



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



224 M€
Actif net



210,14 €
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	35,0	31,0	27,1
Volatilité de l'indice	14,2	17,9	16,0
Ratio de Sharpe	Neg	0,2	0,4
Beta	1,8	1,1	1,2
Corrélation	0,8	0,7	0,7
Ratio d'information	-1,8	-0,4	-0,1
Tracking error	26,1	23,7	19,6
Max. drawdown de l'OPC	-60,3	-63,6	-63,6
Max. drawdown de l'indice	-16,3	-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



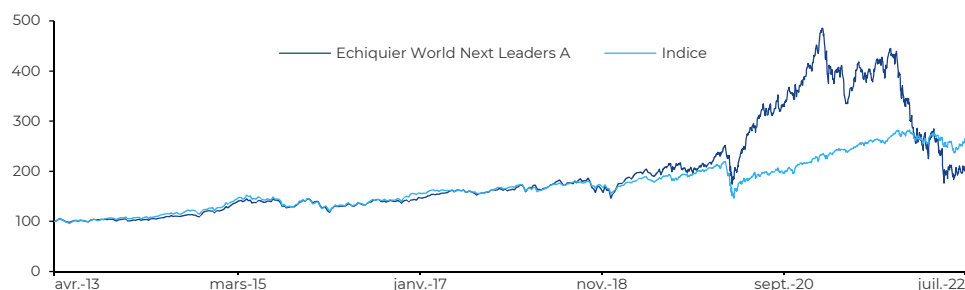
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 9,32% sur le mois et régresse de -38,14% depuis le début de l'année.

Après un début d'année difficile, juillet a apporté un soulagement nécessaire aux investisseurs avec un mois positif. Les craintes d'inflation se sont estompées et les craintes de récession ont augmenté, entraînant une baisse des taux d'intérêt américains à long terme. Les résultats trimestriels des entreprises n'étant pas aussi mauvais que prévu, de bonnes conditions pour un rallye de soulagement se sont créées en juillet. Une partie des meilleures performances du mois provient des positions les plus survendues, notamment BUMBLE, CLOUDFLARE et COGNEX. SOLAREEDGE et CHARGEPOINT ont également réalisé de bonnes performances après l'annonce du Sénat américain, qui a accepté de dépenser des milliards de dollars pour accélérer la production de véhicules électriques et d'énergie solaire. Après un bon parcours de trois mois, les actions chinoises comme WUXI LEAD et WUXI BIOLOGICS ont fait une pause et ont sous-performé en juillet. Au cours du mois, le fonds a cherché à améliorer le facteur qualité en vendant MARQETA et en achetant CBOE, TRIMBLE, REMY COINTREAU et BECLE SAB, connu pour sa marque de tequila Jose Cuervo. La stratégie du fonds reste centrée sur les sociétés à croissance séculaire susceptibles de bénéficier des mégatendances à long terme.

Gérants : Rolando Grandi, David Ross

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+9,3	+9,7
YTD	-38,1	-4,8
3 ans	-0,7	+39,6
5 ans	+33,2	+68,8
Depuis la création	+110,1	+166,1

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-45,5	+4,1
3 ans	-0,2	+11,7
5 ans	+5,9	+11,0
Depuis la création	+8,3	+11,1

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	-11,9	-5,9	+9,3						-38,1	-4,8

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*	4,2
PEG 2024 ⁽¹⁾ *	0,9
BPA CAGR 2021-2024*	21%
Active share	99,6%

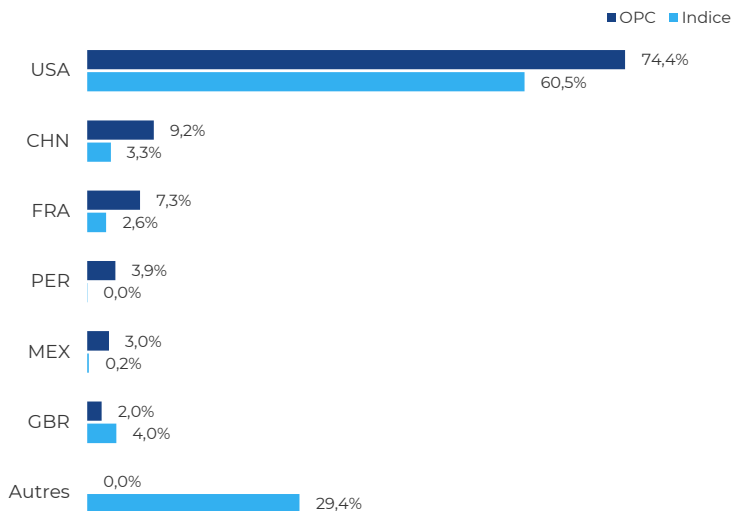
Données médianes au 30/06/2022

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	8,5%
Nombre de lignes	29
Capitalisation moyenne (M€)	12 891
Capitalisation médiane (M€)	10 050

Source : LFDE

Répartition géographique

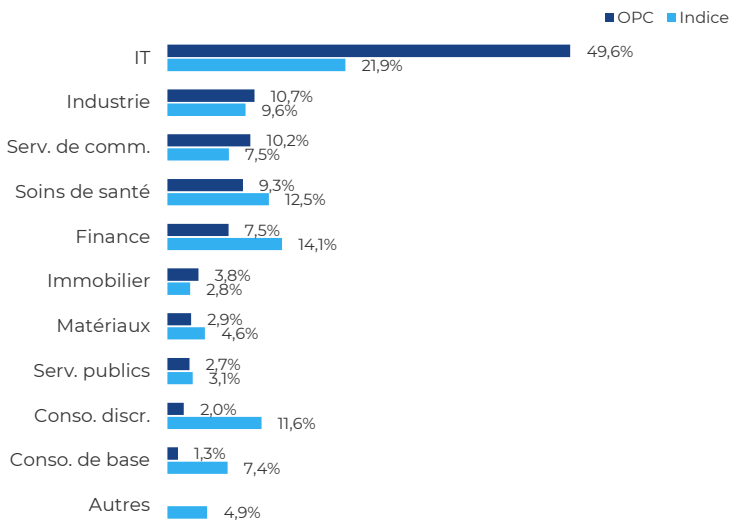
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

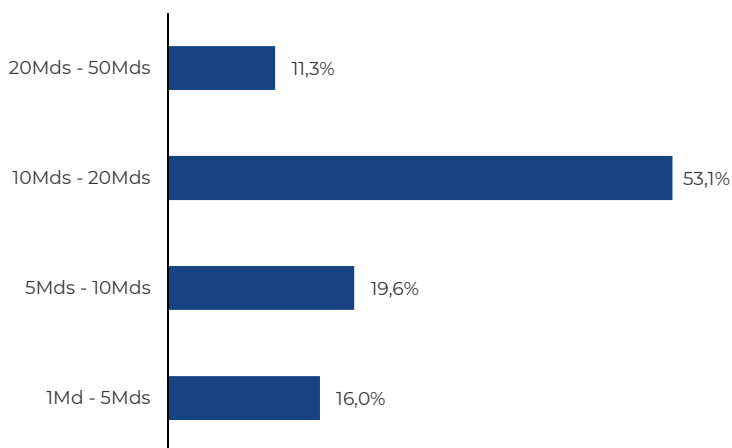
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Solaredge Techno.	USA	IT	6,3
Dynatrace	USA	IT	5,3
Bumble	USA	Serv. de c...	5,2
Wuxi Biologics	CHN	Soins de s...	4,7
Alteryx	USA	IT	4,7
DigitalOcean	USA	IT	4,1
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	4,0
Hubspot	USA	IT	3,8
Bruker	USA	Soins de s...	3,7
Wuxi Lead	CHN	Industrie	3,7

Poids des 10 premières positions : **45,5%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Solaredge Techno.	+32,8	+1,9
Bumble	+37,1	+1,6
ZoomInfo Tech.	+13,7	+0,7

Poids des 3 contributeurs : **15,4%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Dynatrace	-3,8	-0,2
Wuxi Lead	-3,9	-0,2
Orbia Advance	-5,9	-0,1

Poids des 3 contributeurs : **12,1%**

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
	OPC	Univers		
	93%	65%		
Note	E	S	G	ESG
OPC	5,7	4,7	6,8	6,1
Univers*	4,8	4,5	5,4	5,1

*Au 30/06/2022

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.