



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



193 M€  
Actif net



191,42 €  
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            | 27,3  | 29,9  | 27,9  |
| Volatilité de l'indice         | 15,8  | 14,0  | 16,3  |
| Ratio de Sharpe                | Neg   | Neg   | 0,2   |
| Beta                           | 1,4   | 1,4   | 1,2   |
| Corrélation                    | 0,8   | 0,7   | 0,7   |
| Ratio d'information            | -0,8  | -0,8  | -0,2  |
| Tracking error                 | 17,4  | 23,0  | 20,1  |
| Max. drawdown de l'OPC         | -28,0 | -63,6 | -63,6 |
| Max. drawdown de l'indice      | -12,6 | -16,3 | -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.

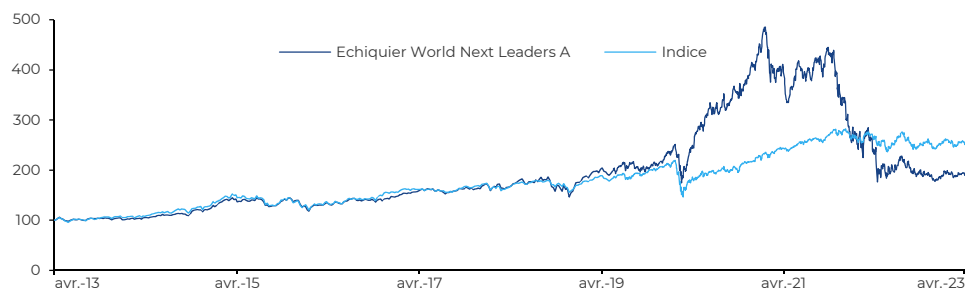
## Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A régresse de -1,81% sur le mois et progresse de 6,40% depuis le début de l'année.

Avril a été globalement difficile pour les valeurs *mid-caps* de croissance. L'environnement macroéconomique est resté particulièrement morne à la suite des craintes générées par le secteur bancaire au mois de mars. Parmi les contributions les plus négatives, CLOUDFLARE a revu à la baisse ses perspectives de croissance pour l'année, TRIMBLE a continué de pâtir de son profil de croissance cyclique et nos valeurs du marché des spiritueux BECLE et REMY COINTREAU ont souffert du ralentissement de la demande aux Etats-Unis. Du côté des satisfactions, EDENRED a publié des résultats nettement supérieurs aux attentes tandis que YUM! BRANDS a bénéficié des bons chiffres publiés par d'autres acteurs de la restauration rapide. Au cours du mois, nous avons soldé nos positions en ALTERYX, TRIMBLE, CLOUDFLARE et SOLAREEDGE. Nous avons également initié des positions dans le spécialiste de la digitalisation du secteur de la santé VEEVA ainsi que dans un acteur asiatique émergent du secteur de la restauration rapide nommé JOLLIBEE. Compte tenu des risques auxquels l'économie mondiale fait face, nous continuons de mettre l'accent sur les entreprises dotées d'un profil de croissance résilient.

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             | -1,8  | -0,2   |
| YTD                | +6,4  | +5,2   |
| 3 ans              | -22,3 | +39,6  |
| 5 ans              | +15,0 | +53,7  |
| 10 ans             | +91,4 | +155,1 |
| Depuis la création | +91,4 | +155,8 |

## Performances annualisées (%)

|                    | OPC   | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an               | -17,5 | -2,5   |
| 3 ans              | -8,1  | +11,8  |
| 5 ans              | +2,8  | +9,0   |
| 10 ans             | +6,7  | +9,8   |
| Depuis la création | +6,7  | +9,8   |

## 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  | +1,7  | -1,8  |       |       |       |      |       |       |       |       | +6,4  | +5,2   |

## Profil de l'OPC

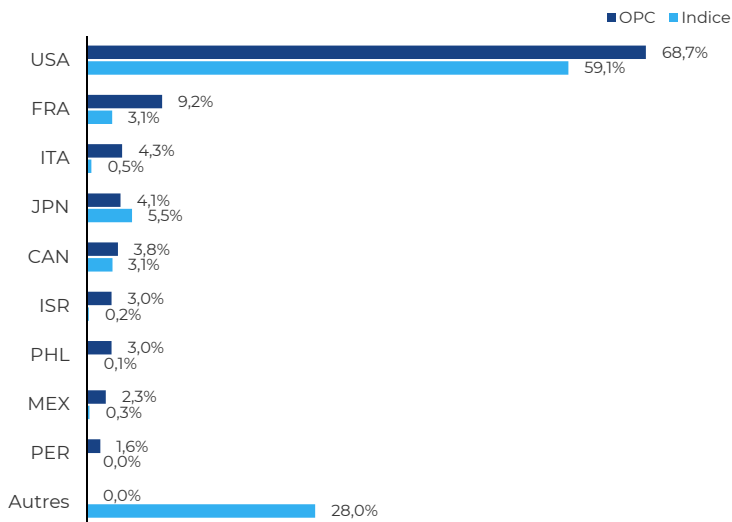
|              |       |
|--------------|-------|
| VE/CA 2023   | 7,9   |
| PER 2023     | NS    |
| Rendement    | 1,1%  |
| Active share | 99,4% |

|  |        |
|--|--------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 7,6%   |
| Nombre de lignes                       | 29     |
| Capitalisation moyenne (M€)            | 16 837 |
| Capitalisation médiane (M€)            | 14 291 |

Source : LFDE

## Répartition géographique

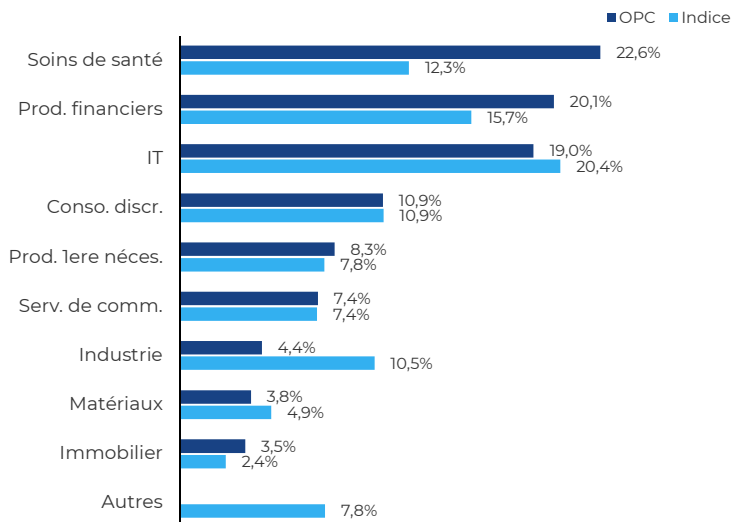
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

## Répartition sectorielle (GICS)

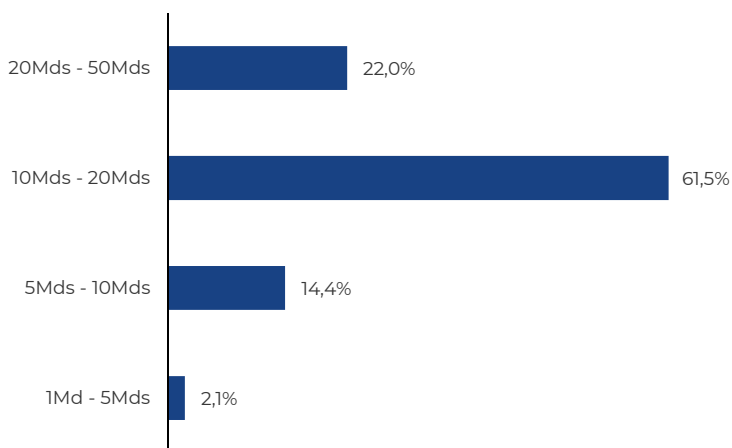
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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. | 5,8                 |
| CBOE Global Markets                | USA  | Prod. fina... | 5,5                 |
| Edenred                            | FRA  | Prod. fina... | 4,9                 |
| Steris                             | USA  | Soins de s... | 4,6                 |
| Cooper Cos                         | USA  | Soins de s... | 4,5                 |
| Veeva Systems                      | USA  | Soins de s... | 4,0                 |
| Moncler                            | ITA  | Conso. discr. | 3,9                 |
| Factset Research S.                | USA  | Prod. fina... | 3,8                 |
| Bruker                             | USA  | Soins de s... | 3,8                 |
| Sysmex                             | JPN  | Soins de s... | 3,7                 |
| Poids des 10 premières positions : |      |               | <b>44,5%</b>        |

Source : LFDE

## Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs                      |             |              |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs                                  | Performance | Contribution |
| Edenred                                  | +8,0        | +0,4         |
| Yum! Brands                              | +4,7        | +0,3         |
| BDO Unibank                              | +8,8        | +0,2         |
| Poids des 3 contributeurs : <b>13,2%</b> |             |              |

| Flop 3 contributeurs                    |             |              |
|---|-------------|--------------|
| Valeurs                                 | Performance | Contribution |
| Becle SAB de CV                         | -12,3       | -0,3         |
| ZoomInfo Tech.                          | -12,8       | -0,2         |
| Remy Cointreau                          | -6,6        | -0,2         |
| Poids des 3 contributeurs : <b>7,4%</b> |             |              |

Source : LFDE

## Données ESG

| Taux de couverture de l'analyse ESG* | OPC |     | Univers |     |
|--------------------------------------|-----|-----|---------|-----|
|                                      | E   | S   | G       | ESG |
| Notes moyennes pondérées             | 6,1 | 5,1 | 6,9     | 6,3 |
| OPC                                  | 6,1 | 5,1 | 6,9     | 6,3 |
| Univers                              | 4,9 | 4,6 | 5,3     | 5,1 |

\*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.  
Source : LFDE, MSCI ESG Research

La note de Gouvernance compte pour environ 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

## Intensité des émissions induites

| (en tonne équivalent CO <sub>2</sub> par million d'euro de valeur d'entreprise) |       |
|---|-------|
| OPC   | 32,0  |
| Indice  | 145,8 |

Source : Carbon4 Finance

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).