continuent leur prolifération et alimentent la croissance de nos futurs leaders de l'économie. Nous remarquons, la bonne tenue de VOLTALIA, spécialiste des énergies renouvelables, qui bénéficie de l'accélération de la transition des pays vers des énergies soutenables. Du côté des contreperformances, QUALTRICS, société de logiciels pour l'expérience utilisateur et collaborateur, recule malgré des résultats rassurants et solides. La société a vu une croissance de son chiffre d'affaires de +41% avec une rentabilité modeste à 1% de marge opérationnelle. QUALTRICS investit massivement pour soutenir sa croissance à long terme ce que le marché pénalise face à la rentabilité de court terme. Malgré la volatilité sur notre stratégie, nous restons confiants que l'investissement dans l'avenir est la voie de la création de valeur à long terme.

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	-14,4	-3,0
YTD	-31,7	-6,2
3 ans	+14,8	+39,1
5 ans	+46,2	+62,2
Depuis la création	+132,0	+162,3

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-40,8	+7,9
3 ans	+4,7	+11,6
5 ans	+7,9	+10,2
Depuis la création	+9,8	+11,3

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2013					+2,1	-3,9	+1,2	-1,4	+4,2	-0,2	+0,9	-0,0		
2014	-3,1	+2,0	+0,2	+1,8	+1,8	+2,0	+1,4	+1,8	-0,1	+5,2	+6,7	+0,3	+15,9	+18,7
2015	+5,1	+5,4	+1,9	-1,9	-0,6	-1,0	+1,5	-8,1	-1,4	+7,9	+4,0	-3,3	+15,8	+8,7
2016	-9,1	+0,4	+2,1	+2,6	+1,9	-2,3	+6,5	-1,7	+1,3	-0,8	+1,9	+0,0	+2,0	+11,1
2017	+3,5	+4,2	+1,2	+1,9	+1,8	-2,2	-0,2	-1,4	+2,8	+1,9	+1,0	-0,9	+14,3	+8,9
2018	+5,7	-2,4	-2,3	+1,4	+5,6	-2,4	+3,2	+4,9	+0,4	-15,3	+7,6	-8,2	-4,4	-4,9
2019	+12,6	+6,5	+5,5	+2,4	-6,1	+4,1	+7,1	+1,4	-6,2	+0,8	+6,3	-0,6	+37,6	+28,9
2020	+7,1	-0,7	-11,1	+21,5	+17,0	+8,5	+3,2	+5,1	-0,3	+1,7	+10,7	+8,0	+91,8	+6,7
2021	+5,8	-2,7	-8,5	+1,2	-6,6	+12,8	-6,6	+7,7	-3,0	+7,8	-11,4	-11,7	-17,4	+27,5
2022	-17,6	-2,5	-0,7	-14,4									-31,7	-6,2

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.

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tous droits réservés. Utilisée sous licence.

Profil de l'OPC

VE/CA 2024*	5,7
PEG 2024 ⁽¹⁾ *	0,8
BPA CAGR 2021-2024*	58%
Active share	99,6%

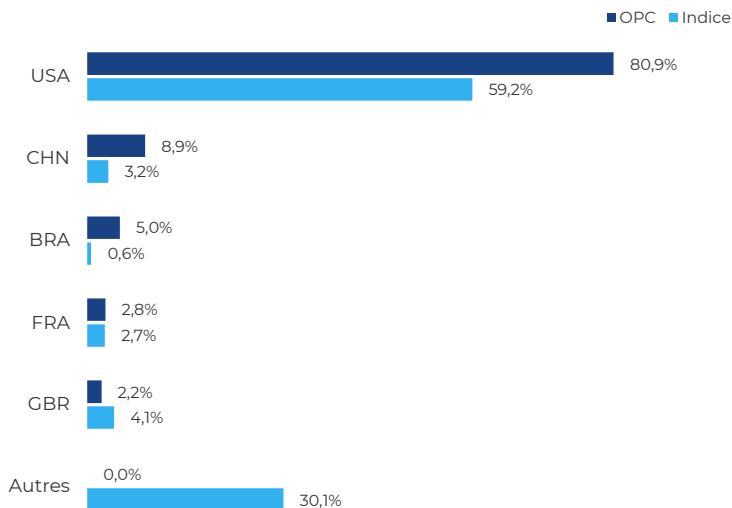
*Données au 31/03/2022

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,6%
Nombre de lignes	28
Capitalisation moyenne (M€)	11 912
Capitalisation médiane (M€)	8 109

Source : LFDE

Répartition géographique

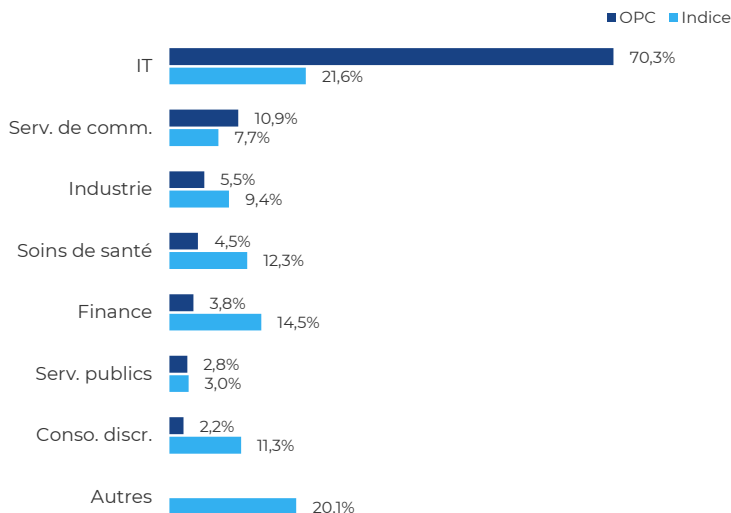
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

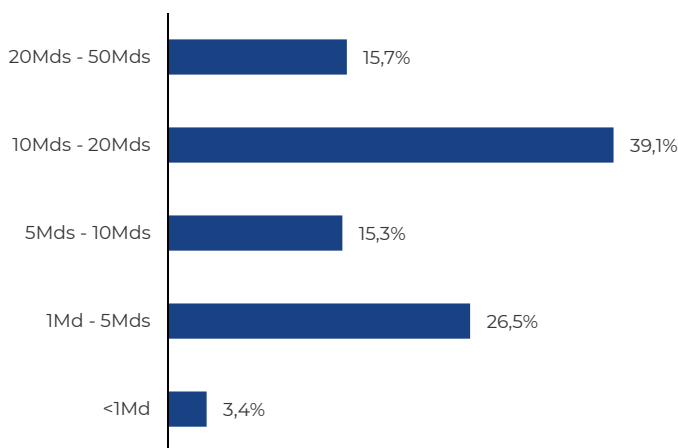
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	7,4
Alteryx	USA	IT	7,4
Zendesk	USA	IT	6,2
Dynatrace	USA	IT	5,6
DigitalOcean	USA	IT	5,5
Solaredge Techno.	USA	IT	4,5
Bentley Systems	USA	IT	4,2
Cloudflare	USA	IT	3,9
Zscaler	USA	IT	3,9
Trade Desk	USA	IT	3,8

Poids des 10 premières positions : **52,4%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Zenvia	+18,4	+0,5
Zendesk	+8,6	+0,4
Volitalia	+9,4	+0,2

Poids des 3 contributeurs : **10,9%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
DigitalOcean	-22,2	-1,4
ZoomInfo Tech.	-13,8	-1,0
Wuxi Lead	-23,4	-0,8

Poids des 3 contributeurs : **16,7%**

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

%	de valeurs couvertes par l'analyse ESG			
	E	S	G	ESG
OPC	4,7	4,8	6,7	6,0
Univers*	4,7	4,5	4,9	4,8

*Au 31/12/2021

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.

⚠ L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'information sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

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.

⁽¹⁾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.