



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



197 M€
Actif net



185,30 €
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 | 15,0 | 28,2 | 27,2 |
| Volatilité de l'indice | 11,8 | 13,1 | 16,2 |
| Ratio de Sharpe | Neg | Neg | 0,2 |
| Beta | 1,0 | 1,5 | 1,2 |
| Corrélation | 0,8 | 0,7 | 0,7 |
| Ratio d'information | -1,2 | -1,3 | -0,3 |
| Tracking error | 8,7 | 21,2 | 19,8 |
| Max. drawdown de l'OPC | -15,3 | -63,6 | -63,6 |
| Max. drawdown de l'indice | -7,7 | -16,3 | -33,4 |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | - | - | - |



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.

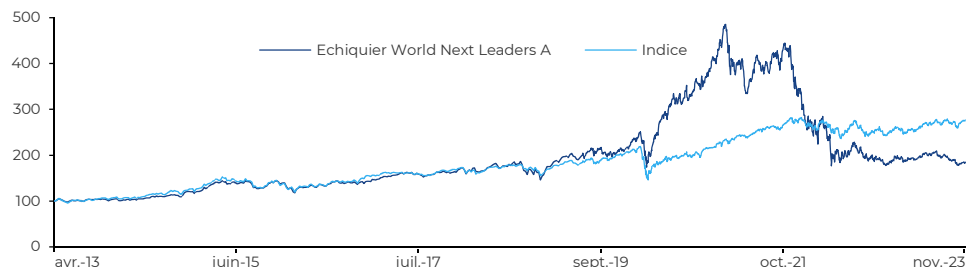
Commentaire du gérant

Echiquier World Next Leaders A progresse de 3,32% sur le mois et de 3,00% depuis le début de l'année.

Les marchés actions, tout comme le fonds, ont rebondi au cours du mois de novembre, soutenus par une certaine détente sur le marché des taux. Nos sociétés technologiques NICE et DYNATRACE, ainsi que PLANET FITNESS, ont produit de bons résultats trimestriels et signent les meilleures contributions à la performance. A l'inverse, le fournisseur de logiciel RH PAYCOM a été le principal détracteur : la société a créé la surprise en dévoilant des objectifs 2024 bien inférieurs aux attentes, puisque sa nouvelle suite de logiciel cannibaliserait d'autres services fournis par l'entreprise. Cette déviation de notre thèse d'investissement nous a conduit à solder la position. Nous avons également vendu nos positions en BUMBLE et FRANCO-NEVADA. Cette dernière a vu son principal actif de croissance, la mine Cobre Panama, être fermée à la suite d'une décision de la Cour Suprême panaméenne. Enfin, nous avons remplacé ces positions par trois nouvelles entrées : le fournisseur de logiciel ERP australien TECHNOLOGY ONE, le détaillant indonésien SUMBER ALFARIA et le fabricant coréen de matériel pour l'esthétique médicale CLASSYS.

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 | +3,3 | +5,8 |
| YTD | +3,0 | +14,1 |
| 3 ans | -51,3 | +29,4 |
| 5 ans | +9,2 | +60,2 |
| 10 ans | +77,7 | +159,4 |
| Depuis la création | +85,3 | +177,3 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | -5,1 | +5,7 |
| 3 ans | -21,3 | +9,0 |
| 5 ans | +1,8 | +9,9 |
| 10 ans | +5,9 | +10,0 |
| Depuis la création | +6,0 | +10,1 |

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 | +3,1 | +3,2 | +3,0 | -4,8 | -4,8 | -5,8 | +3,3 | | +3,0 | +14,1 |

Profil de l'OPC

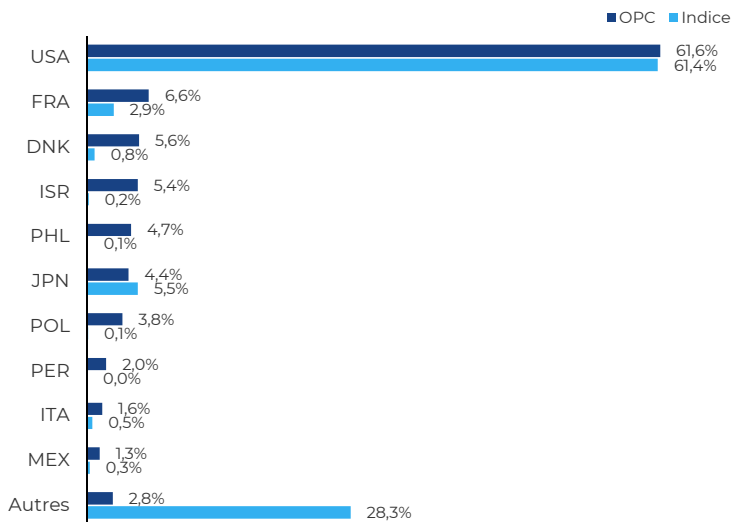
| | |
|--------------|-------|
| VE/CA 2024 | 6,0 |
| PER 2024 | 27,1 |
| Rendement | 0,9% |
| Active share | 99,4% |

| | |
|--|--------|
| Poche trésorerie (en % de l'actif net) | 5,9% |
| Nombre de lignes | 30 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 15 210 |
| Capitalisation médiane (M€) | 12 058 |

Source : LFDE

Répartition géographique

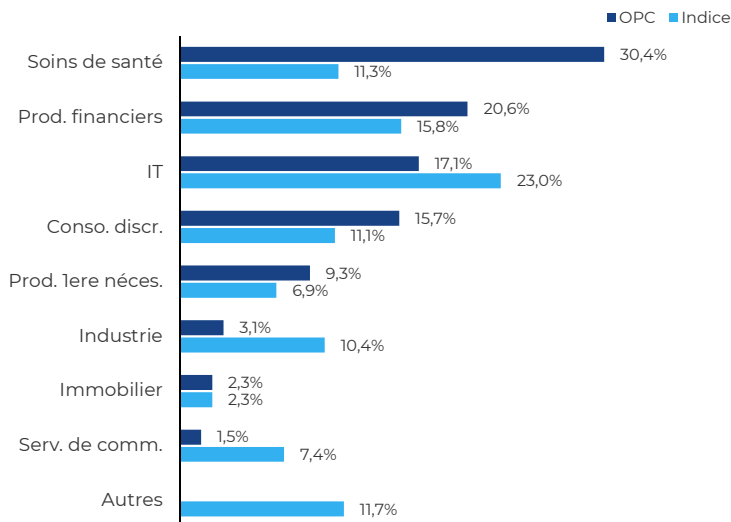
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

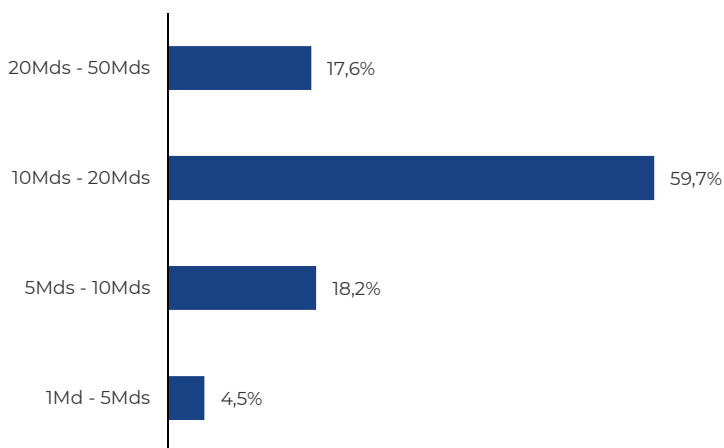
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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 |
|------------------------------------|------|---------------|---------------------|
| CBOE Global Markets | USA | Prod. fina... | 6,2 |
| Yum! Brands | USA | Conso. discr. | 6,0 |
| Steris | USA | Soins de s... | 5,7 |
| Dynatrace | USA | IT | 5,4 |
| Genmab | DNK | Soins de s... | 5,2 |
| Nice Ltd | ISR | IT | 5,0 |
| Edenred | FRA | Prod. fina... | 4,7 |
| Factset Research S. | USA | Prod. fina... | 4,5 |
| Veeva Systems | USA | Soins de s... | 4,5 |
| Planet Fitness | USA | Conso. discr. | 4,5 |
| Poids des 10 premières positions : | | | 51,7% |

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

| Top 3 contributeurs | | |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Nice Ltd | +19,3 | +0,8 |
| Dynatrace | +16,2 | +0,7 |
| Planet Fitness | +19,5 | +0,7 |
| Poids des 3 contributeurs : 13,8% | | |

| Flop 3 contributeurs | | |
|--|-------------|--------------|
| Valeurs | Performance | Contribution |
| Paycom | -38,3 | -1,4 |
| Veeva Systems | -12,1 | -0,5 |
| Steris | -6,9 | -0,4 |
| Poids des 3 contributeurs : 10,4% | | |

Source : LFDE

Données ESG

| Taux de couverture de l'analyse ESG* | OPC | | Univers | |
|--------------------------------------|-----|-----|---------|-----|
| | E | S | G | ESG |
| Notes moyennes pondérées | 6,1 | 5,2 | 6,9 | 6,4 |
| OPC | 97% | | 67% | |
| Univers | 4,9 | 4,6 | 5,3 | 5,1 |

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

Intensité des émissions induites

| (en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise) | |
|---|-------|
| OPC | 28,4 |
| Indice | 140,9 |

Source : Carbon4 Finance

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.

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.