



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



221 M€  
Actif net



209,16 €  
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	34,9	31,2	27,3
Volatilité de l'indice	14,5	17,9	16,1
Ratio de Sharpe	Neg	0,2	0,4
Beta	1,8	1,1	1,2
Corrélation	0,7	0,7	0,7
Ratio d'information	-1,7	-0,4	-0,1
Tracking error	26,2	23,9	19,8
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



## 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.

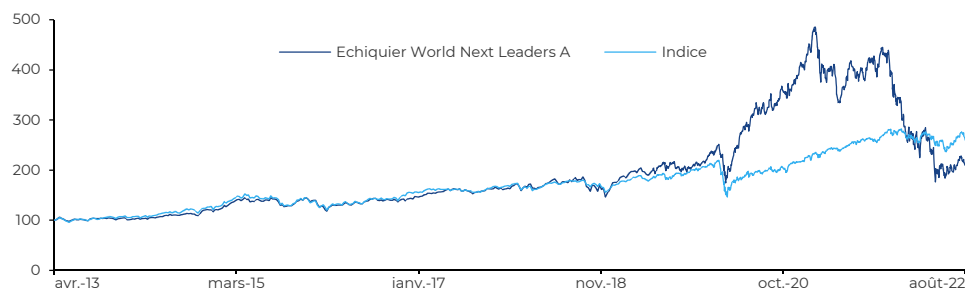
## Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A régresse de -0,47% sur le mois et de -38,43% depuis le début de l'année.

Alors que le rallye estival s'est poursuivi alimenté par la diminution des craintes de récession grâce aux bonnes publications d'entreprises, les marchés ont fortement corrigé la dernière semaine d'août. Les banques centrales ont répété leur positionnement anti-inflationniste, rappelant au marché qu'il n'est pas judicieux de « combattre la FED » et ravivant les craintes liées à l'inflation. Les publications ont été le principal moteur de performance avec des résultats meilleurs qu'attendus pour THE TRADE DESK, ALTERYX, CLOUDFLARE et ZOOMINFO. Celles moins bonnes de BUMBLE, TRIMBLE et COGNEX les ont conduites à sous-performer. Des titres cycliques et industriels comme OCADO, ORBIA et WUXI LEAD ont aussi sous-performé. Nous continuons de diversifier le portefeuille et d'être plus défensif avec l'initiation d'une position en FRANCO-NEVADA, qui détient des biens immobiliers aurifères et collecte des royalties auprès d'entreprises qui exploitent les propriétés. Nous avons vendu FARFETCH en raison des craintes de récession. Pour cette dernière raison, notre stratégie à court terme est de se concentrer sur des entreprises de croissance défensive.

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	-0,5	-2,3
YTD	-38,4	-7,0
3 ans	-2,6	+38,1
5 ans	+34,5	+65,6
Depuis la création	+109,2	+159,9

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-49,7	-1,3
3 ans	-0,9	+11,4
5 ans	+6,1	+10,6
Depuis la création	+8,2	+10,8

## 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	-0,5					-38,4	-7,0

## Profil de l'OPC

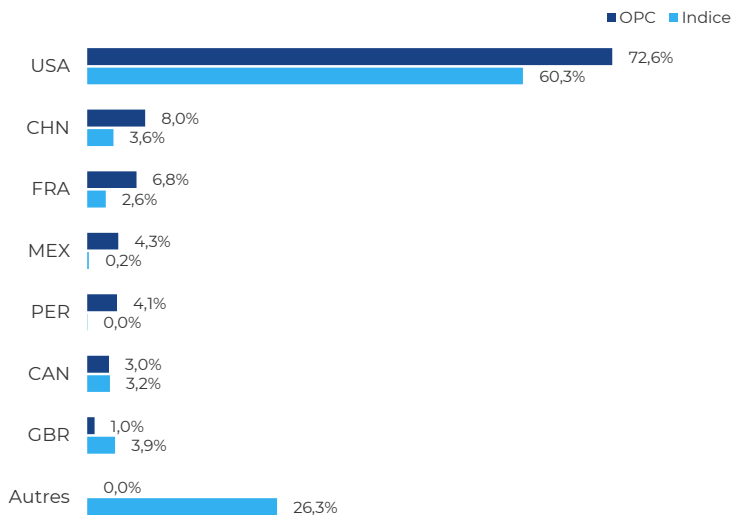
VE/CA 2022	8,6
PER 2022	NS
Rendement	0,9%
Active share	99,6%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	7,8%
Nombre de lignes	29
Capitalisation moyenne (M€)	13 811
Capitalisation médiane (M€)	10 956

Source : LFDE

## Répartition géographique

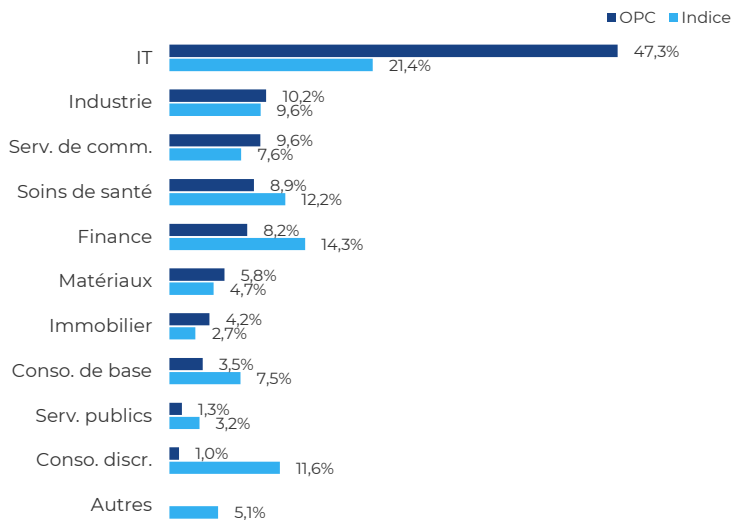
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

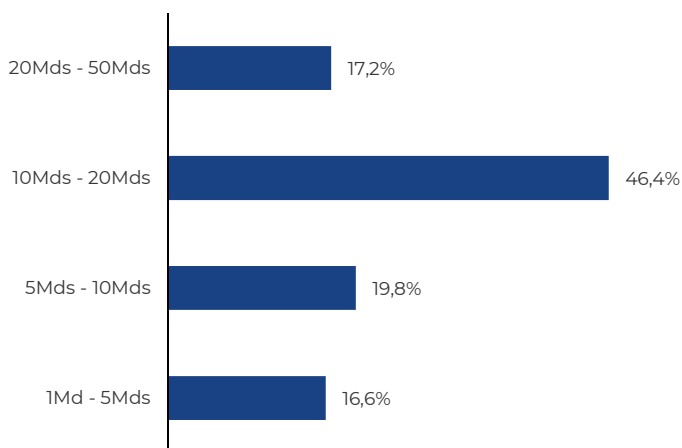
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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	5,4
ZoomInfo Tech.	USA	Serv. de c...	4,9
Wuxi Biologics	CHN	Soins de s...	4,4
Hubspot	USA	IT	4,1
DigitalOcean	USA	IT	4,0
Trade Desk	USA	IT	4,0
Iron Mountain	USA	Immobilier	3,8
Dynatrace	USA	IT	3,8
Bumble	USA	Serv. de c...	3,8
Credicorp	PER	Finance	3,8

Poids des 10 premières positions : **42,0%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Trade Desk	+41,6	+1,4
Alteryx	+30,8	+1,4
ZoomInfo Tech.	+21,9	+0,9

Poids des 3 contributeurs : **13,0%**

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Bumble	-32,9	-1,8
Solaredge Techno.	-22,1	-1,4
Bruker	-16,9	-0,7

Poids des 3 contributeurs : **13,6%**

Source : LFDE

## Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	ESG
OPC	5,6	4,8	6,8	6,2
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](http://www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin).

Ⓜ 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.