



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



185 M€  
Actif net



179,91 €  
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 SA

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	33,6	31,9	27,9
Volatilité de l'indice	16,1	18,6	16,5
Ratio de Sharpe	Neg	Neg	0,2
Beta	1,6	1,2	1,2
Corrélation	0,8	0,7	0,7
Ratio d'information	-1,4	-0,4	-0,2
Tracking error	23,6	23,6	20,0
Max. drawdown de l'OPC	-48,0	-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.

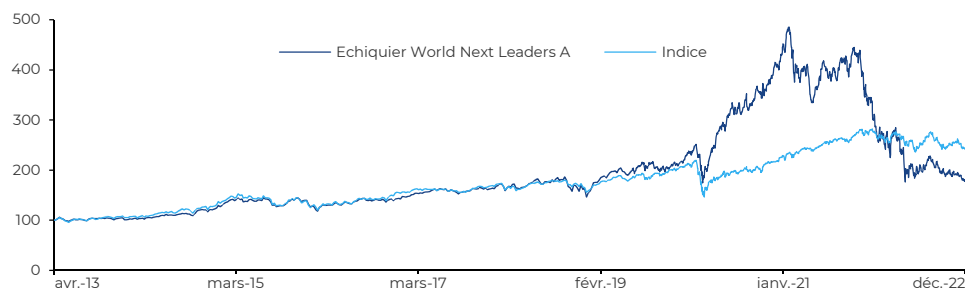
## Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A régresse de -7,86% sur le mois et de -47,04% depuis le début de l'année.

Décembre fut le pire mois de l'année pour l'indice de référence signalant ainsi les grandes difficultés auxquelles nous avons dû faire face. Malgré une inflation qui a progressé à un rythme plus faible qu'attendu et qui ralentit par rapport au mois précédent, le discours des banques centrales reste restrictif. Nous avons bénéficié de la hausse de valeurs de logiciel comme ALTERYX ou ZOOMINFO mais aussi du fournisseur de matériel médical COOPER qui avait été récemment rentrée en portefeuille. Au contraire, CHARGEPOINT a fortement baissé sur la période alors que son directeur technologique a démissionné. Les valeurs de cybersécurité comme ZSCALER ont également été affectées par une communication de leur part plus prudente quant aux risques de ralentissement économique. Pas de nouvelles valeurs dans le fonds mais nous avons focalisé nos efforts dans le renforcement des nouvelles entrées du mois précédent. Malgré l'année décevante que nous clôturons, nous restons confiants sur les thèmes de long terme sur lesquels nous sommes investis et les entreprises que nous avons sélectionnées pour le capturer.

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	-7,9	-7,3
YTD	-47,0	-13,0
3 ans	-16,1	+18,3
5 ans	+10,4	+45,2
Depuis la création	+79,9	+143,1

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-47,0	-13,0
3 ans	-5,7	+5,8
5 ans	+2,0	+7,7
Depuis la création	+6,3	+9,6

## 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	-7,8	+4,1	-2,7	-7,9	-47,0	-13,0

### Profil de l'OPC

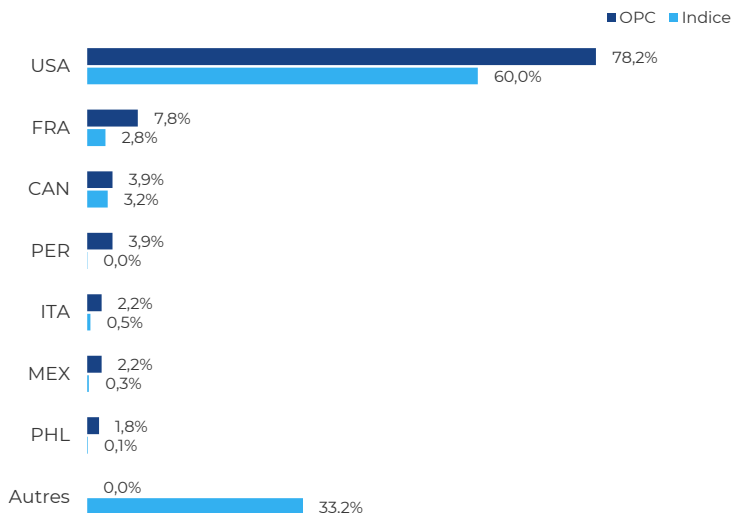
VE/CA 2023	6,1
PER 2023	NS
Rendement	1,0%
Active share	99,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	8,0%
Nombre de lignes	31
Capitalisation moyenne (M€)	13 326
Capitalisation médiane (M€)	12 461

Source : LFDE

### Répartition géographique

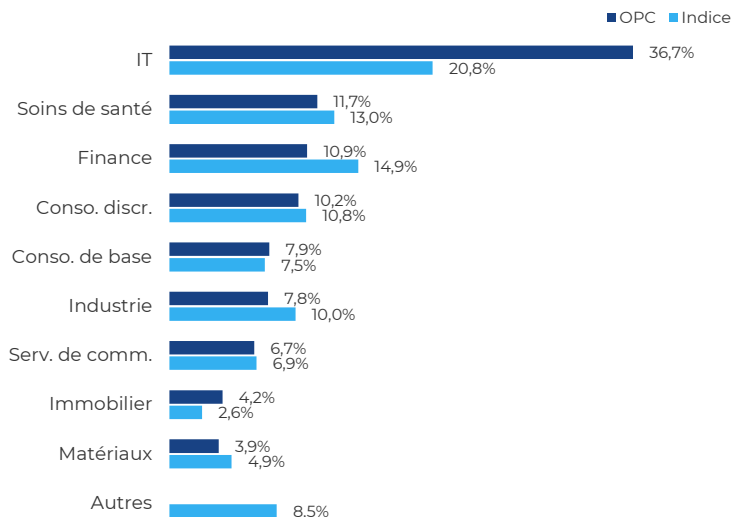
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

### Répartition sectorielle (GICS)

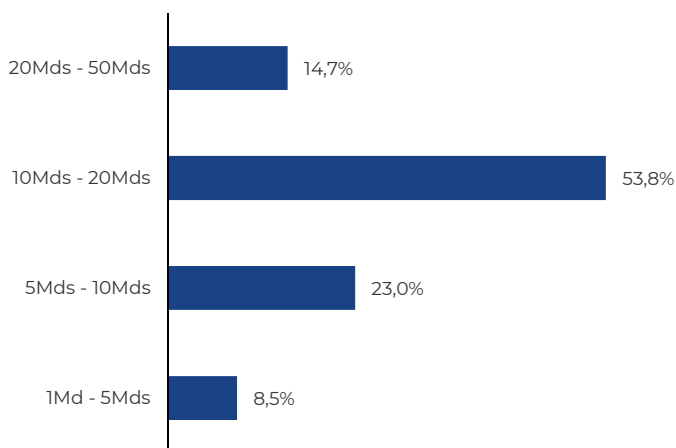
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Bruker	USA	Soins de s...	5,9
CBOE Global Markets	USA	Finance	4,8
Yum! Brands	USA	Conso. discr.	4,7
Hubspot	USA	IT	4,2
Edenred	FRA	IT	4,1
Expeditors	USA	Industrie	3,8
Iron Mountain	USA	Immobilier	3,8
Cognex	USA	IT	3,6
Bumble	USA	Serv. de c...	3,5
Franco-Nevada	CAN	Matériaux	3,5
Poids des 10 premières positions :			<b>41,9%</b>

Source : LFDE

### Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Alteryx	+8,9	+0,1
ZoomInfo Tech.	+1,4	+0,0
Moncler	+0,9	+0,0
Poids des 3 contributeurs : <b>5,2%</b>		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Trimble	-18,5	-0,8
Bumble	-16,7	-0,7
ChargePoint	-26,1	-0,6
Poids des 3 contributeurs : <b>8,9%</b>		

Source : LFDE

### Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		OPC 95%		Univers 66%	
	E	S	G	ESG		
<b>OPC</b>	<b>5,8</b>	<b>4,8</b>	<b>6,9</b>	<b>6,2</b>		
Univers*	4,9	4,6	5,3	5,1		

\*Au 30/12/2022

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).