



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



195 M€  
Actif net



191,73 €  
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	30,9	31,6	27,9
Volatilité de l'indice	16,2	17,2	16,3
Ratio de Sharpe	Neg	Neg	0,3
Beta	1,5	1,3	1,2
Corrélation	0,8	0,7	0,7
Ratio d'information	-1,1	-0,5	-0,2
Tracking error	20,6	23,5	20,1
Max. drawdown de l'OPC	-38,1	-63,6	-63,6
Max. drawdown de l'indice	-14,5	-25,8	-33,4
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



## 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 DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel. Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Tous droits réservés. Utilisée sous licence.

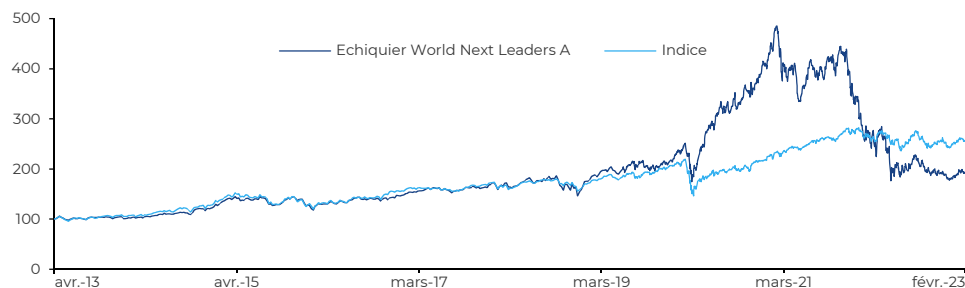
## Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 0,71% sur le mois et de 6,57% depuis le début de l'année.

Echiquier World Next Leaders a progressé, surperformant son indice de référence qui lui recule en février. Les meilleures contributions à la performance ont été principalement générées par des sociétés technologiques nord-américaines, dont notamment HUBSPOT, DYNATRACE et MONOLITHIC POWER SYSTEMS, toutes trois portées par d'excellents résultats trimestriels. Parmi les contributions négatives, FRANCO-NEVADA a pâti d'un désaccord entre l'opérateur minier FIRST QUANTUM et le gouvernement du Panama, tandis que TRIMBLE et COGNEX ont dévoilé des résultats décevants, impactés par la faiblesse du cycle économique. Nous avons d'ailleurs réduit notre exposition aux valeurs cycliques en soldant nos positions en MATEL et en EXPEDITORS. De nouvelles positions ont été initiées dans FACTSET et SYSMEX, deux valeurs de croissance résilientes dotées d'un haut niveau de chiffre d'affaires récurrent et positionnées sur des tendances de long terme que nous jugeons intéressantes.

Gérants : Rolando Grandi, Louis Bersin

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



Indice : source Bloomberg

## Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+0,7	-0,5
YTD	+6,6	+4,8
3 ans	-15,9	+33,4
5 ans	+14,0	+52,6
Depuis la création	+91,7	+154,7

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-29,7	-2,8
3 ans	-5,6	+10,1
5 ans	+2,7	+8,8
Depuis la création	+6,8	+10,0

## Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
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
2023	+5,8	+0,7											+6,6	+4,8

## Profil de l'OPC

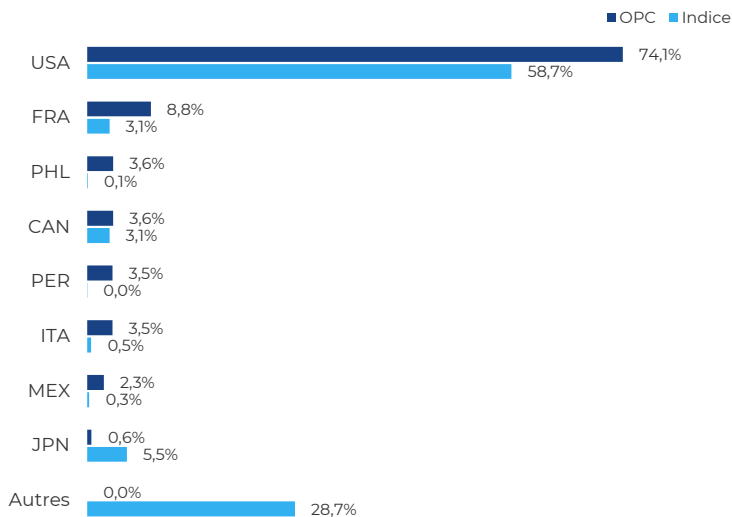
VE/CA 2023	7,1
PER 2023	NS
Rendement	1,0%
Active share	99,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	2,7%
Nombre de lignes	28
Capitalisation moyenne (M€)	15 153
Capitalisation médiane (M€)	12 950

Source : LFDE

## Répartition géographique

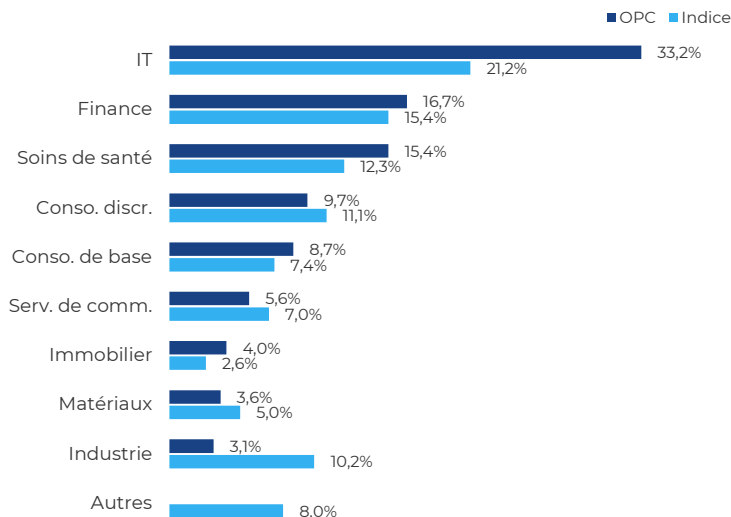
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

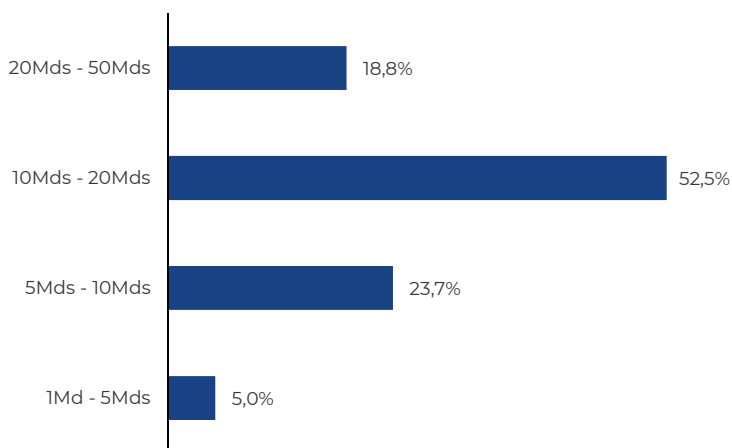
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Yum! Brands	USA	Conso. discr.	5,6
Bruker	USA	Soins de s...	5,5
CBOE Global Markets	USA	Finance	5,1
Edenred	FRA	IT	4,4
Steris	USA	Soins de s...	4,2
Dynatrace	USA	IT	4,0
Cooper Cos	USA	Soins de s...	3,8
Iron Mountain	USA	Immobilier	3,6
Factset Research S.	USA	Finance	3,6
Hubspot	USA	IT	3,6

Poids des 10 premières positions : **43,4%**

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

### Top 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Hubspot	+14,8	+0,5
Dynatrace	+13,5	+0,4
Trade Desk	+13,3	+0,4

Poids des 3 contributeurs : **10,5%**

### Flop 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Franco-Nevada	-10,8	-0,4
Cognex	-10,5	-0,3
ZoomInfo Tech.	-12,3	-0,3

Poids des 3 contributeurs : **8,6%**

Source : LFDE

## Note ESG moyenne pondérée

Note	% de valeurs couvertes par l'analyse ESG			Univers ESG
	E	S	G	
OPC	6,0	4,9	6,9	6,3
Univers*	4,9	4,5	5,3	5,1

\*Au 28/02/2023

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).